



LEADER EUROPÉEN DES BORNES DE RECHARGE

RAPIDE POUR VÉHICULES ÉLECTRIQUES



INTRODUCTION SUR

ALTERNEXT PARIS

Cette présentation a été préparée par DBT (la « Société ») uniquement en vue d'être utilisée lors de présentations investisseurs. En recevant cette présentation et en participant à cette réunion, vous reconnaissez avoir pris connaissance des restrictions suivantes.

Cette présentation ne constitue ni ne fait partie d'aucune offre ou invitation de vente ou de souscription de titres. Ni le présent document, ni une quelconque partie de ce document, ne constitue le fondement d'un quelconque contrat ou engagement, et ne doit pas être utilisé à l'appui d'un tel contrat ou engagement.

Toute décision d'acquiescer ou de souscrire des titres dans le cadre d'une quelconque future offre ne pourrait être prise que sur la base de l'information contenue dans un prospectus visé par l'Autorité des marchés financiers ou dans tout autre document d'offre qui serait alors établi et émis par la Société dans le cadre de cette offre.

Cette présentation vous est communiquée à titre personnel uniquement pour votre information et pour n'être utilisée que pour les besoins de la présentation de la Société.

Vous devez respecter toutes les lois applicables à la possession de telles informations y compris les lois en matière de délits d'initiés, les règlements en vigueur ou les recommandations de l'Autorité des marchés financiers.

Ni cette présentation, ni une copie de celle-ci, ni aucune information qu'elle contient ne peut être apportée, communiquée ou distribuée, directement ou indirectement aux États-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie ou à tout résident de ces pays.

Le non-respect de l'une de ces restrictions peut constituer une violation de restrictions légales en matière d'offre d'instruments financiers aux États-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie. La distribution du présent document dans d'autres pays peut faire l'objet de restrictions légales et les personnes qui viendraient à le détenir doivent s'informer quant à l'existence de telles restrictions et s'y conformer.

L'attention du public est attirée sur le chapitre 4 « facteurs de risques » du Document de base, notamment les risques industriels, le Groupe développant un programme pour maîtriser sa dépendance vis-à-vis d'un fournisseur critique, les risques commerciaux et le risque de liquidité dont le projet d'augmentation de capital dans le cadre de l'introduction en bourse constitue la mesure essentielle pour assurer les besoins de financement.

Cette présentation a été préparée par, et sous la seule responsabilité de la Société. Les informations figurant ci-après n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante de la part de la Société, de ses conseillers ou de toute autre personne et peuvent faire l'objet d'une mise à jour, d'ajouts, et de révisions pouvant être significatifs.

Aucune déclaration et garantie expresse ou implicite n'est donnée quant à l'exactitude, la sincérité, l'exhaustivité ou la pertinence des informations contenues dans le présent document. La responsabilité de la Société, de ses conseils et de leurs représentants ne saurait être engagée pour tout préjudice résultant de toute utilisation qui est faite de cette présentation ou de son contenu, ou lié de quelque manière que ce soit à cette présentation. La Société n'est pas tenue de procéder à une actualisation ou une mise à jour des informations contenues dans cette présentation et toute information contenue dans cette présentation est susceptible d'être modifiée sans notification préalable.

Cette présentation contient des indications sur les objectifs ainsi que les axes de développement de la Société. Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel et de termes à caractère prospectif tels que « s'attendre à », « pouvoir », « estimer », « avoir l'intention de », « envisager de », « anticiper », ainsi que d'autres termes similaires. Ces données sont sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes.

Ces objectifs et axes de développement ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétés comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront, que les hypothèses seront vérifiées ou que les objectifs seront atteints.

Par nature, ces objectifs pourraient ne pas être réalisés et les déclarations ou informations figurant dans la présentation pourraient se révéler erronées, sans que la Société, ses conseils et leurs représentants se trouvent soumis de quelque manière que ce soit à une obligation de mise à jour, sous réserve de la réglementation applicable.

INTERLOCUTEURS



Hervé BORGOLTZ

Président directeur général

- EDHEC, Dauphine, INSEAD
- Gazeo, Sligos



Olivier DELASSUS

Directeur général adjoint et administrateur

- Polytechnique
- Poyry Consulting, Veolia, Transdev / Proxiway



INVESTIR

dans le leader européen des bornes de recharge rapide pour véhicules électriques*

LA VOITURE ÉLECTRIQUE : une nouvelle voiture, de nouvelles stations-service



2 bornes
de recharge
pour 1 voiture**



Les voitures électriques

> 1 million de voitures vendues dans le monde en 5 ans

Top 3 des ventes en Europe : Nissan, Renault et Volkswagen*

Les bornes de recharge

3 types de recharge (normale, semi-rapide et rapide)

Rapide = 20/30 min. de charge pour 150 km d'autonomie

*AVERE (S1 2015)

** Directive européenne (octobre 2014)

DBT : le leader européen de la borne de recharge rapide (QC)



N°1
des ventes

1553

bornes rapides (QC**)
livrées

≈65%

de PDM en Europe***

Installations dans

33 pays

Croissance annuelle
du marché 2014-2023****

+36%

Données au 30 juin 2015

* Qualification Bpifrance obtenue le 19 octobre 2015

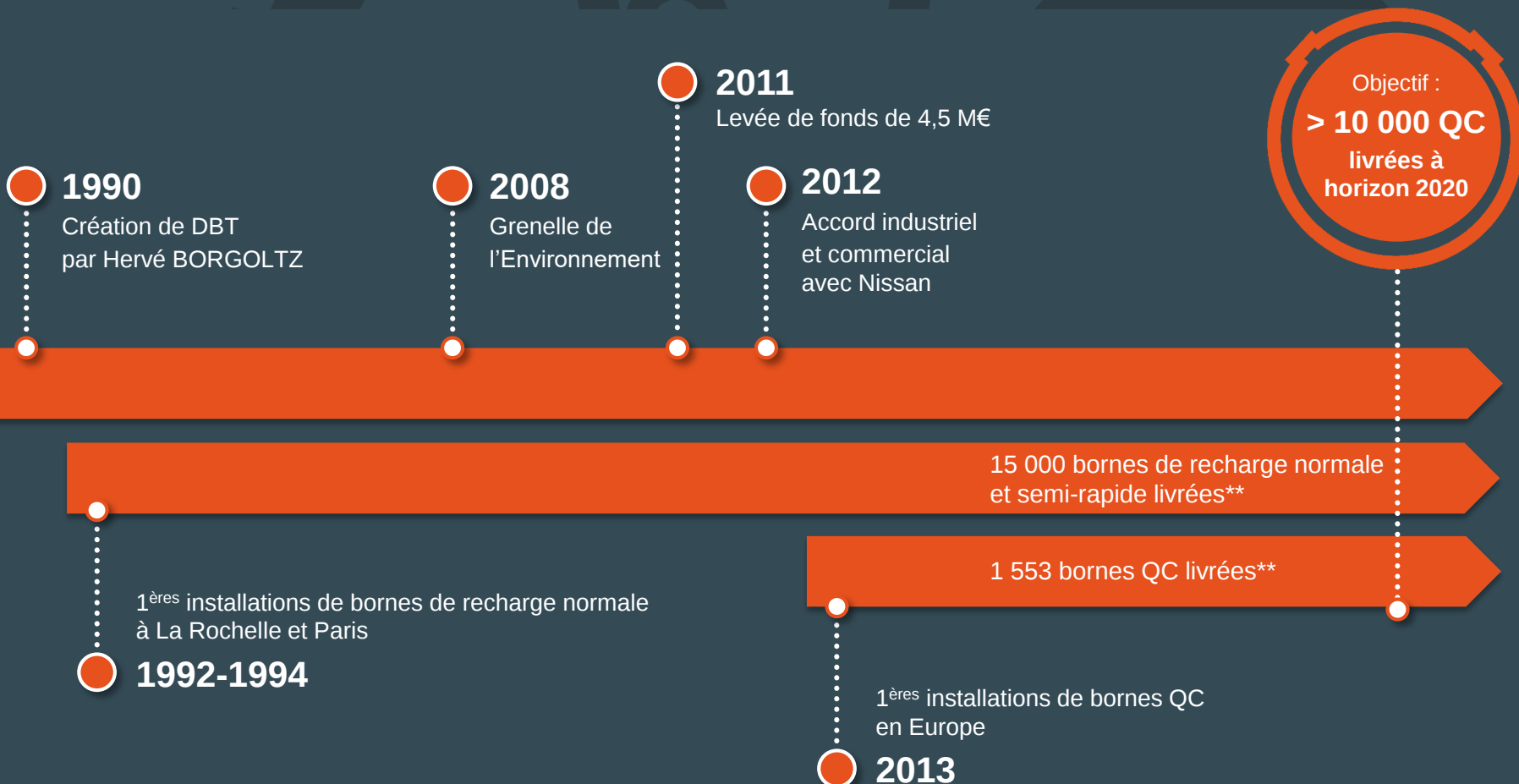
** *Quick Chargers* : bornes de recharge rapide – source DBT

*** Sur la base du cumul des volumes de ventes annuelles en Europe jusqu'à fin juin 2015 et de l'étude Navigant Research Electric Vehicle Charging Services – Published Q1 2015

**** Taux de croissance annuel moyen des ventes de bornes de recharge rapide en Europe entre 2014 et 2023.

Source : Navigant Research

UN PIONNIER devenu leader en 25 ans*



* DBT a été pionnier dans l'installation de bornes de recharge normale dans les années 90 et le 1^{er} à installer une borne QC tri-standard en Europe en 2013
DBT est aujourd'hui le leader de la borne de recharge rapide pour véhicules électriques en Europe

**Livraisons cumulées au 30 juin 2015

Toutes les données relatives au marché et à la position de DBT sont issues de l'étude Navigant Research Electric Vehicle Charging Services – Published Q1 2015



1

FAIRE
la course en tête sur le marché européen
des bornes de recharge rapide
pour véhicules électriques

VALORISER un triple savoir-faire



Bornes escamotables de contrôle d'accès et de dissuasion



Bornes de distribution d'énergie



Transformateurs de courant

Activité historique : transformateur et mobilier urbain (4,3 M€ de CA)

Expertise technologique sur l'électricité (Recherche & Développement)

Référencement comme fournisseur d'EDF

Expérience des appels d'offre (collectivités locales)

ACTIVER un levier commercial

5 industriels présélectionnés

ABB

DBT

efacec

SIEMENS

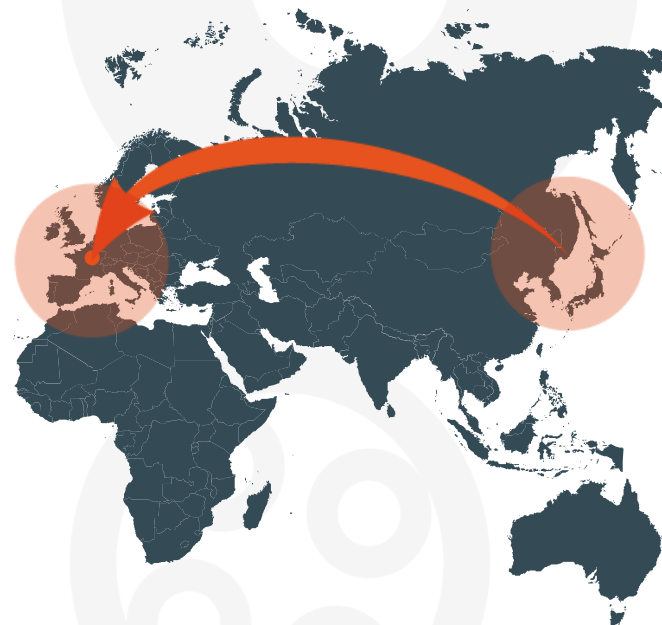
CIRCONTROL
Identification y Seguridad
Identification and Security

2012 - Accord industriel et commercial avec le groupe Nissan, Président de « CHAdeMO* Association », pour commercialiser son système de recharge en Europe

DBT est choisi
comme seul partenaire :
AGILITÉ ET EXPÉRIENCE
ont fait la différence

DBT Charging
Electric
Vehicles

Un partenariat qui amorce
le développement commercial
de DBT sur les QC



CRÉER un produit universel

Intégration des 3 standards du marché

Janvier 2013 : DBT inaugure la 1^{ère} borne de recharge rapide en Europe homologuée CE

Connecteur COMBO CSS



Connecteur AC / ZE Ready



Connecteur CHAdeMO



SE DÉPLOYER sur toute l'Europe

- 1 En Nouvelle-Zélande
- 10 En Israël
- 12 En Afrique du Sud
- 1 En Jordanie



QUELQUES IMPLANTATIONS emblématiques



Angleterre

EXPLOITANT PUBLIC
Projet Ten-T



Suède

EXPLOITANT PRIVÉ
McDonald's



France

EXPLOITANT PUBLIC
Ville de Bordeaux

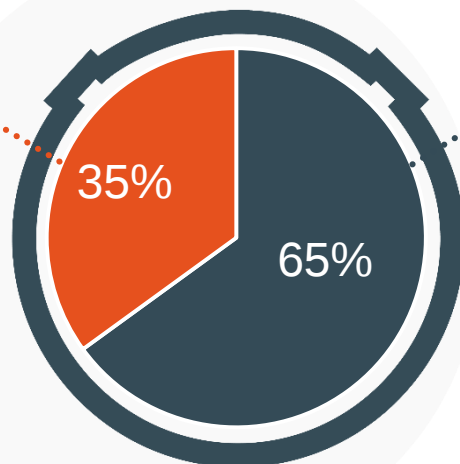


Norvège

EXPLOITANT PRIVÉ
Kiwi

Ventes cumulées de bornes QC en Europe

≈ 2 400 unités au 30 juin 2015*



« La société (DBT) se positionne comme le **1^{er} fournisseur de bornes de recharge rapide en Europe**, avec la possibilité d'étendre ses positions sur d'autres marchés grâce à son offre. »

Source : Navigant Research, 2015

* Toutes les données relatives au marché et à la position de DBT sont issues de l'étude Navigant Research Electric Vehicle Charging Services – Published Q1 2015

Le marché récent des bornes QC en Europe est estimé à 24 M€ en 2014 et attendu à 324 M€ en 2023



CONCEVOIR
un modèle à l'épreuve de la route

INNOVATION : l'ADN du Groupe



VEILLE TECHNOLOGIQUE

Partenariats académiques

CEA
Inès

Participation à des
projets de recherche
avec EDF, INEO, Renault

MAÎTRISE OPÉRATIONNELLE

Partenariat
avec Nissan :
assistance
technique et
transfert de
compétence

Homologations

BMW
Kia
Mitsubishi
Renault
Volkswagen

Développement
Tri-Standard

Retour
d'expérience des
constructeurs

Tests
d'interopérabilité

DÉVELOPPEMENTS EN COURS

Nouvelle
génération
de borne rapide

Projets
d'innovation
(bornes de
recharge solaire,
à induction...)

Pilotage et
maintenance
prédictive
Supervision
globale

INNOVATION : quelques exemples de projets autour de la recharge



Recharge automatique



Recharge solaire



Tests et certifications



Recharge à induction

PRODUITS : une gamme complète pour tous les usages



CHARGE NORMALE

- **Durée*** : 3h à 8h
- **Puissance**** : 3 à 7 kW
- **Tarif***** : 500 à 2 000 €*



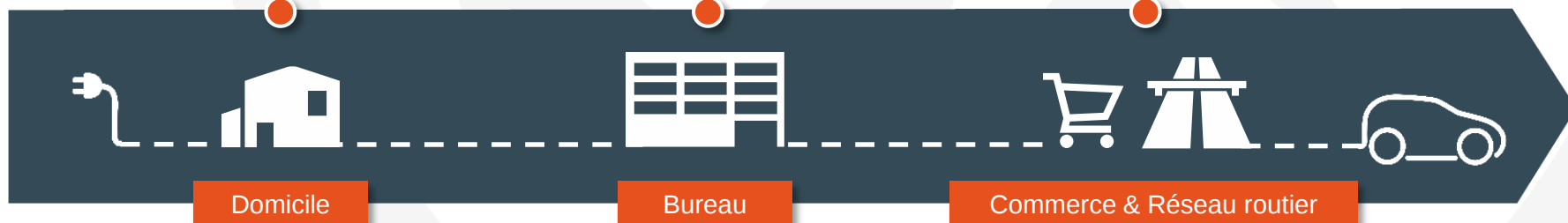
CHARGE SEMI-RAPIDE

- **Durée*** : 1h à 3h
- **Puissance**** : 3 à 22 kW
- **Tarif***** : 2 000 à 5 000 €



CHARGE RAPIDE (QC)

- **Durée*** : 20 à 30 min
- **Puissance**** : > 43 kW
- **Tarif***** : 15 000 à 35 000 €



* Durée moyenne de charge

** Puissance moyenne délivrée

*** Fourchette indicative des prix de marché, installation comprise

Source : Navigant Research (charge rapide) et DBT (autres bornes)

BORNE QC : des leviers potentiels sur la marge brute

AUJOURD'HUI

Intégration à forte valeur ajoutée



DEMAIN

Internalisation progressive de savoir-faire



Supervision globale : pilotage et maintenance prédictive

Paielement par carte bancaire
Nouvelle interface utilisateur

Industrialisation du module de base DC
CHAdeMO

* Modules fournis par le partenaire NISSAN avec capacité identifiée de double sourcing

PRODUCTION : un outil calibré pour la croissance



Complexe > 7 000 m² à Douai
Production / stockage / bureaux / ateliers



Potentiel de production quadruplé
début 2015

Site certifié ISO 9001:2008

200 bornes QC par mois (50 en 2014)
500 bornes de recharge normale et semi-rapide
(100 en 2014)

COMMERCIAL : un large portefeuille clients



266 références clients actifs**
pour les bornes de recharge rapide

> 450 références actives**
pour les bornes de recharge
normale et semi-rapide

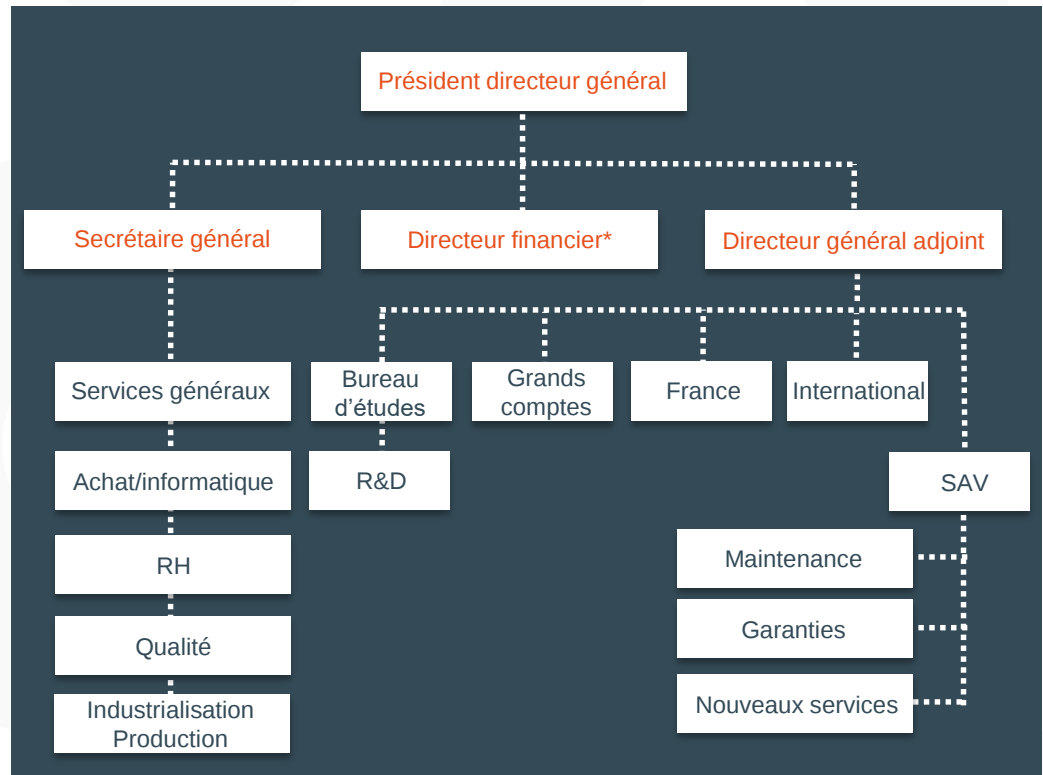
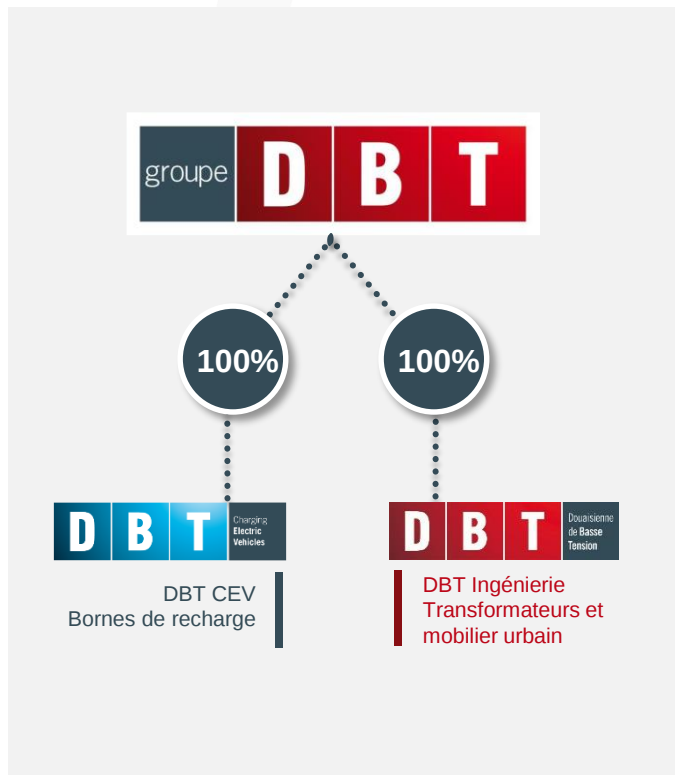
* Effectif moyen au 30 juin 2015

** Clients facturés sur les 2 derniers exercices



INVESTIR
pour prendre de l'avance

ORGANISATION du Groupe

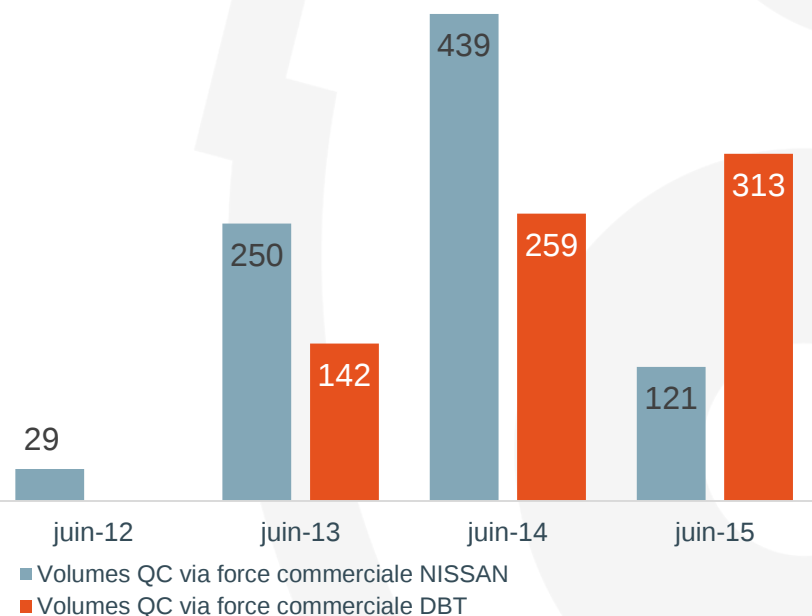


* Recrutement en cours

UNE DYNAMIQUE COMMERCIALE SOUTENUE par les bornes de recharge rapide

Exercice au clos au 30 juin

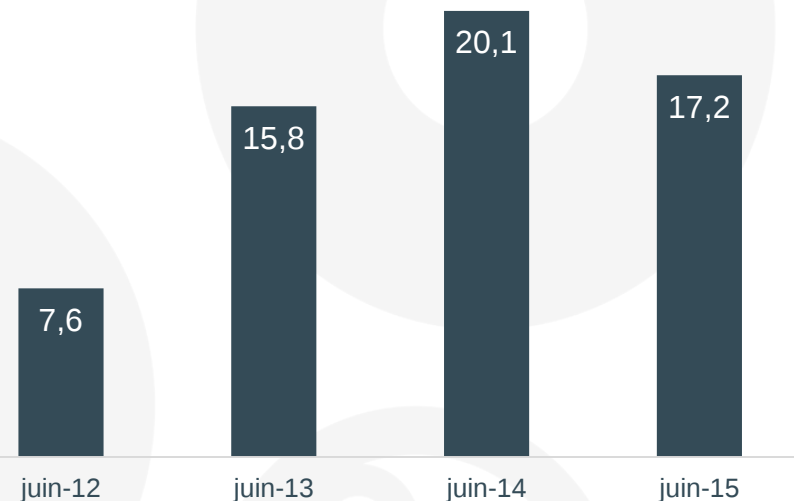
Volumes de bornes QC vendues



x2 des ventes de bornes de recharge rapide
via la force commerciale DBT entre juin 2013 et juin 2015

77% des volumes réalisés à l'international
au 30 juin 2015

Chiffre d'affaires Groupe



Chiffre d'affaires Groupe x2,3 entre juin 2012
et juin 2015

63% du chiffre d'affaires Groupe réalisé à l'international
au 30 juin 2015

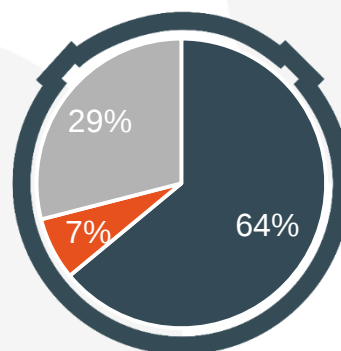
UN SOLIDE NIVEAU DE MARGE BRUTE sur les deux activités

Données consolidées auditées, en M€
Normes françaises

Bornes de recharge et services	Juin 2014	Juin 2015
Chiffre d'affaires	15,7	12,9
Coût des ventes*	12,0	9,6
Marge brute	3,7	3,3
Taux de marge brute	23,6%	25,2%

Transformateurs et mobilier urbain	Juin 2014	Juin 2015
Chiffre d'affaires	4,4	4,3
Coûts des ventes*	3,2	3,2
Marge brute	1,2	1,1
Taux de marge brute	26,9%	26,8%

Répartition du chiffre d'affaires 2015 de l'activité Bornes de recharges et services



- Charge rapide (QC)
- Charge normale et semi-rapide
- Refacturation à NISSAN des opérations de maintenance sur recharge rapide**

Stabilité de Transformateurs et mobilier urbain

* Le coût des ventes comprend les coûts d'achats des composants et variations de stocks ainsi que les coûts directs liés à la production et à la maintenance des produits (main d'œuvre interne et prestations externes essentiellement)

** 3,8 M€ de refacturation au partenaire des coûts supportés par DBT dans le cadre d'opérations de maintenance et de mise à niveau

Données financières consolidées

COMPTE DE RÉSULTATS GROUPE

Données consolidées auditées, en M€
Normes françaises

Groupe DBT	Juin 2014	Juin 2015
Chiffre d'affaires*	20,1	17,2
Coût des ventes	-15,2	-12,8
Marge brute	4,9	4,4
Taux de marge brute	24,3%	25,6%
Ebitda	0,6	0,1
Dotations nettes aux amortissements et provisions	-0,4	-0,1
Résultat d'exploitation	0,2	0,0
Résultat financier	-0,2	-0,3
Résultat exceptionnel	-1,1	0,0
Impôts sur les résultats	0,1	-0,0
Résultat net (part du Groupe)	-1,0	- 0,3

R&D : 1,7 M€
(10,0% du CA 2014/2015)

Marketing et commercialisation : 1,1 M€
(6,6% du CA 2014/2015)

Frais généraux et administratifs : 1,7 M€
(9,9% du CA 2014/2015)

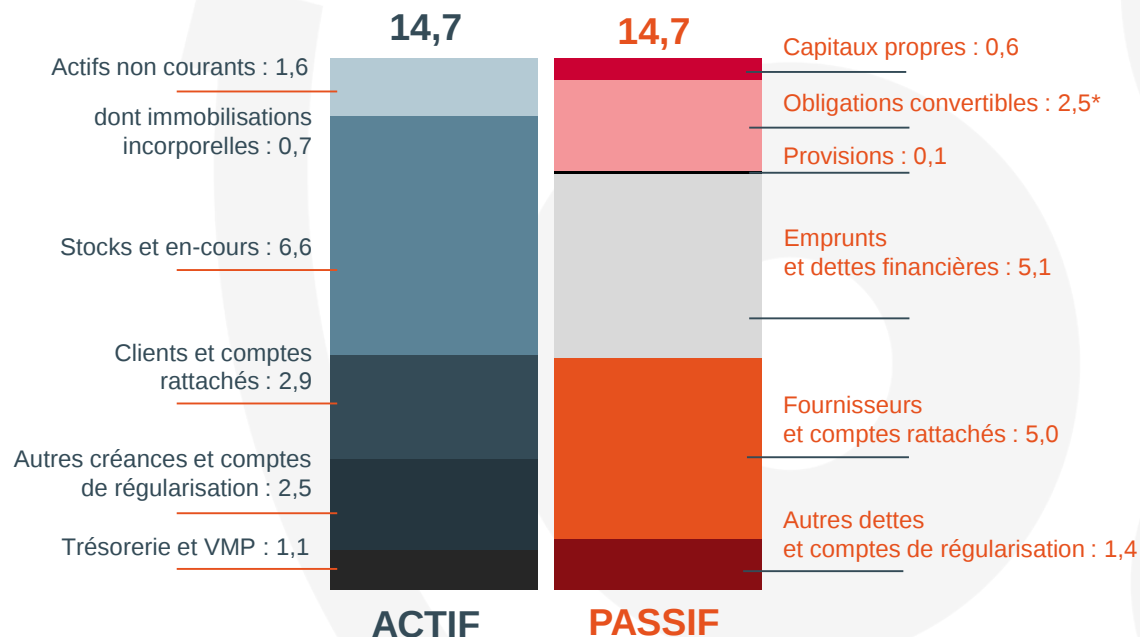
* dont 48,9% avec le partenaire Nissan sur l'exercice clos le 30 juin 2015 (51,3% sur l'exercice clos le 30 juin 2014). Le CA réalisé avec Nissan comprend notamment 3,8 M€ en juin 2015 (2,2 M€ en juin 2014) de CA sur opérations de maintenance et mise à niveau du parc de bornes de charge rapide effectuée à marge nulle

Données financières consolidées

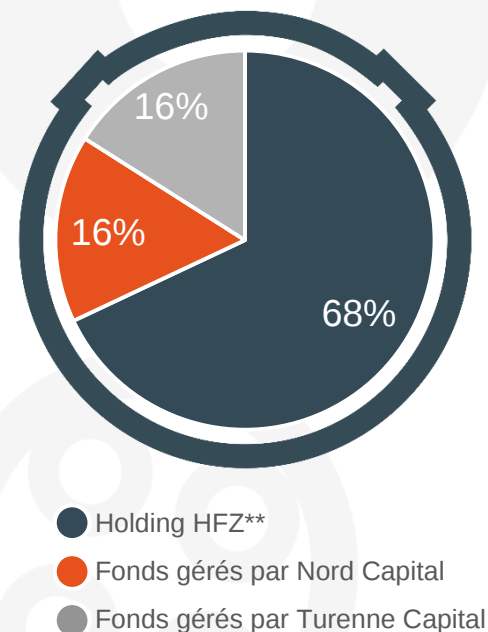
BILAN et ACTIONARIAT

Données consolidées auditées, en M€
Normes françaises

BILAN au 30 juin 2015



RÉPARTITION DU CAPITAL et des droits de vote au 30 juin 2015, avant introduction en Bourse



* Le remboursement anticipé de cet emprunt permettra aux obligataires de souscrire à l'augmentation de capital à l'occasion du projet d'introduction en bourse de la Société sur le marché Alternext Paris

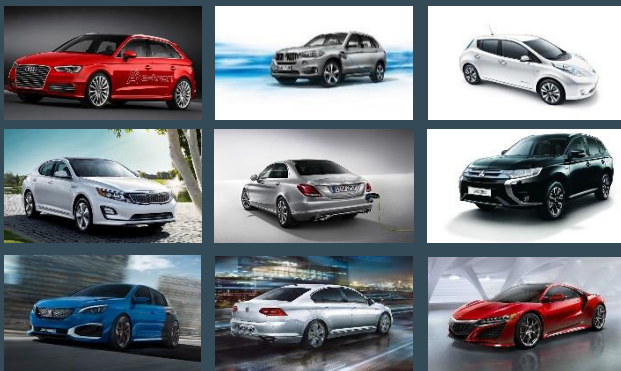
** Holding patrimoniale détenue à 50,01% par Hervé BORGOLTZ et à 49,99% par son épouse France BORGOLTZ



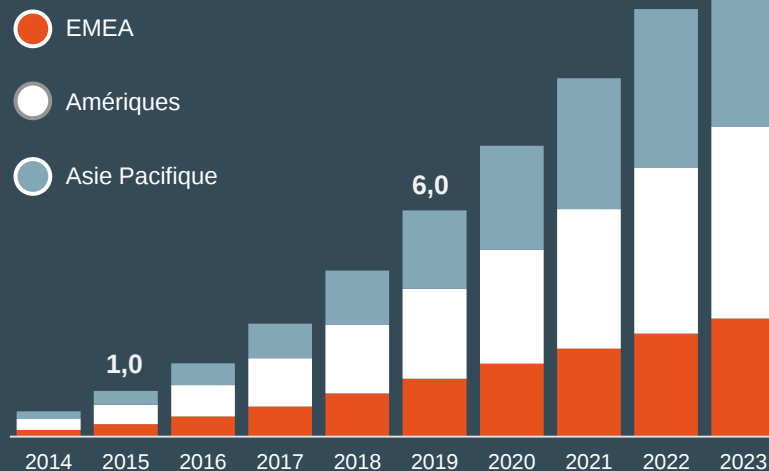
PRENDRE
de la vitesse

LE MARCHÉ DE LA VOITURE ÉLECTRIQUE prêt à accélérer

Plus de 20 nouveautés (véhicules électriques et hybrides rechargeables) annoncées au Salon de Francfort 2015*



Progression du parc de véhicules électriques et hybrides rechargeables en millions d'unités**

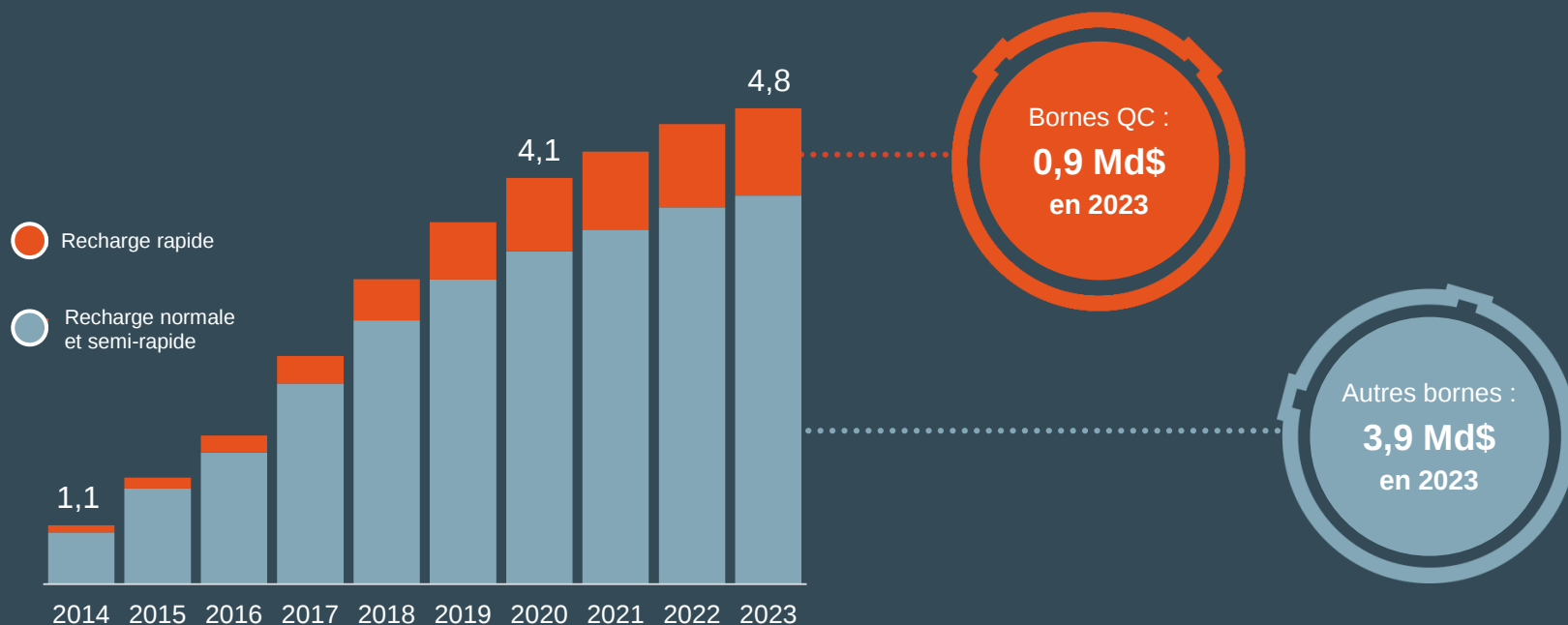


* Source : Breezcar - Salon de Francfort 2015 : le programme électrique et hybride

** Source : Navigant Research

UN MARCHÉ DES BORNES DE RECHARGE attendu en très forte croissance

Ventes annuelles de bornes de recharge en Md\$*



UNE AMBITION MONDIALE confirmée

Ventes annuelles de bornes de recharge rapide (QC)
en M\$

Europe

2016 :
Développement de la force
de vente directe et indirecte

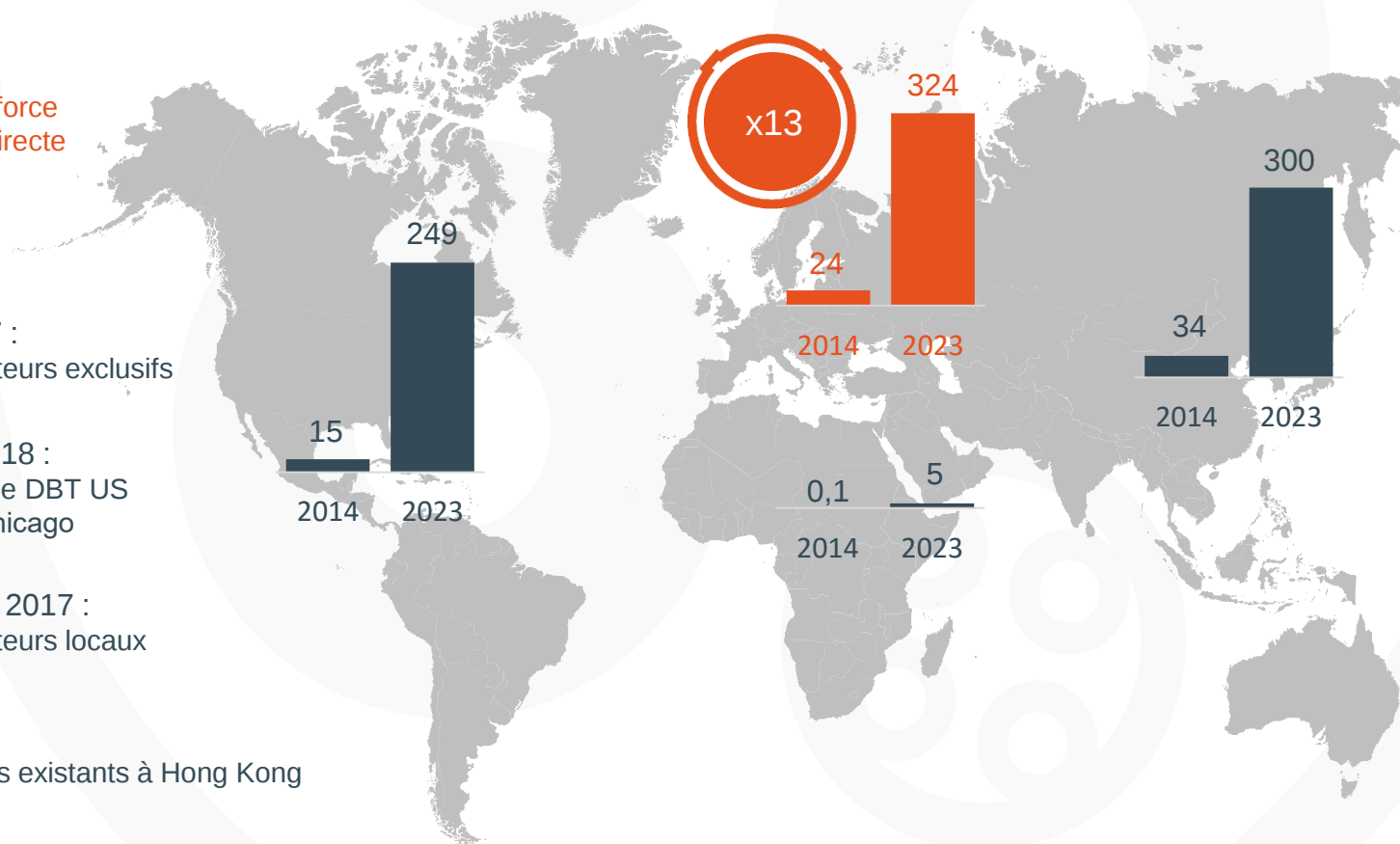
Reste du monde

Moyen-Orient - 2017 :
Recherche de distributeurs exclusifs

États-Unis - 2017/2018 :
Réactivation de la filiale DBT US
et d'un partenaire à Chicago

Asie/Corée du Sud - 2017 :
Recherche de distributeurs locaux

Chine - 2018 :
Validation des contacts existants à Hong Kong



UNE FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE CLAIRE pour créer de la valeur

Évolution des bornes

Industrialisation du
module de base DC
CHAdEMO - **2016/17***

Nouvelle borne QC
universelle - **2017/18**

Certification US
(norme UL) - **2017/18**



Développement de services

DBT Monitoring System
(DMS) - **2016/17**

Nouvelle interface
utilisateur - **2016/17**

Paieement par carte
bancaire - **2016/17**

Il est rappelé que le Groupe est entré dans une phase de transition qui se traduit par une prise d'indépendance importante à l'égard du partenaire Nissan et d'autre part par la poursuite de discussions toujours en cours, à la date de visa sur le présent prospectus, sur l'utilisation de la technologie dans le cadre du modèle cible d'industrialisation (production indépendante de bornes de charge rapide à l'horizon 2016/2017).

* Le programme d'industrialisation de la borne avec la production autonome d'un module de base DC (norme CHAdEMO) jusque-là fourni par Nissan, avec l'assistance technique de Nissan pour le sourcing et la validation des pièces, étant précisé que la Société examine actuellement des alternatives avec deux équipementiers à envergure internationale. ** Livraisons cumulées de bornes de recharge rapide pour véhicules électriques

LES ATOUTS SOLIDES d'un acteur incontournable



Des **relations**
avec les
constructeurs
solidement
établies

Un
portefeuille
d'exploitants
fidèles

Un **retour**
d'expérience
sans
équivalent
dans le secteur

Un **outil**
industriel
déjà calibré
pour la croissance

Une **couverture**
géographique
large sur l'Europe

Le **Pionnier** et **leader européen** de la borne de recharge rapide
sur un **marché en pleine expansion**

LES RAISONS DE L'OPÉRATION envisagée



40%

Renforcement des équipes commerciales et SAV maintenance

40%

Industrialisation de la borne complète et R&D pour la nouvelle génération de bornes

20%

Financement de la forte croissance attendue et notamment les stocks de composants

Renforcer la situation financière du Groupe

L'attention du public est attirée sur le chapitre 4 « facteurs de risques » du Document de base, notamment les risques industriels, le Groupe développant un programme pour maîtriser sa dépendance vis-à-vis d'un fournisseur critique, les risques commerciaux et le risque de liquidité dont le projet d'augmentation de capital dans le cadre de l'introduction en bourse constitue la mesure essentielle pour assurer les besoins de financement.

LES MODALITÉS DE L'OPÉRATION envisagée

Marché de cotation : Alternext Paris

Fourchette indicative de prix : 6,46 € - 8,74 €

Nombre d'actions offertes : 1 144 737 actions nouvelles

A émettre dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire et par compensation de créance

Un maximum de 1 316 447 actions nouvelles en cas d'exercice intégral de la clause d'extension

Un maximum de 1 513 914 actions nouvelles en cas d'exercice intégral de la clause d'extension et de l'option de surallocation

Engagements de souscription : 2,5 M€

Compensation de créances détenues par Nord Capital et Turenne Capital (ordres servis en priorité et intégralement)*

Codes : ALDBT - FR0013066750

Listing Sponsor : Allegra Finance

PSI : Invest Securities, Portzamparc Société de Bourse

Montant brut de l'opération : 8,7 M€

sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette indicative du prix de l'offre, soit 7,60 €

10,0 M€ en cas d'exercice intégral de la clause d'extension

11,5 M€ en cas d'exercice intégral de la clause d'extension et de l'option de surallocation

Engagements d'abstention et de conservation :

Engagement d'abstention de la société : 180 jours

Engagement de conservation des actionnaires : 360 jours



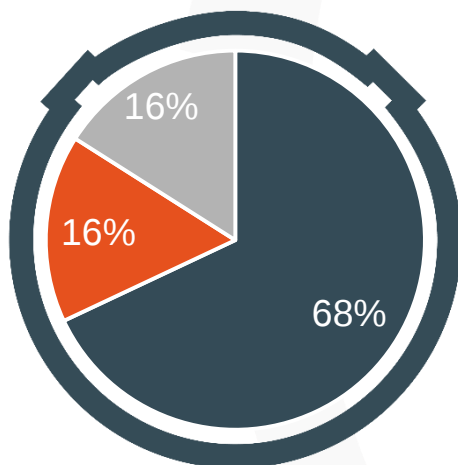
* La compensation de créance ne se traduira par aucun flux de trésorerie pour DBT mais par une réduction de l'endettement financier de 2,5 M€

LE CALENDRIER DE L'OPÉRATION envisagée

Visa de l'AMF sur le Prospectus	Vendredi 4 décembre 2015
Ouverture de la période de souscription de l'offre au public et du placement global	Lundi 7 décembre 2015
Clôture de la période de souscription de l'offre au public	Jeudi 17 décembre 2015
Clôture de la période de souscription du placement global	Vendredi 18 décembre 2015
Fixation du prix et allocation des actions	Vendredi 18 décembre 2015
Emission des actions et règlement - livraison	Mardi 22 décembre 2015
Début des négociations sur Alternext	Mercredi 23 décembre 2015
Date limite d'exercice de l'option de surallocation	Vendredi 22 janvier 2016
Fin de la période de stabilisation éventuelle	Vendredi 22 janvier 2016

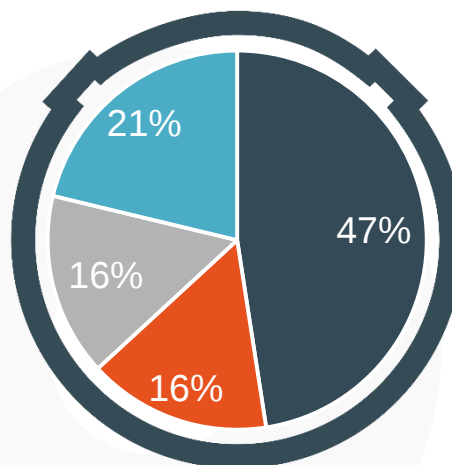
LA NOUVELLE RÉPARTITION DU CAPITAL envisagée

RÉPARTITION DU CAPITAL
et des droits de vote avant introduction en Bourse



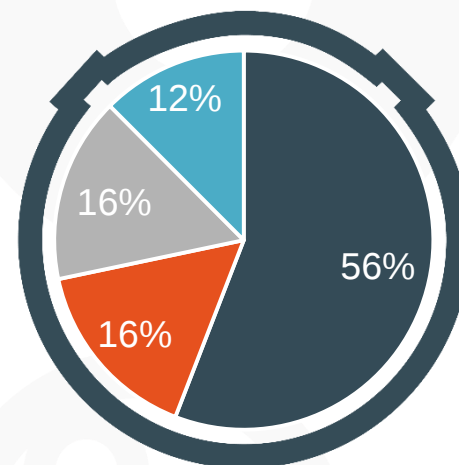
- Holding HFZ*
- Fonds gérés par Nord Capital
- Fonds gérés par Turenne Capital

RÉPARTITION DU CAPITAL
après introduction en Bourse**



- Holding HFZ*
- Fonds gérés par Nord Capital
- Fonds gérés par Turenne Capital
- Public

RÉPARTITION DES DROITS DE VOTE
après introduction en Bourse**



- Holding HFZ*
- Fonds gérés par Nord Capital
- Fonds gérés par Turenne Capital
- Public

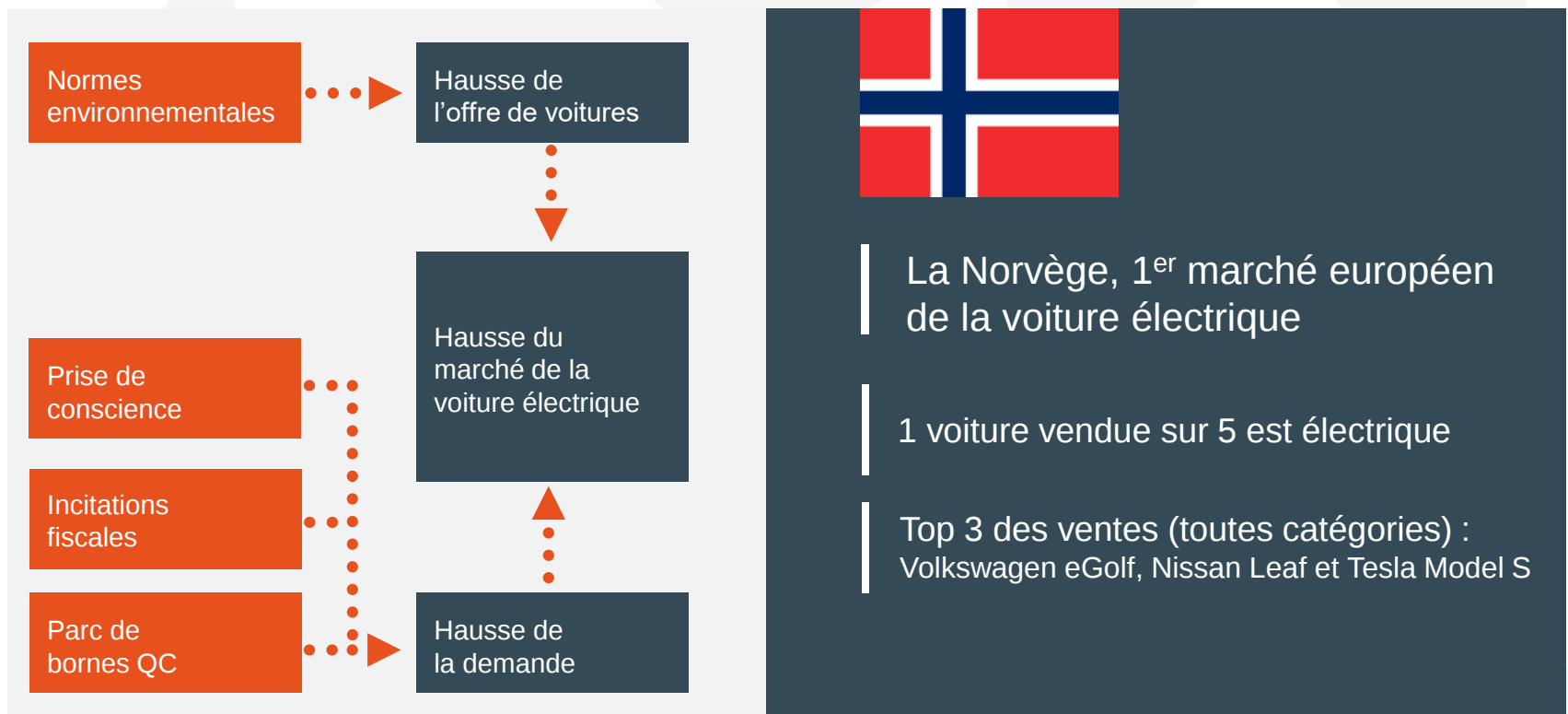
* Holding patrimoniale détenue à 50,01% par Hervé BORGOLTZ et à 49,99% par son épouse France BORGOLTZ

** En cas d'émission à 100% hors clause d'extension et option de surallocation



ANNEXES

UN CERCLE VERTUEUX EN PLACE, l'exemple réussi de la Norvège*

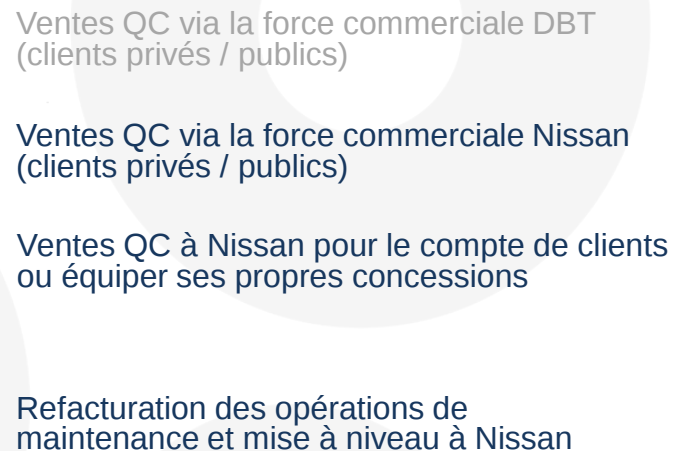


SYNTHÈSE DES RELATIONS DBT / NISSAN : AUJOURD'HUI

SOURCING



VENTES



Flux impliquant des fournisseurs et/ou clients autres que Nissan

Flux impliquant Nissan en tant que fournisseur et/ou client

SYNTHÈSE DES RELATIONS DBT / NISSAN : DEMAIN

SOURCING

VENTES



Automate
d'interface et
de commande



Carte de communication AC



Carte de communication
COMBO DC



Carte de communication
CHAdEMO



Organes de puissance et de
conversion courant AC



Ventes QC via la force commerciale DBT
(clients privés / publics)

Ventes de services et de maintenance
hors garantie par la force commerciale
DBT (clients privés / publics)

Refacturation des opérations de
maintenance et mise à niveau à Nissan

-  Flux impliquant des fournisseurs et/ou clients autres que Nissan
-  Flux impliquant Nissan en tant que fournisseur et/ou client
-  Flux impliquant plusieurs équipementiers possibles dont Nissan

LES 5 RAISONS D'INVESTIR

Le pionnier et **LEADER EUROPÉEN** de la borne de recharge rapide

Un marché mondial en **PLEINE EXPANSION**

Une **OFFRE COMPLÈTE** et **INNOVANTE** régulièrement enrichie

Des **INVESTISSEMENTS MAJEURS** d'ores et déjà réalisés

L'accompagnement des **INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS** historiques



