



Présentation investisseurs Groupe | OKWIND

Résultats annuels 2023 et chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2024

Avril 2024





Présentation Investisseurs

Résultats annuels 2023 et chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2024

Vos Interlocuteurs



Louis MAURICE

Fondateur et Président

- +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 de formation Agronome
- 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 en bref

2015
Première
installation

N°1
de l'autoconsommation
des sites professionnels
basse tension en France

CA 2023
82,5 M€
+97% vs. 2022

Taux d'EBITDA
positif
depuis 2015
15,7% en 2023

Plus de
4 700
Trackers installés

Plus de
4 000
Clients

220
Salariés dont
28 ingénieurs et ou
docteurs en R&D

Market cap
de **160,4 M€**
au 23 avril 2024
x1,8 depuis l'IPO

Une économie de plus de
3 700 tonnes
de CO₂ en 2023⁽¹⁾





Groupe OKWIND, la solution pour une autoconsommation optimisée



Stockage

Solution de stockage
intermédiaire

Installation photovoltaïque

Tracker solaire **bi-axes**
et **bi-faces**, durable et
connecté

Espace Client

Interface Intuitive



Algorithme intelligent

Optimisation de la
production et de la
consommation
d'énergie sur la base
de données météo

Logiciel de gestion du parc

Suivi des données
en temps réel

Autoconsommation

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

Des générateurs **intelligents** d'énergie **renouvelable**



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



Trackers intelligents et connectés :

Monitoring en temps réel
Pilote les objets connectés du réseau client.



Meilleure empreinte carbone :

1,8⁽¹⁾ fois inférieure à la moyenne du marché du photovoltaïque français

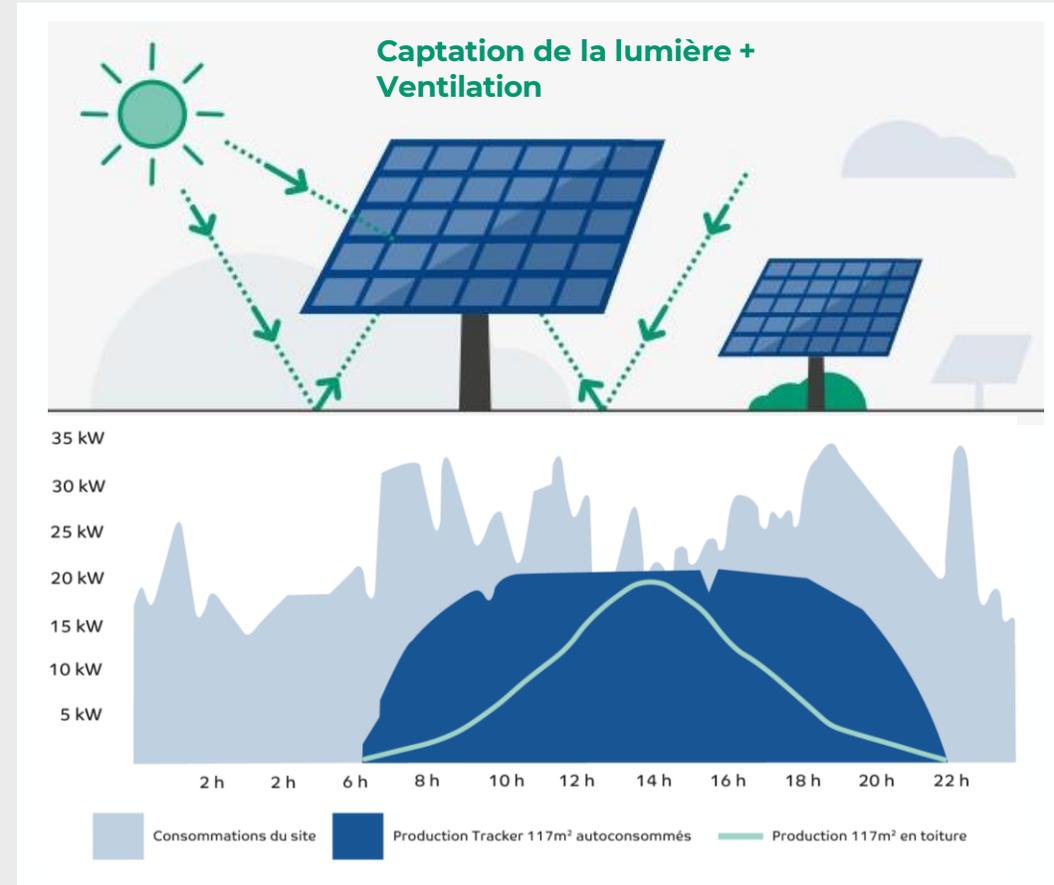


Non-artificialisation des sols :

Faible emprise au sol
Pas de contrainte liée à la structure des bâtiments



98% recyclables et conçus et développés en France



Une production inégalée de +70% par rapport aux installations photovoltaïques traditionnelles.



Des produits **connectés** pour l'autoconsommation



STOCKAGE

Pour récupérer l'énergie et la rétrocéder au moment opportun.

DECLENCHEMENT DE CHARGES

Pour adapter le process client à la production photovoltaïque.

COMPTAGE

Pour rendre le client acteur de son autoconsommation via des informations détaillés.



SECTION 1



OKWIND :

**2023, un exercice marqué par
des réalisations structurantes**



OKWIND.
GROUPE



Nos réalisations structurantes de 2023



Solides performances
commerciales et
financières

Modèle d'affaires
plus robuste



Réalisations & perspectives sur nos marchés

Agriculture



Réalisations 2023

- Développement du management de l'énergie couplée à l'activité agricole : stockage thermique ou électrique associé

Perspectives 2024 - 2026

- Signature grands contrats cadres
- Export : développement par franchise de marques 2024 : Belgique | Pays-Bas | Roumanie

Agrivoltaïsme



Réalisations 2023

- Publications scientifiques OKWIND | CNRS permettant de prévoir les évolutions des rendements en céréales sur nos solutions agrivoltaïques

Perspectives 2024 - 2026

- Déploiement des premiers projets (1^{er} contrat signé début 2024)



Réalisations & perspectives sur nos marchés

Industrie | Collectivités



Réalisations 2023

- Création de 2 réseaux commerciaux dédiés
- Constitution de références significatives
Cycle de l'eau | Industrie du luxe | Collectivités



Perspectives 2024 - 2026

- Déploiement industriel et commercial
- Réalisation de contrats cadres
- Développement de l'offre
Autoconsommation Collective (ACC)



Réalisations & perspectives sur nos marchés

Particuliers | BtoC



Réalisations 2023

- EBITDA positif pour la 1^{ère} fois en 2023



Perspectives 2024 - 2026

- Développement Export au travers de partenariats
- Intégration du stockage électrique (ESS)
- Développement de l'offre



Évolution de l'offre LUMIOO : la nouvelle génération de l'autoconsommation pour les particuliers

Adaptée à tous les usages & aux entreprises et collectivités



My Lumioo

Une application intelligente pour :



Suivi en temps réel



Pilotage intelligent



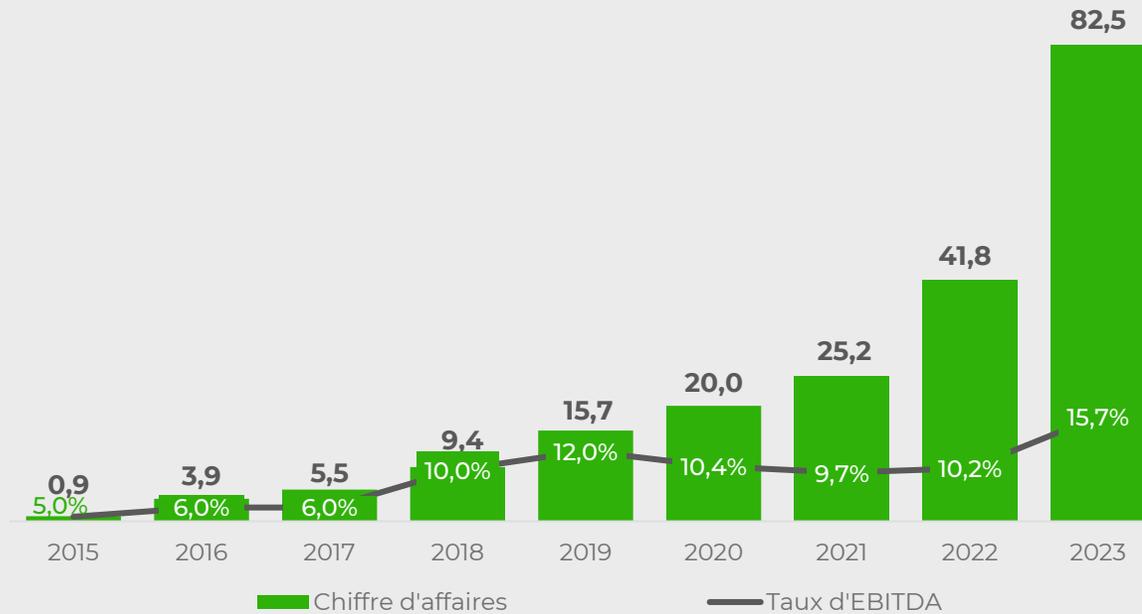
Recommandations personnalisées



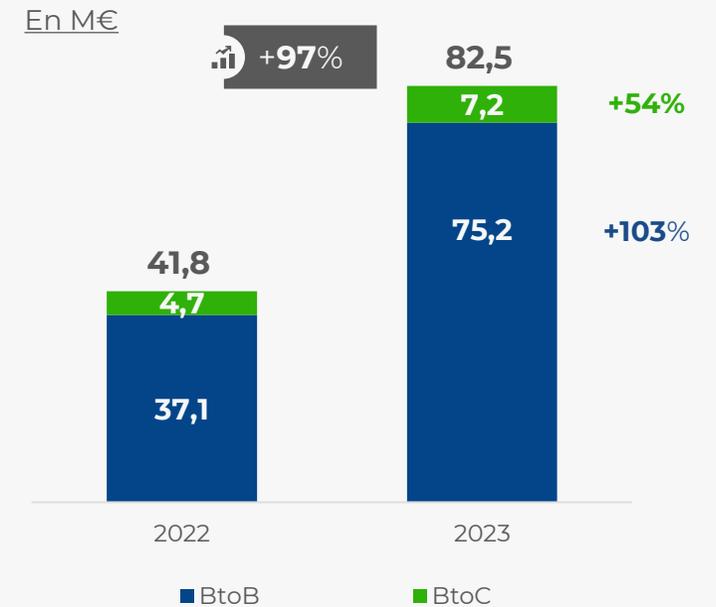


Un historique de croissance éprouvé

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



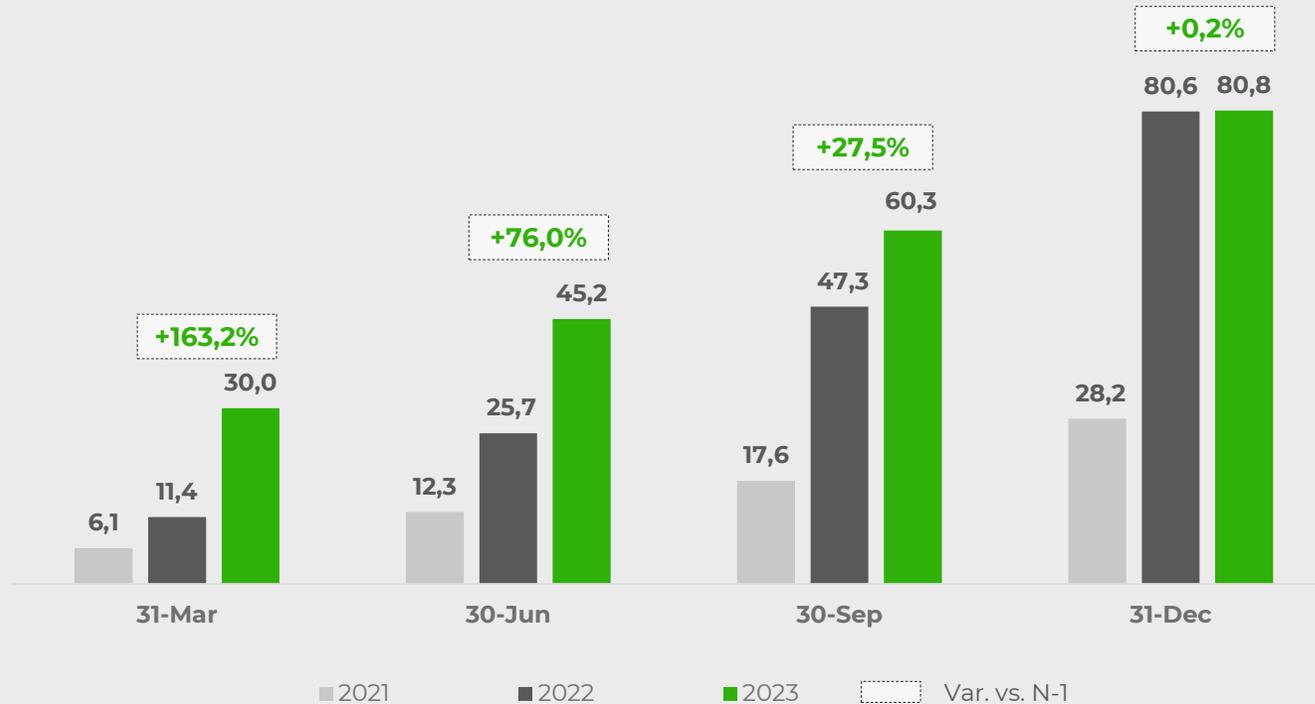
Forte croissance du chiffre d'affaires en 2023



Poursuite de la phase de forte croissance en 2023 (+97% vs. 2022)
Taux d'EBITDA 2023 au-dessus de l'objectif de 14% et proche de l'objectif 2024 (>16%)

Solide dynamique commerciale

Prises de commandes fermes cumulées (en M€)



Bon niveau du carnet de commandes¹ au 31.12.2023



37,5 M€

vs. 45 M€ au 31.12.2022

Commentaires

Conditions météorologiques adverses au T4 2023 :

- frein de la dynamique d'installations au sein des exploitations agricoles

Évolution de l'environnement économique :

- hausse des taux d'intérêt
- baisse tendancielle des prix de l'électricité

Maintien de la dynamique commerciale et temps de cycle d'installations conforme aux prévisions

Compte de résultat

En M€ - Normes françaises	2023	2022	Var. - en %
Chiffre d'affaires	82,5	41,8	+97%
<i>dont BtoB</i>	75,2	37,1	+103%
<i>dont BtoC</i>	7,2	4,7	+54%
Achats consommés	-40,0	-21,4	+87%
Charges de personnel	-14,1	-9,3	+52%
Autres charges d'exploitation	-16,4	-8,9	+84%
EBITDA	12,9	4,2	+204%
<i>Taux d'EBITDA</i>	15,7%	10,2%	+5,5pts
Résultat d'exploitation (EBIT)	10,4	3,1	+237%
Résultat net (part du groupe)	7,6	2,2	+244%

Commentaires

Maîtrise des coûts et amélioration du niveau de productivité

Forte amélioration de la rentabilité



EBITDA

12,9 M€ / +204%



Taux d'EBITDA

15,7% / +5,5 pts



Résultat net

7,6 M€ / +244%

Forte amélioration de la rentabilité en 2023



Tableau de flux de trésorerie

En M€ - Normes françaises	2023	2022
Marge brute d'autofinancement	10,1	3,2
Variation de BFR	-17,5	-3,8
Flux généré par l'activité	-7,3	-0,6
Flux d'investissements	-4,7	-3,1
Flux de financements	4,2	14,9
<i>Variation de trésorerie</i>	<i>-7,9</i>	<i>+11,1</i>
Trésorerie d'ouverture	13,9	2,7
Trésorerie de clôture	6,0	13,9

Commentaires

Forte capacité d'autofinancement

BFR tiré par la très forte activité générée en 2023

- Variation de créances d'exploitation : -23,6 M€
- Variation de stocks -3,0 M€
- Variation de dettes d'exploitation 9,2 M€

Poursuite des investissements

- R&D
- Acquisitions Purecontrol / Osmosun

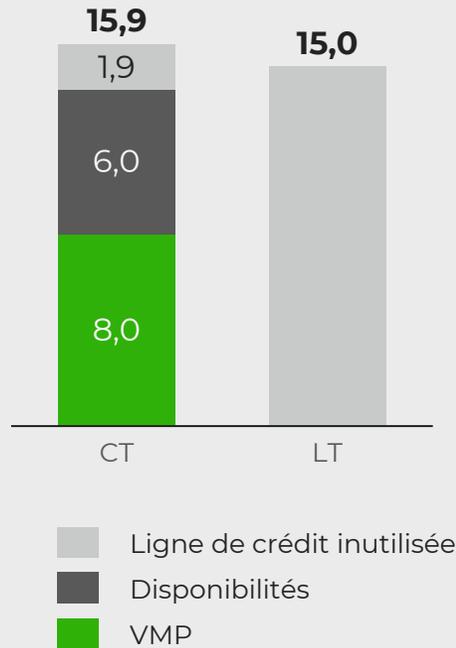
Poursuite du désendettement moyen terme

Extension de lignes de financement court terme au travers d'un crédit syndiqué

2024 : pilotage resserré du BFR sur les 3 leviers clients / stocks / fournisseurs

Trésorerie et endettement au 31 décembre 2023

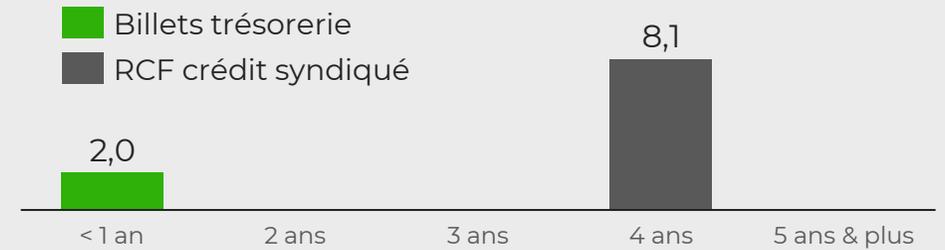
Liquidités & lignes de crédit disponibles



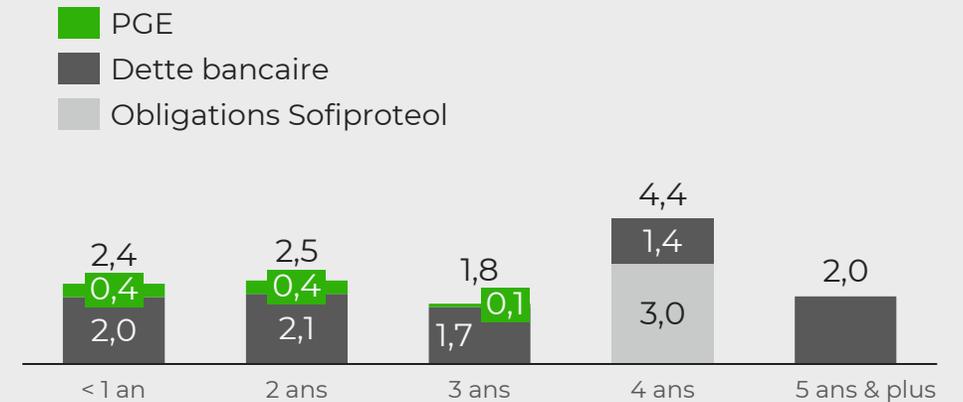
Souscription d'un crédit syndiqué de 25 M€ en novembre 2023, dont :

- 10 M€ ligne RCF pour financer le BFR tirée à hauteur de 8,1 M€ à maturité extensible jusque novembre 2027
- 15 M€ enveloppe LT CAPEX – M&A disponible non encore utilisée

Maturité des lignes de crédit CT



Maturité de la dette LT

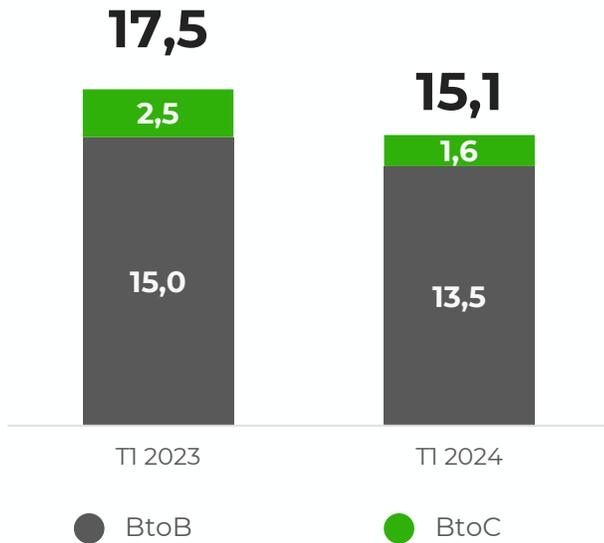


Une position renforcée pour poursuivre le développement du Groupe OKWIND



Performance du 1^{er} trimestre 2024

Chiffre d'affaires (en M€)



Au T1 2023 : dynamique particulièrement soutenue et non-normative

- Prix de l'électricité atteignant des niveaux historiquement élevés

Ralentissement ponctuel au T1 2024 sur la verticale exploitations agricoles

- Double phénomène : crise économique et sociale du secteur / conditions météorologiques particulièrement adverses

16,6 M€

Prises de commandes

vs. 30 M€
au 31 mars 2023

36,9 M€

Carnet de commandes

stable
VS. 31 décembre 2023



Notre stratégie décarbonée en ligne avec les objectifs de la CSRD et la trajectoire SBTi¹

Forte réduction des émissions de CO₂ en 2023 (Scopes 1 et 2) :



NOS RÉALISATIONS

Composition

Impact carbone

Intensité carbone

Plan d'actions

SCOPE 1

Émissions directes provenant de la fabrication des produits

2022

364,8
t CO₂

2023

390
t CO₂

2022

8,9 kg
eq CO₂

2023

↘ 5,5 kg
eq CO₂

→ Gain : -39%

SCOPE 2

Émissions indirectes liées aux consommations d'énergie

8,3
t CO₂

64
t CO₂

SCOPE 3

Émissions indirectes liées aux activités de l'entreprise

2023
1^{ère} évaluation :

40 000 t eq CO₂

- Digitalisation des démarches d'urbanisme
- Densification de notre réseau commercial pour rapprocher les prospects de nos clients
- Initialisation de l'électrification de notre flotte de véhicules
- Réduction de 10% grâce au retrofit des pièces d'usure (onduleurs)
- Incitation des fournisseurs à utiliser des matériaux recyclés

SECTION 3

OKWIND :

Stratégie et perspectives



OKWIND.
GROUPE

Stratégies et perspectives de croissance

ACCÉLÉRER

le déploiement commercial en France

- Poursuite de la diversification de l'offre : industrie/collectivités, eau-assainissement, agrivoltaïsme
- Sur le marché des particuliers : poursuite du renforcement de la couverture géographique

CONSOLIDER

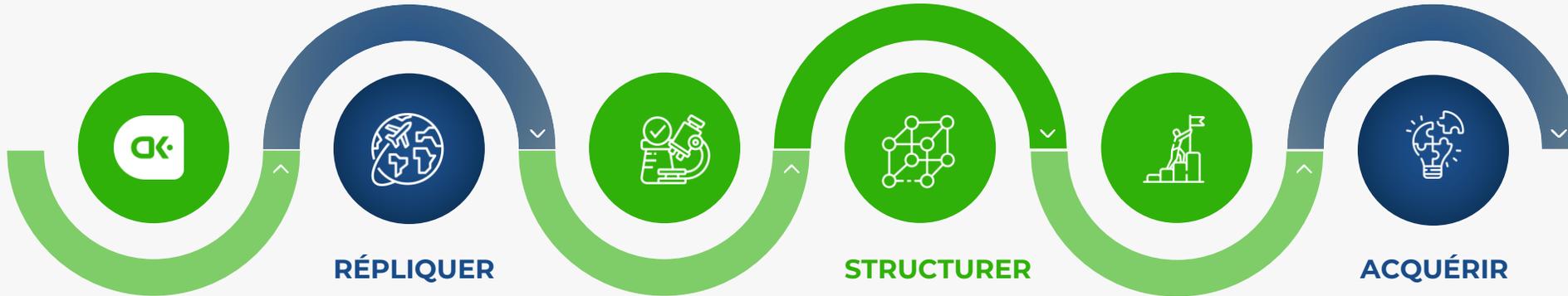
l'avance technologique grâce à la R&D

- Industrialisation de la gamme de produits BESS (Battery Energy Storage System)

DÉVELOPPER

l'offre de services

- Maintenance préventive / abonnements au management de l'énergie
- Valorisation des surplus d'énergie de nos clients
- Co-financement de centrales trackées



RÉPLIQUER

le modèle à l'international

Leviers d'activation :

- Accompagnement de clients existants à l'international
- Opportunités de développement par l'intermédiaire de sociétés d'ingénierie

STRUCTURER

le développement opérationnel

- Poursuite de l'industrialisation des procédés et de leur optimisation
- Projet d'extension des capacités industrielles
- Partenariats avec des acteurs spécialisés dans l'installation de trackers

ACQUÉRIR

des briques technologiques

Profil :

- Sociétés mettant en œuvre des algorithmes complémentaires à nos solutions dans le management de l'énergie
- Sociétés d'installation à l'international

- Croissance organique
- Croissance externe

Principaux leviers d'accélération de la croissance



Produits connectés

Développer et commercialiser des **batteries - BESS** : Battery Energy Storage System et **bornes de stockage**, au service de l'autoconsommation



Licences de marque

Permettre à nos **partenaires** en autonomie de **commercialiser, installer, mettre en route et maintenir nos produits** en France et à l'étranger



Valorisation de l'énergie

Créer de **nouvelles mécaniques pour valoriser l'énergie** (PPA : Power Purchase Agreement, ACC : Autoconsommation Collective), également au travers de **partenariats ou d'acquisitions**



Offres de financement

Réaliser de nouvelles offres de financement de nos produits pour renforcer l'attractivité de nos offres et **générer des revenus récurrents**



Promotion des solutions

Faire connaître la valeur ajoutée de nos produits en termes de **décarbonation et d'agrivoltaïsme** vs. autres solutions photovoltaïques – S'appuyer sur les **nouvelles réglementations** dédiées aux collectivités

AUTOCONSOMMATION

JUSQU'À
+ 30%
D'ÉNERGIE





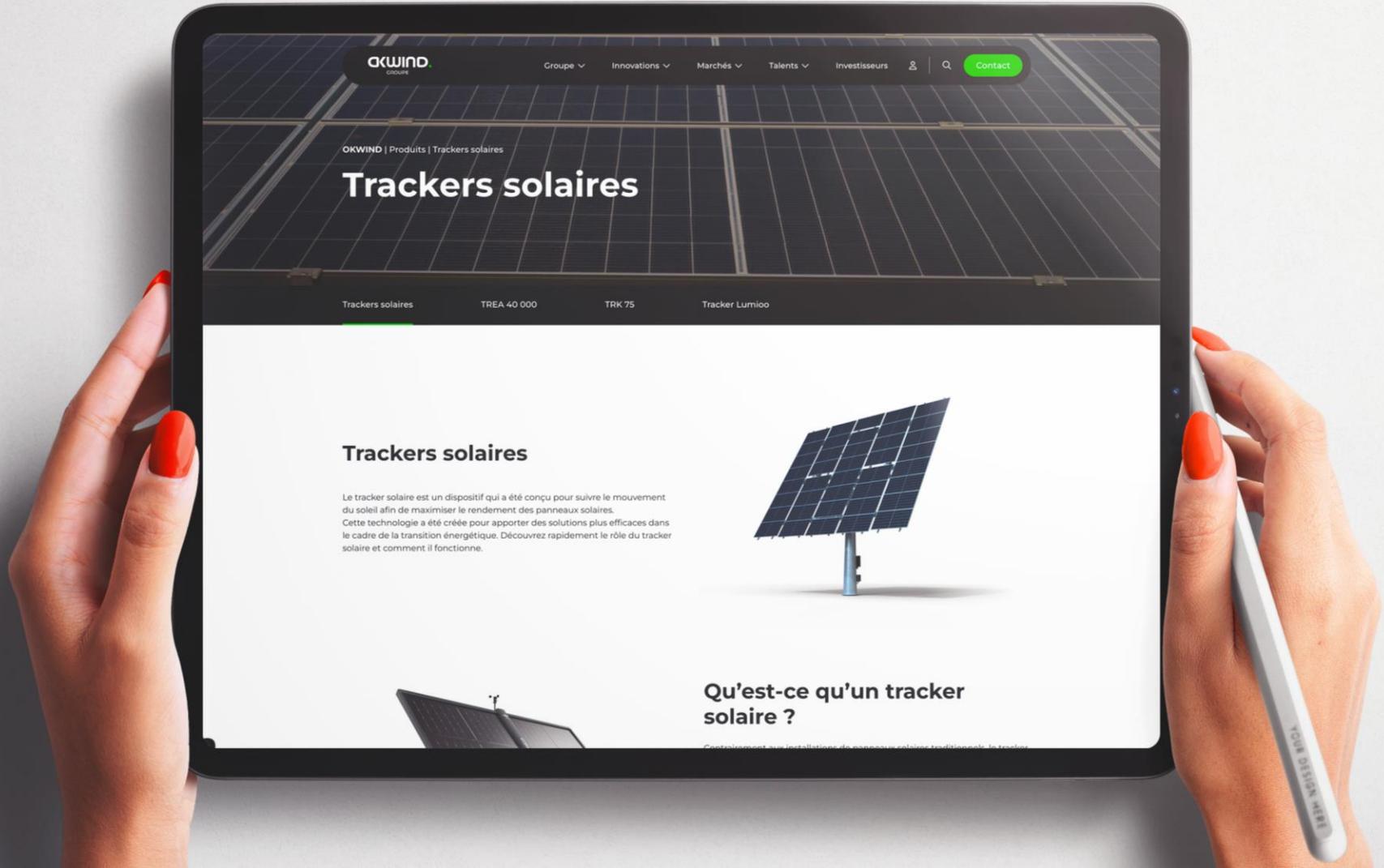
Groupe OKWIND : Déclinaison nouvelle identité de la marque & du site web

Une identité de marque qui se décline par verticale
marché, et qui porte les ambitions du Groupe.





Groupe OKWIND : Déclinaison nouvelle identité de marque & du site web





Groupe OKWIND : Déclinaison nouvelle identité de marque & du site web



OKWIND
GROUPE

Groupe ▾

Innovations ▾

Marchés ▾

Talents ▾

Investisseurs



Contact

OKWIND | Vision

OKWIND, acteur majeur de la nouvelle donne énergétique

Fondé en 2009, Groupe Okwind développe des solutions de production et de consommation d'énergie verte en circuit court.

Notre vision

Notre approche globale, combinant génération et management de l'énergie, vise à renforcer l'autonomie énergétique et ainsi accélérer la transition écologique. Une solution qui, grâce à notre écosystème technologique unique, est déployable rapidement, pilotable en temps réel et à un tarif compétitif, sans subvention.

Groupe Okwind œuvre ainsi, chaque jour, au déploiement d'une énergie locale, bas carbone, à coût fixe au service des professionnels et des particuliers. L'autoconsommation s'affirmant alors comme une nouvelle voie pour l'énergie.



Groupe OKWIND :

Confirmation des objectifs financiers 2024 et 2026

2023

Taux d'EBITDA consolidé

à 15,7%

vs. objectif >14%

2024

Chiffre d'affaires

> 110 M€

Taux d'EBITDA consolidé

> 16%

2026

Chiffre d'affaires

175 M€

Taux d'EBITDA consolidé

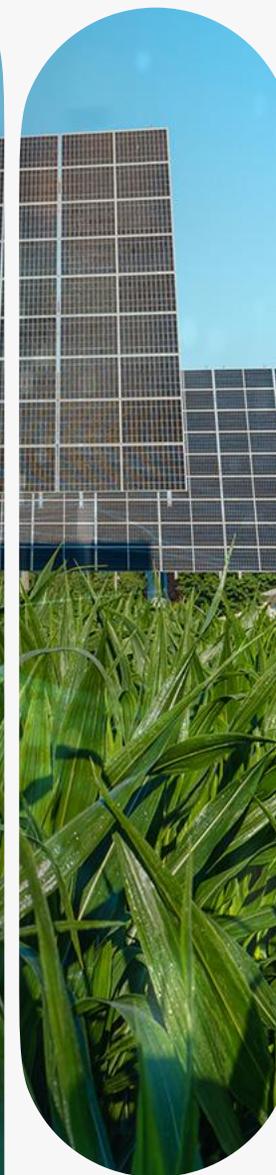
~ 20%

Poursuite de la trajectoire de **croissance rentable**.



Q&A

OKWIND.
GROUPE





SECTION 4

OKWIND :

Annexe



OKWIND.
GROUPE



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*	160,4 M€
Cours de l'action*	19,42 €



*23.04.2024

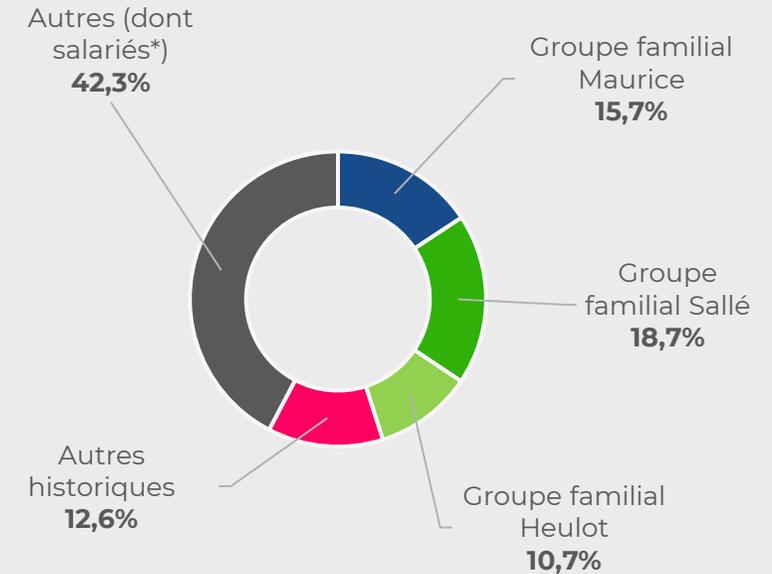
Couverture sell-side

**Veneta NIKOLOVA****Nicolas DELMAS**

Calendrier financier 2024*

Assemblée générale **18 juin 2024**Chiffre d'affaires du T2 et S1 2024 **24 juillet 2024**Résultats semestriels 2024 et chiffre d'affaires du T3 2024 **16 octobre 2024**

Structure de l'actionariat au 19.03.2024 (% 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.

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