

Présentation Investisseurs

Résultats semestriels 2023 et chiffre
d'affaires du troisième trimestre 2023

Octobre 2023



Vos interlocuteurs



Louis MAURICE
Fondateur et Président

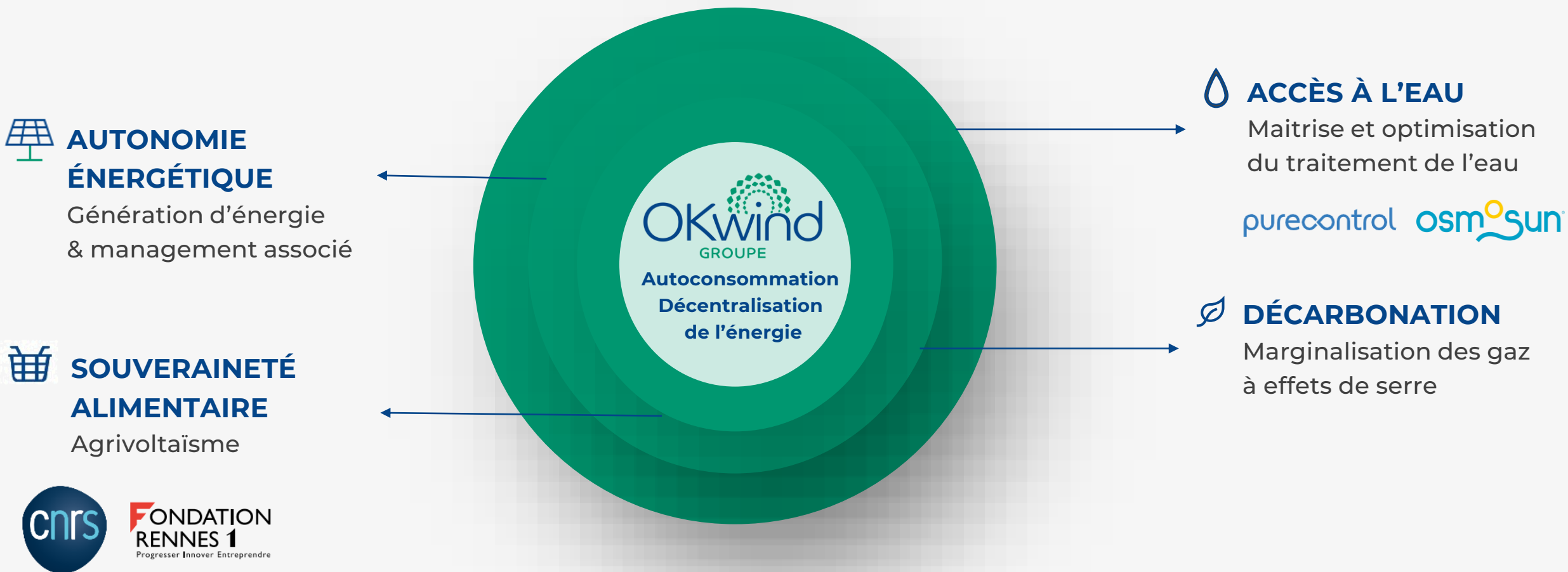
CEO expérimenté dans l'innovation
+15 ans au sein du Groupe ABB et de ses filiales
+5 ans dans l'étude et le conditionnement de l'air (Groupe NEU)
Ingénieur R&D et Agronomie
Administrateur de France Agrivoltaïsme et Président de la commission Technologies agrivoltaïques



Gilles BIEDERMANN
Directeur financier

7 ans d'expérience au sein de LACROIX Group (Lacroix Environment - Smart Water, Smart HVAC, Smart Grids)
+10 ans au sein du Groupe ArcelorMittal (Corporate, filiales)
4 ans chez Mazars (Audit)

Groupe OKwind : au centre des enjeux environnementaux de notre planète



L'autoconsommation, une réponse à l'urgence économique et 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

- > **Energie** : générer de l'énergie à faible émission de gaz à effet de serre
- > **Eau** : maîtriser le cycle de l'eau à moindre coût
- > **Souveraineté alimentaire** : adapter les pratiques agricoles au réchauffement climatique (agrivoltaïsme)



Enjeux d'immédiateté

- > Objectif : 40% d'EnR dans la production nationale en 2030⁽¹⁾
- > Proposer dès aujourd'hui une solution durable et viable économiquement
- > Le **photovoltaïque** : l'unique solution pour atteindre cet objectif court terme

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

Source :

(1) Ministère de la Transition Écologique

Présentation investisseurs - Octobre 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

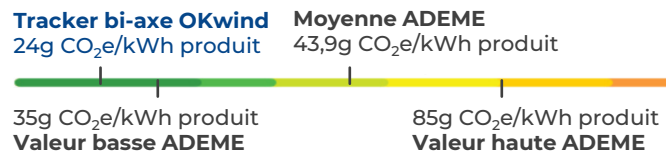
Garantie d'une production et d'une consommation locales sans renforcement du réseau de distribution (basse tension)

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

Notre plan pour une nouvelle voie de l'énergie

Déploiement de 25 000 installations photovoltaïques

en France¹ pour créer des boucles d'énergie verte locales

Le maillage des territoires :

- Evite les investissements de renforcement des infrastructures de transport d'électricité
- S'adapte à la capacité de production et de consommation de chaque territoire
- Au service de l'aménagement territorial en milieu diffus
- Porté par des contrats de gré à gré entre producteurs et consommateurs locaux de type PPA



Pour atteindre une puissance totale de 15 GWc

de production d'énergie verte, l'équivalent de :

20%

des objectifs de production d'EnR prévus en 2028 par la PPE²

NOS 3 PRINCIPES POUR LA MISE EN ŒUVRE DE CE PLAN :



Installations de tailles réduites (< à 1 MWc)



01

- Favoriser l'intégration paysagère et l'acceptation locale
- Rapidité de déploiement (6 à 12 mois)



Développement de l'agrivoltaïsme



02

- Amélioration de la biodiversité sans diminution de rendement
- Création de nouveaux revenus pour les exploitants agricoles



Solutions agrivoltaïques sans subvention



03

- Au service de l'exploitation agricole
- Retour sur investissement <13 ans

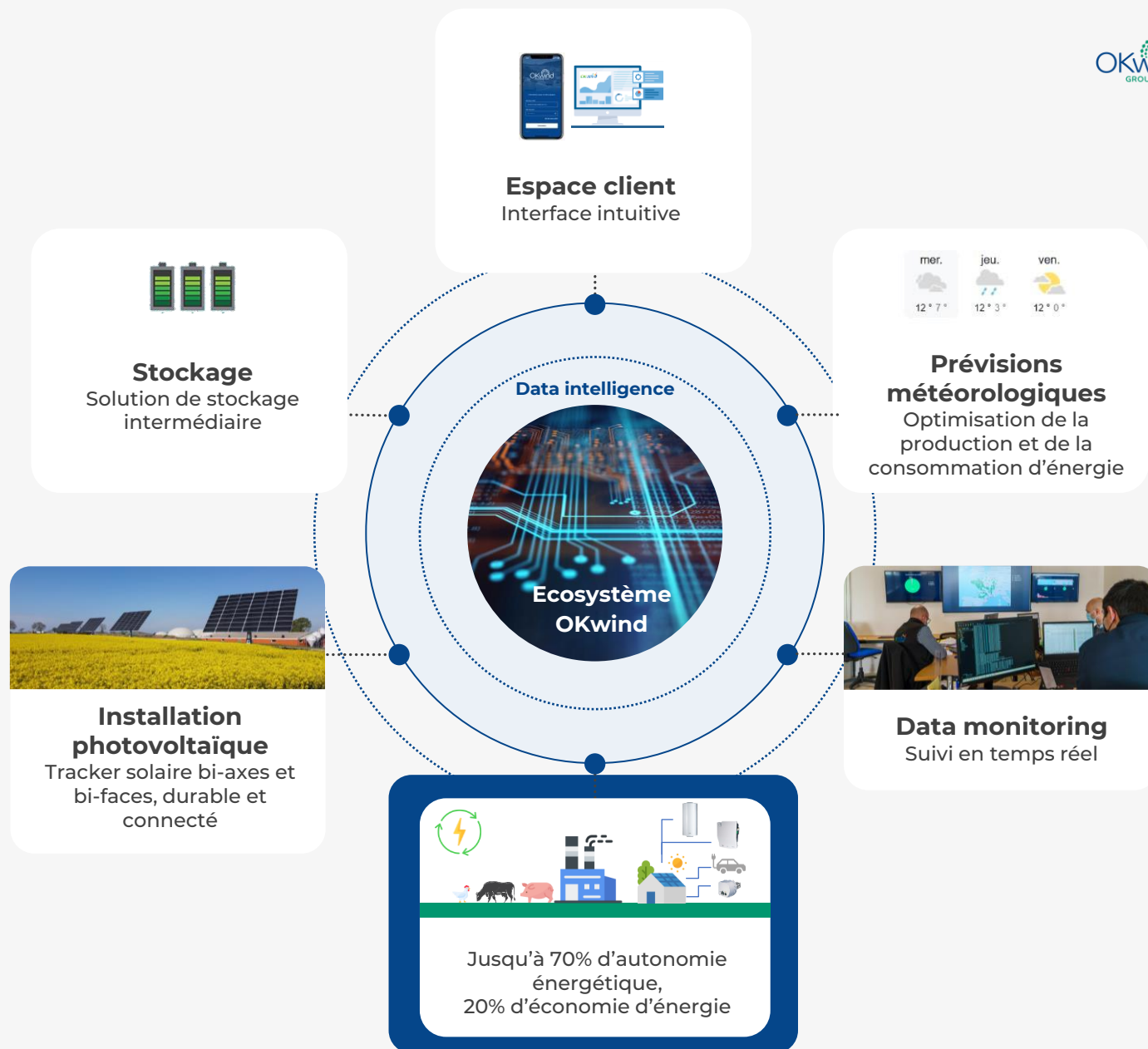
SECTION 1

OKwind : une réponse
immédiate, innovante
et durable

Groupe OKwind, la solution pour une autoconsommation optimisée

Source : Société

Présentation investisseurs – Octobre 2023



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



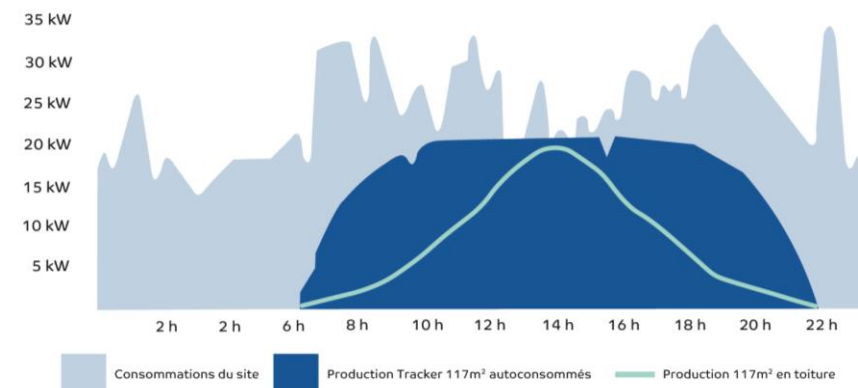
Meilleure empreinte carbone :
1,8⁽¹⁾ fois inférieure à la moyenne du marché du photovoltaïque français



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

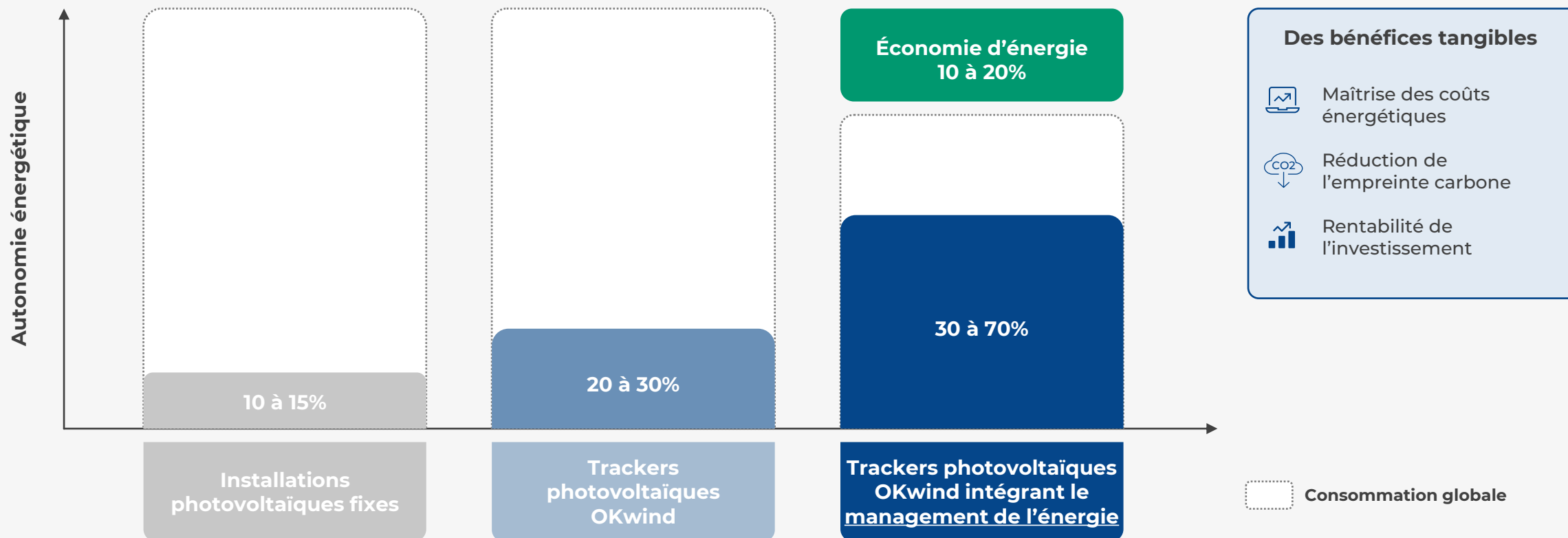


98% recyclables et conçus et développés en France



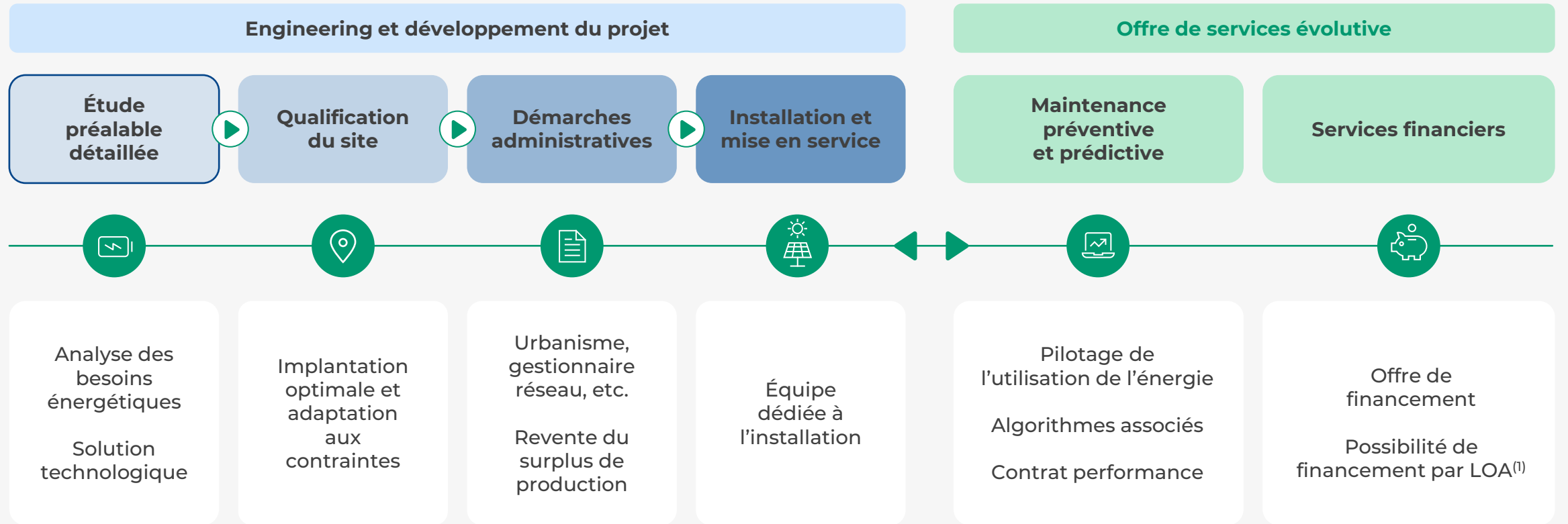
Une performance inégalée grâce au management de la data

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

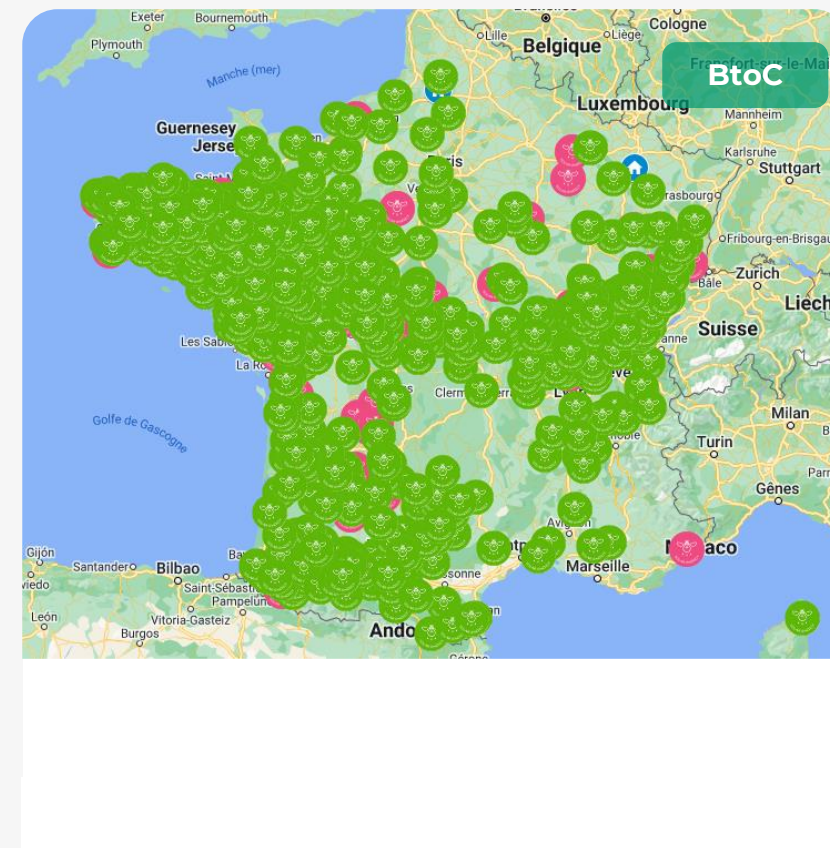
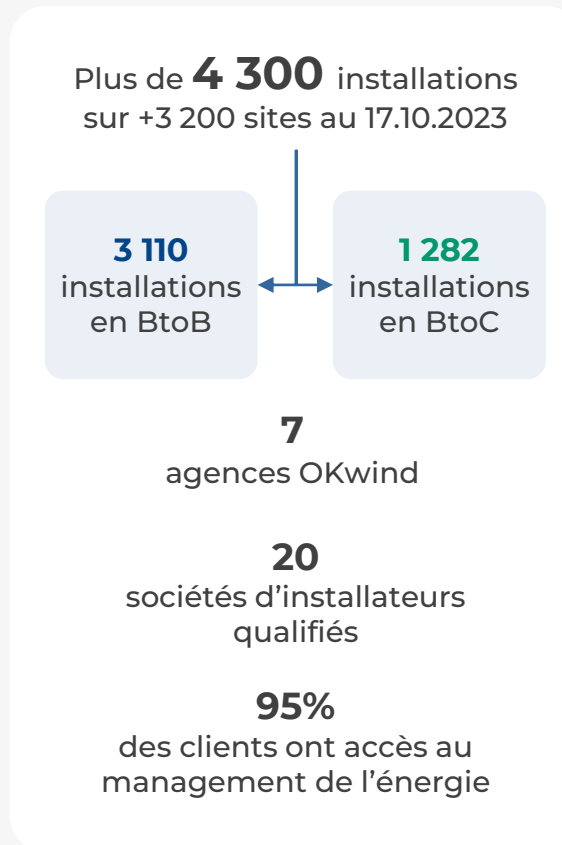
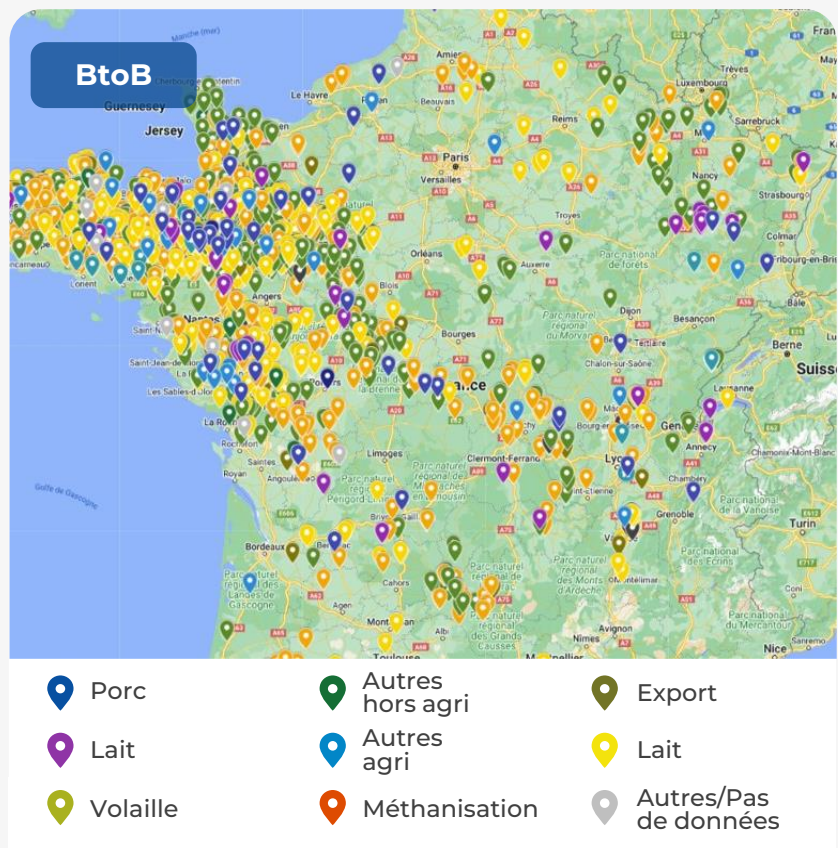


Une offre globale et intelligente de l'autoconsommation qui répond aux besoins des professionnels et des particuliers

Source : Société

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

Un maillage national au service de clients diversifiés



Une offre reconnue prête pour un déploiement à l'international

Poursuite de la mise en œuvre de la stratégie RSE, pilier du 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%



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%

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 

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

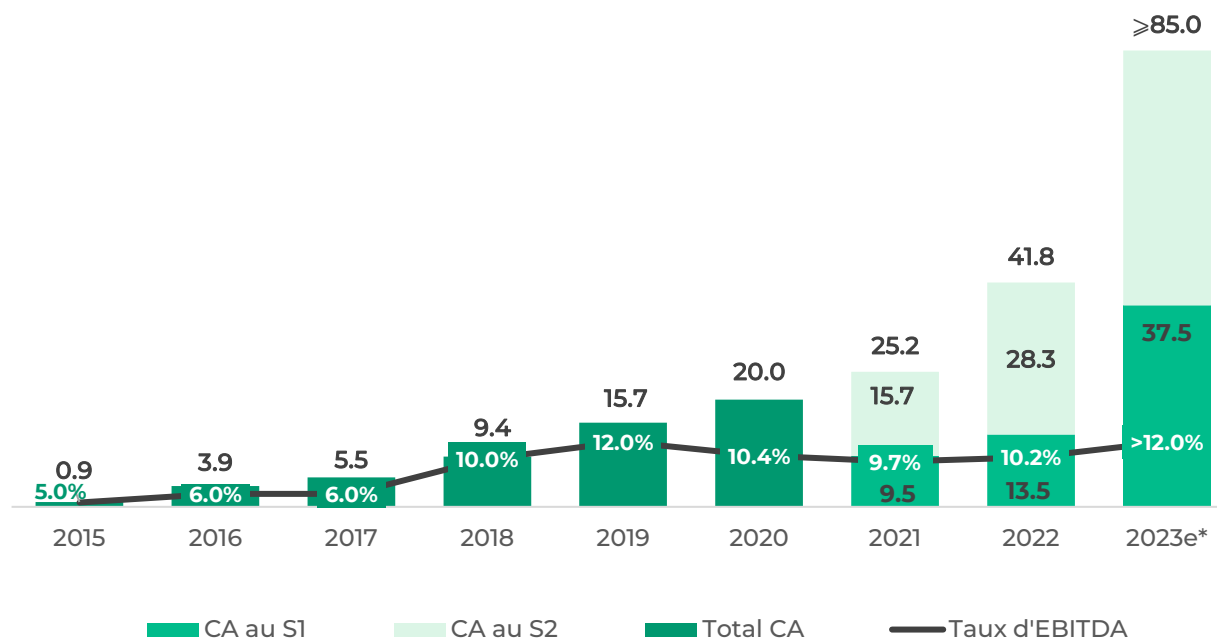


SECTION 2

Solides performances
financières et faits
marquants

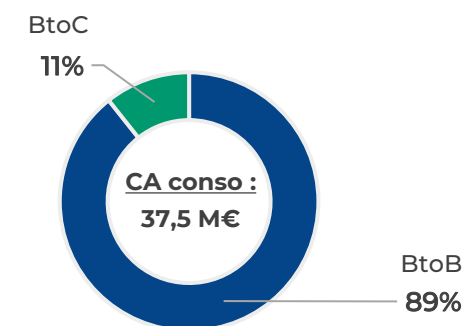
Un historique de croissance éprouvé

Évolution du chiffre d'affaires (en M€) et du taux d'EBITDA



*Objectif annoncé par la Société

Répartition du CA au 30 juin 2023



Accélération de la dynamique commerciale :

- Chiffre d'affaires à **37,5 M€** : +178% vs. 30.06.2022
- Prises de commandes fermes à **45,2 M€** au 30.06.2023, +76% vs. 30.06.2022
- Forte hausse du carnet de commandes⁽¹⁾ à **52 M€**, vs. 18,5 M€ au 30.06.2022

Contribution positive de tous les segments de marché et concrétisation de Groupe OKwind sur la verticale Eau

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	30.06.2023	30.06.2022	Var. – en K€
Chiffre d'affaires	37 536	13 500	24 036
<i>dont BtoB</i>	<i>33 528</i>	<i>11 561</i>	<i>21 967</i>
<i>dont BtoC</i>	<i>4 008</i>	<i>1 939</i>	<i>2 069</i>
EBITDA¹	4 696	-102	4 798
Taux d'EBITDA	12,5%	-0,8%	13,3 pts
Résultat d'exploitation (EBIT)	3 824	-729	4 553
Résultat net consolidé	2 832	-854	3 686

Commentaires

Forte amélioration de la rentabilité :

- EBITDA¹ en forte hausse à : **4,7 M€**
- Taux d'EBITDA de : **12,5%** supérieur à l'objectif annuel de 12%

- Maîtrise des coûts dans un contexte inflationniste et d'hypercroissance
- Structuration des équipes pour accompagner la phase d'hypercroissance

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.

Position de trésorerie à fin juin 2023

Position de trésorerie à

9,3 M€

**au 30.06.2023
vs. 13,9 M€ au 31.12.2022**

Commentaires

- Renforcement du BFR, la Société étant dans une phase d'hypercroissance
- Poursuite des investissements en R&D pour accroître le leadership technologique
- Investissement dans OSMOSUN par le biais d'Obligations Convertibles (0,75 M€)

Performance T3 2023 : nouveau trimestre d'hypercroissance

Prises de commandes
fermes

+27,5%

à 60,3 M€

au 30.09.2023

vs. 47,3 M€ au 30.09.2022

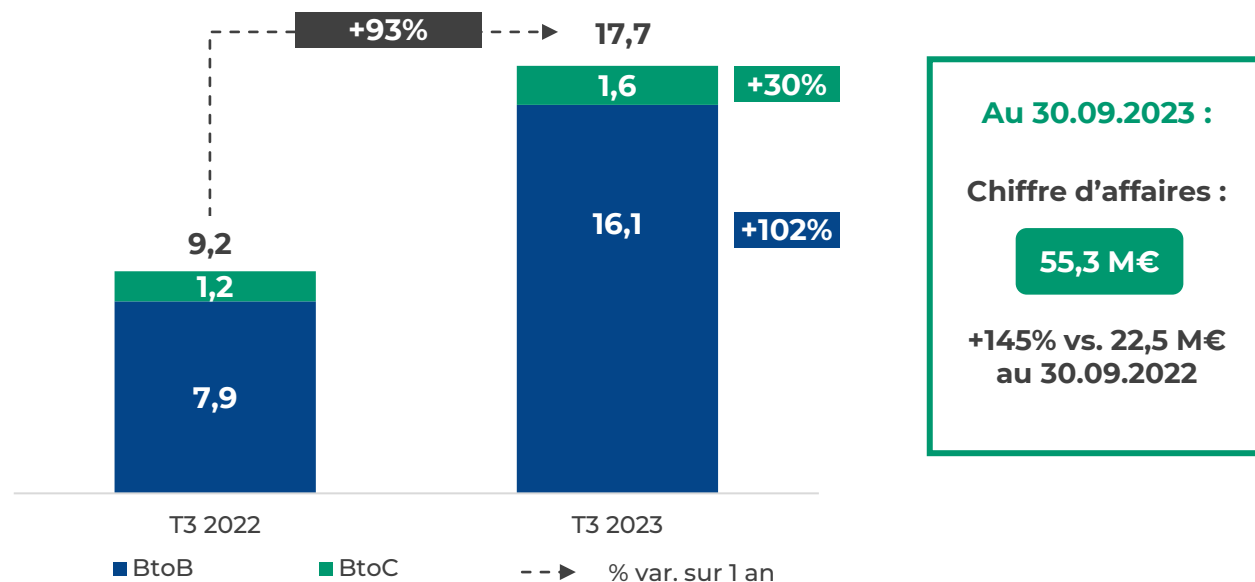
Carnet de commandes¹

45,9 M€

au 30.09.2023

vs. 30,6 M€ au 30.09.2022

Chiffre d'affaires (en M€) au 3^{ème} trimestre 2023



- Groupe OKwind parfaitement positionné pour capter la croissance de nouveaux marchés porteurs
- Perspectives commerciales confirmées

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.

SECTION 3

Stratégie
et perspectives

Confirmation des objectifs 2023 et 2026

 **S1 2023**

Croissance du chiffre
d'affaires de **178%**

37,5 M€
chiffre d'affaires réalisé

12,5%
taux d'EBITDA

 **2023e**

Chiffre d'affaires d'au
moins **85 M€**

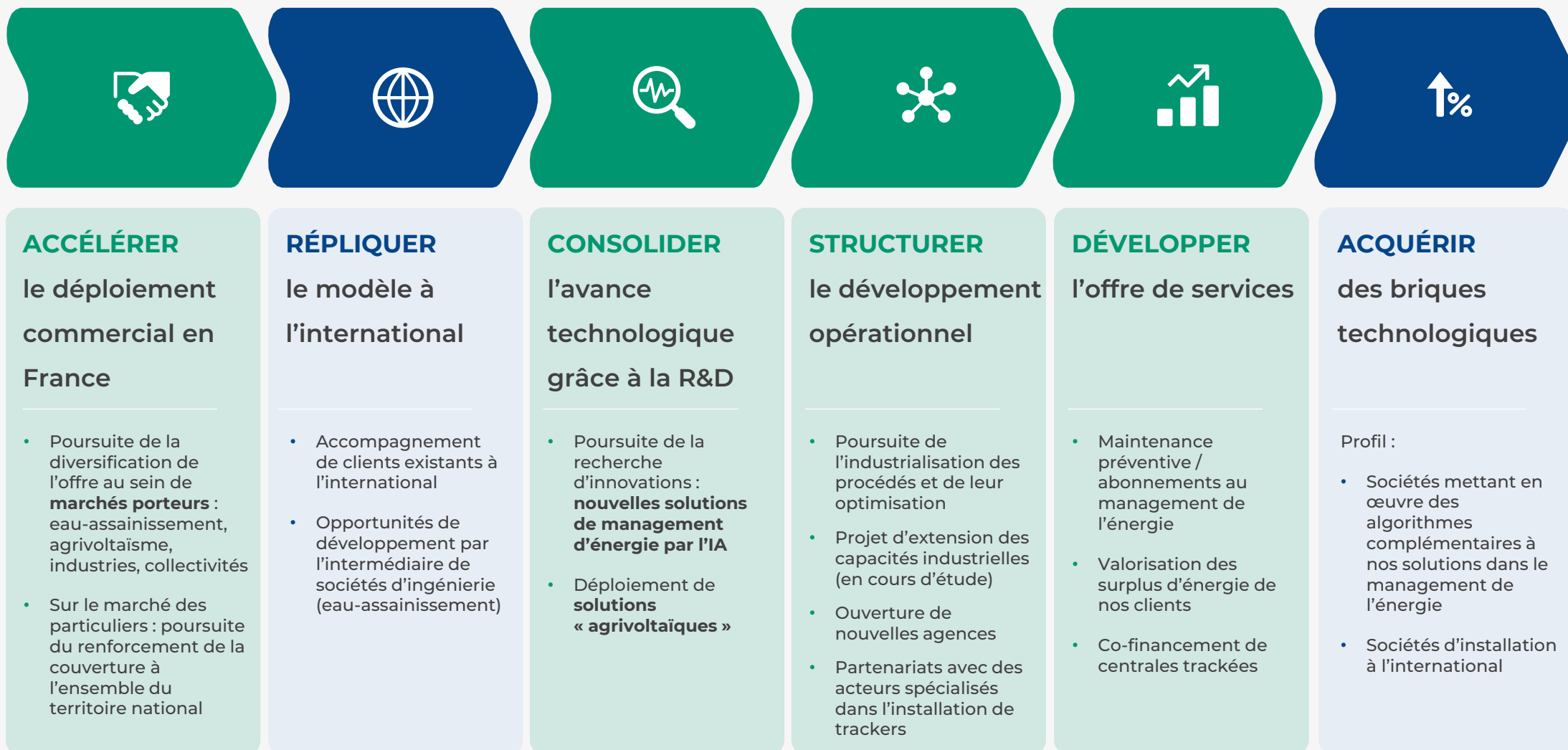
>12%
taux d'EBITDA

 **2026e**

175 M€
chiffre d'affaires

~20%
taux d'EBITDA

Stratégies et perspectives de croissance



Déploiement d'une stratégie globale au secteur de l'eau-assainissement



Des partenariats stratégiques



purecontrol

Accompagnement dans la levée de fonds de 7 M€ de Purecontrol pour :

1



Accélérer le développement des solutions d'autoconsommation sur le marché de l'**eau-assainissement, en France et en Europe**

2



Étendre l'offre à d'**autres secteurs d'activité**

osmosun

- **OSMOSUN®**, l'unique acteur mondial capable de produire de l'eau potable par un procédé breveté d'osmose inverse alimenté directement par énergie solaire photovoltaïque
- Souscription d'obligations convertibles pour 0,75 M€ lors de l'introduction en Bourse de la Société

Développement de **synergies technologiques et commerciales** sur le marché du traitement de l'eau et du dessalement d'eau saumâtre



The text "Q&A" is displayed in a white, sans-serif font. To its left is a vertical teal line that is partially obscured by the text.

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	8 261 466
Capitalisation boursière*	146,2 M€
Cours de l'action*	17,7 €



*16.10.2023

COUVERTURE SELL-SIDE

Octobre 2023

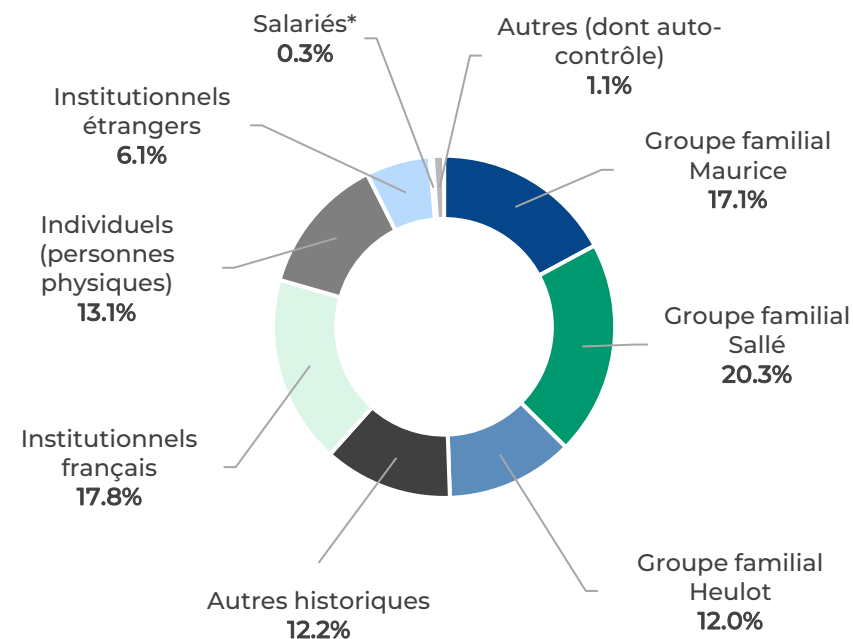


Veneta NIKOLOVA



Nicolas DELMAS

Structure de l'actionariat au 27.04.2023 (% du capital)



* L' actionariat salarié concerne les salariés et anciens salariés de Groupe OKwind, au sens de l'article L225-102. du Code de commerce. Sont également prises en compte les actions nominatives détenues directement par les salariés en application des articles L. 225-187 et L. 225-196 du présent code.

Un marché favorable au cœur de la transition énergétique

Des politiques supra nationales et nationales en faveur des énergies renouvelables avec des objectifs de résultats à court terme

- REPower Europe
- Loi d'accélération de la production d'énergie
- Programmation Pluriannuelle de l'Énergie
- Etc.

Une vision toujours centralisée de la production d'énergie photovoltaïque

- Des lobbies puissants dans le secteur de l'énergie qui :
 - Restent dans une organisation centralisée de l'énergie
 - Privilégient les gros projets avec des temps de développement longs

Mais de nouvelles règles du jeu qui accélèrent le déploiement des unités de production d'ENR de petite puissance

Et des ressources de foncier de plus en plus limitées

- Il n'existe presque plus de surface foncière facilement exploitable pour des installations photovoltaïques conventionnelles :
 - L'**agrivoltaïsme** pourrait représenter 50 à 60% des capacités photovoltaïques installées à partir de 2029
 - Le développement des trackers va croître beaucoup plus vite que le marché

Un marché évolutif
en forte croissance

Croissance annuelle du
marché photovoltaïque :
15% à 25% par an

Une réglementation et
une fiscalité qui
avantagent les projets
<1 MWc

Part de marché mondial
des trackers :
• 2021 = 4%
• 2030 = 40%

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

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

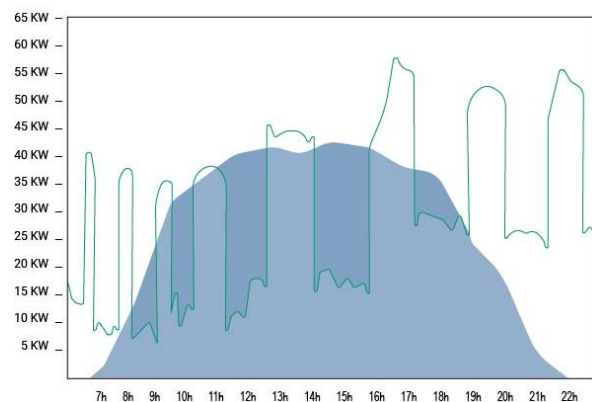
Gestion intelligente de la production et de la consommation d'énergie via des solutions d'IA et de *machine learning*

- **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

Maximiser l'autoconsommation avec le management de l'énergie

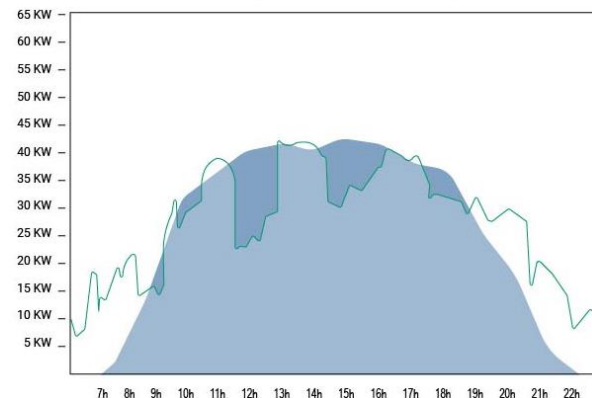
Sans management de l'énergie



— 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