

# Présentation Investisseurs

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

Octobre 2023



La  
FRENCH TECH  
FT120  
2022

bpi  
france  
Entreprise  
innovante



# 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<sup>(1)</sup>
- > 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

# 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

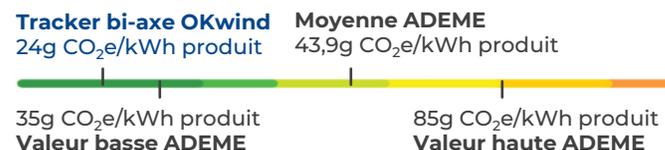
Garantie d'une production et d'une consommation locales sans renforcement du réseau de distribution (basse tension)



## Rentabilité

Coût stable de l'électricité sur 30 ans  
**Payback de 4 à 6 ans<sup>(1)</sup>** 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 France<sup>1</sup> 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 PPE<sup>2</sup>

## 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



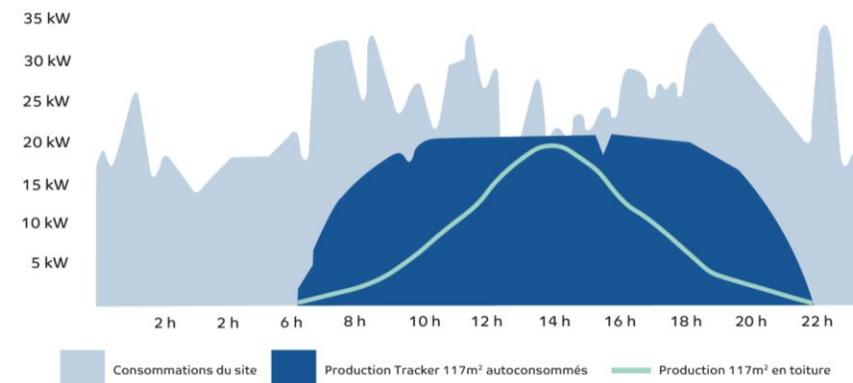
**Meilleure empreinte carbone :**  
1,8<sup>(1)</sup> fois inférieure à la moyenne du marché du photovoltaïque français



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

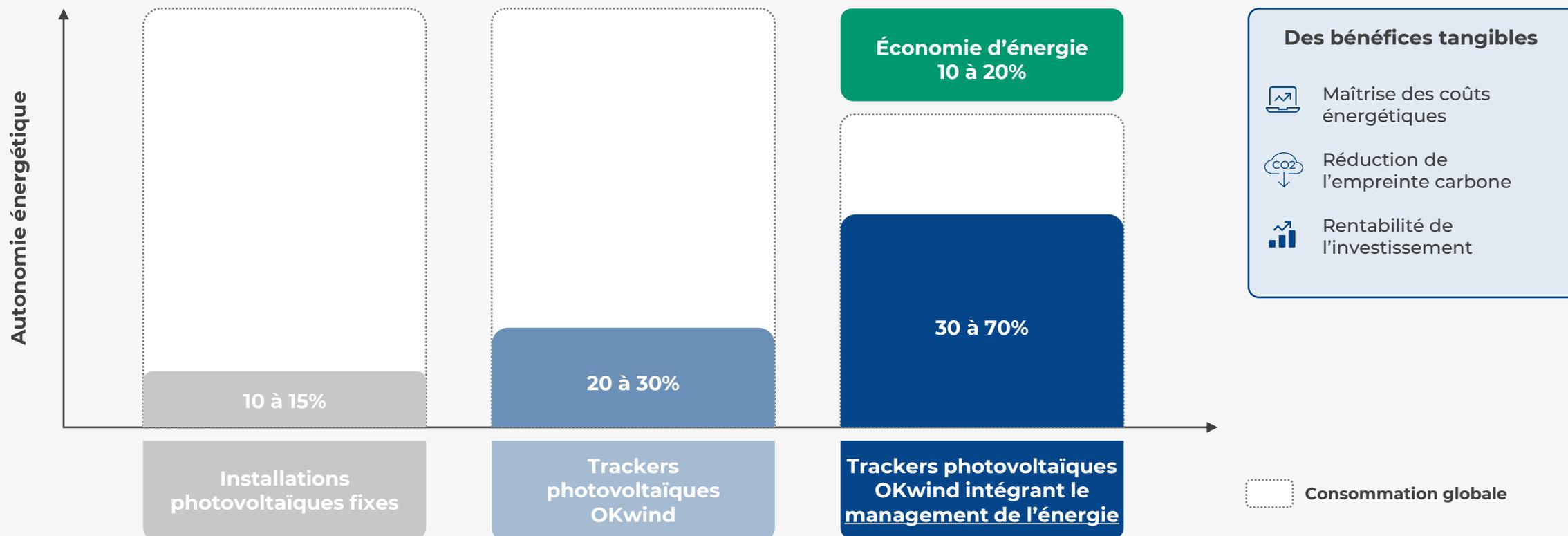


**98% recyclables et conçus et développés en France**



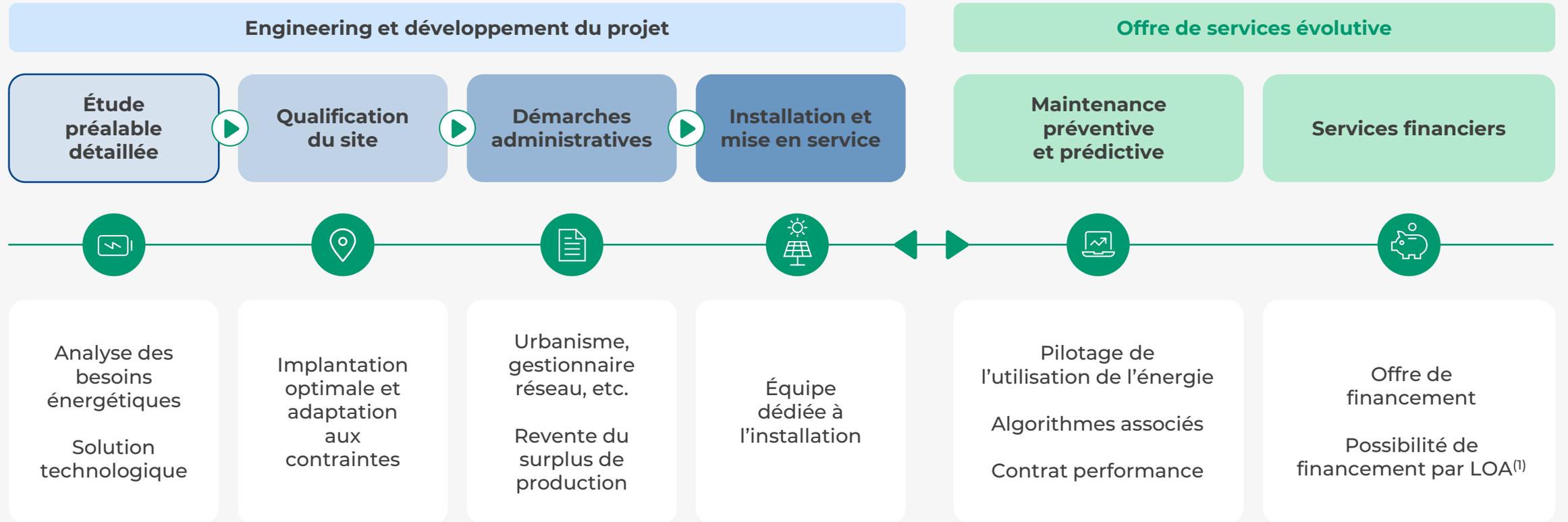
**Une performance inégalée grâce au management de la data**

# 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

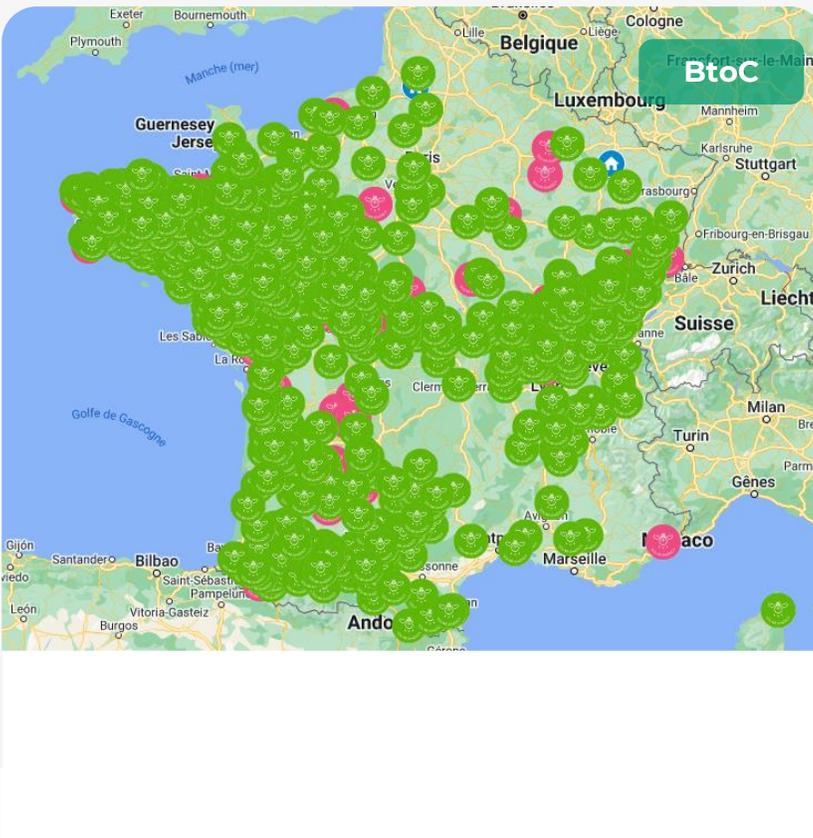
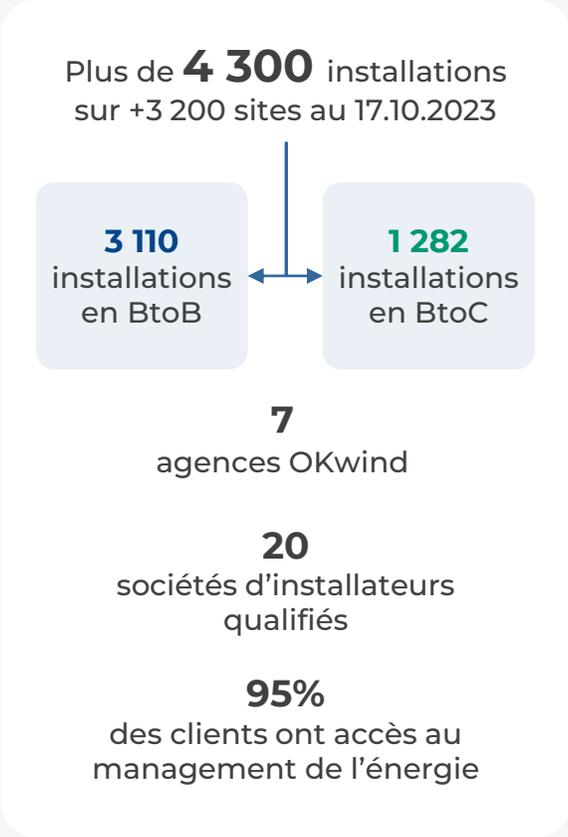


**Une offre globale et intelligente de l'autoconsommation qui répond aux besoins des professionnels et des particuliers**

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<sup>(1)</sup> 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 eqCO<sub>2</sub> / k€

2021 : 13,53 kg eqCO<sub>2</sub> / 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<sup>(2)</sup>

Trackers OKwind :

24g eqCO<sub>2</sub> / kWh (gain : 6%)

Trackers Lumioo :

43,5g eqCO<sub>2</sub> / 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

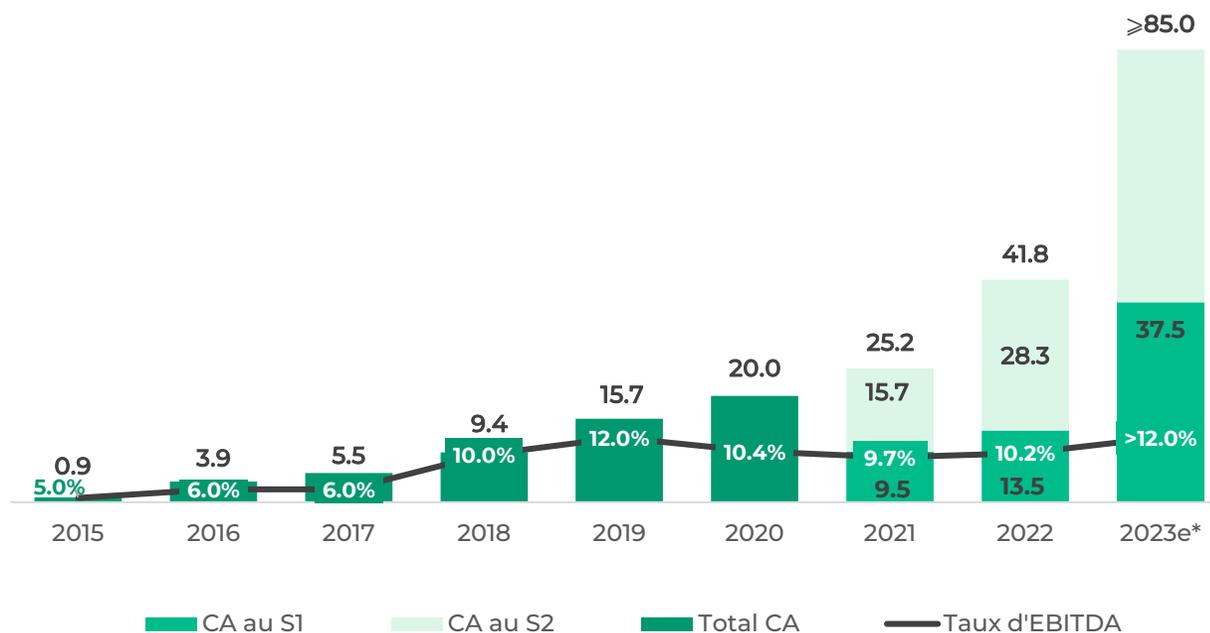


## SECTION 2

Solides performances  
financières et faits  
marquants

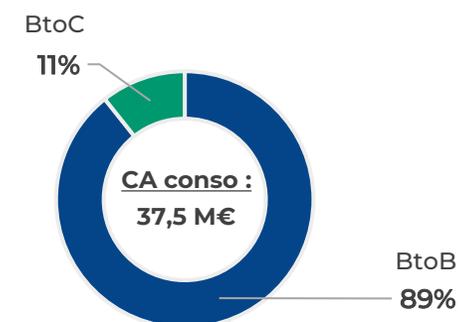
# Un historique de croissance éprouvé

## 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<sup>(1)</sup> 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€
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>37 536</b>	<b>13 500</b>	<b>24 036</b>
<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>
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>4 696</b>	<b>-102</b>	<b>4 798</b>
Taux d'EBITDA	12,5%	-0,8%	13,3 pts
<b>Résultat d'exploitation (EBIT)</b>	<b>3 824</b>	<b>-729</b>	<b>4 553</b>
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>2 832</b>	<b>-854</b>	<b>3 686</b>

## Commentaires

### Forte amélioration de la rentabilité :

- EBITDA<sup>1</sup> 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

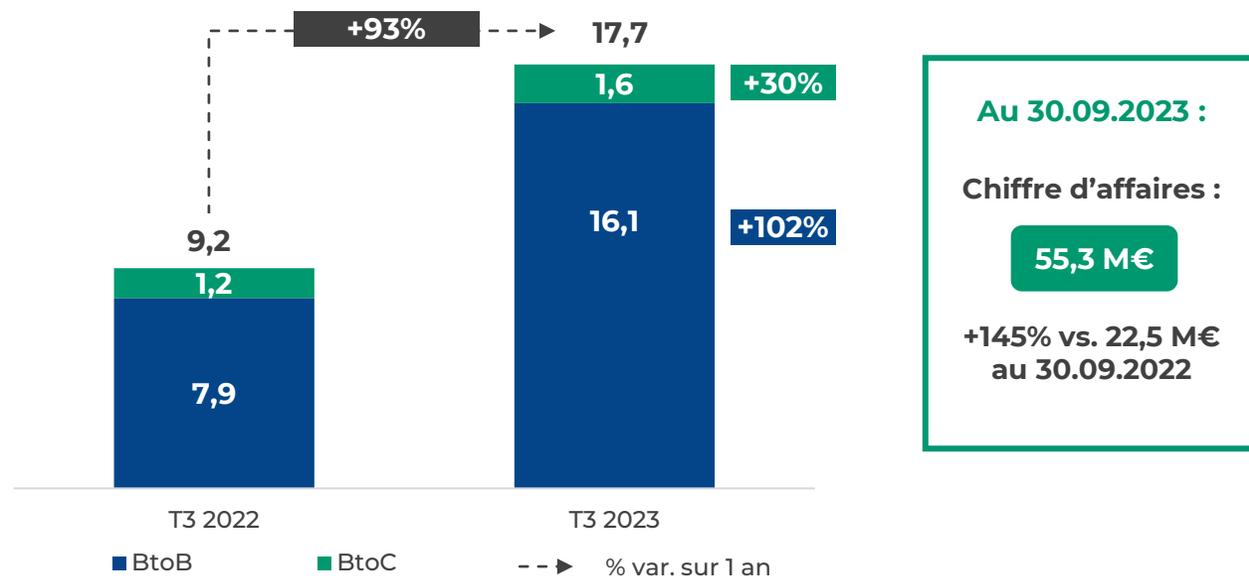
## Carnet de commandes<sup>1</sup>

**45,9 M€**

au 30.09.2023

vs. 30,6 M€ au 30.09.2022

Chiffre d'affaires (en M€) au 3<sup>ème</sup> 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€**

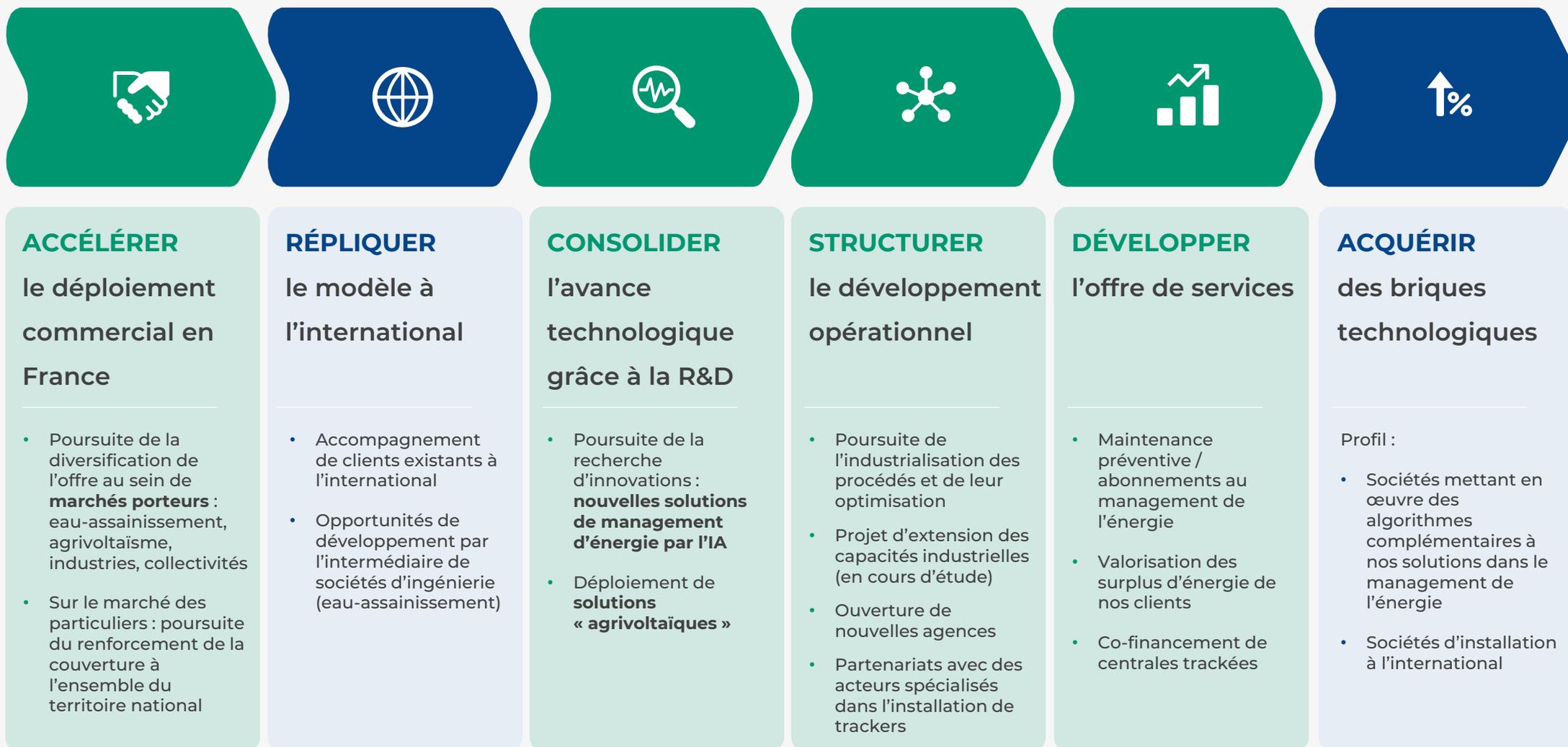
**>12%**  
taux d'EBITDA

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



\*16.10.2023

## COUVERTURE SELL-SIDE

Octobre 2023

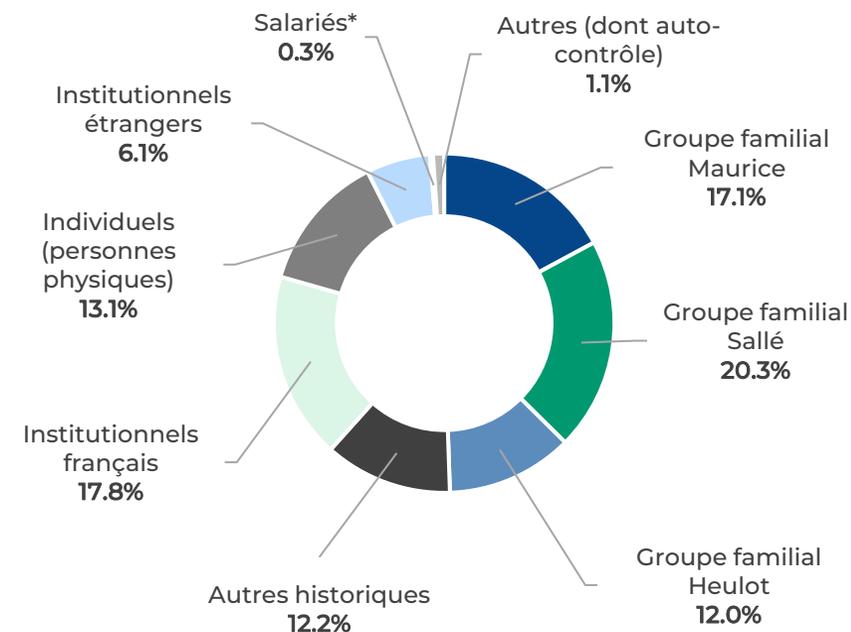


Veneta NIKOLOVA



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 puissant 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

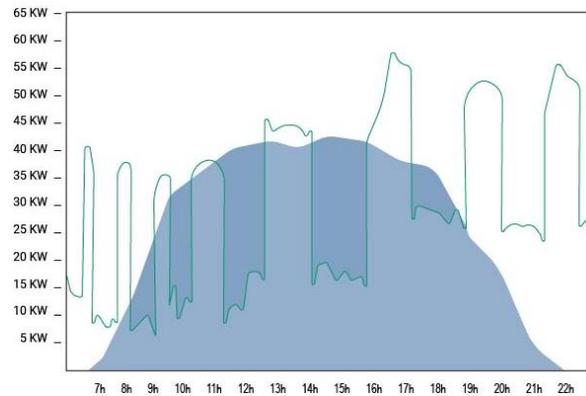
**Gestion intelligente de la production et de la consommation d'énergie** via des solutions d'IA et de *machine learning*

- **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

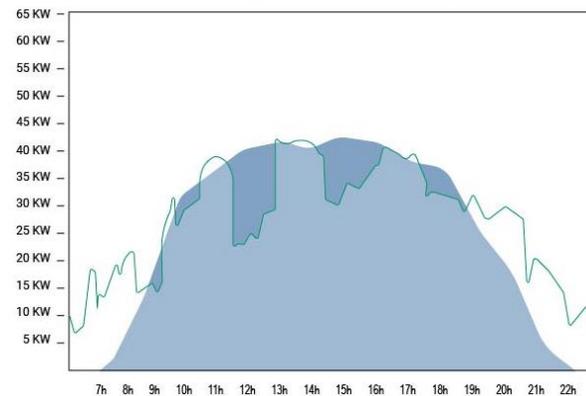
## Sans management de l'énergie



—  
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