

# Présentation Investisseurs

Décembre 2022



La  
FRENCH TECH  
FT120  
2022

bpi france  
Entreprise  
Innovante

SOLARIMPULSE  
LABEL  
EFFICIENT SOLUTION



# L'autoconsommation, une réponse à l'urgence environnementale



## Enjeux économiques

- > Garantir une stabilité du coût de l'électricité
- > Faire face à une hausse en rupture de la facture d'énergie
- > Fournir un kWh vert, non subventionné et à tarif compétitif



## Enjeux environnementaux

- > Limiter le recours aux énergies fossiles malgré des besoins croissants
- > Décentraliser la production de l'énergie au profit de circuit court
- > Baisser l'empreinte carbone



## Enjeux d'immédiateté

- > Objectif : 40% d'EnR dans la production nationale en 2030<sup>(1)</sup>
- > Proposer dès aujourd'hui une solution durable et viable économiquement

**Une solution immédiate, compétitive et durable en faveur de la transition énergétique**



# L'autoconsommation : générer et consommer sa propre énergie renouvelable



Génération d'énergie renouvelable



Gestion intelligente



Autonomie et optimisation énergétique



Devenir Producteur-Consommateur (*Prosumer*) grâce à Groupe OKwind pour réduire ses coûts énergétiques

# Groupe OKwind commercialise des solutions qui optimisent l'autoconsommation

## Génération d'énergie renouvelable

Générer et consommer sa propre énergie grâce à des **trackers photovoltaïques intelligents et performants**



## Management de l'énergie

**Gestion intelligente de la production et de la consommation d'énergie** via des solutions d'IA et de *machine learning*

- **Engineering de l'installation d'autoconsommation** adaptée aux besoins des sites
- Installation de **trackers connectés**, technologie la plus adaptée à l'autoconsommation, **générateurs de data**
- **Suivi en temps réel** de la production et de la consommation d'énergie
- Prise de décisions pour des **usages énergétiques optimisés et moins carbonés** grâce à l'IA
- **Stockage à moindre coût** des surplus d'énergie renouvelable<sup>(1)</sup>
- **Optimisation** du fonctionnement des processus pour **réduire la consommation des utilisateurs**

**Groupe OKwind combine deux savoir-faire pour optimiser production et consommation pour chacun**

Note : (1) Le Groupe OKwind propose des solutions de stockage sous forme : thermique (à ce jour commercialisées) et électrochimique (celles-ci devraient être commercialisées en présérie à partir du Q1 2023)

# Un positionnement différenciant offrant des bénéfices immédiats à ses clients

## Optimisation énergétique

Jusqu'à 70% d'autonomie énergétique  
Jusqu'à 20% d'économie d'énergie

## Circuit court

Garantie d'une production et d'une consommation locales

## Rentabilité

Coût stable de l'électricité sur 30 ans  
**Payback < 6-8 ans<sup>(1)</sup>** vs. 10 ans en septembre 2021



## Empreinte carbone la plus basse du marché photovoltaïque français

<b>Tracker bi-axe OKwind</b> 26,1g CO <sub>2</sub> e/kWh produit	<b>Moyenne ADEME</b> 43,9g CO <sub>2</sub> e/kWh produit
---	---



**Groupe OKwind répond aux attentes des clients avec une énergie bas carbone à coût réduit**

Source : Société

Note : (1) Le délai de payback est variable selon les applications. De plus, le coût de l'électricité varie d'une verticale à une autre

# Un positionnement différenciant sur 3 verticales à haut potentiel



Méthode de calcul :

\* Les tailles de marché sont exprimées selon les critères suivants : a/ exploitations ayant des besoins de génération d'énergie compris entre 18 kWc et 250 kWc ; b/ et susceptibles de mettre en place un système de management de l'énergie // Le potentiel de marché correspond au nombre de sites multiplié par le prix moyen d'une installation

\*\* Le marché total est estimé à 29,5 Mds€ et selon les critères suivants : a/ particuliers ayant des besoins d'environ 3 kWc ; b/ et susceptibles de mettre en place un système de management de l'énergie // sur la base d'un prix de vente moyen tracker Lumioo

\*\*\* La taille de marché est exprimée sur la base suivante : sélection de la CSP ++, soit 10% du marché total BtoC

Sources : (1) IFIP ; (2) CNIEL ; (3) ITAVI

# Groupe OKwind en bref

**2015**

Première installation

**N°1**

de l'autoconsommation des sites professionnels basse tension en France

**25 M€**

Chiffre d'affaires 2021

Taux d'EBITDA

**positif**

depuis 2015

**+2 000**

Installations à fin 2021

**13,5 M€**

Chiffre d'affaires au 30 juin 2022

**160**

Salariés dont 19 ingénieurs R&D

**+1 500**

Clients

Une économie de

**2 207 tonnes**

de CO<sub>2</sub> en 2021<sup>(1)</sup>





# Un contexte de marché favorable au cœur de la transition énergétique

## Cadre réglementaire et évolution du mix énergétique en faveur des énergies renouvelables

- **Loi Energie-Climat** : réduction de la consommation d'énergies fossiles de 40% d'ici à 2030 (vs. 2012) pour une neutralité carbone d'ici à 2050
- **PPE** : atteindre en 2028 une capacité installée d'énergie renouvelable (solaire et éolien) de 102 à 113 GW<sup>(1)</sup>
- **Décret "tertiaire" n°2019-771** : -40% de consommation d'énergie d'ici 2030 pour les bâtiments à usage tertiaire

## Évolution exponentielle des prix : vers un changement structurel du niveau des prix de l'électricité

- Des besoins croissants liée à **l'électrification de l'économie** : usine 4.0, bâtiments, mobilité électrique, ...
- **Envolée du prix de l'électricité sur les marchés de gros en France** : prix moyen en novembre 2022 : 192€/MWh, contre 114 € en 2021 et 41 € en 2019<sup>(2)</sup>
- **Limites de l'offre énergétique française** : faible disponibilité du parc nucléaire, production hydraulique basse,...

## L'énergie solaire photovoltaïque : un système production / consommation en mutation

- Des dispositifs de revente totale d'électricité de moins en moins avantageux par rapport au prix de l'énergie soutirée sur le réseau
- L'autoconsommation protège des augmentations du prix du kWh et permet la consommation d'une électricité durable produite localement

Un environnement  
en constante  
mutation

Débat parlementaire  
en cours pour  
l'accélération de la  
production des énergies  
renouvelables

Les marchés anticipent  
une poursuite de  
l'envolée des prix à  
court et moyen terme

Un écosystème  
tourné vers  
l'autoconsommation

Sources :

(1) Ministère de la Transition Écologique et Solidaire

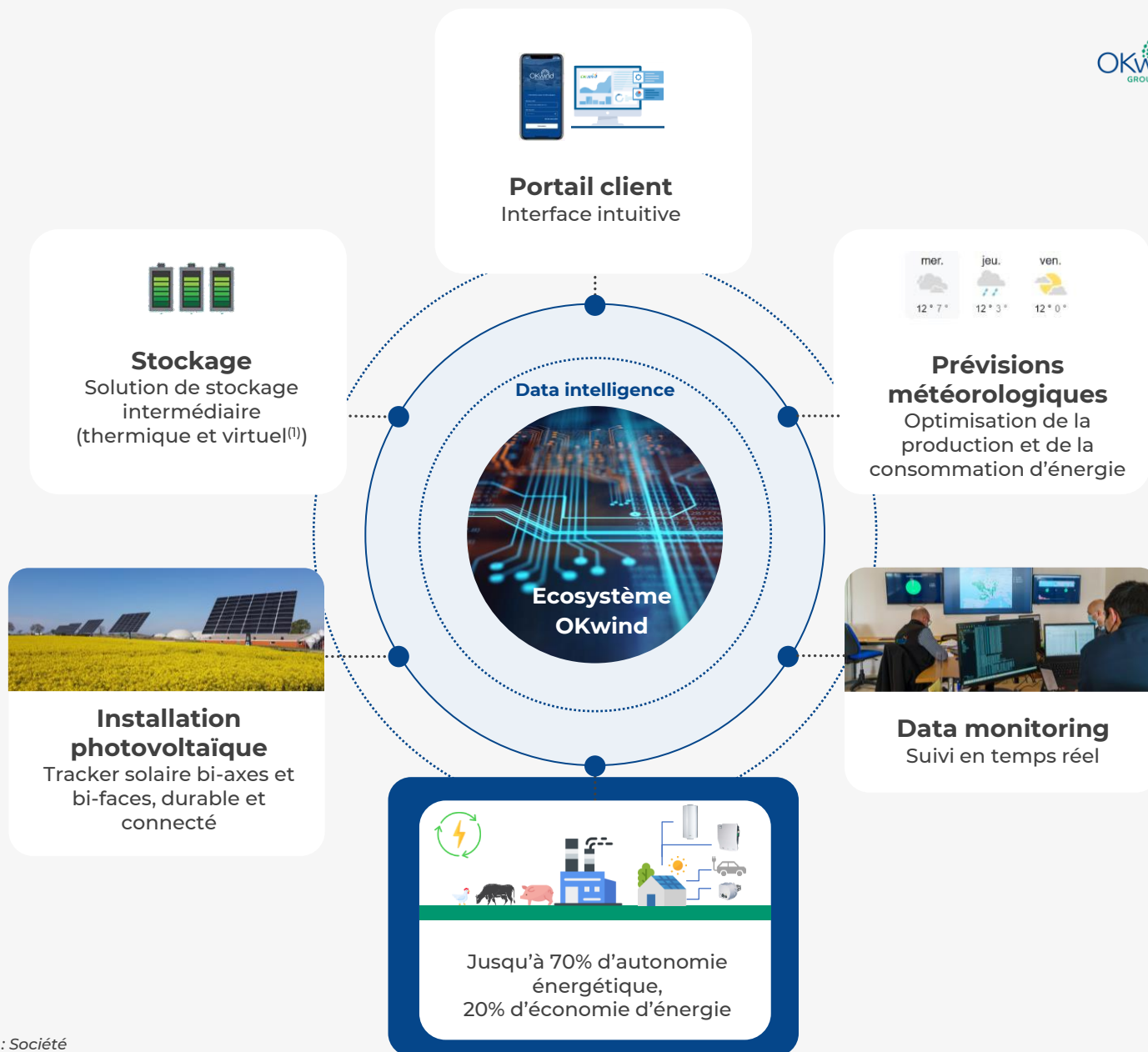
(2) Reuters – calculs La Banque Postale et EEX



SECTION 1

OKwind : une réponse  
immédiate, innovante  
et durable

# Groupe OKwind, la solution pour une autoconsommation optimisée



Source : Société

(1) Stockage du surplus de production sur un compte virtuel pour une utilisation ultérieure

# Des générateurs d'énergie renouvelable intelligents



**Trackers assurant une production stable et linéaire, du lever au coucher du soleil**



**Trackers intelligents et connectés :**  
Intégration des données météorologiques actuelles et prédictives  
Data science au service de l'efficacité du parc



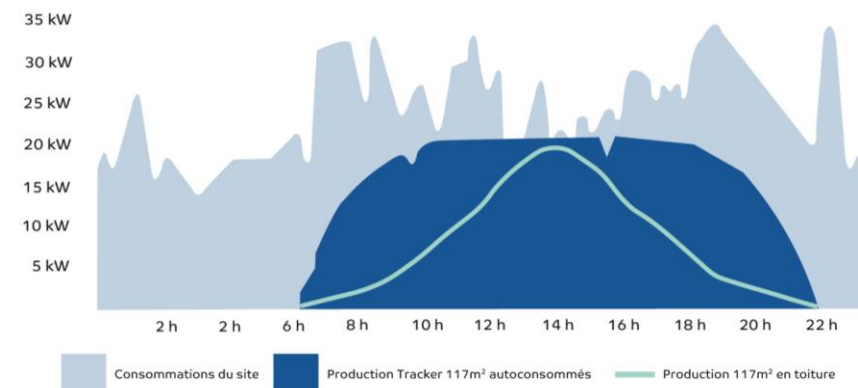
**Meilleure empreinte carbone :**  
1,7<sup>(1)</sup> fois inférieure à la moyenne du marché  
du photovoltaïque français



**Non-artificialisation des sols :**  
Faible emprise au sol  
Pas de contrainte liée à la structure des bâtiments



**98% recyclables et conçus et développés en France**



**Une performance inégalée grâce au management de la data**

Source : Société

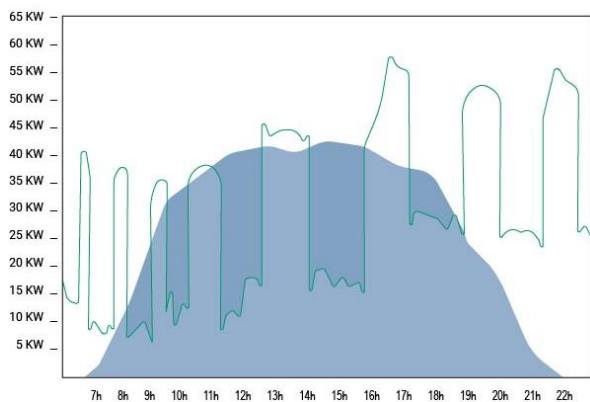
Note : (1) Moyenne ADEME 43,9g CO<sub>2</sub>e/kWh produit

26,1g CO<sub>2</sub>e/kWh produit (Tracker bi-axe OKwind)



# Le management de l'énergie

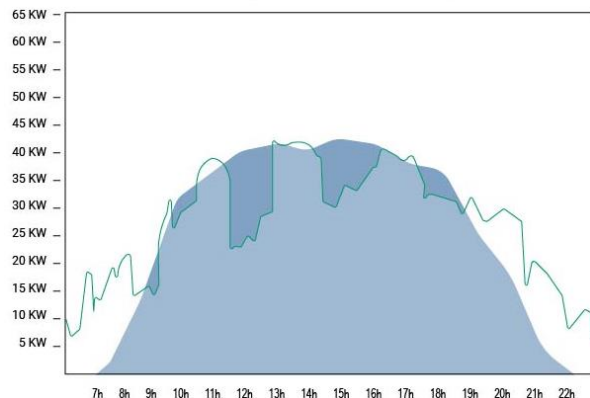
## Sans management de l'énergie



—  
Consommation  
du site

■  
Production  
du tracker  
autoconsommée

## Avec management de l'énergie



■  
Surplus production  
tracker



### Data monitoring (24/7)

Suivi de la production et de la consommation en temps réel



### Machine Learning

Algorithmes associés aux trackers permettant de **prévoir la production et adapter la consommation en temps réel** en fonction des conditions climatiques et des besoins énergétiques du site



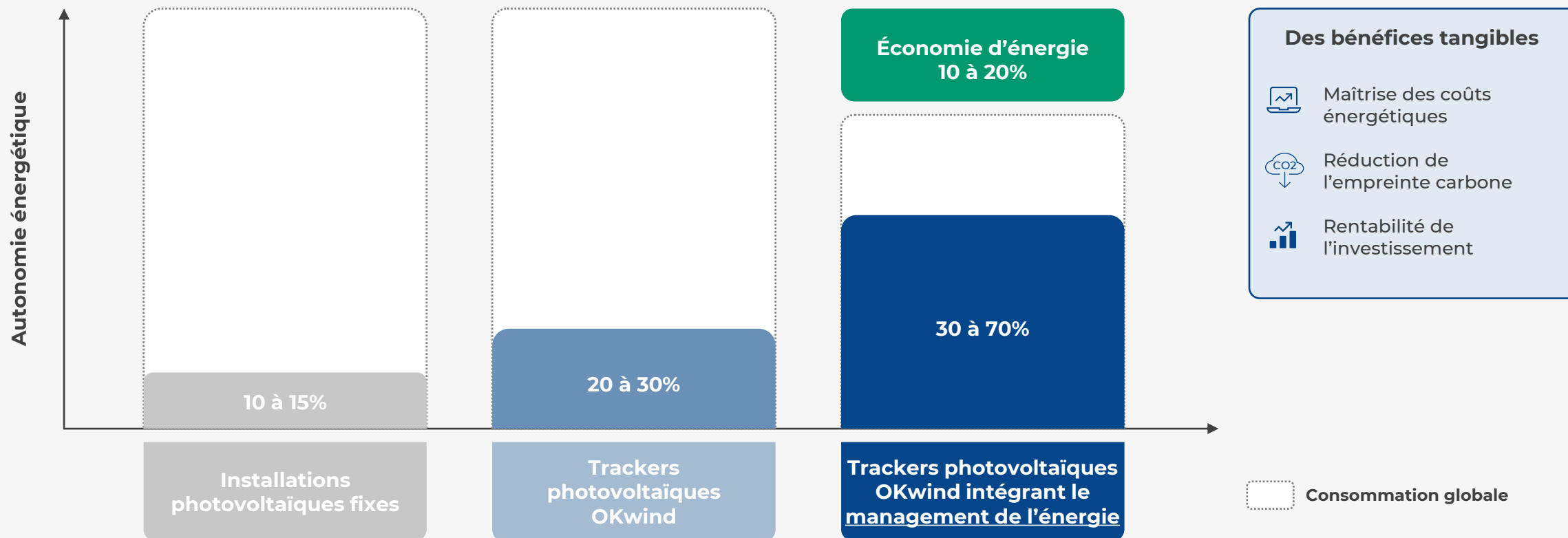
**Stockage à moindre coût des surplus d'énergie renouvelable : pas de déperdition**



**Optimisation du fonctionnement des processus pour réduire la consommation d'énergie**

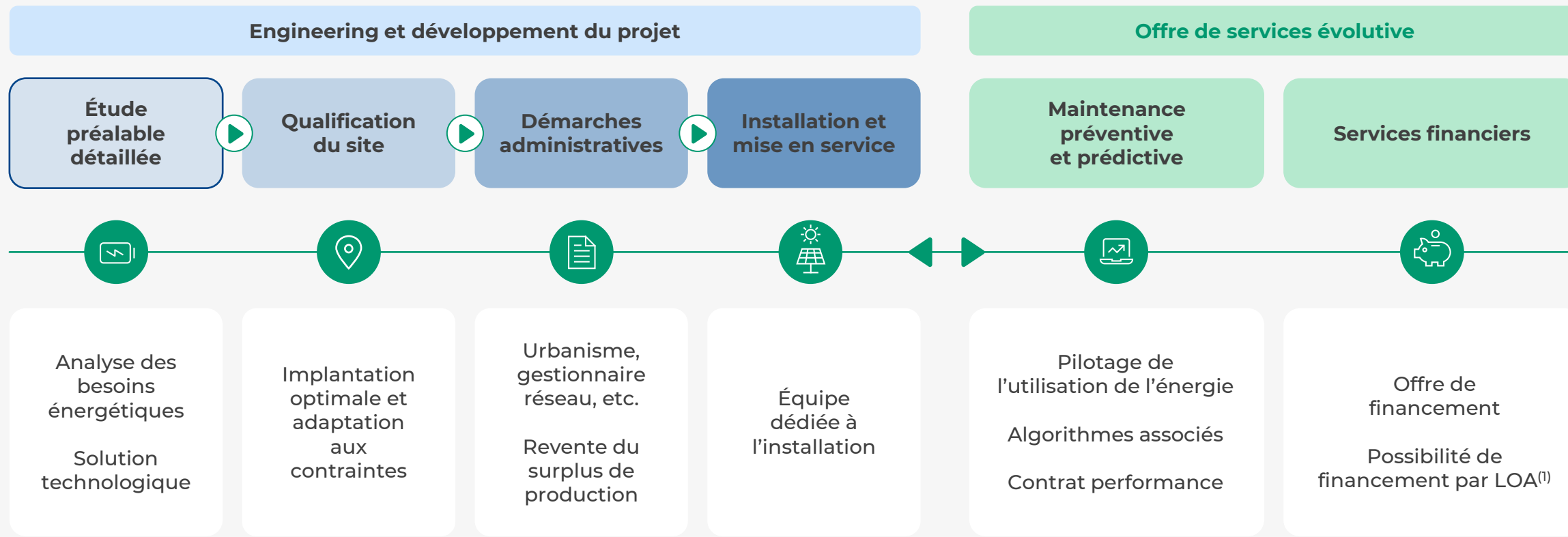


# Autoconsommation et management de l'énergie associés assurent l'autonomie énergétique



Une offre intégrée pour une optimisation de la consommation et des coûts

# Une présence sur toute la chaîne de valeur pour une solution clé en mains

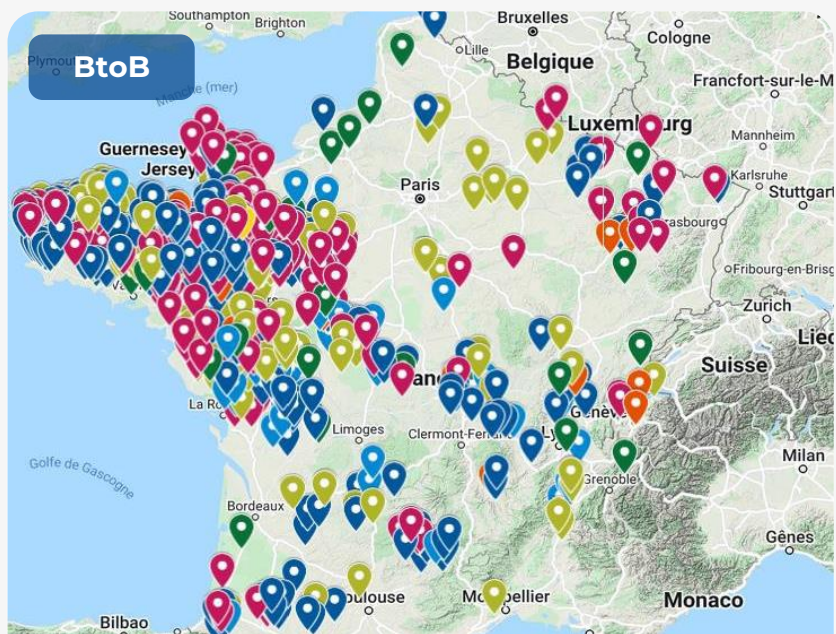


**Une offre globale et intelligente de l'autoconsommation qui répond aux besoins des professionnels et des particuliers**

Source : Société

(1) Offre de location financière en lien avec un établissement financier

# Un maillage national au service de clients diversifiés



- Pin (blue): Porc
- Pin (green): Autres hors agri
- Pin (olive): Export
- Pin (pink): Lait
- Pin (light blue): Autres agri
- Pin (yellow): Lait
- Pin (light green): Volaille
- Pin (orange): Méthanisation
- Pin (grey): Autres/Pas de données

**+2 000** installations  
sur +1 500 sites à fin 2021

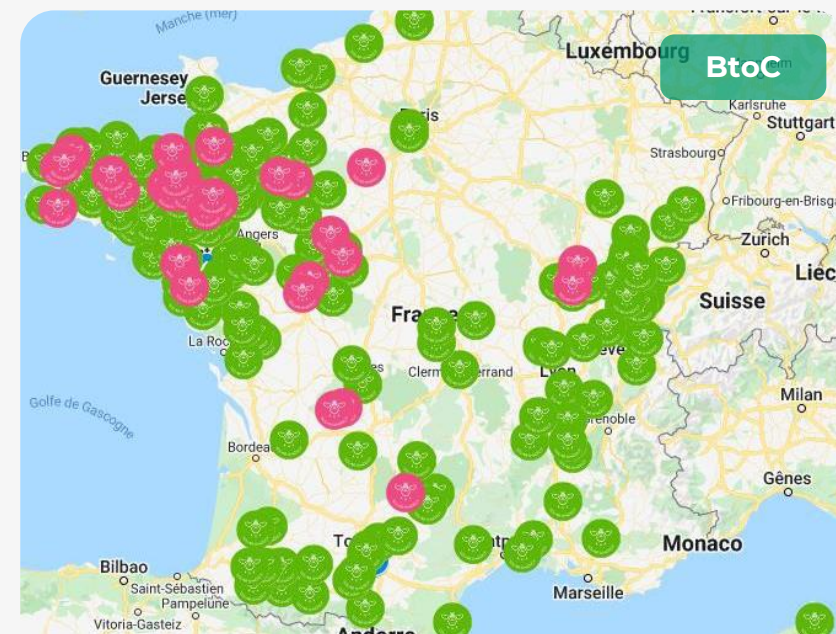
**1 800**  
installations  
en BtoB

**330**  
installations  
en BtoC

5 agences OKwind

20 sociétés  
d'installateurs qualifiés

85% des clients  
ont accès au  
management de l'énergie



**Une offre reconnue prête pour un déploiement à l'international**

# Stratégie RSE : un pilier pour le développement de Groupe OKwind



## Partenaire de proximité

Solutions permettant aux clients de diminuer l'empreinte carbone de leur activité à un moindre coût

Jusqu'à 70% d'autonomie énergétique et 20% d'économie d'énergie

## Producteur engagé

Technologies à faible empreinte carbone

→ Émission en carbone : 1,7x<sup>(1)</sup> inférieure à la moyenne du marché du photovoltaïque français

Non-artificialisation des sols

Amélioration de la biodiversité

## Acteur local

Valorisation de la démarche RSE auprès des parties prenantes

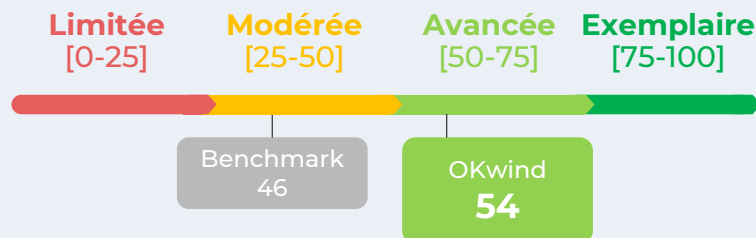
Démarche au service du bien commun

→ Approche en circuit court pour irriguer les territoires en énergie verte sans renforcer les réseaux de distribution

→ Création de valeur en milieu rural

## Notation extra-financière

Maturité ESG



Note globale de 54/100 avec un niveau « Avancé » sur l'échelle EthiFinance, et un niveau de maturité ESG supérieur (+ 8 pts) par rapport aux comparables

	OKwind	Benchmark <sup>(2)</sup>
Gouvernance	38	48
Parties prenantes externes	54	37
Social	57	49
Environnement	73	45

Notes : (1) Moyenne ADEME 43,9g CO2e/kWh produit

(2) Benchmark déterminé par EthiFinance

26,1g CO2e/kWh produit (Tracker bi-axe OKwind)



SECTION 2

Solides performances  
financières et faits  
marquants 2022



# Un partenariat stratégique avec **SOFIPROTEOL**



**Émission d'obligations convertibles en actions d'un montant de 3 M€ en août 2022**



**Pourquoi Sofiprotéol ?**

- Sofiprotéol, un acteur de référence spécialisé dans le financement de la filière des huiles et des protéines végétales



**Objectif : Accélérer le développement et déploiement commercial de Groupe OKwind**

- Déploiement des solutions auprès des exploitations agricoles, premier marché de Groupe OKwind
- Aide à l'irrigation des territoires diffus en énergie verte produite localement

**Un partenariat en parfaite cohérence avec la Raison d'Être de Sofiprotéol : « Servir la Terre »**

# Compte de résultat simplifié

En K€ (Normes françaises)	30.06.2022	30.06.2021	% Var.
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>13 500</b>	<b>9 519</b>	<b>+41,8%</b>
dont Chiffres d'affaires BtoB	11 561	8 664	+33,4%
dont Chiffres d'affaires BtoC	1 939	855	+126,8%
Autres produits d'exploitation	1 186	630	
Achats consommés	-6 675	-4 379	
Charges de personnel	-4 202	-3 330	
Autres charges d'exploitation	-3 783	-2 539	
Impôts et taxes	-129	-108	
<b>EBITDA<sup>(1)</sup></b>	<b>-102</b>	<b>-208</b>	<b>+50,9%</b>
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	-626	-412	
Résultat d'exploitation	-729	-620	
Charges financières	-285	-137	
Charges exceptionnelles	-7	-4	
Impôt sur les bénéfices	167	166	
Résultat net (part du groupe)	-854	-595	
<b>Trésorerie</b>	<b>6 415</b>	<b>1 309</b>	

## Juin 2022

### Chiffre d'affaires à 13,5 M€ en forte croissance : +42%

- Accélération de l'activité sur les trois verticales :
  - 86% du CA en BtoB : 11,6 M€, +33% vs. S1 2021
  - 14% du CA en BtoC : 1,9 M€, +127% vs. S1 2021
- Contexte de marché favorable et prise de conscience en faveur des solutions durables
- Forte progression du carnet de commandes<sup>(1)</sup> à 18,5 M€ au 30 juin 2022 vs. 5,4 M€ au 30 juin 2021

### EBITDA proche de l'équilibre à -0,1 M€ Nette amélioration du taux d'EBITDA à -0,8%

- Hausse des achats consommés : hausse de l'activité, structuration des équipes conformément au plan de développement
- Politique de stockage maîtrisée afin d'anticiper la montée en charge de l'activité historiquement plus élevée au S2

### Position de trésorerie de 6,4 M€ au 30 juin 2022

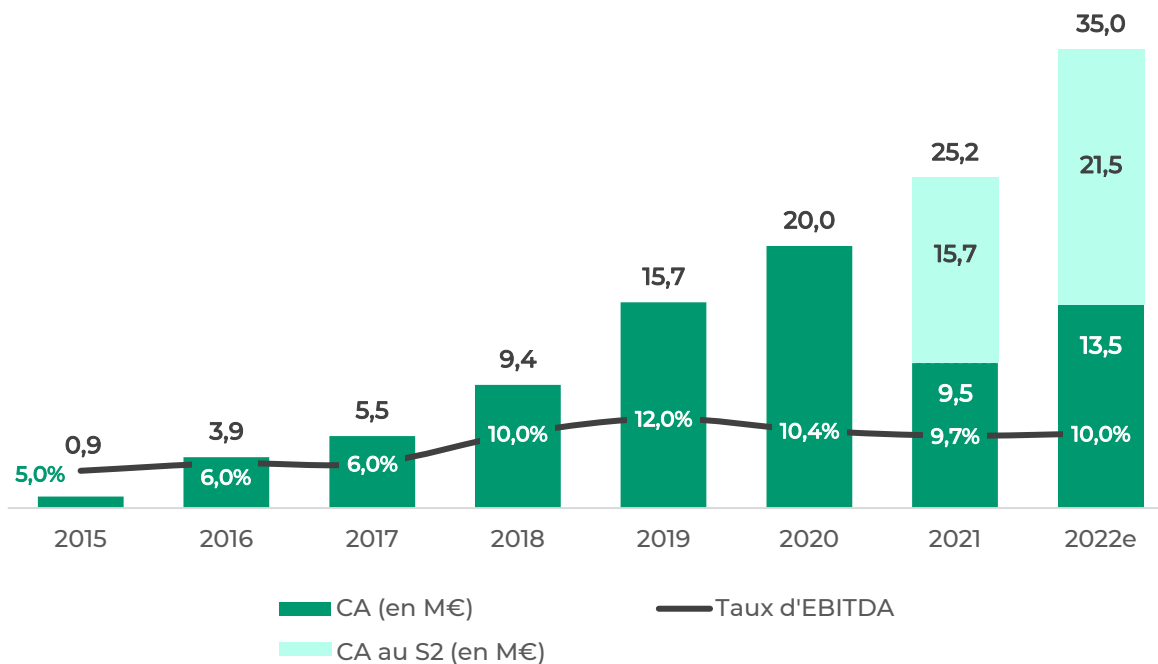
- Renforcement des ressources financières à 20,5 M€ grâce à l'augmentation de capital réalisée en juillet 2022 et l'émission d'une obligation convertible de 3,0 M€

Notes : (1) L'EBITDA, selon la méthode soustractive, est obtenu en rajoutant au résultat d'exploitation les dotations aux amortissements et aux provisions, nettes des reprises.

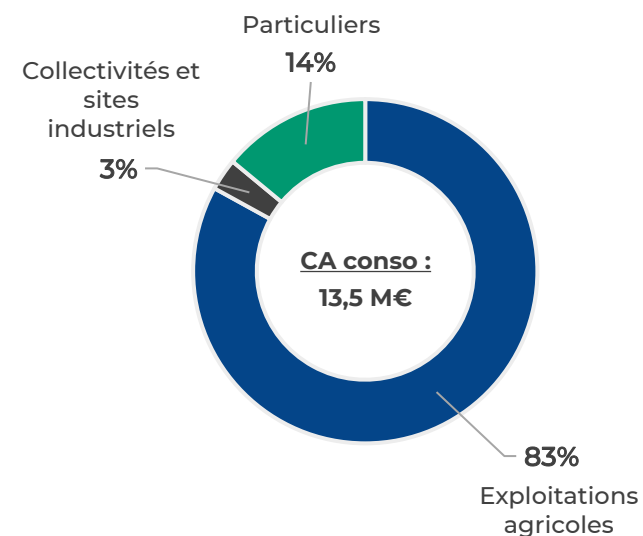
(2) Le carnet de commandes correspond aux commandes ayant donné lieu à la signature d'un bon de commande, dont la facturation intervient pour partie à la livraison et pour le solde à la mise en service des trackers.

# Une historique de croissance éprouvé

## Évolution du chiffre d'affaires et du taux d'EBITDA



## Répartition du CA au 30 juin 2022



→ Solides perspectives de croissance au second semestre 2022 compte tenu :

- d'un contexte de marché très favorable
- et de la saisonnalité historiquement plus élevée au second semestre



# Activité commerciale au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022

Prises de commandes  
fermes depuis  
le 1<sup>er</sup> janvier

**+145 %** ↑%

à **47,3 M€**  
vs. 17,6 M€ en N-1

Carnet de  
commandes<sup>(1)</sup>  
au 30 septembre

**+378 %** ↑%

à **30,6 M€**  
vs. 6,4 M€ en N-1

Chiffre d'affaires au  
30 septembre

**+70 %** ↑%

à **22,5 M€**  
vs. 13,2 M€ en N-1

**Une activité marquée par l'accélération de la dynamique commerciale de l'ensemble des verticales**

SECTION 3

Stratégie  
et perspectives

# Stratégie et perspectives de croissance

## Croissance organique

Accélérer le déploiement commercial en France



- Expansion dans les verticales d'exploitations agricoles et industries/collectivités
- Accélération sur le marché des particuliers

Répliquer le modèle à l'international



- Accompagnement des clients existants dans leur développement à l'international
- Opportunités de développement par l'intermédiaire de société d'ingénieries dans le domaine Eau-Assainissement

Consolider l'avance technologique grâce à la R&D



- Poursuite de la recherche d'innovation pour la mise en œuvre de nouvelles solutions de génération et de management d'énergie
- Déploiement des **solutions « agrivoltaïques »**

Développer l'offre de services



- **Technique** : maintenance préventive / abonnements au management de l'énergie
- **Financier** : offre de financement de trackers

## Croissance externe

Acquisition de briques technologiques



- Prise de participations (majoritaires ou minoritaires) dans des sociétés mettant en œuvre des algorithmes complémentaires à ceux conçus en interne dans le domaine du management de l'énergie



# Confirmation des objectifs financiers

 **2022**

Croissance attendue du  
chiffre d'affaires de  
**39%**

**35 M€**  
chiffre d'affaires

**~10 %**  
taux d'EBITDA

 **2026**

**175 M€**  
chiffre d'affaires

**~20 %**  
taux d'EBITDA





SECTION 4

Annexes

# Tableau de flux simplifié

En K€ (Normes françaises)	30.06.2022	30.06.2021
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>-349</b>	<b>-156</b>
Variation de BFR	666	-1 140
<b>Flux de trésorerie de l'activité</b>	<b>317</b>	<b>-1 296</b>
Acquisitions d'immobilisations	-1 728	-1 644
Cession d'immobilisations	12	61
Incidence des variations de périmètre	-	-
<b>Flux de trésorerie liés aux investissements</b>	<b>-1 716</b>	<b>-1 584</b>
Emission d'emprunts	5 341	1
Remboursements d'emprunts	-2 104	-1 151
Variation nette des concours bancaires	1 850	650
<b>Flux de trésorerie liés aux financements</b>	<b>5 088</b>	<b>-501</b>
Variation de trésorerie	3 689	-3 380
Trésorerie d'ouverture	2 726	4 690
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>6 415</b>	<b>1 309</b>

## 2022

### Position de trésorerie à 6,4 M€ à fin juin 2022

→ En forte hausse vs. S1 2021 (1,3 M€)

### Succès de l'introduction en bourse en juillet 2022

→ **Renforcement des ressources financières à 20,5 M€** grâce à l'augmentation de capital réalisée en juillet 2022 et l'émission d'une obligation convertible de 3,0 M€

# Bilan simplifié

En K€ (Normes françaises)	30.06.2022	31.12.2021
Immobilisations incorporelles	9 605	8 497
<i>dont écarts d'acquisition</i>	4 955	4 955
Immobilisations corporelles	1 314	1 128
Immobilisations financières	1 011	773
Titres mis en équivalence	195	195
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>12 125</b>	<b>10 593</b>
Stocks et en-cours	3 325	1 775
Créances clients et comptes rattachés	11 673	12 443
Autres créances et comptes de régularisation	2 229	1 080
Valeurs mobilières de placement	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 415	2 726
<b>Total actif courant</b>	<b>23 642</b>	<b>18 034</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>35 766</b>	<b>28 617</b>

En K€ (Normes françaises)	30.06.2022	31.12.2021
Capitaux propres – Part du Groupe	6 475	6 458
Réserves et résultat consolidé	2 324	3 195
<b>Total capitaux propres</b>	<b>8 799</b>	<b>9 653</b>
Dettes financières à plus d'un an <i>(crédit-bail inclus)</i>	13 498	8 124
Provisions	243	262
<b>Total passif non courant</b>	<b>13 741</b>	<b>8 386</b>
Dettes financières à moins d'un an	3 800	3 735
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 266	2 942
Autres passifs courants	5 160	3 901
<b>Total passif courant</b>	<b>13 226</b>	<b>10 578</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>35 766</b>	<b>28 617</b>

# Carte d'identité action de Groupe OKwind

Date de l'IPO	8 juillet 2022
Place de cotation	Euronext Growth
Code ISIN	FR0013439627
Nbre d'actions	8 232 426
Capitalisation boursière*	111 M€
Cours de l'action*	13,55 €



\*04/11/2022

## COUVERTURE SELL-SIDE Au 18 octobre 2022



**Augustin SOCIÉ**

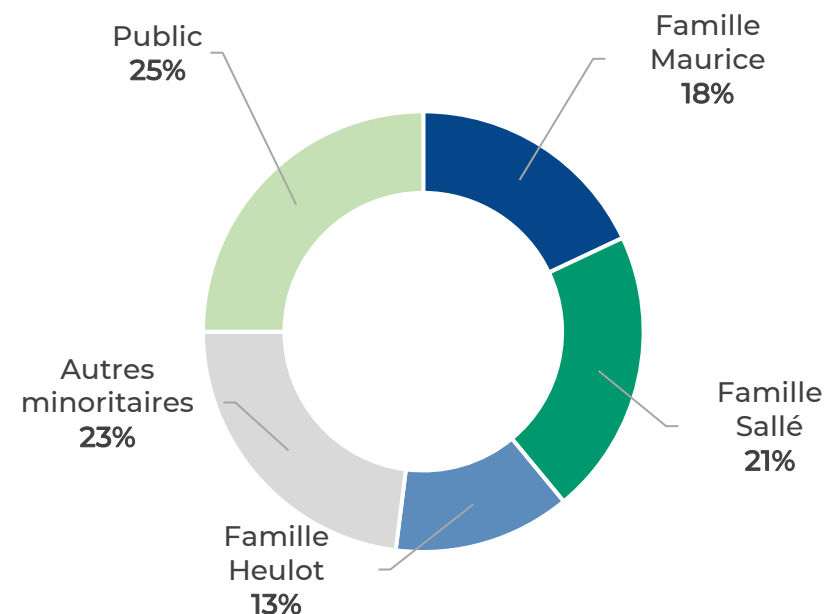
**ACHETER**  
Objectif de cours :  
**20,0 €**



**Veneta NIKOLOVA**

**ACHETER**  
Objectif de cours :  
**20,2 €**

## Structure de l'actionariat après introduction en Bourse\* (% du capital)



\*Sur la base de l'émission de 1,9 million actions nouvelles et de la cession d'environ 0,3 million actions existantes par les actionnaires historiques à un prix médian de 11,58 €, pour une taille d'offre de 26 M€