



groupe **DBT**

LEADER EUROPÉEN DES CHARGEURS
POUR VÉHICULES ÉLECTRIQUES

CONFÉRENCE PORTZAMPARC – NOVEMBRE 2017



POINT D'INFLEXION DE CROISSANCE

+32% / an entre 2015-23e (*)

CONVERGENCE DE FACTEURS POSITIFS

Un dynamisme croissant

LEADER EUROPÉEN

Présence établie

LEADER TECHNOLOGIQUE & PRODUIT

Chargeurs rapides nouvelle génération de 150kWh

PRÊT À LA CROISSANCE

Investissements maintenus

SOLIDITÉ FINANCIÈRE

Focus sur la profitabilité

- Plus de Véhicules Électriques (VE) + Des batteries plus puissantes + Plus d'initiatives stratégiques = **Accélération de la demande de chargeurs rapides**
- **Croissance séculaire**: infrastructure de chargeurs rapides pour VE = priorité majeure
- Accélération de la montée en charge de **commandes** avec **546 chargeurs dont 200 rapides prévues d'ici la fin de l'exercice.**
- **Soutien politique mondial**: France en tête du mouvement (Plan Climat)
- **Changements stratégiques des principaux constructeurs Auto** (ex. annonce de Volvo sur les VE)
- **Fusions-Acquisitions stratégiques** (ex: investissements de Daimler et Siemens dans ChargePoint)
- Leader européen: **55% du marché des chargeurs rapides pour VE *****
- **Réseau de 2,111 chargeurs rapides, 450 clients, 37 pays**
- Partenariat majeur avec **Nissan** – premier producteur mondial sur les VE
- **Chargeur ultra-rapide nouvelle génération QCNG150 (>150kWh) livré en novembre 2017**
- **Chargeurs rapides en pointe du marché: multistandard** (Combo, CHAdeMO, AC), excellente fiabilité (proche de 100%), **services de connectivité et design évolutif**
- **Investissements soutenus** dans les produits et une capacité de production de **>200 stations / mois**
- **Réseau de distribution fort en Europe, partenariats** avec les constructeurs automobiles
- **Profitabilité améliorée** suite aux réductions de coûts de 2016-2017, au lancement de nouveaux produits à forte marge et la montée en puissance des **services** avec **€5m** de revenus attendus en 2017/2018
- **Refinancement réussi via €5.2m d'obligations convertibles** (mars 2017 / juillet 2017)

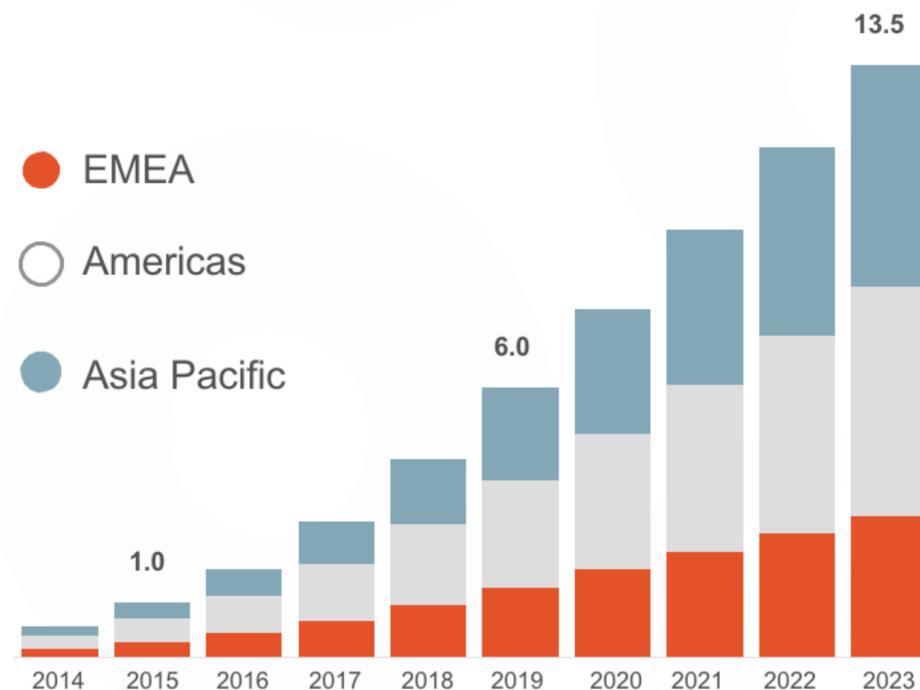


UNE FORTE ACCÉLÉRATION DU MARCHÉ
... des véhicules électriques et chargeurs rapides

Hausse des ventes de véhicules électriques

- >2 millions de VE vendus en 6 ans
- +57% croissance ventes mondiales en 2016
- +31% CAGR ventes en Europe 2015-2020

Annual sales of electric & hybrid rechargeable vehicles in million units**



** Source : Navigant Research



Véhicules puissants

Besoins de charge entre 50-150 kWh



2016: Hyundai Ioniq

Battery: 28 kWh
Autonomy: 250 km
Charge: 70kWh



2017-2018: Audi Q6 e-tron

Battery: 92 kWh
Autonomy: 500 km
Charge: 150kWh



2019-2020: VW, Audi, Porsche

VW Budd-e, Audi A9 e-tron, Porsche Mission E
Autonomy: 500 km
Charge: 150kWh



Infrastructures de chargement: une priorité majeure pour les fabricants Auto pour accélérer l'adoption des VE par les consommateurs

- Marché des chargeurs en accélération après une année de transition en 2016 suite à l'attente par les opérateurs du lancement des chargeurs nouvelle génération (>150kWh)
- Levée de fond de US\$82m en mars 2017 par l'opérateur américain ChargePoint auprès de Daimler, BMW I Venture et de US\$43m auprès de Siemens en juin 2017
- Accélération par les grands pétroliers de programmes de construction de chargeurs ultra-rapides dans les stations-service

Initiatives gouvernementales en Europe et aux US pour promouvoir les VE

- Annonce du ministre de l'environnement français de l'interdiction de vente de voitures à essence d'ici 2040
- 16,800 chargeurs publiques en France, dont 800 chargeurs rapides
- 1/3 des voitures vendues en Norvège sont électriques grâce à de forts avantages fiscaux

Accélération des initiatives par l'industrie automobile

- Volvo vendra seulement des véhicules 100% électriques ou hybrides d'ici 2019
- Tesla a lancé en août son premier véhicule mass market - Model 3
- Les 30 constructeurs majeurs ont annoncé la commercialisation de près de 50 nouveaux modèles pour 2020/22

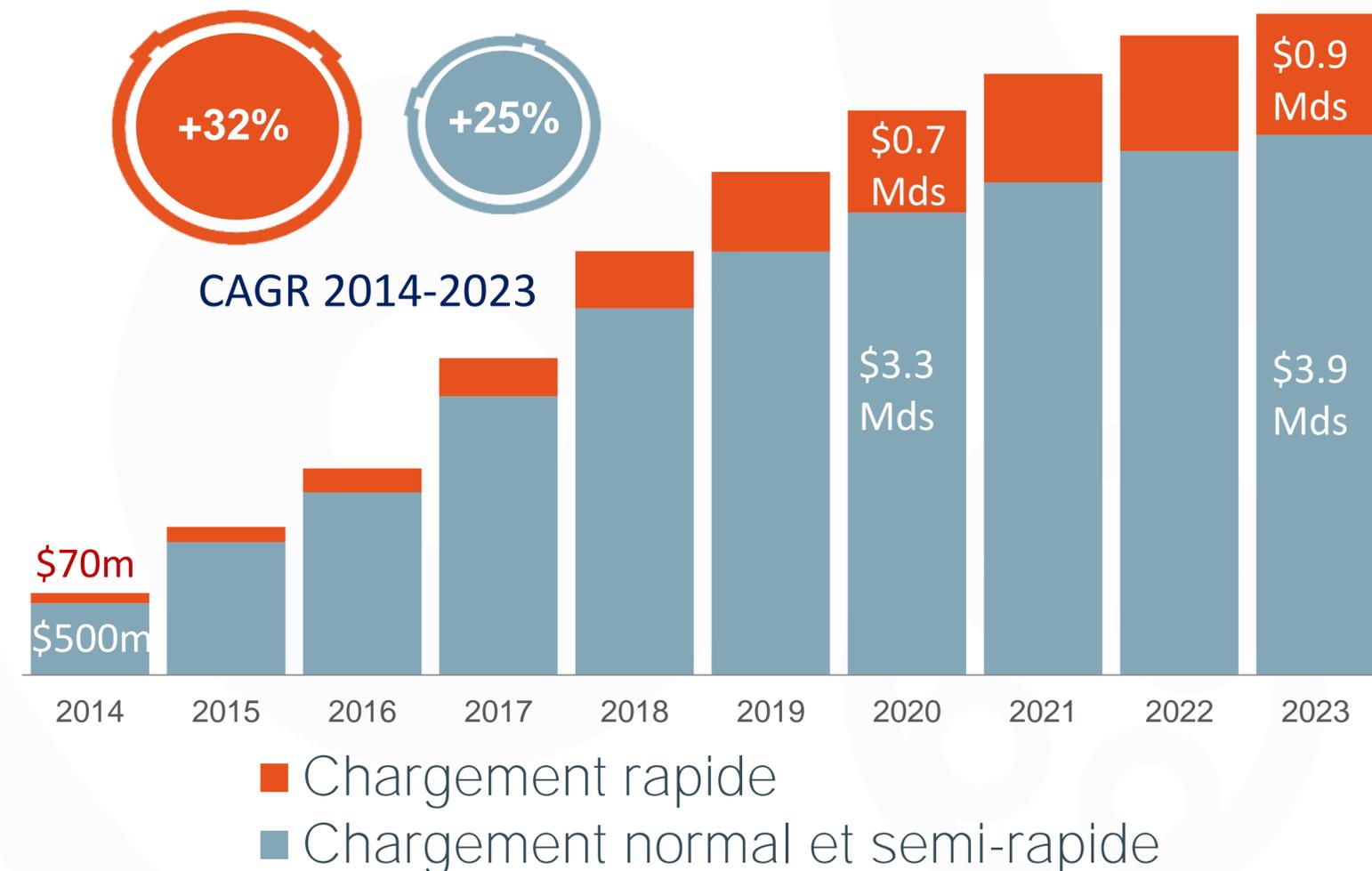
Chargeur rapide nouvelle génération en demande croissante

Compatibles avec les 3 standards de chargement: Combo, CHAdeMo, AC

Rapides = 20/30 min. de chargement pour 150 km d'autonomie



Ventes annuelles des bornes de recharge en \$m *



Source: Navigant Research



DBT: LEADER DU MARCHÉ des chargeurs rapides en Europe



3 Standards du marché

-  CHAdeMO
-  COMBO CCS
-  AC / ZE Ready

150 kWh puissantes

>98% disponibilité moyenne*

* Source: Réseau ecotricity avec bornes DBT (Jul-16 to Mar-17)

#1

en Europe

>2100

Stations de recharge rapide livrées (YE16)

≈ 55%

Part de marché en Europe**

37

installations dans 37 pays

2

Seul chargeur pouvant être utilisé par 2 voitures simultanément

** PDM installées en Europe basée sur le nombre de bornes rapides CHAdeMo (CHAdeMO website)

Core Business de DBT



CHARGE NORMALE

- **Durée***: 3-8h
- **Puissance****: 3-7 kW
- **Prix*****: €200-€1,000

Maison



CHARGE SEMI-RAPIDE

- **Durée***: 1h-3h
- **Puissance****: 3-22 kW
- **Prix*****: €500-€3,000

Bureau



CHARGE RAPIDE

- **Durée***: 20-30 min
- **Puissance****: 22-50 kW
- **Prix*****: €15,000-€25,000

Magasins

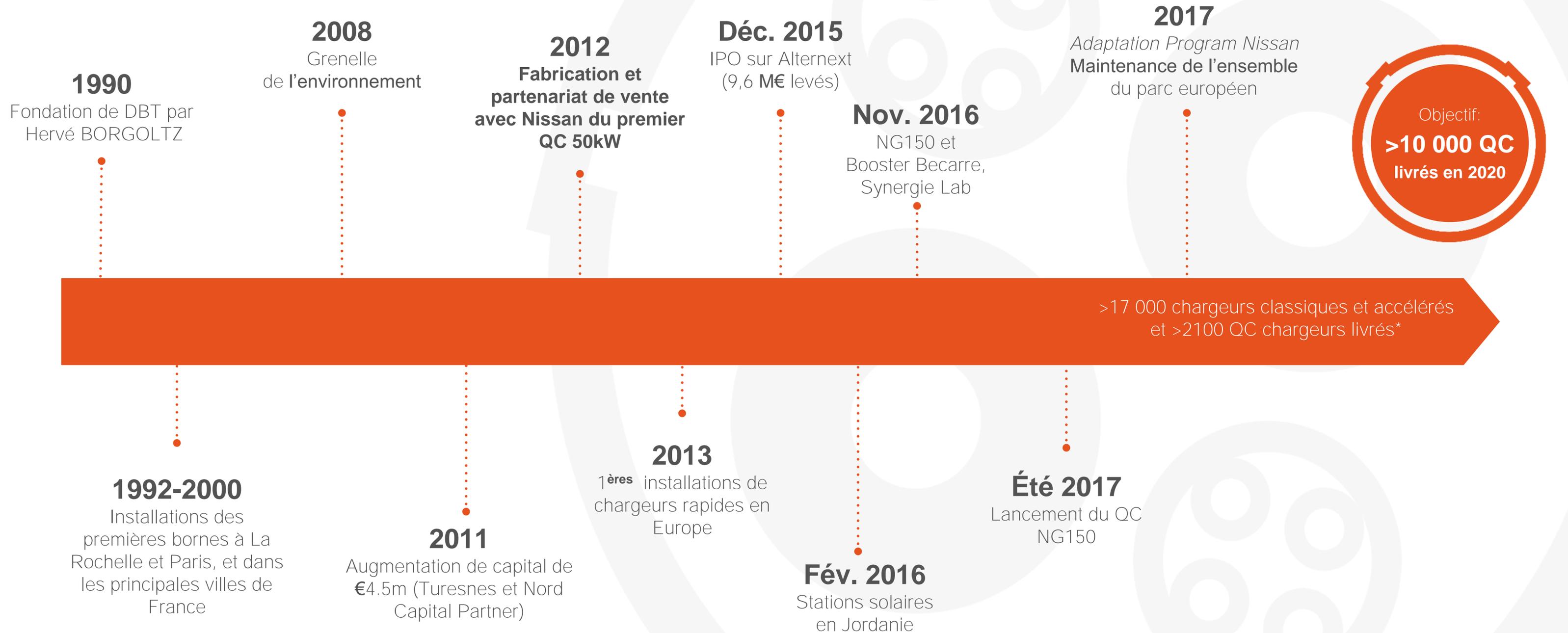


CHARGE ULTRA-RAPIDE

- **Durée***: 20-30 min
- **Puissance****: 50-150 kW
- **Prix*****: €35,000-€60,000

Autoroutes

* Temps de chargement moyen
** Puissance produite moyenne
*** Fourchette indicative du prix de marché sans installation
Source: Navigant Research (chargement rapide) and DBT (autre)

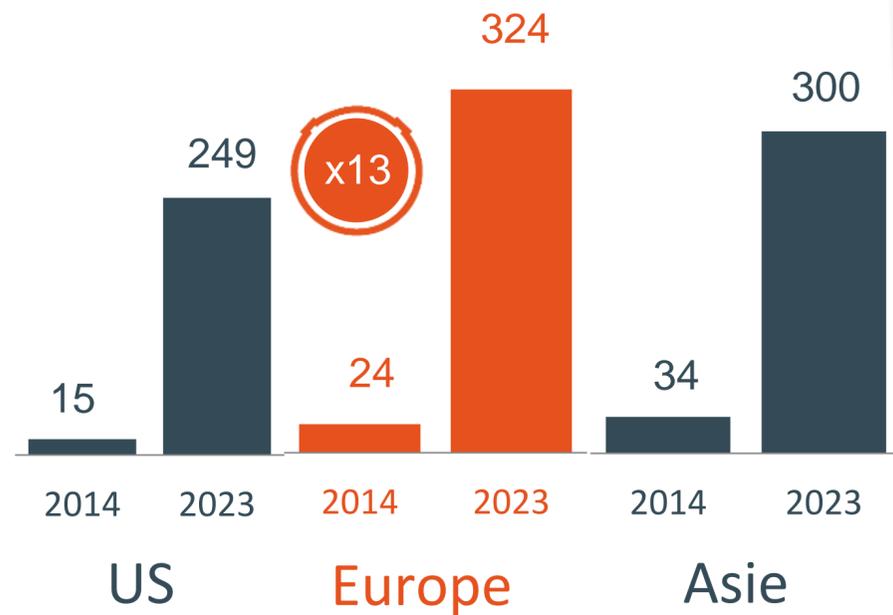


*Total des chargeurs livrés au 30 juin 2017

Nombre de chargeurs rapides livrés par pays (au 30 juin 2017)

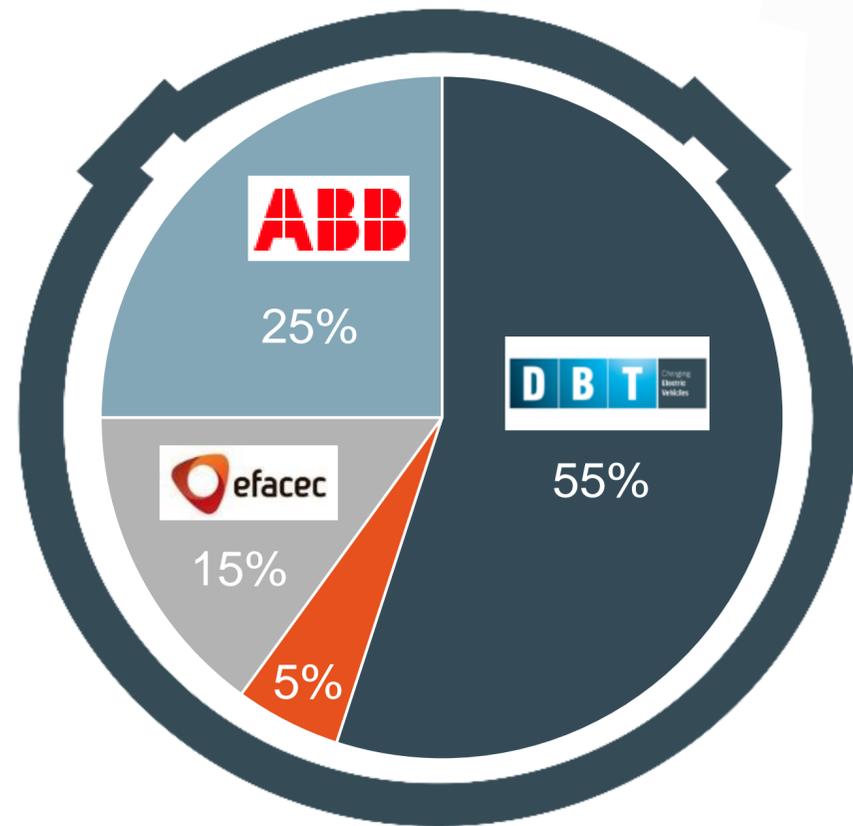


Ventes annuelles globales de recharge rapide (\$m)



55% de parts de marché sur les chargeurs rapides installés en Europe

Segment de marché à moindre concurrence du fait de **barrières à l'entrée** élevées sur la R&D et le savoir-faire.



Sources: site CHAdeMO

Nombre limité de concurrents ayant annoncé un chargeur >50kWh: **DBT, ABB, Siemens et Efacec**

CR 50kWh

Chargeur rapide 150kWh annoncé



Pas de chargeur ultra-rapide annoncé

Valeur ajoutée pour les clients

- ✓ Niveau de disponibilité élevé
- ✓ Faibles coûts opérationnels grâce à un produit pouvant être mis-à-jour facilement
- ✓ Plateforme de gestion digitale des stations sur le modèle Freemium
- ✓ Solution de paiement intégrée aidant le client à monétiser son infrastructure

Fabricants	Evolutivité		Connectivité	
	Logiciel Mise à jour facile	Puissance Mise à jour	Supervision Télé-diagnostique	Solution de paiement (NFC, QR codes...)
	✓	✓ Haute évolutivité – Capacité de mise à jour de puissance de 50kWh à 150kW	✓	✓
	✓	✗ Modification de puissance impossible après installation	✓	✓
	✗	✗ Modification de puissance impossible après installation	✗	✗

✓ Forces
 ✗ Moyenne
 ✗ Faiblesses

=> Proportion du CA liée aux services et maintenance **en croissance** aidé par des solutions de connectivité améliorées 13

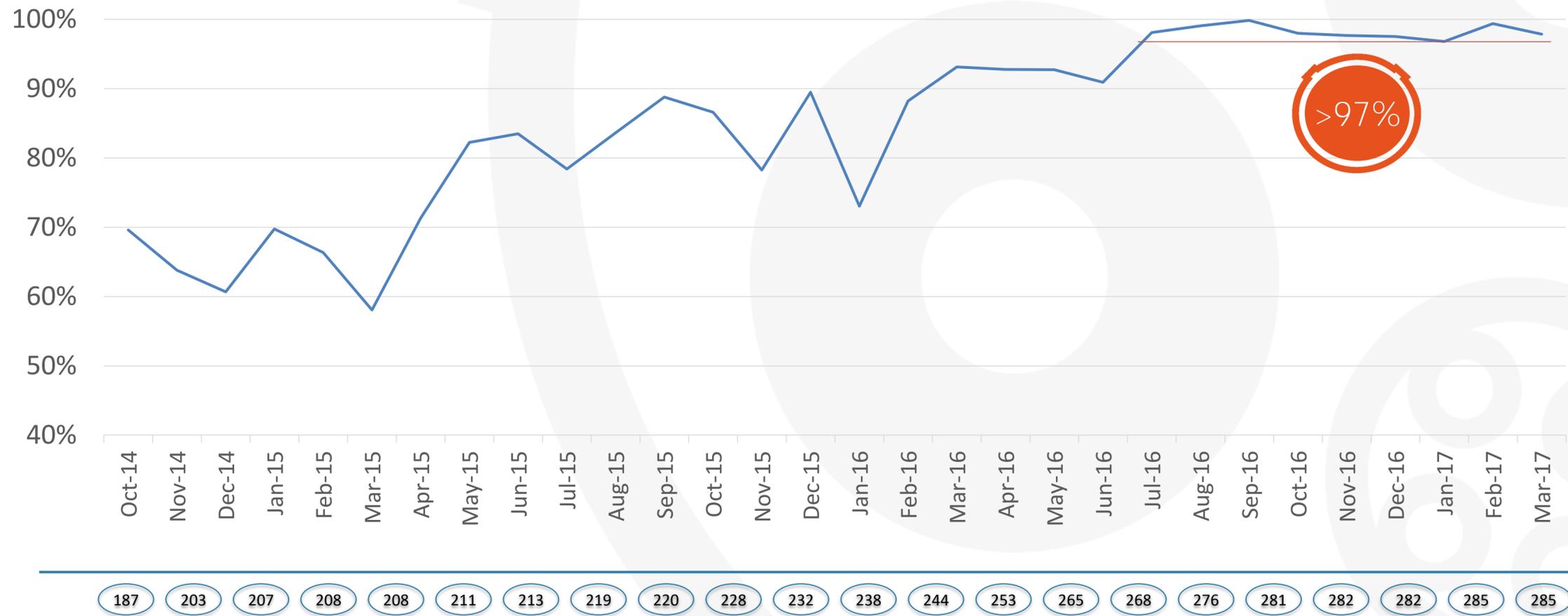
FIABILITÉ DES BORNES EN AUGMENTATION CONSTANTE – PARMIS LES MEILLEURES DU MARCHÉ

- Disponibilité des bornes en amélioration constante depuis 2 ans et désormais au plus haut dans sa catégorie
- Expérience opérationnelle sur la plus grand parc de bornes rapides en Europe qui devient un fort avantage compétitif
- Fabricants de VE et distributeurs ont un grand intérêt à développer des bornes de charge rapide fiables



Réseau **Ecotricity** (Royaume-Uni)

Données de disponibilité mensuelle sur la base de 285 Bornes rapides DBT





DBT EN MARCHÉ VERS LE FUTUR
PRÊT POUR UNE CROISSANCE PROFITABLE

Investissements continus en R&D durant la transition de marché de 2016 qui ont permis de lancer de nouveaux produits et offrir des solutions évolutives sur les chargeurs

Lancement du chargeur ultra-rapide de 150 kWh pendant l'été 2017



- QCNG150 adapté aux véhicules de 300 à 400km d'autonomie
- Trois standards
- Jusqu'à 3 voitures servies simultanément
- Evolutivité
- Connectivité

Contrat de maintenance Nissan



- Mise à niveau du parc de chargeurs rapides installés en Europe pour Nissan afin des nouveaux modèles haute puissance tels que la Nissan LEAF – modèle électrique le plus vendu.
- Assistance technique entre Nissan et DBT pour les 4 prochaines années.

Nissan est le #1 fabricant mondial de VE

PRODUIT

Lancement du chargeur ultra-rapide QCNG150



PRODUCTION

Prêt pour la montée en charge de la production



200 chargeurs par mois*
contre 50 en 2014



Site certifié ISO 9001

DISTRIBUTION

Fort réseau de distribution
1^{er} parc de bornes en Europe
Collaboration avec Nissan

- 12 agents en France
- 15 distributeurs dans 18 pays
- 33 installateurs certifiés couvrants tous les marchés européens clés
- 450 références clients



*toutes catégories de produits confondues

EDUCARE



- Société lancée en 2017
- 800 ingénieurs et installateurs en Europe devant être formés dans les deux prochaines années - AFNOR certification

APRÈS-VENTE

- 80% du parc de chargeurs DBT ne sera plus couvert par la garantie initiale d'ici fin 2017



TELE-MANAGEMENT

- Services de suivi de données
- Diagnostiques préventifs
- Gestion à distance des pannes logicielles et assistance aux réparations sur site



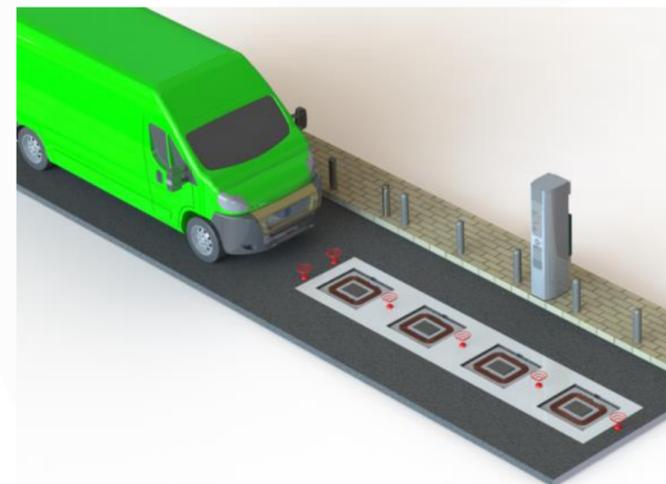
CHARGEURS SOLAIRES

- Plusieurs projets en discussions avancées au Moyen-Orient et en Afrique
- Programme de 300 chargeurs en Jordanie signé en 2016:
 - 10 en fonctionnement
 - 32 livraison prévue en 2017



CHARGEURS À INDUCTION

- Projet R&D FastInCharge
- Programme sur 3 ans financé par des fonds européens et coordonné par DBT



BATTERIE DE STOCKAGE

- Stockage d'énergie intelligent permettant de booster ponctuellement le chargement d'une voiture tout en limitant l'impact sur le réseau



Chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2016-2017 : 9 M€

- L'activité bornes de recharge et services associés a généré un CA de €6.7M. Ce CA intègre les ventes de bornes, dont l'activité est en progression de 11% et une activité de services en baisse de 60%, pénalisée par un décalage ponctuel lié à la mise en œuvre du nouveau contrat avec Nissan (signé le 5 juillet 2017).
- Baisse programmée des volumes dans les Transformateurs partiellement compensée par la croissance des Bornes de distribution d'énergie et contrôle d'accès.

K Eur	2015-2016	2016-2017	Evolution
DBT-CEV	7,177	6,640	-7%
dont Bornes de recharge pour véhicules électriques	5,3	5,9	+11%
dont services	1,9	0,8	- 60%
DBT Ingénierie	2,833	2,278	-20%
dont Bornes de distribution et contrôle d'accès	0,7	0,8	+8%
dont Transformateurs	2,1	1,5	-30%
TOTAL	10,010	8,918	-11%

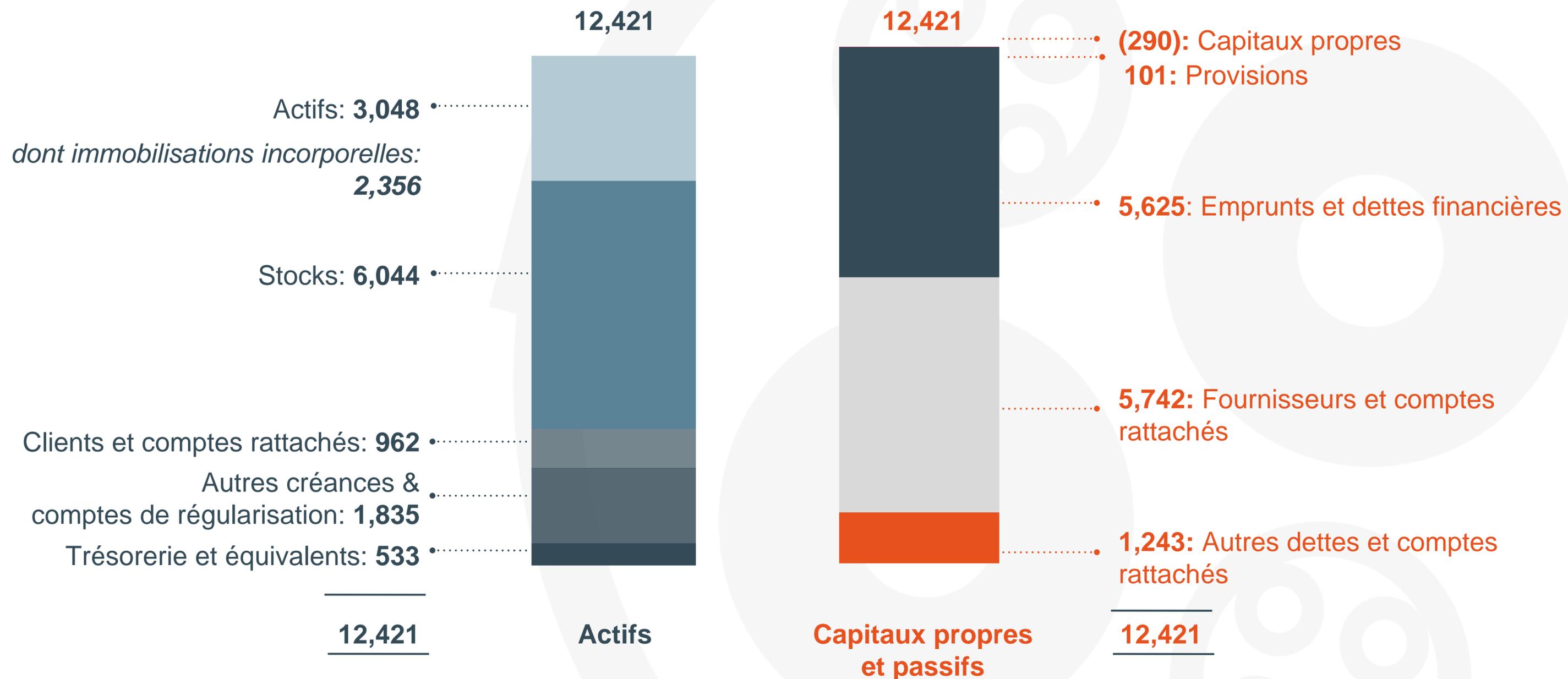
€5m de revenus attendus dans les services en 2017/2018

- Différents contrats en négociation dans plusieurs pays européens.
- Contrat de maintenance avec Nissan devant générer des revenus stables sur les 18 prochains mois

Groupe DBT – K Eur	2015/2016	2016/2017
Bornes de recharge et services associés	7,177	6,640
Transformateurs et mobilier urbain	2,833	2,278
CA Total	10,010	8,918
Marge brute	(1,575)	(464)
Résultat d'exploitation	(5,938)	(3,510)
Résultat financier	(235)	(111)
Résultat exceptionnel	(155)	(64)
Impôts	29	78
Résultat net	(6,299)	(3,607)

Données consolidées et auditées (K€) aux normes françaises

- En dépit d'une baisse du CA, réduction des pertes opérationnelles avec un résultat d'exploitation de (3,5) M€.
- Réduction des pertes de l'activité «Bornes de recharge et services associés» avec un résultat d'exploitation de (2,9) M€ : hausse de la marge brute et impact des mesures d'économie engagées
- Les activités historiques présentent un résultat d'exploitation de (0,6) M€ en ligne avec l'exercice précédent
- Durant la récente période de transition technologique, DBT a poursuivi ses investissements stratégiques - 1,4 M€ en R&D (Opex et Capex) - pour augmenter ses parts de marché.



Données consolidées et auditées (K€) aux normes françaises

Signature en juillet 2017 d'une modification des termes du contrat initial de financement obligataire avec la Société Nice and Green pour un montant total de 5,2 M€ jusqu'au 30 juin 2018 ce qui donne une visibilité forte en terme de financement à moyen terme

DBT

Parc Horizon 2000
62117 Brebières
+33 (0)3 21 50 92 92

www.DBT-bourse.com/fr

CEO

Hervé Borgoltz

hborgoltz@dbt.fr
+33 (0)6 87 75 17 21

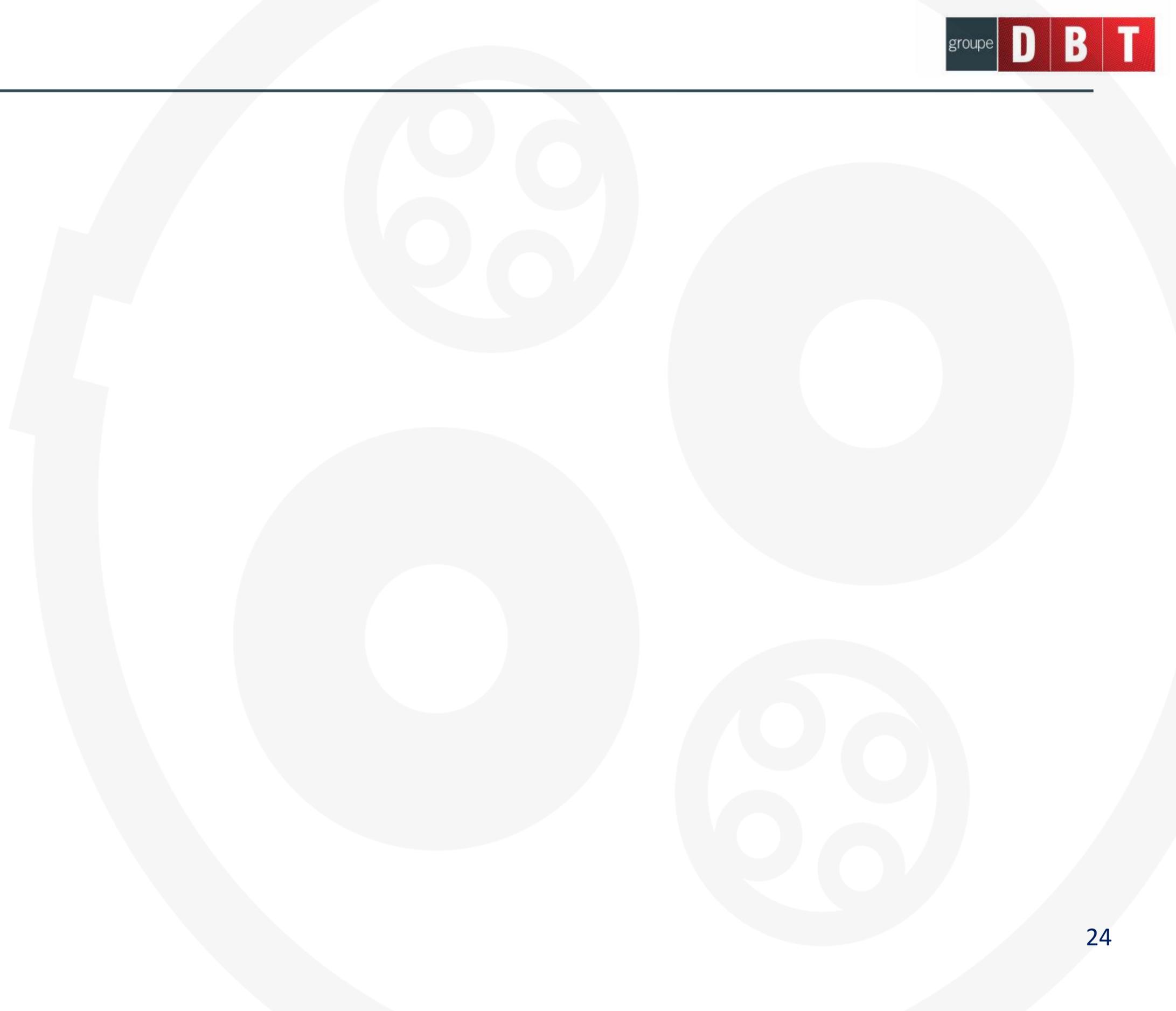
Communication et Marketing

Alexandre Borgoltz

aborgoltz@dbt.fr
+33 (0)6 01 07 24 50

Marlène Maréchal

communication@dbt.fr
+33 (0)3 21 50 92 92



Tesla Tesla Model Pmodel

Pick-up
Sortie prévue en 2019
Batterie > 100 kWh



Tesla Model 3

Juillet 2017
Berline
345 km d'autonomie
Autopilot



Audi e-tron Sportback

2019
Triple motorisation de 503 CV
Puissance maximale de 307 kW
Autonomie théorique de 500 km
Charge ultra-rapide de 150 kW
avec le standard CCS



Audi e-tron Quattro

2017
2 moteurs d'une puissance totale
de 320 kW à 370 kW soit jusqu'à
503 CV
Batterie de 95 kWh
Autonomie de 500 km



Volkswagen I.D concept

Sortie prévue en 2020
Moteur électrique de 125 kW
soit 170 CV
Autonomie de 400 à 600 km
I.D Pilot



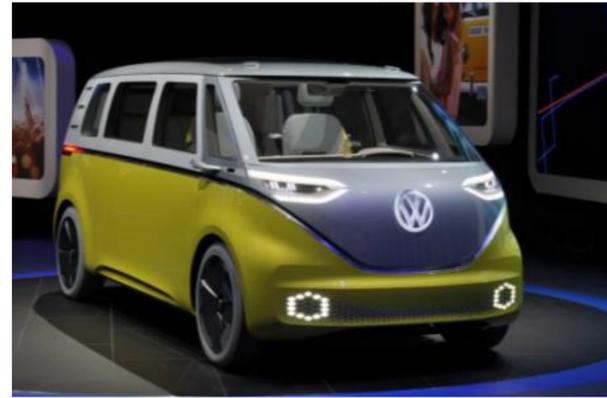
Volkswagen I.D Crozz

Sortie prévue en 2020
Batterie lithium-ion 83 kWh
Autonomie de 500 km



Volkswagen I.D Buzz

Sortie prévue en 2022
Batterie 111 kWh
374 ch de puissance cumulée
Charge ultra-rapide de 150 kW
avec le standard CCS
Autonomie de 600 km
I.D Pilot



Skoda vision E

Double motorisation de 306 CV
Autonomie théorique de 500KM
Chargeur par induction (11 kW)
& charge ultra-rapide de 150 kW
avec standard CCS



Fisker Emotion

2018
Autonomie théorique de 640 km
Batterie révolutionnaire avec du graphène



Porsche Mission E

Sortie prévue avant 2020
Double motorisation pour une
puissance totale de 600 CV
Autonomie théorique de 500 km
Charge ultra-rapide en CCS



MG E-Motion

2020
Autonomie théorique de 500 km



Bentley EXP 12 Speed 6E

Autonomie prévue \approx 500 km
Recharge possible par induction
ultra-rapide



Citroën 5 aircross

2019

≈ 60 km en mode électrique

300 CV dont 200 du moteur

à essence

2 moteurs électriques de 80 kW



Nio ES8

2018

2 moteurs électriques



Lexus LS 500

Fin 2017

140 km en mode électrique



Lexus UX 250h

2018

Crossover



Panamera Turbo S E-Hybrid

Juillet 2017



Ford Mustang Hybride

2020



UN PORTEFEUILLE CLIENTS DIVERSIFIÉ



FACILITÉ DE FINANCEMENT VIA OBLIGATION CONVERTIBLE

- Obligation convertible (“OC”) souscrite par NICE & GREEN pour €3m en mars et étendue à €5.2m en juillet
- Conversion à 10% discount sur le cours de référence de l’action (VWAP le plus bas sur les 10 derniers jours avant la conversion)
- Facilité couvrant tous les besoins de financement pour plus d’un an
- Warrants exerçables dans le cas d’un changement de contrôle
- Programme incitatif sur la plus-value liée à la vente d’actions émises à partir d’obligations convertibles
- Le montant des tranches prévues au départ n’a pas été modifié mais complété avec plus de flexibilité à la hausse ou à la baisse en fonction des besoins de fonds de roulement.

Emissions prévues en 2017

