

# Présentation Investisseurs

Janvier 2023



# 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

## Rentabilité

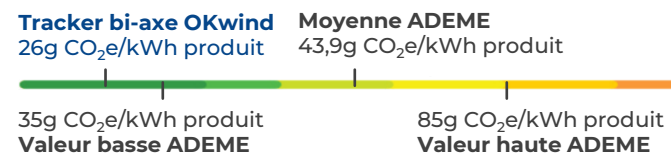
Coût stable de l'électricité sur 30 ans  
**Payback de 4 à 6 ans<sup>(1)</sup>** vs. 10 ans en septembre 2021



## Circuit court

Garantie d'une production et d'une consommation locales

## 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 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

**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 19 ingénieurs et ou docteurs en R&D

Distribution individuelle de **550 actions** soit environ 1% du capital à fin 2022 (AGA<sup>1</sup>)

Une économie de **3 500 tonnes** de CO<sub>2</sub> en 2022<sup>(2)</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
- **Loi d'accélération de la production d'énergies renouvelables**<sup>(2)</sup> :
  - 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, ...
- **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>(3)</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) Assemblée nationale et Sénat

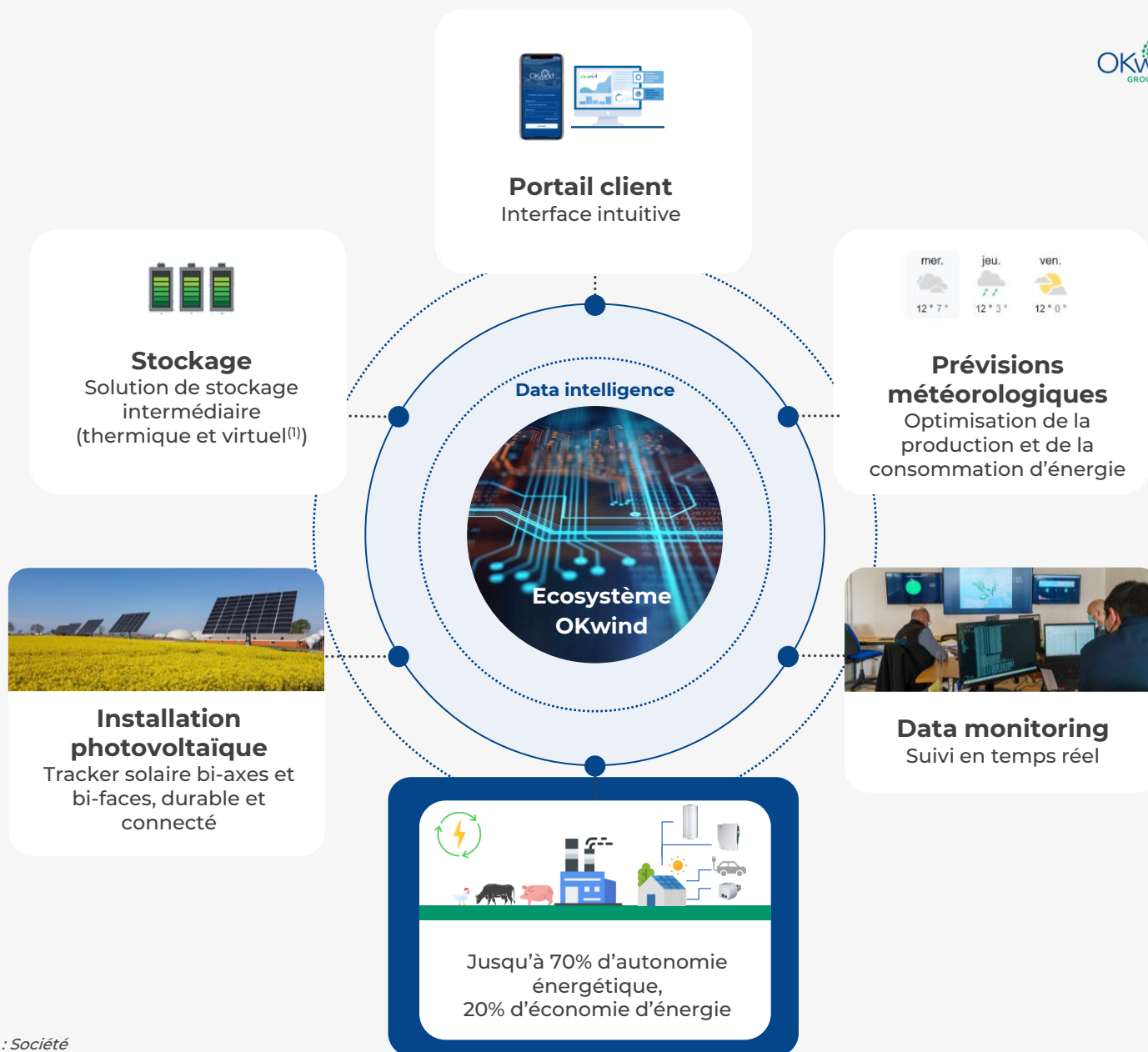
(3) Reuters – calculs La Banque Postale et EEX



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



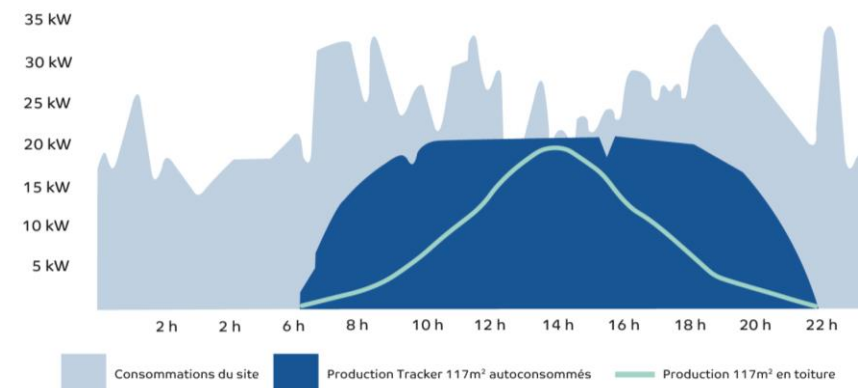
**Meilleure empreinte carbone :**  
1,7<sup>(1)</sup> fois inférieure à la moyenne du marché du photovoltaïque français



**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**

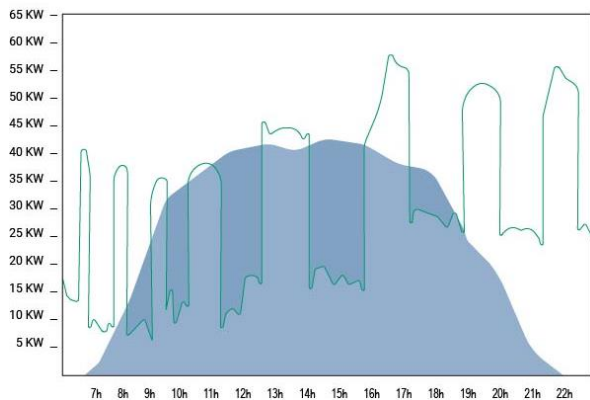
Source : Société

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

26g CO2e/kWh produit (Tracker OKwind)

# Le management de l'énergie

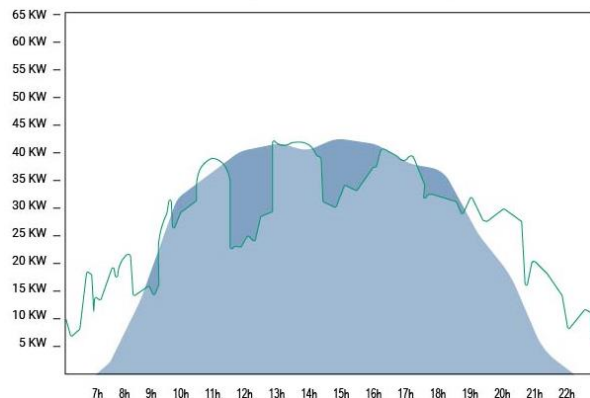
## Sans management de l'énergie



—  
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

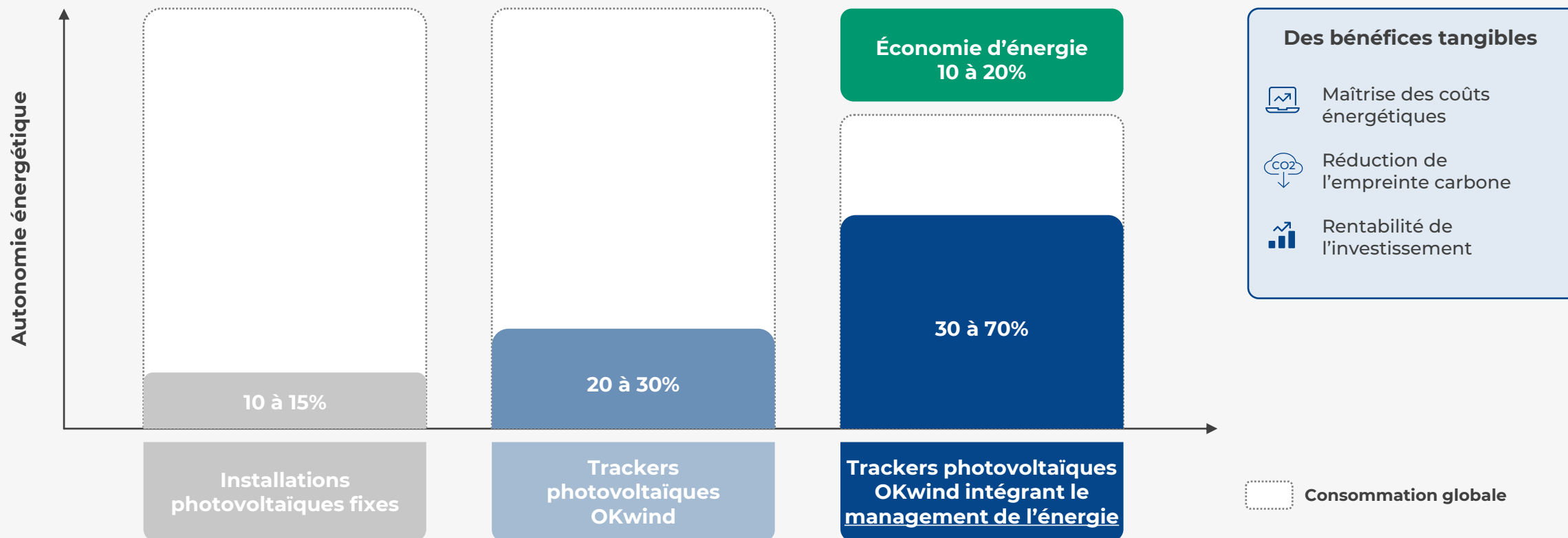


**Stockage à moindre coût des surplus d'énergie renouvelable : pas de déperdition**



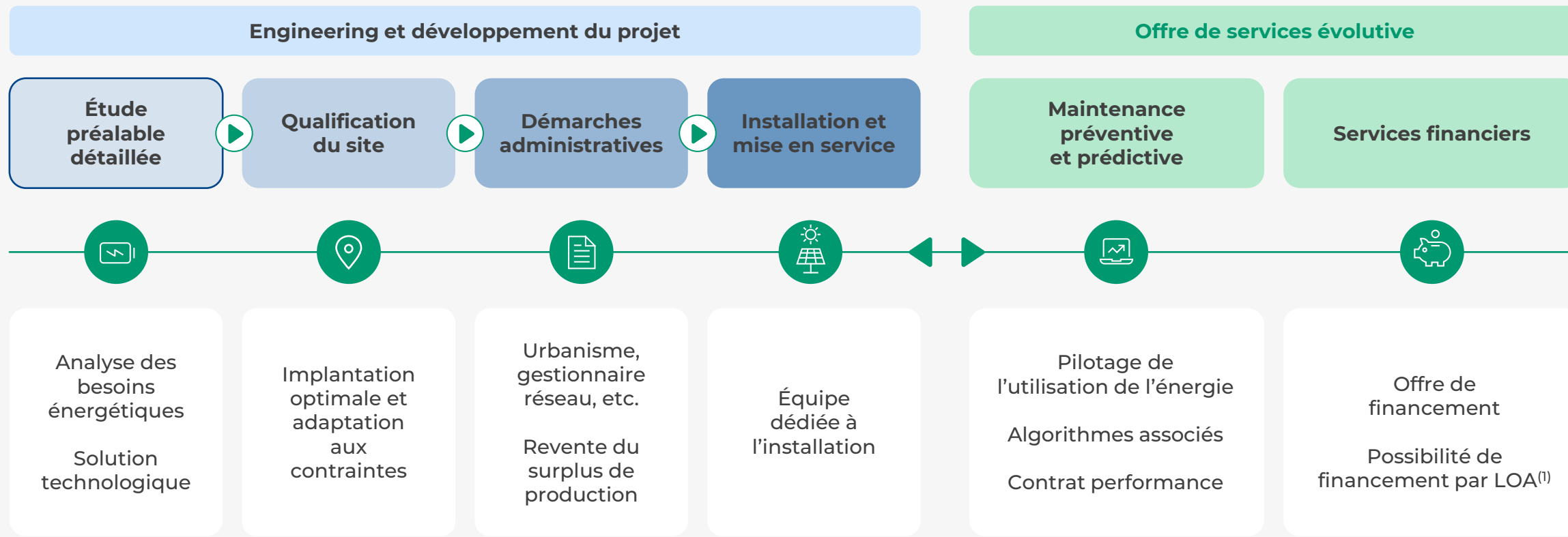
**Optimisation du fonctionnement des processus pour réduire la consommation d'énergie**

# 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

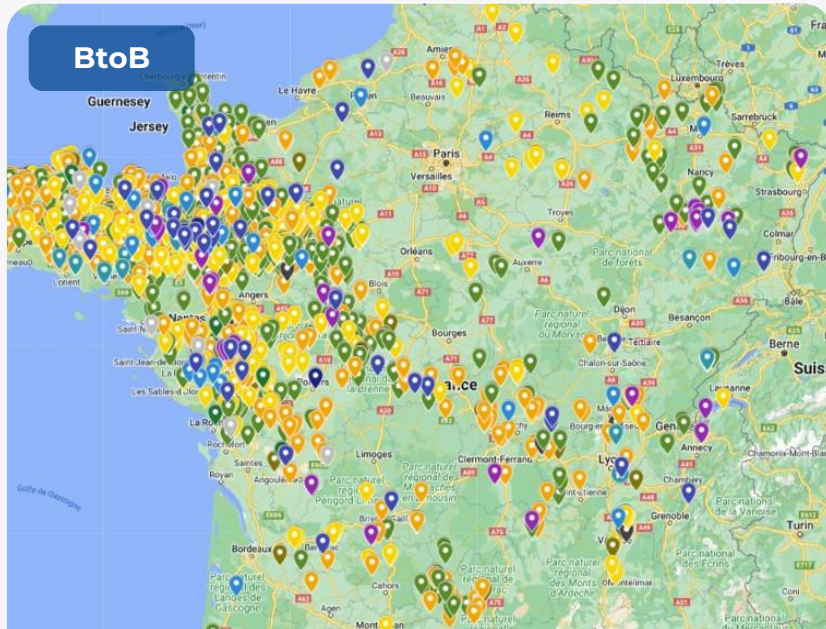


**Une offre globale et intelligente de l'autoconsommation qui répond aux besoins des professionnels et des particuliers**

Source : Société

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

# Un maillage national au service de clients diversifiés



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

**+3 280** installations  
sur +2 500 sites à fin 2022

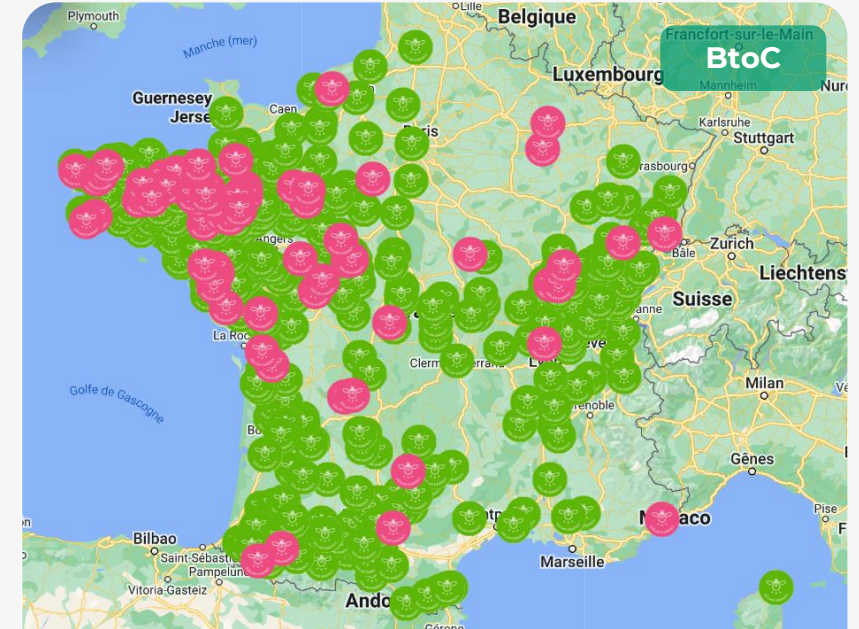
**2 422**  
installations  
en BtoB

**865**  
installations  
en BtoC

5 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



### 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

### Accidentologie

Taux de gravité 2022 : 1,542

Taux de gravité 2021 : 2,181

→ **Gain : -25%**

### Impact carbone Groupe Scope 1 & 2

2022 : 8,98 kg eqCO<sub>2</sub> / k€

2021 : 13,53 kg eqCO<sub>2</sub> / k€

→ **Gain : -34%**

### Production énergie verte locale

Déploiement Eau-Assainissement

Lancement des grappes agrivoltaïques autoconsommation sectorielle

Développement approche zéro-carbone

### Parité

Signature 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%**

### Empreinte carbone trackers<sup>(2)</sup>

Trackers OKwind : 24,5 g eqCO<sub>2</sub> / kWh (**gain : +6%**)

Trackers Lumioo : 35,7 g eqCO<sub>2</sub> / kWh

### Relocalisation approvisionnements

Têtes de trackers OKwind : **Made in France en 2023**

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

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

(2) Estimé 2023 avec la nouvelle génération de trackers



Clients

Installations

Utilisateurs

Composants

Agences

Audit trail

82.02 kWh (100%)

Auto-consumation

197.96 kWh (71%)

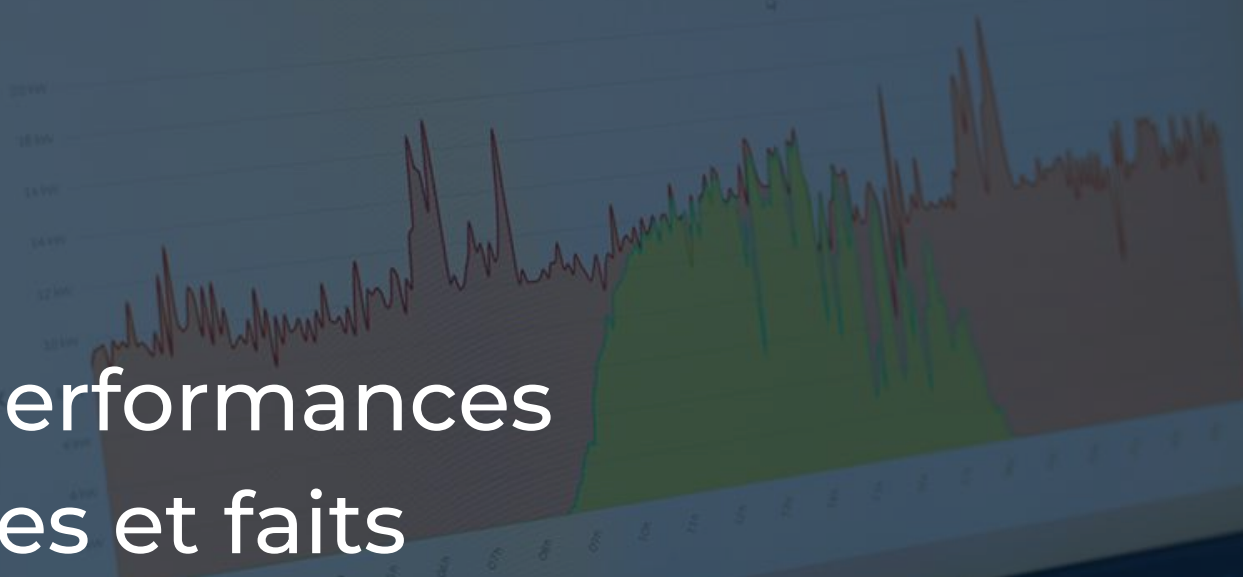
Sur réseau

279.99 kWh

Consommation totale

82.40 kWh

Production totale



## SECTION 2

# Solides performances financières et faits marquants 2022

# Un 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



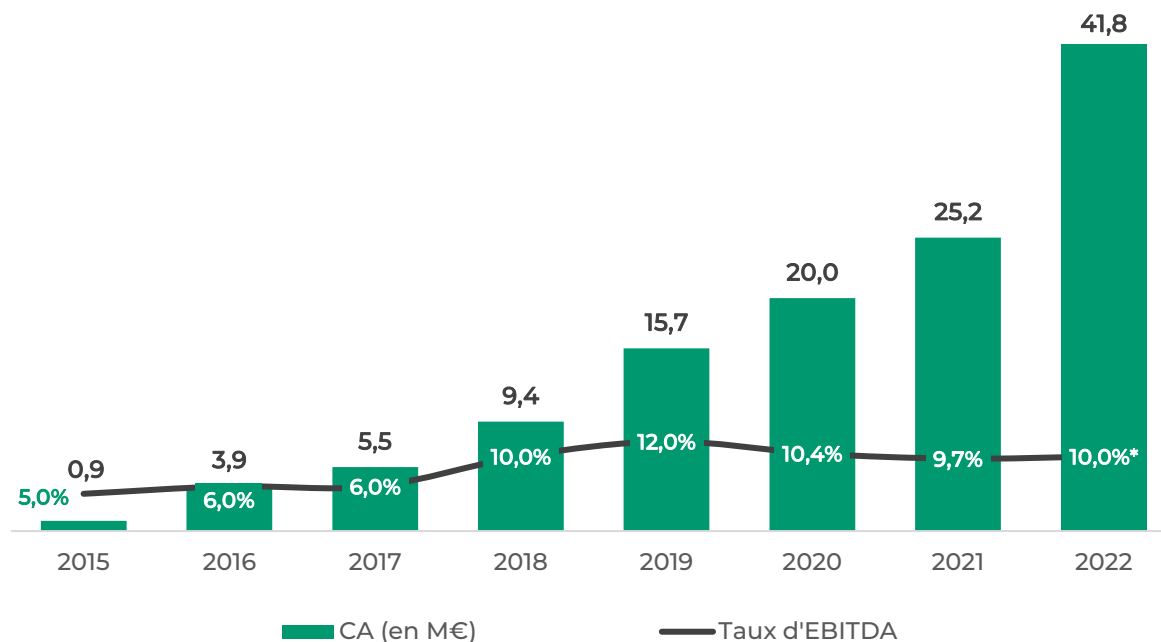
**Objectif : accélérer le développement et déploiement commercial de Groupe OKwind**

- 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 »**

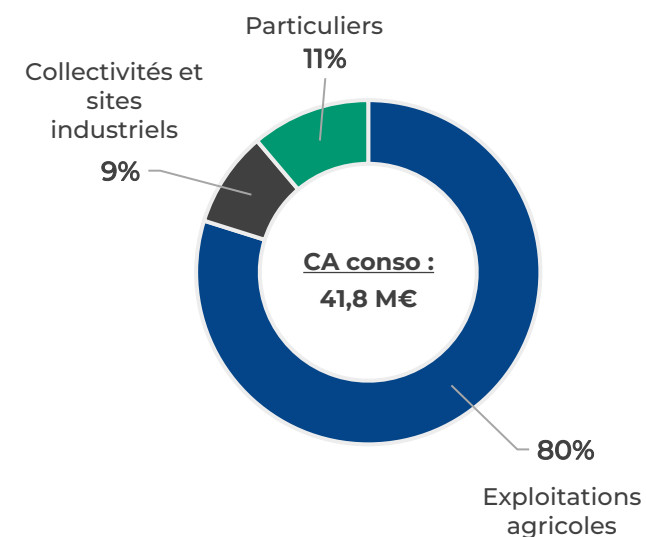
# Une historique de croissance éprouvé

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



Note : \*Indicatif

## Répartition du CA au 31 décembre 2022

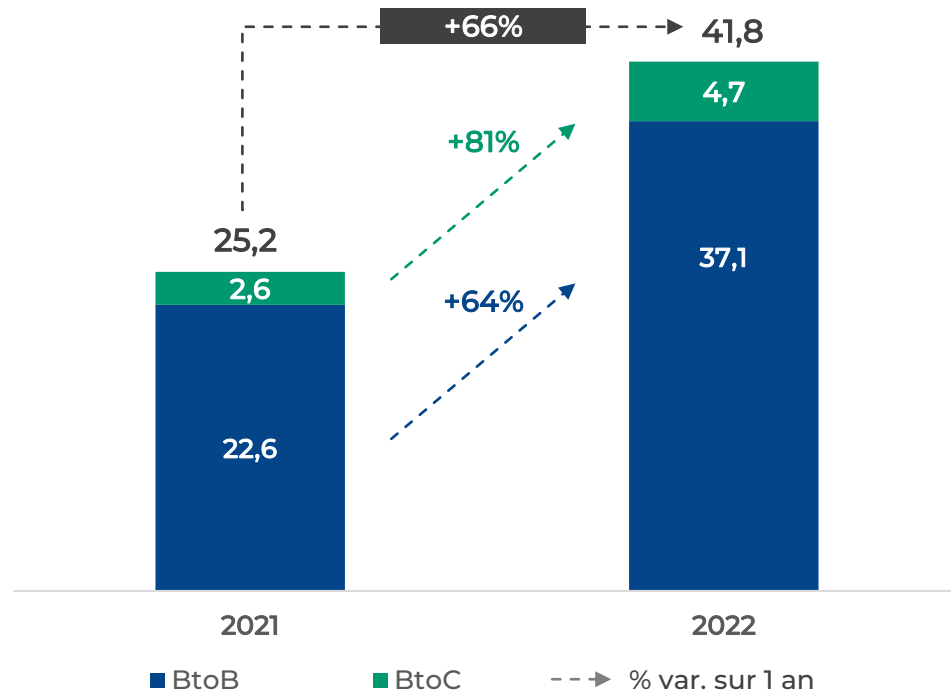


→ Chiffre d'affaires annuel 2022 à 41,8 M€ vs. 35 M€ de CA annoncé lors de l'IPO :

- Contexte de marché et réglementaire très favorables
- Amélioration du contexte d'approvisionnement : 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<sup>(1)</sup> 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



**Un an d'avance sur la feuille de route**

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.

# 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

SECTION 3

Stratégie  
et perspectives

# 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



- Expansion dans les verticales d'exploitations agricoles et industries/collectivités
- Accélération sur le marché des particuliers : renforcement de la couverture à l'ensemble du territoire national
- 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
- 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 »**
- 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

# Confirmation des objectifs financiers

 **2022**

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

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

**~10%**  
taux d'EBITDA

 **2023e**

**80 M€**  
chiffre d'affaires



 **2026e**

**175 M€**  
chiffre d'affaires

**~20%**  
taux d'EBITDA



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*	109,5 M€
Cours de l'action*	13,29 €



\*25/01/2023

## COUVERTURE SELL-SIDE

Au 10 janvier 2023



**Augustin SOCIÉ**

**ACHETER**

Objectif de cours :  
**20,0 €**

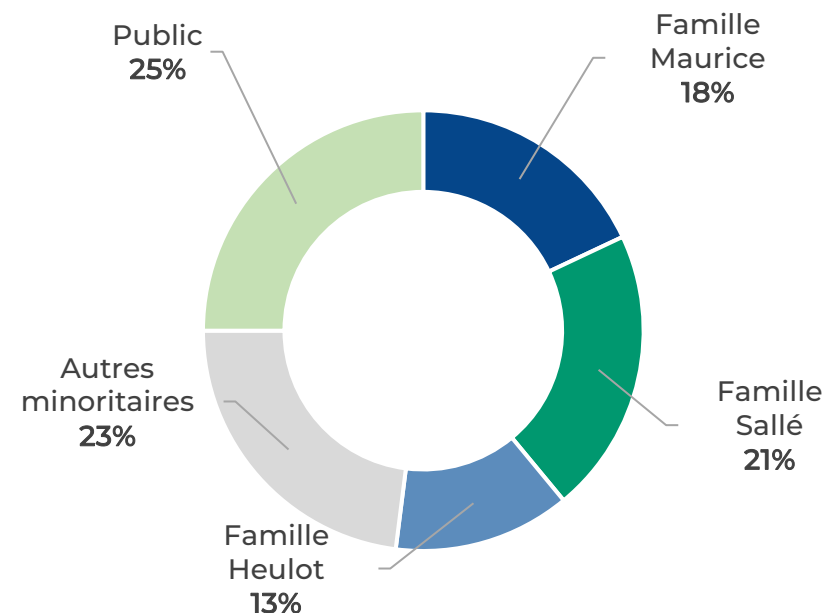


**Veneta NIKOLOVA**

**ACHETER**

Objectif de cours :  
**20,2 €**

## Structure de l'actionnariat 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*
Résultats annuels 2022 et chiffre d'affaires du T1 2023	17 avril 2023
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.

