

Présentation Investisseurs

Résultats annuels 2022 et
Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre
2023

Avril 2023



Vos interlocuteurs



Louis MAURICE
Fondateur et Président

CEO expérimenté dans l'innovation
+15 ans au sein du Groupe ABB et de ses filiales
+5 ans dans l'étude et le conditionnement de l'air (Groupe NEU)
Ingénieur R&D et Agronomie
Administrateur de France Agrivoltaïsme et Président de la commission Technologies agrivoltaïques



Hervé DANIEL
Secrétaire Général

+15 ans à la Direction de CEEI Créativ, spécialisée dans l'accompagnement des PME dans leurs stratégies d'innovation

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⁽¹⁾
- > Proposer dès aujourd'hui une solution durable et viable économiquement

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

Source :

(1) Ministère de la Transition Écologique

Présentation investisseurs - Avril 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

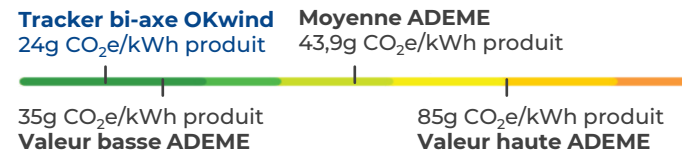
Garantie d'une production et d'une consommation locales



Rentabilité

Coût stable de l'électricité sur 30 ans
Payback de 4 à 6 ans⁽¹⁾ vs. 10 ans en septembre 2021

Empreinte carbone la plus basse du marché photovoltaïque français



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 33,0 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 ; (4) FFP

Présentation investisseurs - Avril 2023

Groupe OKwind en bref

2015

Première installation

N°1

de l'autoconsommation des sites professionnels basse tension en France

41,8 M€

Chiffre d'affaires 2022 (+66% vs. 2021)

Taux d'EBITDA

positif

depuis 2015

Plus de

3 280

Installations à fin 2022

+2 500

Clients

164

Salariés dont 22 ingénieurs et ou docteurs en R&D

Distribution individuelle de **550 actions** soit environ 1% du capital à fin 2022 (AGA¹)

Une économie de **3 500 tonnes** de CO₂ en 2022⁽²⁾



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⁽¹⁾
- **Décret "tertiaire" n°2019-771** : -40% de consommation d'énergie d'ici 2030 pour les bâtiments à usage tertiaire
- **Loi d'accélération de la production d'énergies renouvelables adoptée le 7 février 2023⁽²⁾** :
 - Simplification des démarches administratives liées au développement des énergies renouvelables
 - Technologie OKwind éligible au **cadre légal de définition de l'agrivoltaïsme** et à l'**obligation de solarisation des parkings**

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, ...
- Sur les **secteurs de l'agriculture et de l'industrie** : progression du prix moyen de l'électricité à 104 €/MWh en 2022 à 199 €/MWh pour 2023e⁽³⁾
- **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) Sénat : les décrets d'application de certaines des dispositions ne sont pas encore publiées

(3) INSEE

SECTION 1

OKwind : une réponse
immédiate, innovante
et durable

Groupe OKwind, la solution pour une autoconsommation optimisée



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



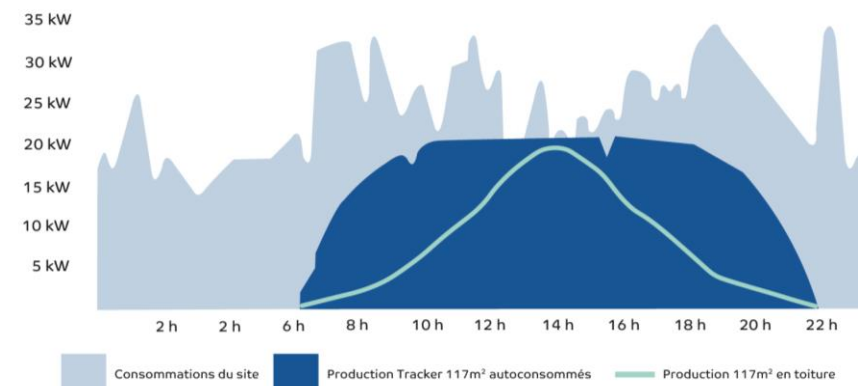
Meilleure empreinte carbone :
1,8⁽¹⁾ fois inférieure à la moyenne du marché
du photovoltaïque français



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



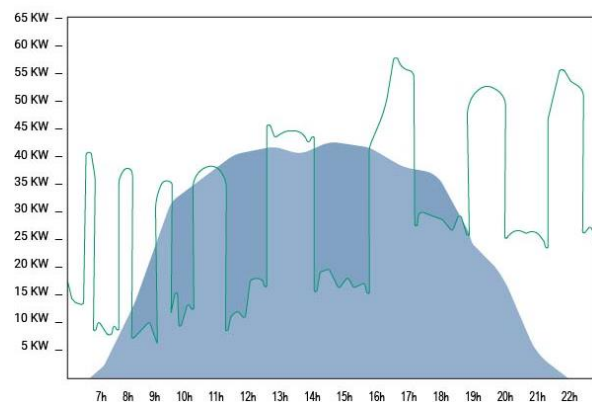
98% recyclables et conçus et développés en France



Une performance inégalée grâce au management de la data

Maximiser l'autoconsommation avec le management de l'énergie

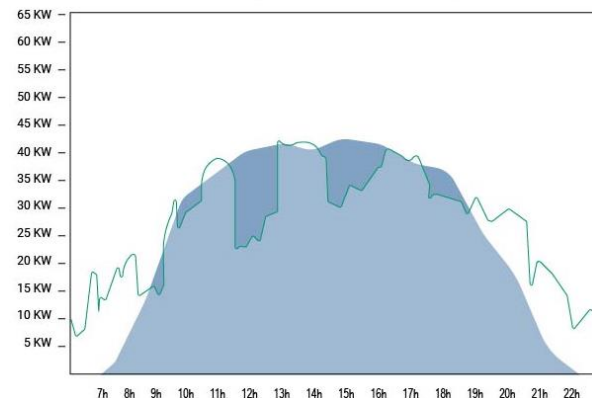
Sans management de l'énergie



—
Consommation
du site

■
Production
du tracker
autoconsommée

Avec management de l'énergie



■
Surplus production
tracker

Nos 3 leviers :



Le stockage énergétique

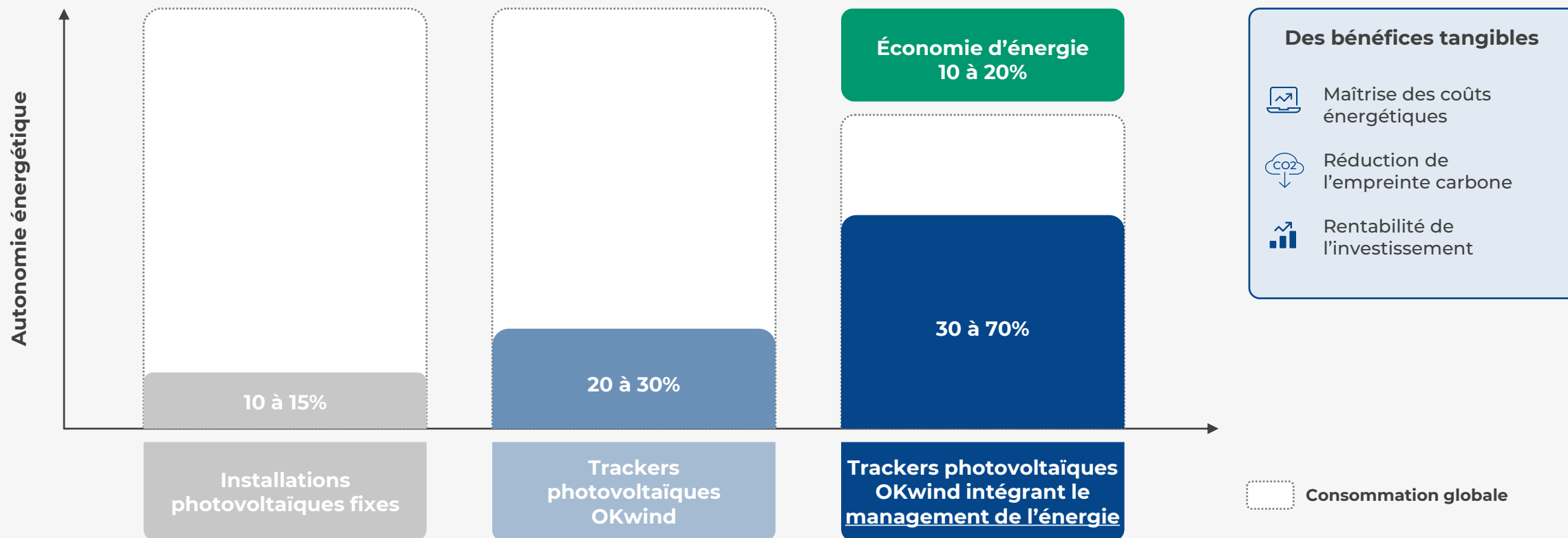


Le monitoring et le prédictif



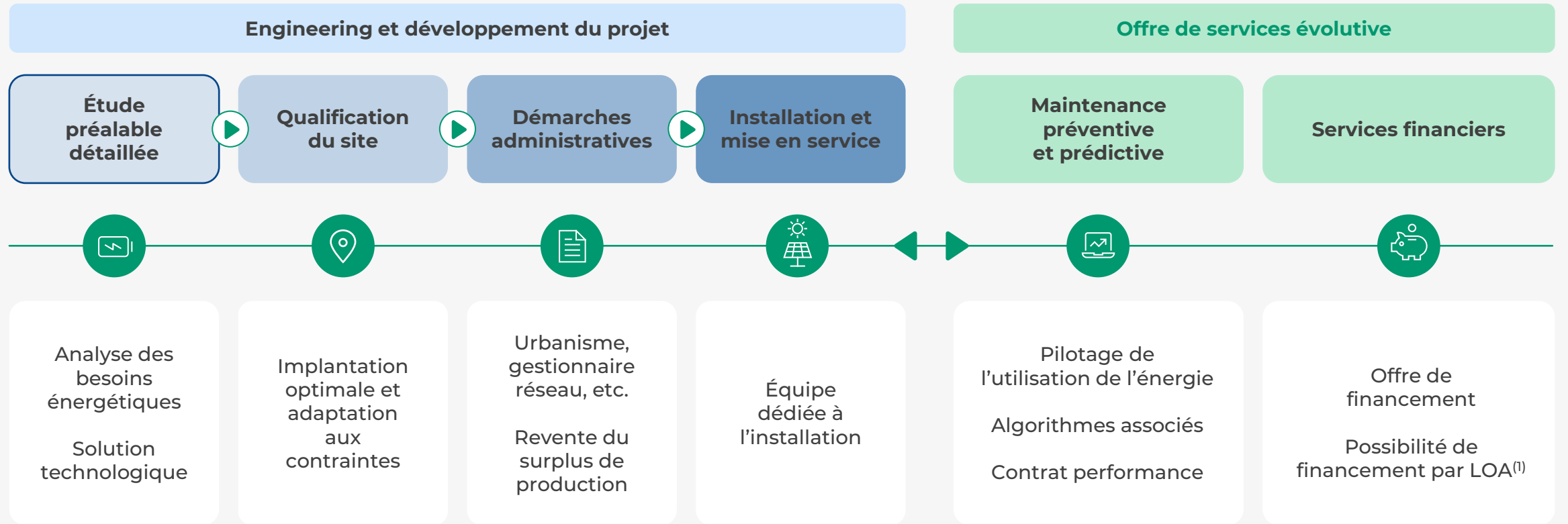
Le pilotage de process

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

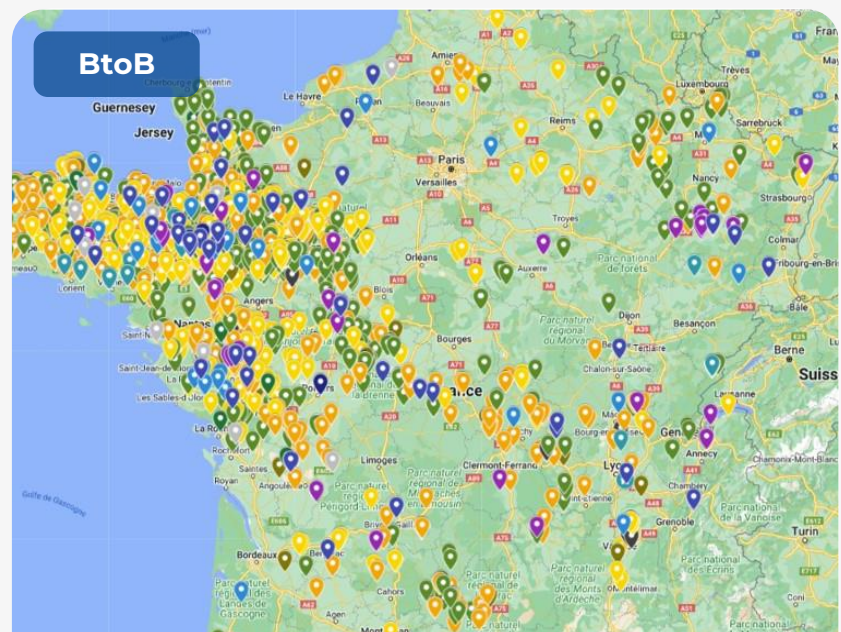


Une offre globale et intelligente de l'autoconsommation qui répond aux besoins des professionnels et des particuliers

Source : Société

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

Un maillage national au service de clients diversifiés



- Porc
- Lait
- Volaille
- Autres hors agri
- Autres agri
- Méthanisation
- Export
- Lait
- Autres/Pas de données

3 287 installations
sur +2 500 sites à fin 2022

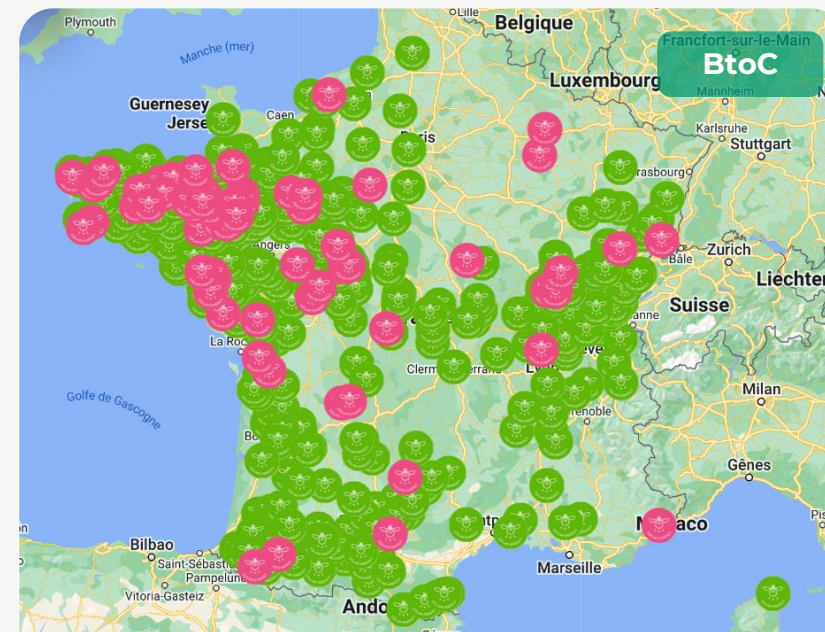
2 422
installations
en BtoB

865
installations
en BtoC

7 agences OKwind

20 sociétés
d'installateurs qualifiés

92% des clients
ont accès au
management de l'énergie



Une offre reconnue prête pour un déploiement à l'international

Point d'avancement sur la mise en place des principaux indicateurs en matière de RSE

Stratégie RSE, un pilier pour le développement de Groupe OKwind



1 Partenaire de proximité

- Solutions permettant aux clients de diminuer l'empreinte carbone de leur activité à moindre coût
- Approche en circuit-court pour irriguer les territoires en énergie verte sans renforcer les réseaux de distribution
- Création de valeur en milieu rural

2 Producteur engagé

- Technologies à faible empreinte carbone
→ Émission en carbone : 1,8x⁽¹⁾ inférieure à la moyenne du marché du photovoltaïque français
- Non-artificialisation des sols et amélioration de la biodiversité
- Favoriser la relocalisation industrielle en France

3 Employeur responsable

- Signataire de la charte de parité FrenchTech
- Collaboration avec le CNRS et soutien financier des travaux de la Chaire Biodiversité de l'Université de Rennes
- Associer nos fournisseurs à notre démarche
- Distribution individuelle de 550 actions soit environ 1% du capital à fin 2022

Accidentologie

Taux de gravité 2022 : 1,542

Taux de gravité 2021 : 2,181

→ Gain : -25%



Impact carbone Groupe Scopes 1 & 2

2022 : 8,98 kg eqCO₂ / k€

2021 : 13,53 kg eqCO₂ / k€

→ Gain : -34%



Empreinte carbone trackers⁽²⁾

Trackers OKwind :
24g eqCO₂ / kWh (gain : +6%)

Trackers Lumioo :
43,5g eqCO₂ / kWh



Relocalisation approvisionnements

Têtes de trackers OKwind :

Made in France en 2023



Parité

Signature de la charte de parité FrenchTech

33% de femmes dans le Conseil d'administration

2022 : 27% de femmes au niveau Groupe OKwind

2021 : 21% de femmes au niveau Groupe OKwind

→ Gain : +29%



Production énergie verte locale

Déploiement Eau-Assainissement :
→ Jusqu'à 50% de couverture des besoins en énergie

Lancement des grappes agrivoltaïques autoconsommation sectorielle

Développement approche zéro-carbone



Clients

Installations

Utilisateurs

Composants

Agences

Audit trail

82.02 kWh (100%)

Auto-consumation

197.96 kWh (71%)

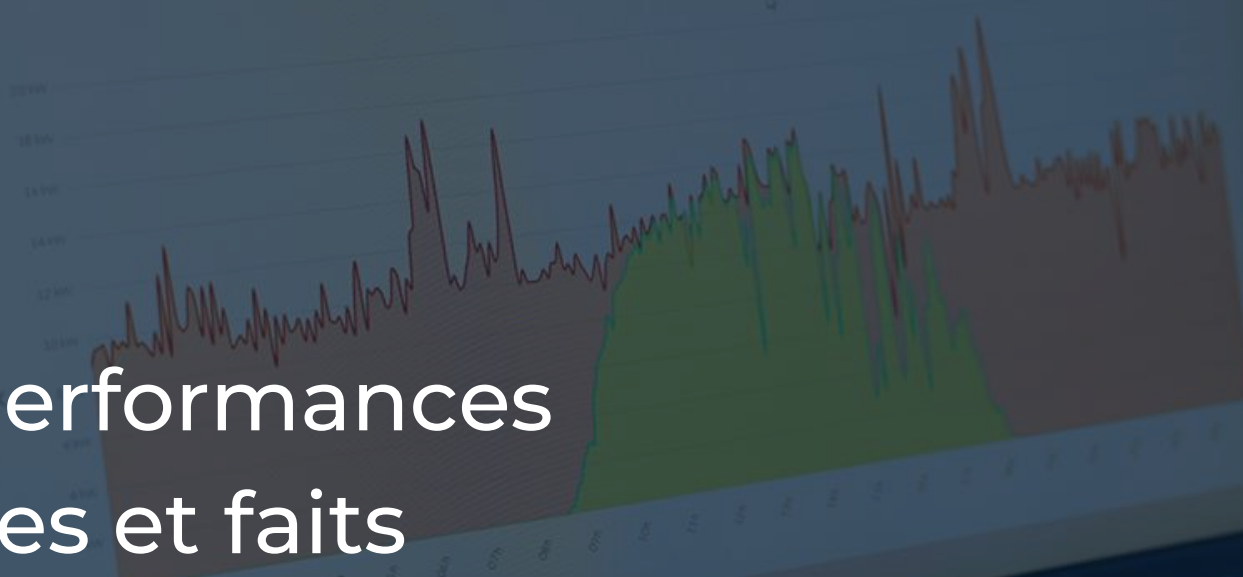
Sur réseau

279.99 kWh

Consommation totale

82.40 kWh

Production totale

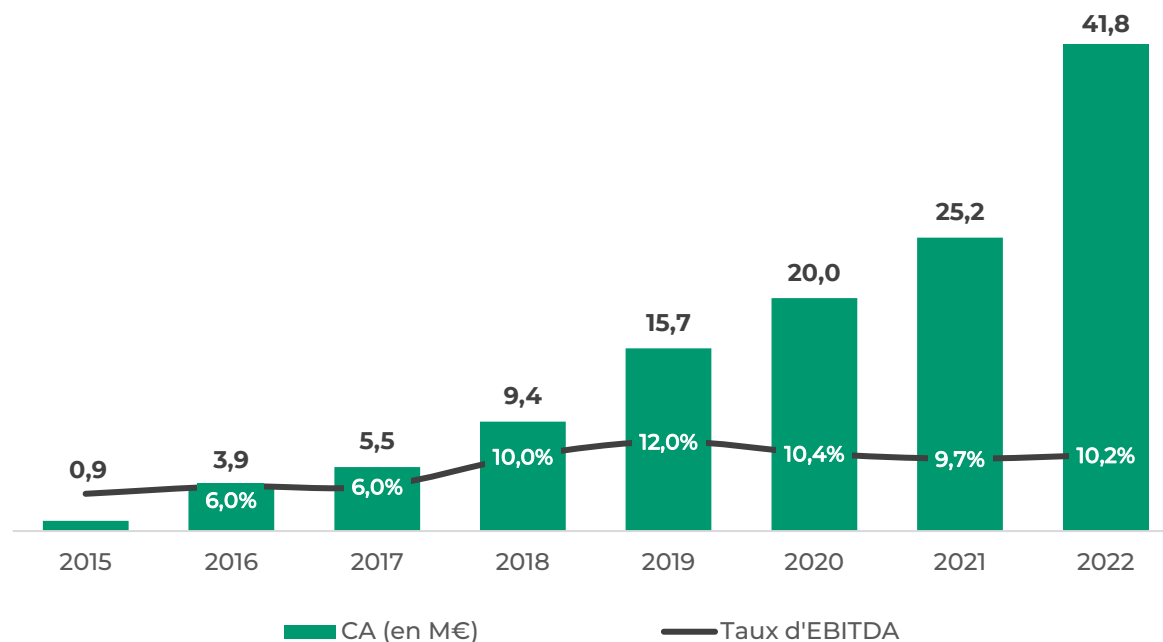


SECTION 2

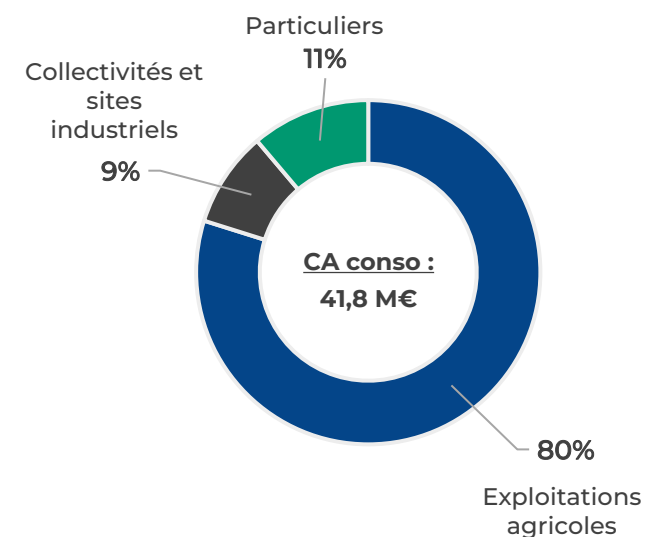
Solides performances
financières et faits
marquants 2022

Un historique de croissance éprouvé

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



Répartition du CA au 31 décembre 2022

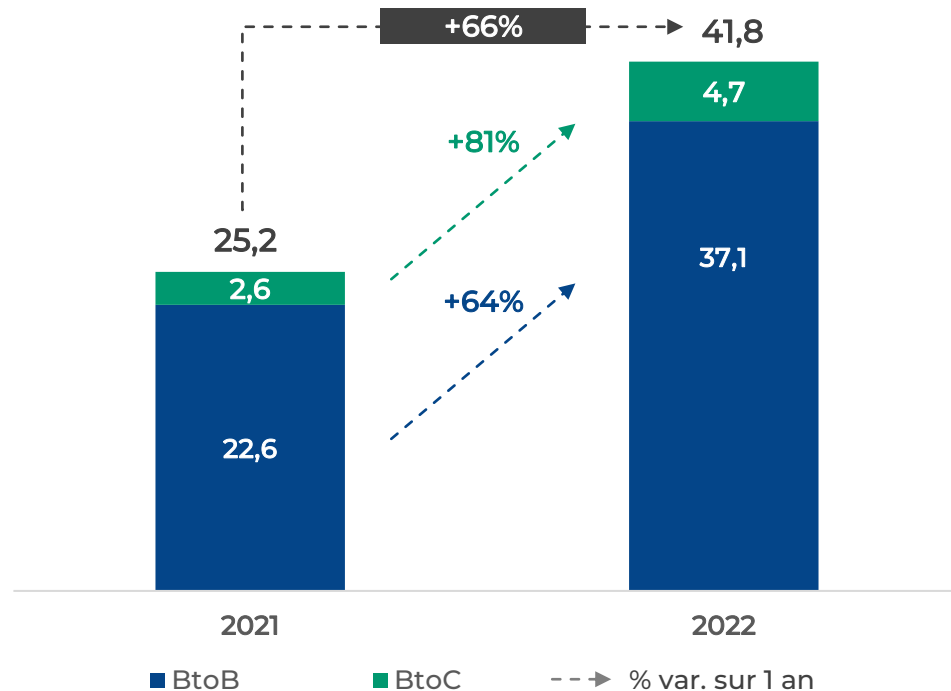


→ Chiffre d'affaires annuel 2022 à 41,8 M€ vs. 35 M€ de CA annoncé lors de l'IPO :

- Contexte de marché et réglementaire très favorables
- Temps d'approvisionnement beaucoup plus courts

Surperformance de l'objectif de chiffre d'affaires 2022

Chiffre d'affaires en M€



Commentaires

Chiffre d'affaires annuel à 41,8 M€ en forte croissance : +66% vs. 2021

→ Accélération de l'activité sur les trois verticales, bénéficiant d'un contexte de marché favorable

- **89%** du CA réalisé en BtoB
- **11%** du CA réalisé en BtoC

Poursuite de la forte dynamique commerciale :

→ Forte hausse du carnet de commandes⁽¹⁾ à **45 M€**, vs. 5,5 M€ au 31.12.2021

→ Prises de commandes fermes à **80,6 M€** au 31.12.2022, +186% vs. 31.12.2021

Note : (1) 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.

Compte de résultat simplifié

En K€ - Normes françaises	31.12.2022	31.12.2021	% Var.
Chiffre d'affaires	41 775	25 188	+65,9%
<i>dont BtoB</i>	<i>37 098</i>	<i>22 626</i>	<i>+64,0%</i>
<i>dont BtoC</i>	<i>4 677</i>	<i>2 562</i>	<i>+82,6%</i>
EBITDA¹	4 249	2 437	+74,4%
Taux d'EBITDA	10,2%	9,7%	+5,2%
Résultat d'exploitation (EBIT)	3 091	1 574	+96,4%
Résultat net consolidé	2 199	1 283	+71,4%

Commentaires

- EBITDA¹ en forte hausse de +74%, à 4,25 M€ au 31.12.2022
- Amélioration du taux d'EBITDA à 10,2%, en ligne avec l'objectif annoncé, vs. 9,7% en 2021
- EBIT à 3,1 M€, en progression de +96% vs. 31.12.2021
- Résultat net à 2,2 M€, en progression de +71%

↳ **Hypercroissance de l'activité accompagnée d'une amélioration des marges**

Note : (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.

Solide position de trésorerie à fin décembre 2022

Position de trésorerie à

21,8 M€

au 31.12.2022

vs. 2,7 M€ au 31.12.2021

Commentaires

Renforcement des ressources financières :

- Succès de l'introduction en Bourse, avec une augmentation de capital de 20,5 M€ réalisée en juillet 2022, et l'émission d'une obligation convertible de 3,0 M€ au profit de Sofiprotéol
- Cycle d'exploitation vertueux au S2 2022 : bonne maîtrise des Besoins en Fonds de Roulement et accélération de la génération de trésorerie

Poursuite de la trajectoire d'hypercroissance au 1^{er} trimestre 2023

Prises de commandes fermes

+163%

à 30,0 M€

au 31.03.2023

vs. 11,4 M€ au 31.03.2022

Carnet de commandes¹

55,2 M€

au 31.03.2023

vs. 12,1 M€ au 31.03.2022

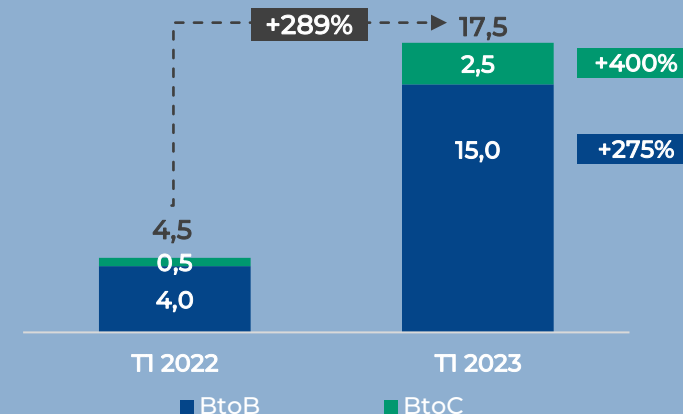
Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2023

+289%

à 17,5 M€ au 31.03.2023

vs. 4,5 M€ au 31.03.2022

Evolution du chiffre d'affaires (en M€) :



↳ 2023 : un an d'avance sur la feuille de route

SECTION 3

Stratégie
et perspectives

Confirmation des objectifs 2026 et objectifs 2023 relevés

 **2022**

Croissance du chiffre
d'affaires de **66%**

41,8 M€
chiffre d'affaires réalisé
vs. 35 M€ annoncé

10,2%
taux d'EBITDA

 **2023e**

Nouveaux objectifs

Chiffre d'affaires relevé
à au moins **85 M€**
vs. 80 M€ initialement

>12%
taux d'EBITDA

 **2026e**

175 M€
chiffre d'affaires

~20%
taux d'EBITDA

Stratégie et perspectives de croissance

Croissance organique

Accélérer le déploiement commercial en France



Répliquer le modèle à l'international



Consolider l'avance technologique grâce à la R&D



Structuration du développement opérationnel



Développer l'offre de services



- Diversification de l'activité au sein de nouveaux marchés porteurs, notamment l'eau-assainissement ou encore l'agrivoltaïsme, où des négociations sont avancées sur plusieurs projets significatifs
- Renforcement de la couverture à l'ensemble du territoire national sur le marché des particuliers
- Accompagnement des clients existants dans leur développement à l'international
- Opportunités de développement par l'intermédiaire de sociétés d'ingénieries dans le domaine eau-assainissement
- Poursuite de la recherche d'innovation pour la mise en œuvre de **nouvelles solutions de génération et de management d'énergie**
- Développement d'une **nouvelle gamme de trackers OKwind** ainsi que de nouveaux systèmes de management et de stockage d'énergie
- Déploiement des **solutions « agrivoltaïques »**
- Poursuite de l'industrialisation des procédés et de leur optimisation, projet d'extension des capacités industrielles en cours d'étude
- Renforcement du maillage national avec l'**ouverture de nouvelles agences**
- Renforcement des partenariats avec des acteurs spécialisés dans l'installation de trackers
- Accroissement des ressources et amélioration de la gestion des flux dans son atelier de production
- **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

The text "Q&A" in a white, sans-serif font, positioned to the right of a vertical teal line.

SECTION 4

Annexes

Groupe OKwind en bourse

Date de l'IPO	8 juillet 2022
Place de cotation	Euronext Growth
Code ISIN	FR0013439627
Nbre d'actions	8 232 426
Capitalisation boursière*	185,2 M€
Cours de l'action*	22,50 €



*17.04.2023

COUVERTURE SELL-SIDE

Avril 2023

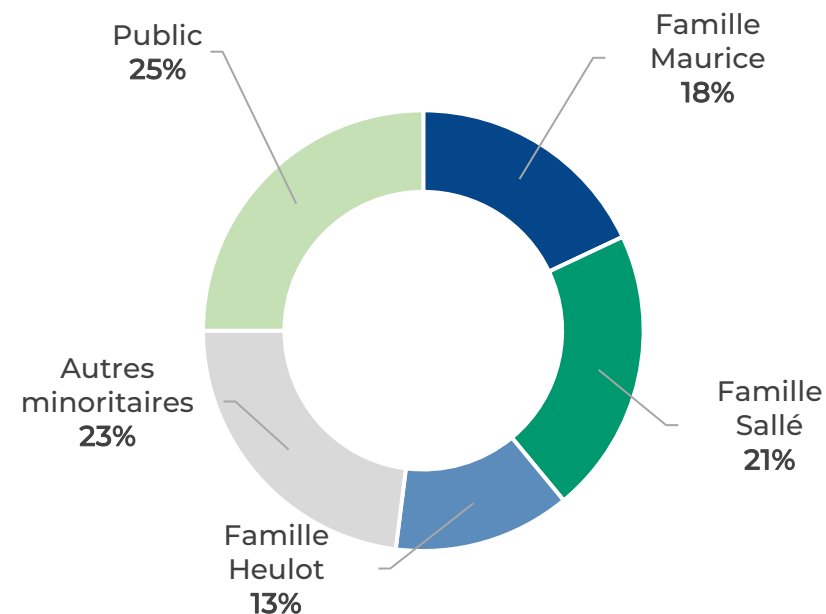


Veneta NIKOLOVA



Augustin SOCIÉ

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€

Agenda financier 2023



Evènements

Dates*

Assemblée générale

06 juin 2023

Chiffre d'affaires du T2 2023

19 juillet 2023

**Résultats semestriels 2023 et
chiffre d'affaires du T3 2023**

16 octobre 2023

() : Les communiqués seront diffusés après fermeture des marchés. Informations soumises à modification.*



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
- **Optimisation** du fonctionnement des processus pour **réduire la consommation des utilisateurs**

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

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 »