

DIRTT Environmental Solutions Ltd.

Octobre 2013

Mogens Smed

Fondateur

Scott Jenkins

Président

Barrie Loberg

Fondateur et v.-p., Développement de logiciels

DIRTT
Construire mieux.



Un prospectus provisoire contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document a été déposé auprès de l'autorité en valeurs mobilières de chaque province du Canada. Un exemplaire du prospectus provisoire et de toutes ses modifications doit être transmis avec le présent document. Le prospectus provisoire est susceptible d'être complété. Aucune souscription ou offre d'achat des titres ne peut être acceptée avant le visa du prospectus définitif. Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres offerts. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus provisoire, le prospectus définitif et toutes leurs modifications pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risque liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement.

Mise en garde

Un placement dans les titres décrits dans le présent document est assujéti à un certain nombre de risques qui devraient être évalués par un acquéreur éventuel. Les acquéreurs éventuels devraient évaluer soigneusement les facteurs de risques décrits à la rubrique « Facteurs de risque » et « Remarque spéciale concernant l'information prospective » du prospectus provisoire du 22 octobre 2013 (le « prospectus provisoire ») de DIRT Environmental Solutions Ltd. (« DIRT ») ou la « société ») avant d'acheter les titres décrits aux présentes. Les acquéreurs éventuels ne devraient se fier qu'à l'information qui figure dans le prospectus provisoire. La présente présentation est donnée entièrement sous réserve de l'information détaillée qui figure dans le prospectus provisoire et doit être lue en tenant compte de cette information. Ni la société ni les preneurs fermes n'a autorisé quiconque à fournir aux acquéreurs éventuels de l'information différente ou additionnelle. La société n'offre pas d'acquérir, ni ne sollicite des offres en vue d'acquérir, les actions ordinaires décrites dans la présente présentation dans tout territoire où l'offre n'est pas autorisée. Les acquéreurs éventuels ne devraient pas supposer que l'information qui figure dans la présente présentation est exacte à toute autre date que celle du prospectus provisoire, ou lorsque l'information est donnée à une autre date que la date du prospectus provisoire, à cette autre date applicable. Pour les acquéreurs éventuels qui se trouvent à l'extérieur du Canada, la société et les preneurs fermes n'ont pris aucune mesure qui autoriserait le placement ou la distribution du présent document ainsi que du prospectus provisoire dans tout territoire où une action ou une telle mesure est requise, sauf au Canada. Les acquéreurs éventuels doivent s'informer des restrictions relatives au placement et de distribution de la présente présentation et du prospectus provisoire, et de les respecter.

Dans la présente présentation, à moins d'indication contraire, tous les montants sont exprimés en dollars canadiens. Les termes qui ne sont pas définis dans les présentes ont le sens qui leur est donné dans le prospectus provisoire. Certains renseignements et énoncés qui figurent dans la présente présentation constituent de l'« information prospective » et des « énoncés prospectifs » (collectivement, l'« information prospective ») au sens donné dans les lois sur les valeurs mobilières canadiennes applicables et la société met en garde, par les présentes, les acquéreurs des actions placées quant aux facteurs importants pouvant faire en sorte que les résultats réels de celle-ci diffèrent considérablement de ceux qui sont projetés dans l'information prospective de la présente présentation. Aucun énoncé qui exprime ou comporte des exposés sur les attentes, opinions, projets, objectifs, hypothèses ou événements ou rendements futurs (notamment par l'utilisation de mots ou d'expressions comme « occasionnera vraisemblablement », « sont censés », « continueront », « devrait », « croit », « estimatifs », « entend », « projette », « projection » et « perspectives ») ne constitue un fait historique et de tels énoncés peuvent être prospectifs et comporter des estimations, des hypothèses et des incertitudes pouvant faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux exprimés dans cette information prospective.

Plus particulièrement et sans s'y limiter, la présente présentation contient de l'information prospective au sujet des éléments suivants : le prix d'offre; la conclusion, la taille et le moment du placement; l'emploi du produit du placement; l'exercice de l'option de surallocation; la stratégie et les occasions de croissance; le capital-actions de la société; la rémunération censée être versée aux hauts dirigeants et aux administrateurs de la société à compter de 2013; l'adoption de régimes de rémunération et de politiques en matière de gouvernance; la composition du conseil d'administration et de ses comités; le traitement en vertu des régimes de réglementation et des lois fiscales des autorités gouvernementales; et les programmes de dépenses en immobilisations. En ce qui concerne l'information prospective qui figure dans la présente présentation, des hypothèses ont été formulées en ce qui concerne notamment : la capacité de la société de gérer sa croissance; la concurrence dans le secteur de la société; la capacité de la société d'améliorer ses produits actuels et d'en développer et d'en lancer de nouveaux; la capacité de la société d'obtenir des composantes et des produits auprès de ses fournisseurs en temps voulu et selon des modalités favorables; la capacité de la société d'obtenir un personnel et un équipement adéquats dans les délais requis et de façon rentable; le cadre de réglementation régissant les taxes et les impôts au Canada et aux États-Unis et dans tout autre territoire dans lequel la société peut exercer ses activités à l'avenir; le déroulement, selon les prévisions, des projets de développement futurs des actifs de la société; les dépenses en immobilisations futures devant être effectuées par la société; les sources de financement futures pour le programme d'immobilisations de la société; les intentions du conseil d'administration concernant les régimes de rémunération et les politiques en matière de gouvernance; l'incidence de la concurrence accrue sur la société, de même que le succès de la société à répertorier les autres risques pour son entreprise et à gérer les risques indiqués ci-dessous.

Les résultats réels de la société pourraient différer considérablement de ceux exprimés dans l'information prospective en raison des risques normalement associés à son secteur tels que : le maintien et la gestion de la croissance; les risques liés aux nouvelles technologies; les risques liés à la propriété intellectuelle; la dépendance envers le personnel et les consultants clés; les risques liés à la crise financière à l'échelle mondiale; les risques liés aux clauses restrictives; le risque de crédit; l'incidence de la réglementation gouvernementale; les risques liés à l'expansion internationale; les risques liés aux besoins de capitaux additionnels; les risques liés à la concurrence; les défauts et les risques de conception liés aux logiciels et aux autres produits; le risque lié au prix des marchandises; l'acceptation des produits de la société par sa clientèle et le marché; les risques liés aux immobilisations; les risques juridiques; le change et les questions touchant à la fiscalité; les fluctuations des résultats opérationnels et de la situation financière d'un trimestre et d'un exercice à l'autre; les risques liés aux acquisitions futures; les risques liés à l'information prospective; la disponibilité de fournitures clés; la dépendance envers des tiers; les conflits d'intérêts; la dépréciation de l'écart d'acquisition.

En outre, les acquéreurs des actions placées s'exposent à certains risques découlant de la nature et de la structure du placement, tels que : l'absence d'un marché public liquide; la volatilité du cours de l'action; la dilution; les ventes futures d'actions ordinaires par les actionnaires existants; l'utilisation du produit tiré du placement au gré de la société; la possibilité qu'aucun dividende ne soit jamais déclaré. Comme les résultats réels pourraient différer sensiblement de ceux exprimés dans l'information prospective fournie par la société ou pour son compte, les acquéreurs ne devraient pas y accorder une importance indue.

Les acquéreurs sont avertis que les listes précitées des facteurs de risque ne sont pas exhaustives. De plus, l'information prospective est formulée en date des présentes, et la société ne s'engage aucunement à la mettre à jour pour refléter des événements ou des circonstances postérieurs à la date à laquelle un de ces énoncés est formulé ou pour refléter la matérialisation d'événements imprévus, sauf si les lois sur les valeurs mobilières canadiennes applicables l'exigent. De nouveaux facteurs peuvent survenir de temps à autre, et il est impossible pour la direction de les prévoir tous et d'évaluer à l'avance l'incidence de chacun d'entre eux sur les activités de la société, ou la mesure dans laquelle un facteur particulier ou un regroupement de facteurs peut faire différer considérablement les résultats réels de ceux contenus dans l'information prospective. Rien ne garantit que ces attentes se concrétiseront et le lecteur doit éviter de se fier indûment à l'information prospective contenue dans la présente présentation. De plus, il se pourrait que la présente présentation contienne de l'information prospective provenant de tiers au sein du secteur.

L'information prospective contenue dans la présente présentation est fournie expressément sous réserve des mises en garde précitées. Un placement dans les actions placées convient uniquement aux acquéreurs qui sont prêts à risquer la perte de la totalité de leur placement et qui peuvent se permettre une telle perte. Les acquéreurs devraient lire le prospectus provisoire au complet et consulter leurs propres conseillers professionnels pour évaluer les incidences juridiques et fiscales ainsi que les autres aspects d'un placement dans les actions placées.

Les renseignements figurant sur le site Web de DIRT ne sont pas censés être inclus ou intégrés par renvoi dans la présente présentation ou le prospectus provisoire, et les acquéreurs ne devraient pas s'y fier lorsqu'ils décident d'acquérir ou non les actions placées.

Durabilité 1993



S M E D
INTERNATIONAL

DIRTT
Construire mieux.



Point de non-retour dans une industrie archaïque



Efficacité
Rentabilité
Durabilité

DIRTT offre des intérieurs préfabriqués durables, modulaires et personnalisés.

DIRTT est un chef de file en fabrication d'intérieurs hautement personnalisés à la fine pointe de la technologie. Chaque projet de construction pour lequel DIRTT fabrique des éléments a été conçu sur mesure pour l'utilisateur final. Que vous ayez besoin d'intérieurs pour un établissement de santé, une école ou des bureaux commerciaux, DIRTT vous fournira une solution personnalisée adaptée à vos besoins en matière d'espace, de fonctionnalité et d'esthétisme qui traversera le temps.

Institution financière, Massachusetts



La personnalisation en série au service de la construction d'intérieurs durables de haute qualité

VASTE MARCHÉ

Les technologies, la préfabrication, le préassemblage et la modularisation sont les moteurs de la croissance sur le vaste marché de la construction non résidentielle aux États-Unis (570 milliards de dollars américains en 2012¹⁾)

TECHNOLOGIE EXCLUSIVE

Le logiciel ICE[®] Software permet d'automatiser certaines étapes traditionnelles telles que la conception, la préparation des propositions de prix, la fabrication et la livraison, et de les regrouper en un seul logiciel complet

PERSONNALISATION EN SÉRIE

Une seule solution complète en matière de conception et de fabrication permettant la construction d'intérieurs préfabriqués de haute qualité et personnalisés

DISTRIBUTION FIABLE

98 partenaires de distribution qui emploient plus de 350 personnes et ont fait croître la clientèle de DIRTТ à plus de **3 300** clients (y compris **170** sociétés du Fortune 500)

CULTURE

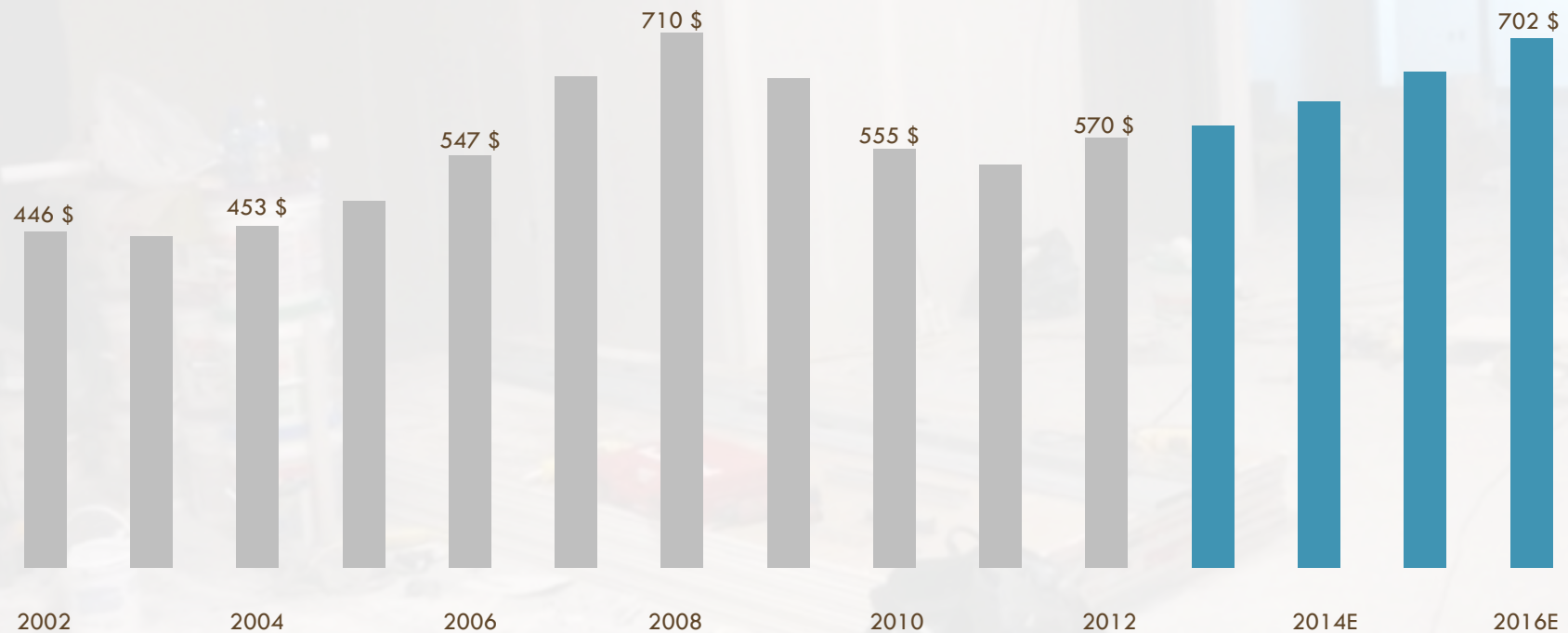
Esprit d'entreprise reconnu faisant appel à une propriété importante de la part des employés et des partenaires de distribution

1) Source : Census Bureau des États-Unis, www.census.gov/construction/c30/historical_data.html

DIRTT signifie *Doing It Right This Time*

Un marché cible important

Dépenses annuelles sur le marché de la construction non résidentielle aux États-Unis¹⁾
(en milliards de dollars américains)



1) Source: FMI U.S. Markets Construction Overview 2013

Marché fragmenté de plusieurs milliards de dollars



CONSTRUCTION
PERSONNALISÉE

Mise à l'échelle impossible, coûteuse





**CONSTRUCTION
PERSONNALISÉE**



**PRODUCTION
EN SÉRIE**

La personnalisation et le travail de l'artisan ont été sacrifiés





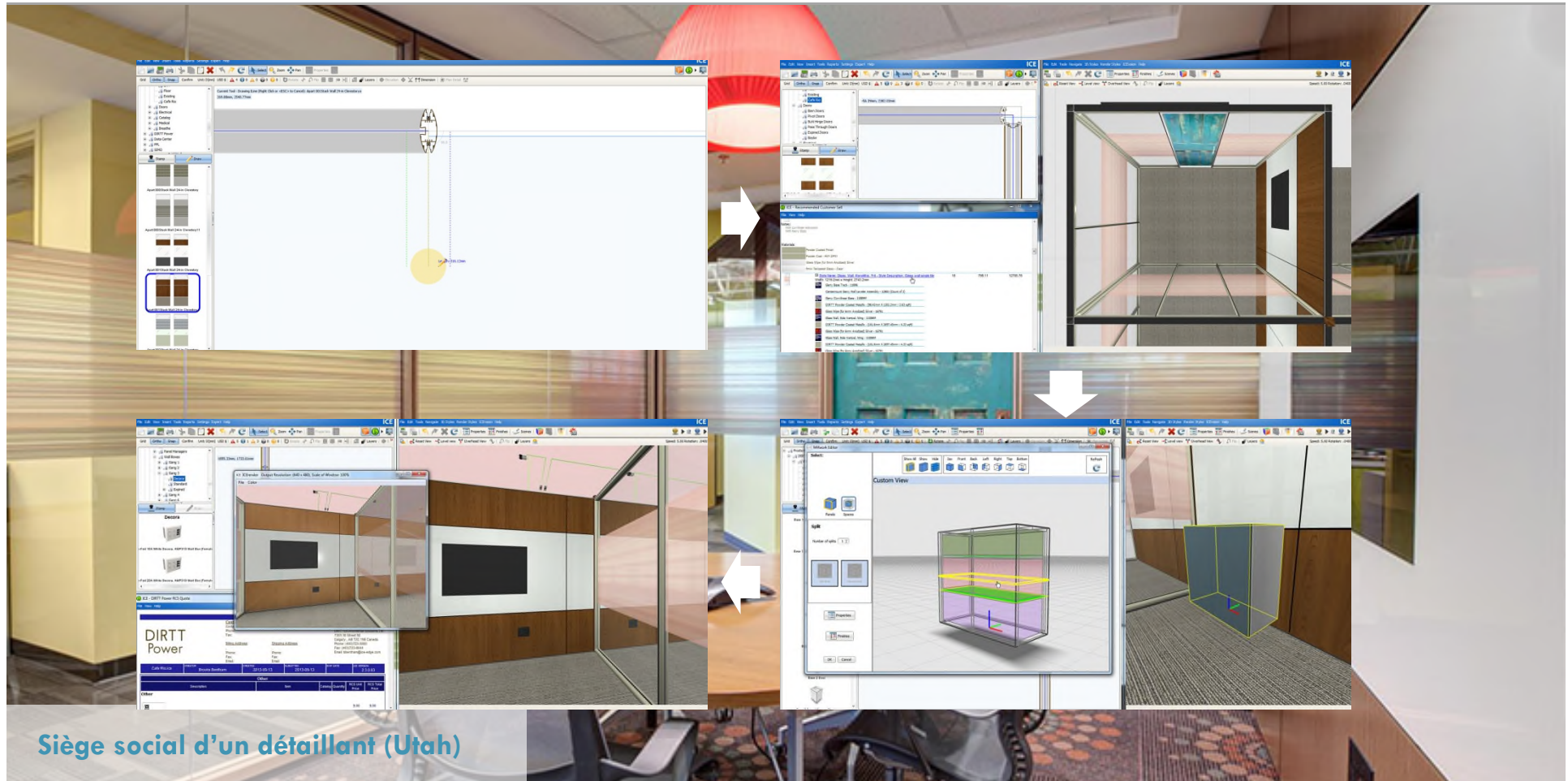
Révolutionner la construction d'intérieurs commerciaux
par une personnalisation en série



ICE[®] Software



1^{er} avantage concurrentiel : La personnalisation



Siège social d'un détaillant (Utah)

Qualité du maître artisan jumelée à la précision d'une production en série



2^e avantage concurrentiel : Une exécution rapide

Approche traditionnelle

Ventes



Commande



Conception technique



Fabrication



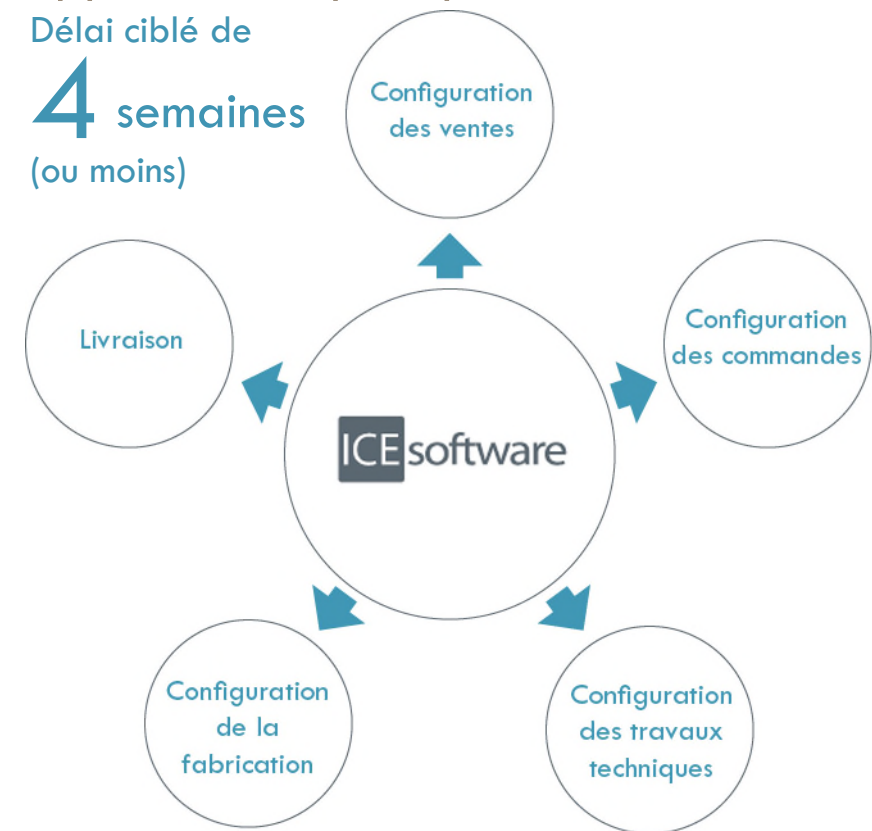
Livraison



Approche adoptée par DIRT

Délai ciblé de

4 semaines
(ou moins)



Réduit les pertes de temps et la perturbation des activités



3^e avantage concurrentiel : Rentabilité

Certitude des coûts	Prix concurrentiels
Choisir vos options Connaître vos coûts	Automatisation Préfabrication Minimisation des déchets

Transparence des prix



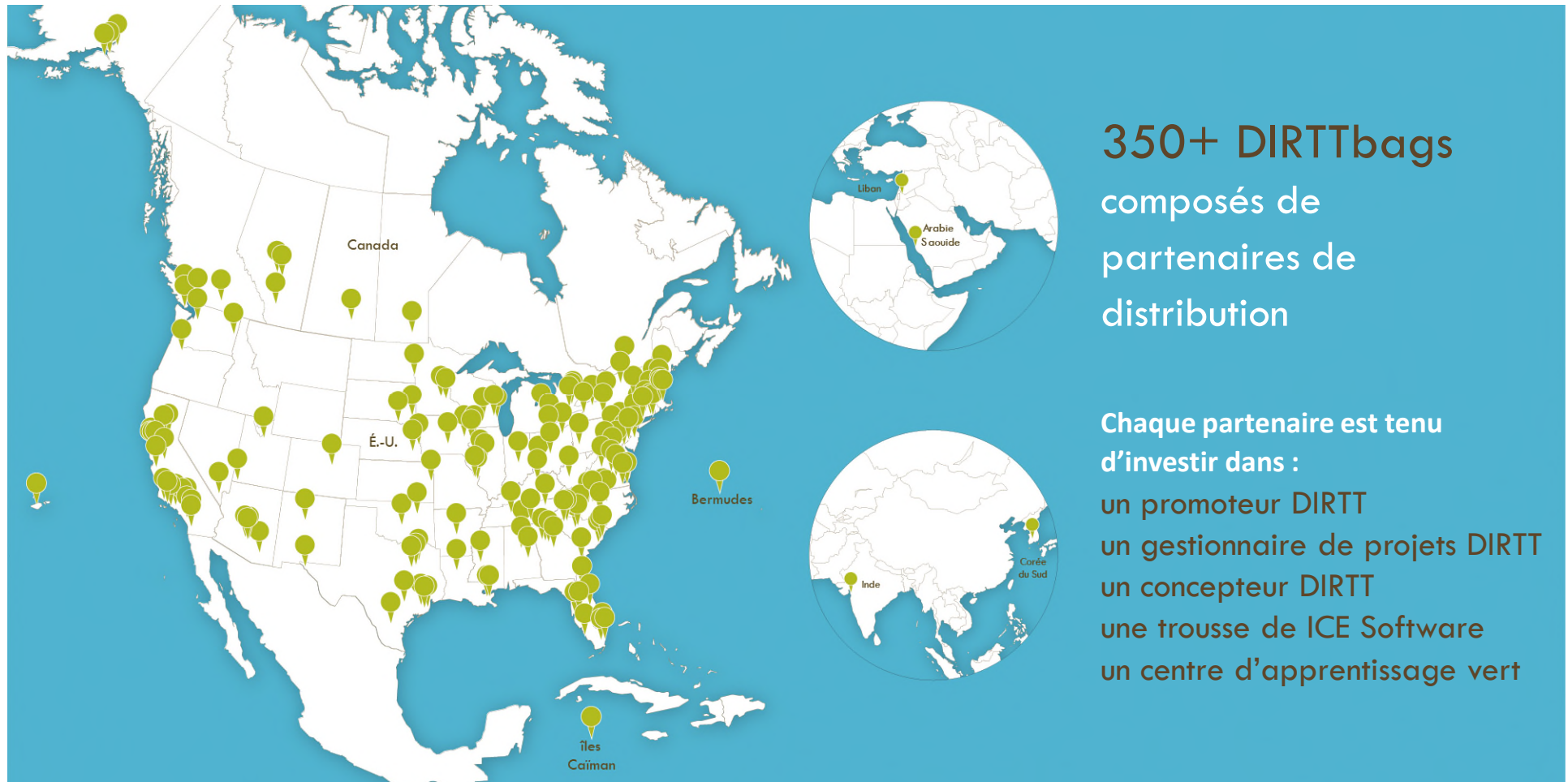
Approche du marché



Miser sur les relations avec les partenaires de distribution pour accélérer l'adoption des solutions DIRT T



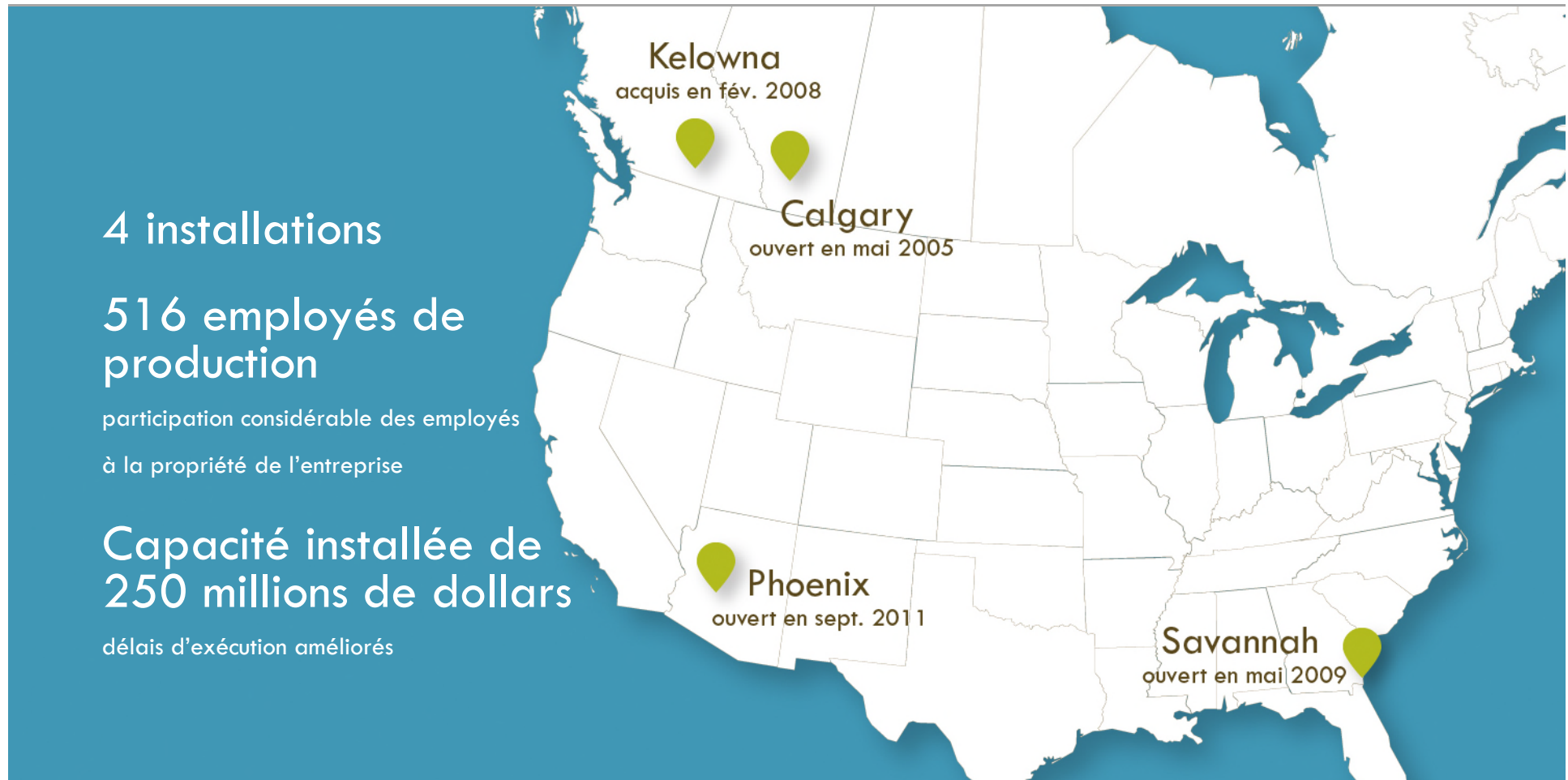
Accès au marché : Réseau étendu de partenaires de distribution



Accroissement du marché et de la notoriété sans aucun coût pour DIRT



Production établie et distribuée



À proximité des marchés nationaux et des terminaux d'exportation clés



Percée au sein des marchés existants et des partenaires de distribution

Clients de grande envergure



NORDSTROM



Clients réguliers



وزارة الصحة
Ministry of Health



Clients de moindre envergure

Allina Health
Calgary BMW
City of Surprise
Cold Climate Housing
Research Center
Evergreen Hospital
Field LLP
Fraser Health Authority
Goodsill Anderson
Logix Federal Credit Unions

MNP LLP
NuSkin
Polaris Pharmaceuticals
Region 7 Environmental
Protection Agency
SAIT Polytechnic
Seattle Children's Hospital
Snow College
The Star Group

Seuil de prix accessible

70 000 \$ projet moyen
(période de 12 mois close
le 30 juin 2013)

Incitation à répéter l'expérience d'affaires

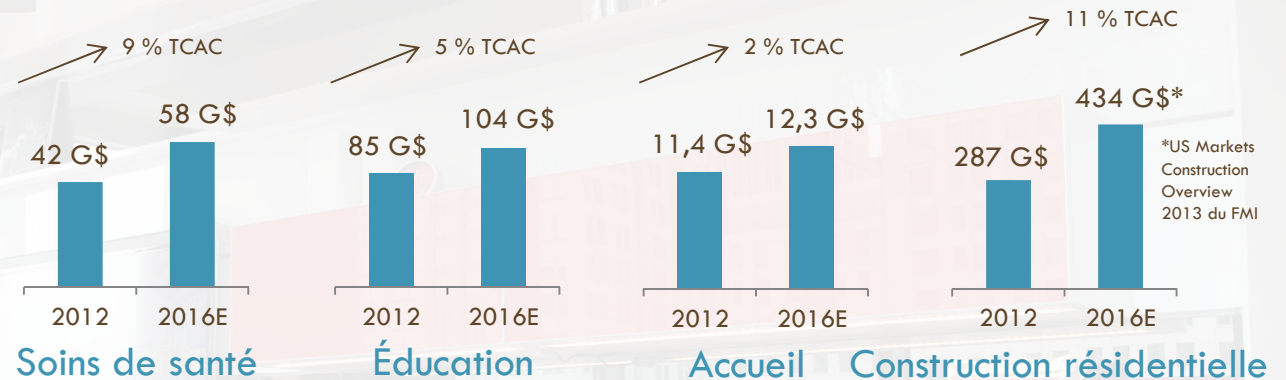


Expansion dans de nouveaux marchés verticaux et géographiques

MARCHÉS VERTICAUX ACTUELS

Éducation
Services financiers
Gouvernement
Soins de santé
Fabrication
Militaire
Organismes sans but lucratif
Pétrole et gaz
Services professionnels
Vente au détail
Technologie

MARCHÉS VERTICAUX CLÉS EN CROISSANCE



NOUVEAUX MARCHÉS GÉOGRAPHIQUES



- Kuwait
- Arabie saoudite
- Émirats arabes unis



- Inde
- Singapour
- Corée du Sud

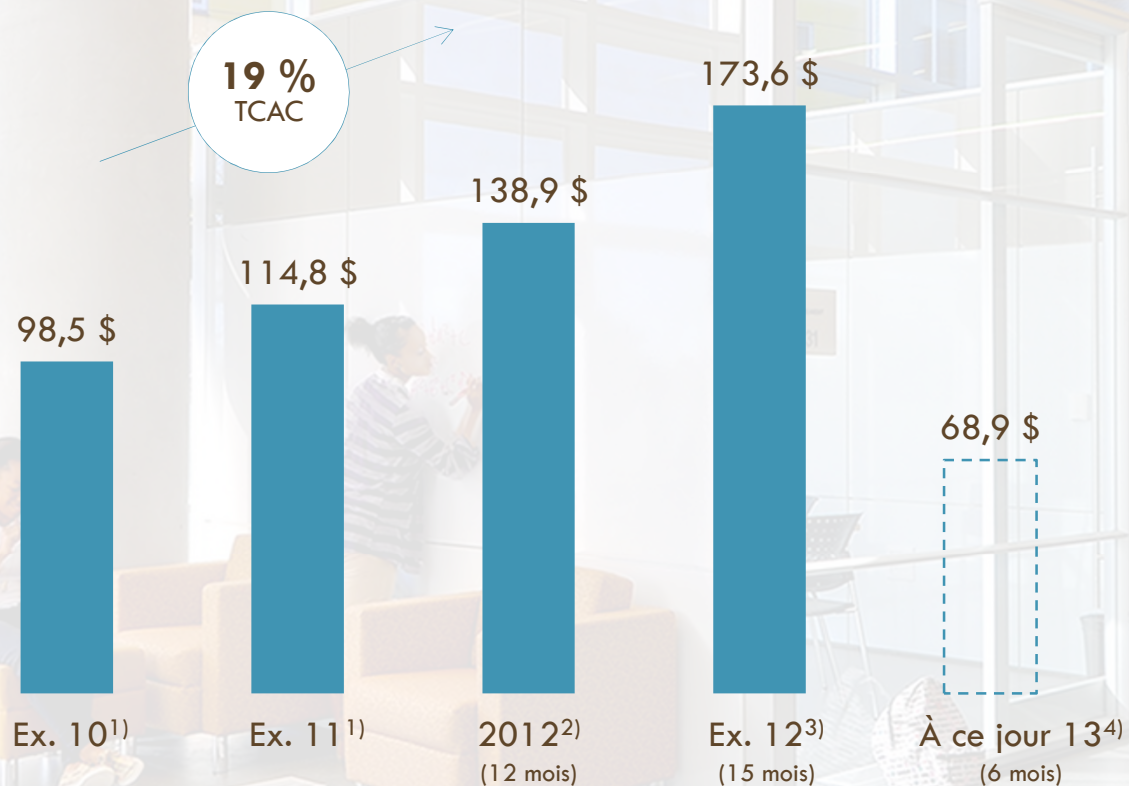
Investissement dans d'importantes occasions de croissances au-delà des marchés verticaux commerciaux existants



Croissance livrée

Revenu consolidé

(en millions de dollars canadiens)



Études secondaires, Texas

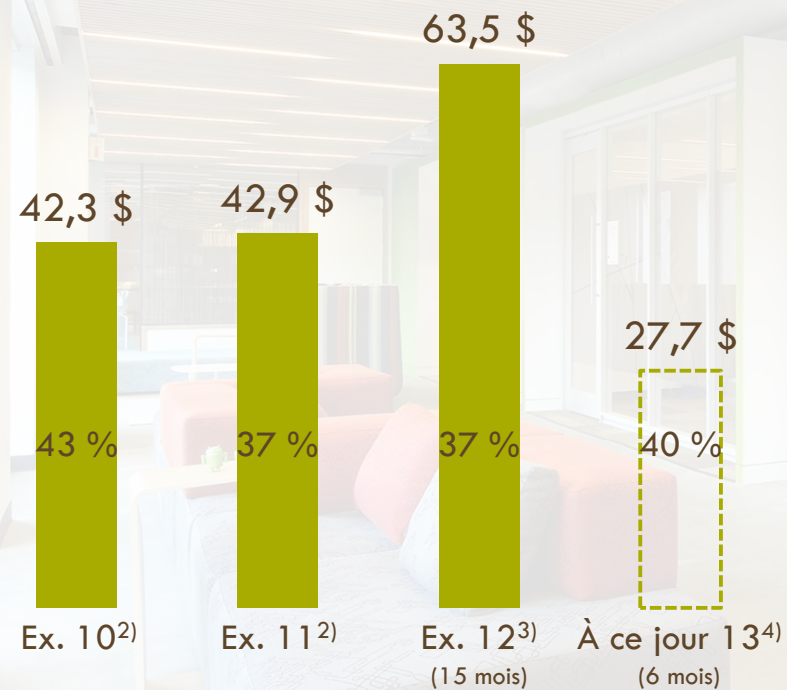
1) Exercice clos le 30 septembre
2) Période de 12 mois close le 30 septembre 2012

3) Période de 15 mois close le 31 décembre 2012
4) Période de six mois close le 30 juin 2013

Bénéfice brut et BAIIA

Bénéfice brut

(en millions de dollars canadiens)

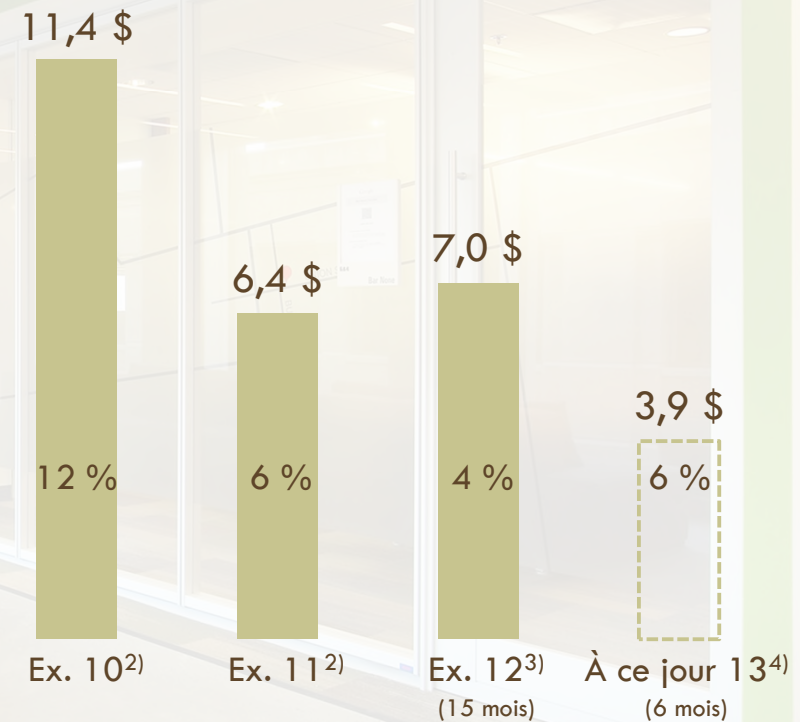


1) Se reporter aux « Mesures non définies par les IFRS et les PCGR du Canada » dans le prospectus provisoire

2) Exercice clos le 30 septembre

BAIIA¹⁾

(en millions de dollars canadiens)



3) Période de 15 mois close le 31 décembre 2012

4) Période de six mois close le 30 juin 2013

Solide propriété intellectuelle en matière de logiciel et de solutions

	70	87	Système mural reconfigurable intégré Brevet américain 8,024,901 / Brevet canadien 2,516,083
	brevets délivrés	demandes en instance	Logiciel de conception intégrant un rendu tridimensionnel efficient Brevet américain 7,249,005 / Brevet canadien 2,577,205
Canada	20	30	Capture de l'intention de conception d'un utilisateur au moyen d'objets résolubles Brevet américain 7,277,830 / Brevet canadien 2,577,202
États-Unis	37	36	Intégration d'un logiciel de conception orientée objet à un logiciel de conception assistée par ordinateur à base d'enregistrements Brevet américain 7,908,296
Union européenne	13	7	Murs mobiles pour construction sur le site Brevet américain 8,015,766 / Brevet américain 8,176,707
Traité de coopération en matière de brevets	-	14	

Multiplés entraves à l'accès



Vastes connaissances du secteur et leadership entrepreneurial

Direction

Mogens Smed | Fondateur et chef de la direction

Ancien fondateur et chef de la direction, SMED International

Scott Jenkins | Président

Ancien chef des finances, Pure Technologies

Derek Payne | Chef des finances

Ancien v.-p. des finances et trésorier, WestJet Airlines

Geoff Gosling | Fondateur et VP, Développement des produits

Ancien directeur du développement de produits, Evans Consoles

Barrie Loberg | Fondateur et v.-p. , Développement de logiciels

Ancien directeur de solutions et de la technologie, Evans Consoles

Tracy Baker | Chef de l'exploitation

Ancien consultant, Bourse de croissance TSX et CGG Veritas

Conseil d'administration

Steve Parry | Président du conseil

Membre dirigeant, NGEN Partners (Goleta, CA)

Gregory F. Burke

Président et chef de la direction, Lane Office Furniture (New York, NY)

Lawrence D. Fairholm

Président, Fairholm Management (Montréal, QC)

Rowland Fleming

Ancien président et chef de la direction, Bourse de Toronto (Toronto, ON)

James A. Gosling

Inventeur, Java® et ancien v.-p. , Sun Microsystems (Redwood City, CA)

Scott Jenkins

(Calgary, AB)

Christine McGinley (administratrice proposée)

Ancienne v.-p. principale, Exploitation, Canwest Broadcasting (Calgary, AB)

Diana Propper de Callejon

Conseillère principale et administratrice, Expansion Capital Partners (New York, NY)

Mogens Smed

(Calgary, AB)

La personnalisation en série au service de la construction d'intérieurs durables de qualité

VASTE MARCHÉ

Les technologies, la préfabrication, le préassemblage et la modularisation sont les moteurs de la croissance sur le vaste marché de la construction non résidentielle aux États-Unis (570 milliards de dollars américains en 2012¹⁾)

TECHNOLOGIE EXCLUSIVE

Le logiciel ICE[®] Software permet d'automatiser certaines étapes traditionnelles telles que la conception, la préparation des propositions de prix, la fabrication et la livraison, et de les regrouper en un seul logiciel complet

PERSONNALISATION EN SÉRIE

Une seule solution complète en matière de conception et de fabrication permettant la construction d'intérieurs préfabriqués de qualité et personnalisés

DISTRIBUTION FIABLE

98 partenaires de distribution qui emploient plus de 350 personnes et ont fait croître la clientèle de DIRTТ à plus de **3 300** clients (y compris **170** sociétés du Fortune 500)

CULTURE

Esprit d'entreprise reconnu faisant appel à une propriété importante de la part des employés et des partenaires de distribution

1) Source : Census Bureau des États-Unis, www.census.gov/construction/c30/historical_data.html

DIRTT signifie *Doing It Right This Time*

Sommaire du placement

Émetteur :	DIRTT Environmental Solutions Ltd.
Taille du placement :	45 millions de dollars
Prix par action ordinaire :	3,50 \$ à 4,50 \$
Surallocation :	15 %
Convention de blocage :	12 mois (50 % des titres libérés après 6 mois, le reste après 12 mois)
Admissibilité :	REER, REEE, FERR, REEI, RPDB, CELI
Documents de marketing :	Prospectus ordinaire; toutes les provinces du Canada; en vertu de la <i>Rule 144A</i> aux États-Unis
Inscription à la cote :	Demande auprès de la TSX (« DRT »)
Prix :	Vers le 18 novembre 2013
Clôture :	Vers le 25 novembre 2013



Sources et utilisations

(en millions de dollars canadiens)

Sources

Produit tiré du PAPE	45,0 \$
----------------------	---------

Utilisations

Développement de produits et dépenses en immobilisations pour les marchés verticaux clés en croissance	8,1 \$
--	--------

Développement des affaires	4,1 \$
----------------------------	--------

Développement de logiciels	2,4 \$
----------------------------	--------

Remboursement de la dette	14,2 \$
---------------------------	---------

Fonds de roulement	11,8 \$
--------------------	---------

Frais	4,4 \$
-------	--------

Utilisations totales	45,0 \$
-----------------------------	----------------



Bilan

Information pro forma présentée au bilan¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

Espèces	35,8 \$
Autres actifs courants	29,0 \$
Actifs non courants	45,8 \$
Total de l'actif	110,6 \$
Passifs courants	22,5 \$
Dette :	
Tranche à court terme	1,2 \$
Tranche à long terme	14,7 \$
Autres passifs non courants	0,3 \$
Total du passif	38,7 \$
Total des capitaux propres	71,9 \$

1) Au 30 juin 2013, pro forma du placement



Mise en garde relativement à l'analyse de sociétés comparables

Conformément au paragraphe 13.7(4) du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*, toute information relative à l'information comparative de sociétés et toute divulgation relative à de l'information comparative, qui figurent dans la présentation devant être fournie aux investisseurs éventuels, ont été retirées du présent modèle en vue de son dépôt sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR).



DIRTT Environmental Solutions Ltd.

Mogens Smed

Fondateur

Scott Jenkins

Président

Barrie Loberg

Fondateur et v.-p., Développement de logiciels

DIRTT
Construire mieux.

