

# Présentation Investisseurs

Chiffre d'affaires 2023

Janvier 2024



# 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)

# 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**

Source :

(1) Ministère de la Transition Écologique

Présentation investisseurs - Janvier 2024

# Groupe OKwind : au centre des enjeux environnementaux de notre planète



# 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

<b>Tracker bi-axe OKwind</b>	<b>Moyenne ADEME</b>
24,4g CO <sub>2</sub> e/kWh produit	43,9g CO <sub>2</sub> e/kWh produit



**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

# 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 2023 : 0,587

Taux de gravité 2022 : 1,542

→ **Gain : -62%**



### Impact carbone Groupe Scopes 1 & 2

2023 : 5,5 kg eqCO<sub>2</sub> / k€

2022 : 8,98 kg eqCO<sub>2</sub> / k€

→ **Gain : -39%**



### Parité

Signature de la charte de parité FrenchTech

→ **33%** de femmes dans le Conseil d'Administration

→ **26%** de femmes au niveau Groupe OKwind en 2023



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

Trackers OKwind :  
24,4g eqCO<sub>2</sub> / kWh

Trackers Lumioo :  
42,2g 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



# Notre stratégie Net Zéro carbone en ligne avec les objectifs de la CSRD et la trajectoire SBTi<sup>1</sup>

## NOS RÉALISATIONS

	Composition	Impact carbone		Intensité carbone		Plan d'actions
<b>SCOPE 1</b>	Émissions directes provenant de la fabrication des produits	2022 364,8 t CO <sub>2</sub>	2023 390 t CO <sub>2</sub>	2022 8,9 kg eq CO <sub>2</sub>	2023 ↘ 5,5 kg eq CO <sub>2</sub>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Digitalisation des démarches d'urbanisme</li> <li>• Densification de notre réseau commercial pour rapprocher les prospects de nos clients</li> <li>• Initialisation de l'électrification de notre flotte de véhicules</li> </ul>
<b>SCOPE 2</b>	Émissions indirectes liées aux consommations d'énergie	8,3 t CO <sub>2</sub>	64 t CO <sub>2</sub>	→ Gain : -39%		
<b>SCOPE 3</b> <i>EN COURS D'ÉVALUATION</i>						

# 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

Plus de

**4 700**

Installations

Plus de

**4 000**

Clients

**213**

Salariés dont 24 ingénieurs et/ou docteurs en R&D

Distribution individuelle

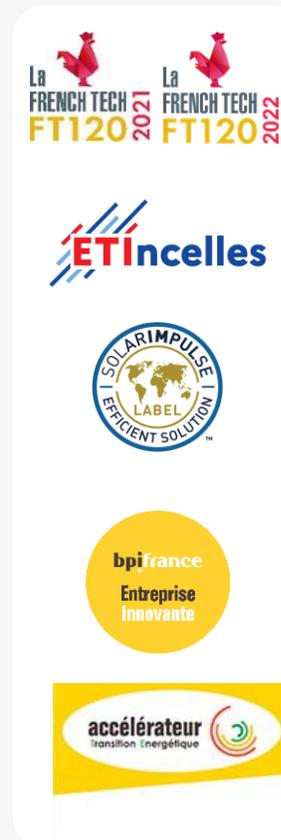
de **550 actions**

soit environ 1% du capital à fin 2022 (AGA<sup>1</sup>)

Une économie de plus de

**3 700 tonnes**

de CO<sub>2</sub> en 2023<sup>(2)</sup>



SECTION 1

OKwind : une réponse  
immédiate, innovante  
et durable

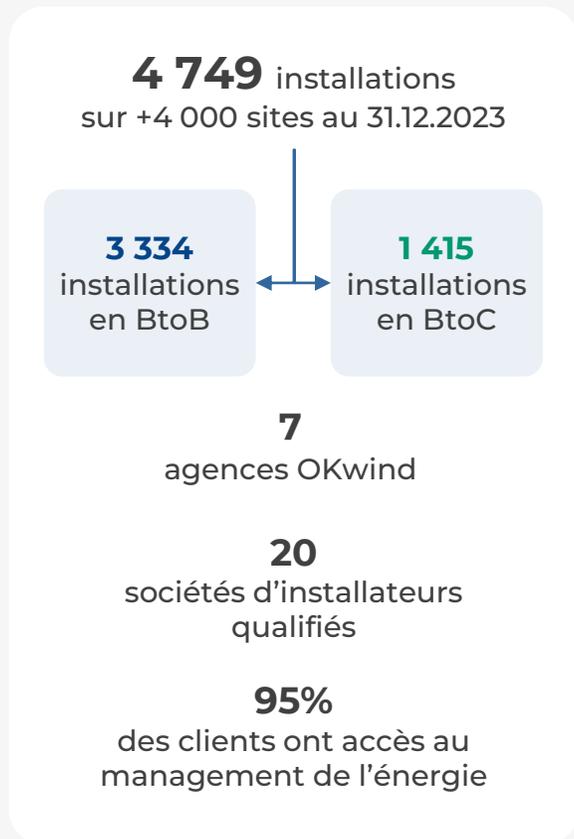
# Groupe OKwind, la solution pour une autoconsommation optimisée

Source : Société

Présentation investisseurs - Janvier 2024



# Un maillage national au service de clients diversifiés



**Une offre reconnue prête pour un déploiement à l'international**

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

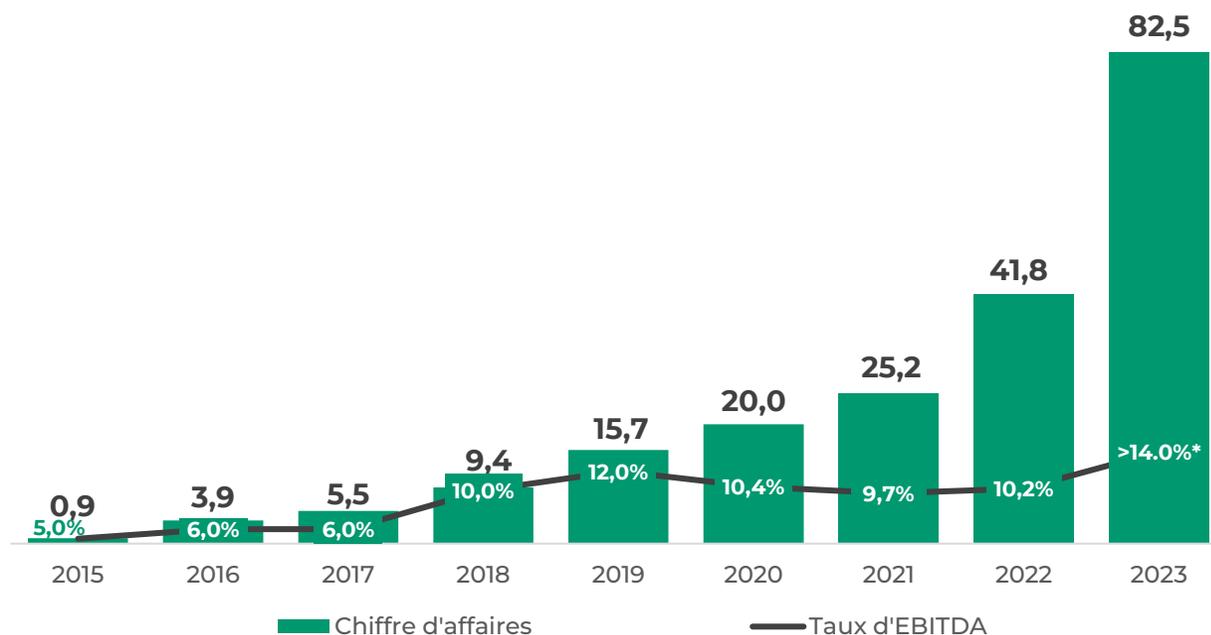


## SECTION 2

# Solides performances financières et perspectives

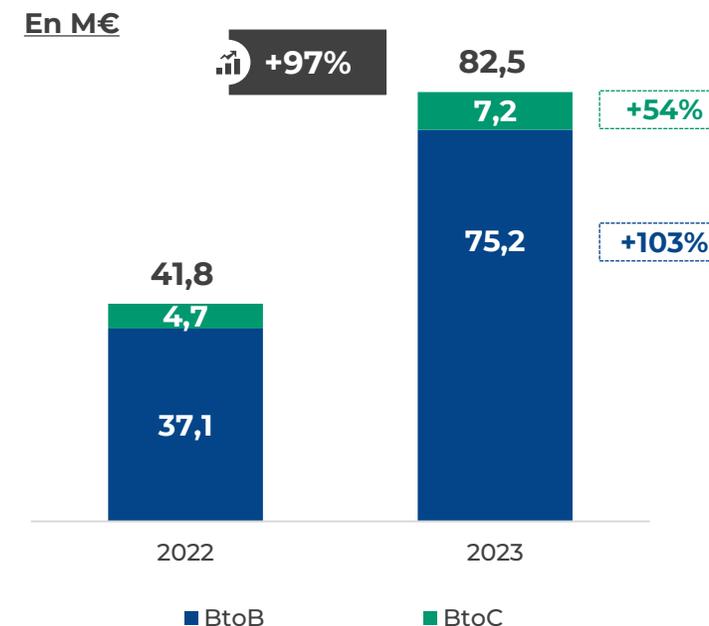
# Un historique de croissance éprouvé

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



\*Objectif annoncé par la Société

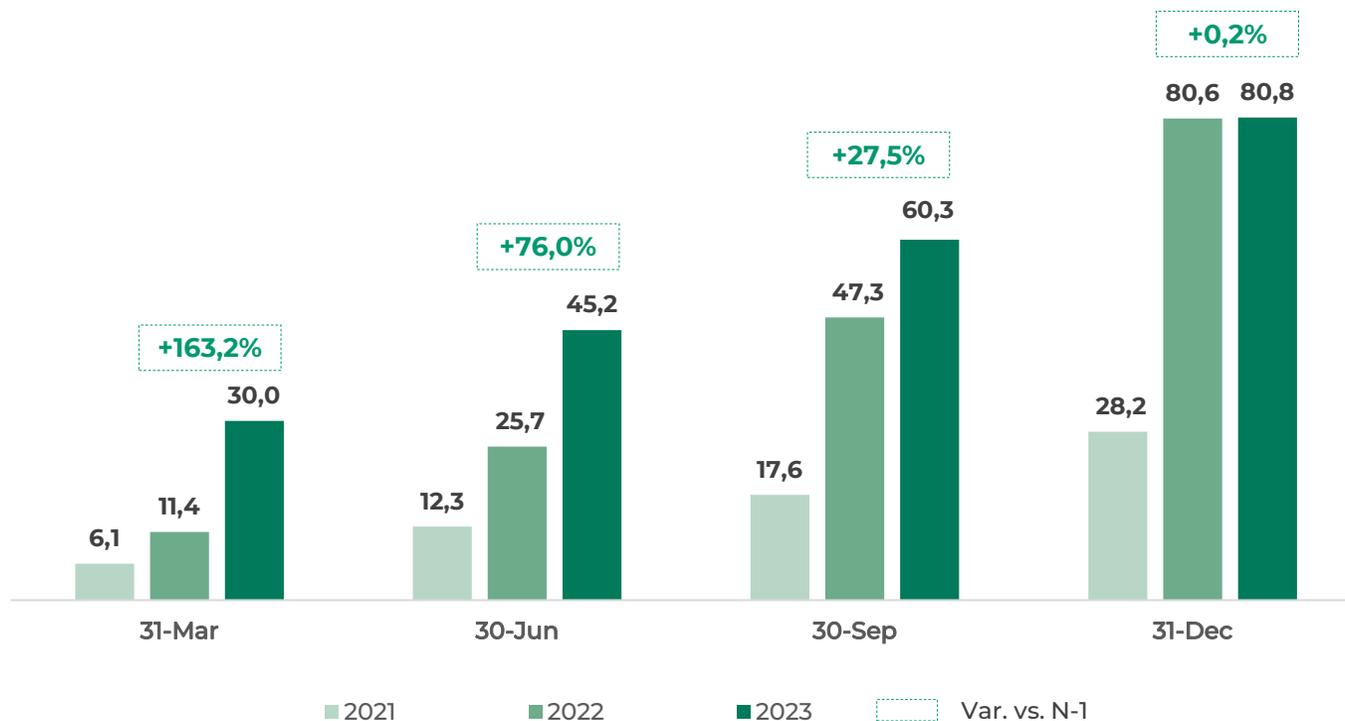
Forte croissance du chiffre d'affaires en 2023



**Poursuite de la phase d'hypercroissance (+97% vs. 2022) en dépit d'un environnement défavorable au T4 2023 et taux d'EBITDA consolidé supérieur aux anticipations**

# Solide dynamique commerciale

## Prises de commandes fermes cumulées (en M€)



## Bon niveau du carnet de commandes<sup>1</sup> au 31.12.2023



### Commentaires

#### Conditions météorologiques adverses au T4 2023 :

- frein de la dynamique d'installations au sein des exploitations agricoles
- report des commandes de certains agriculteurs à 2024

#### Évolution de l'environnement économique :

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

#### Retard de la publication du décret relatif à l'agrivoltaïsme

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

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.

# Confirmation des objectifs financiers

2026

2026e

Chiffre d'affaires  
**175 M€**

Taux d'EBITDA consolidé  
**~20%**

NOUVEAUX

2024e

Chiffre d'affaires  
**>110 M€**

Taux d'EBITDA  
consolidé  
**>16%**

2023e

Taux d'EBITDA  
consolidé  
**>14%**  
vs. >12%  
initialement

Poursuite de la trajectoire de croissance rentable  
Diversification au sein de marchés porteurs

SECTION 3

Stratégie et  
relais de croissance

# Une offre globale d'autoconsommation et de management de l'énergie pour le secteur de l'eau-assainissement

Source : Société

Présentation investisseurs – Janvier 2024



Stations d'épuration



Pompage et potabilisation



Stations de relevage



Nos solutions, pour un  
suivi en temps réel :

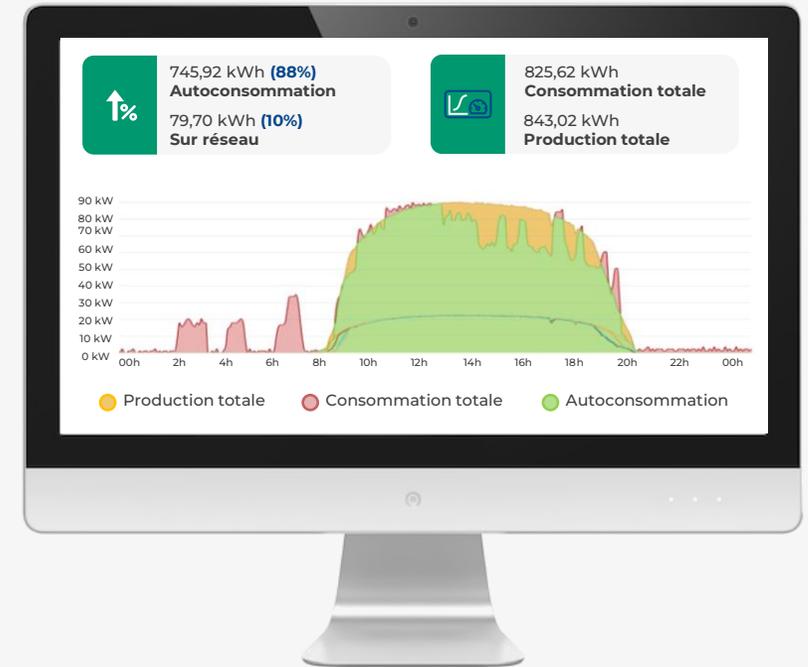
#### Bénéfices

**90%**

Taux d'autonomie  
énergétique

**88%**

Taux  
d'autoconsommation



# Des partenariats stratégiques pour soutenir notre stratégie de développement dans l'eau-assainissement

## purecontrol

### POUR ACCÉLÉRER

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

### Des solutions complémentaires

OKwind  
GROUPE



Trackers  
intelligents et  
connectés



## purecontrol

### Pilotage par l'IA

ANALYSER	ANTICIPER
PILOTER	OPTIMISER

## osmosun

### POUR DÉVELOPPER

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

- Souscription d'obligations convertibles pour 0,75 M€ à l'IPO d'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



# L'agrivoltaïsme par OKwind : une réponse immédiate, innovante et durable qui privilégie les installations de petite taille



- 01 Maintien voire **accroissement des rendements** agronomiques
- 02 Maintien voire **accroissement de la biodiversité**
- 03 **Réversibilité des usages** – élevage / culture
- 04 **Non-artificialisation** des sols
- 05 **Partage des revenus** avec les agriculteurs et les consommateurs d'énergie

Étude de l'ombrage généré par un tracker tout au long d'une journée d'été :



# 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



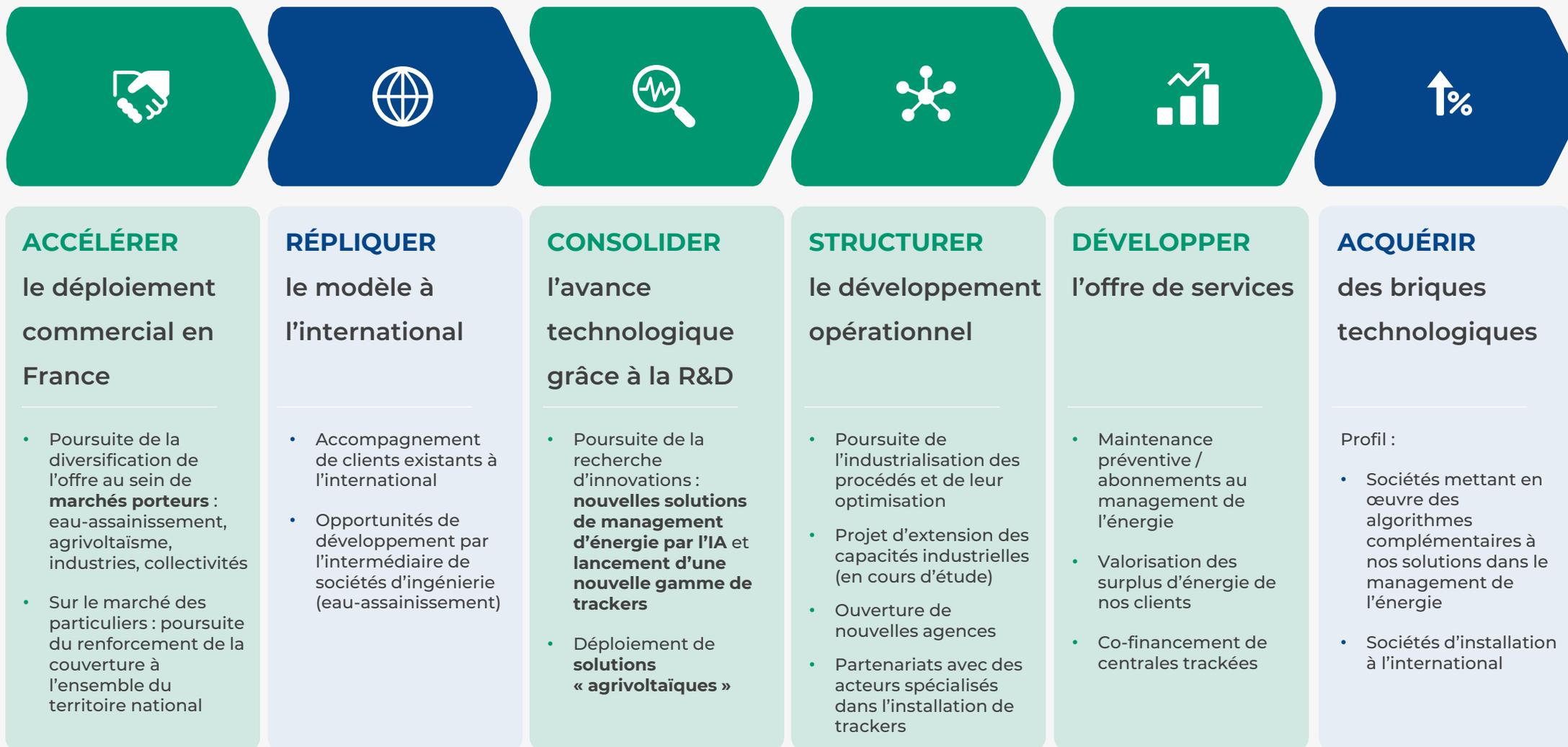
### Solutions agrivoltaïques sans subvention



**03**

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

# Stratégies et perspectives de croissance



A vertical teal line on the left side of the page.

# Q&A



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*	178,5 M€
Cours de l'action*	21,6 €



\*25.01.2024

## COUVERTURE SELL-SIDE

Janvier 2024

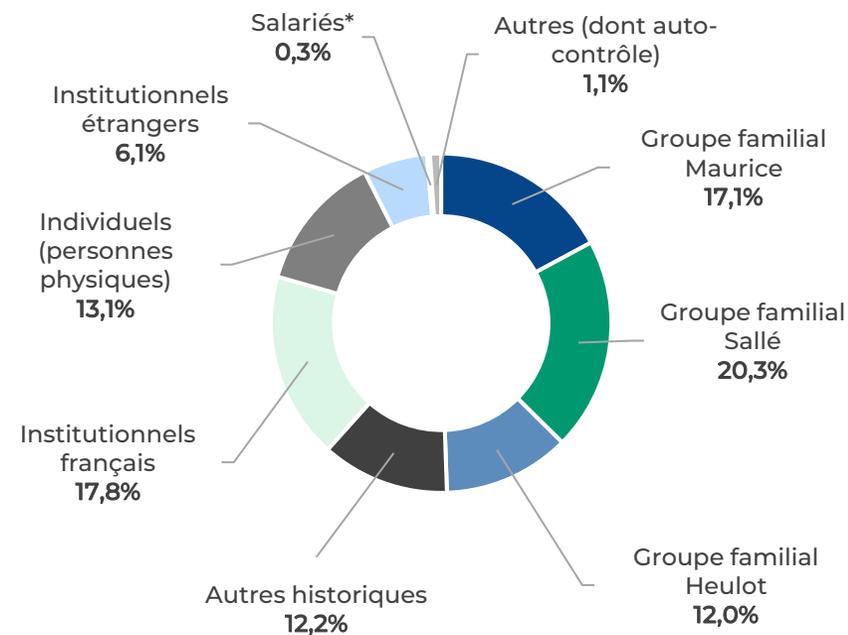


Veneta NIKOLOVA



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.

# Calendrier financier 2024\*

Evènements	Dates
Résultats annuels 2023 et chiffre d'affaires du T1 2024	23 avril 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

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



# 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%

# 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**

# Une présence 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

# 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



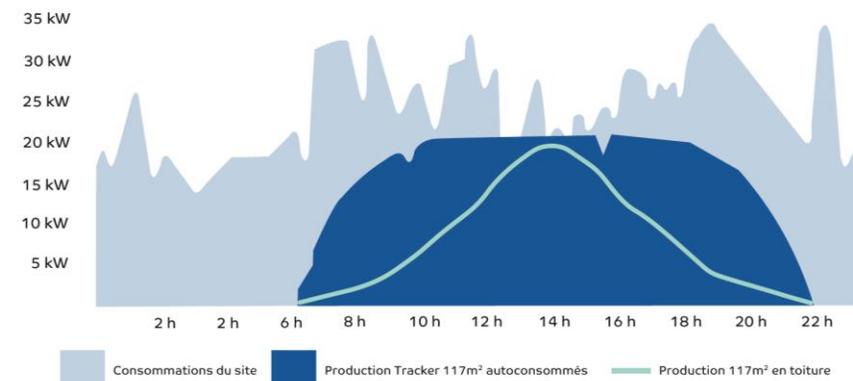
**Meilleure empreinte carbone :**  
1,8<sup>(1)</sup> fois inférieure à la moyenne du marché du photovoltaïque français



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



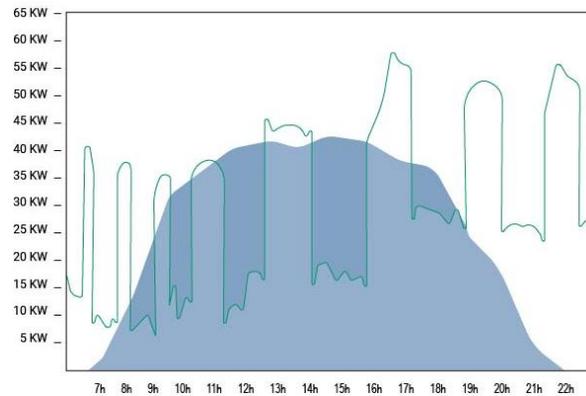
**98% recyclables et conçus et développés en France**



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

# Maximiser l'autoconsommation avec le management de l'énergie

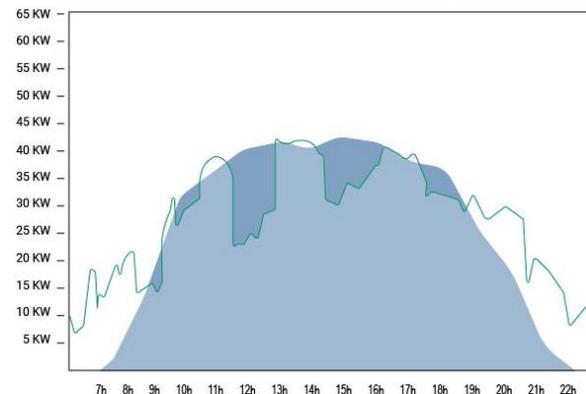
## Sans management de l'énergie



— Consommation du site

■ Production du tracker autoconsommée

## Avec management de l'énergie



■ Surplus production tracker

## Nos 3 leviers :



Le stockage énergétique

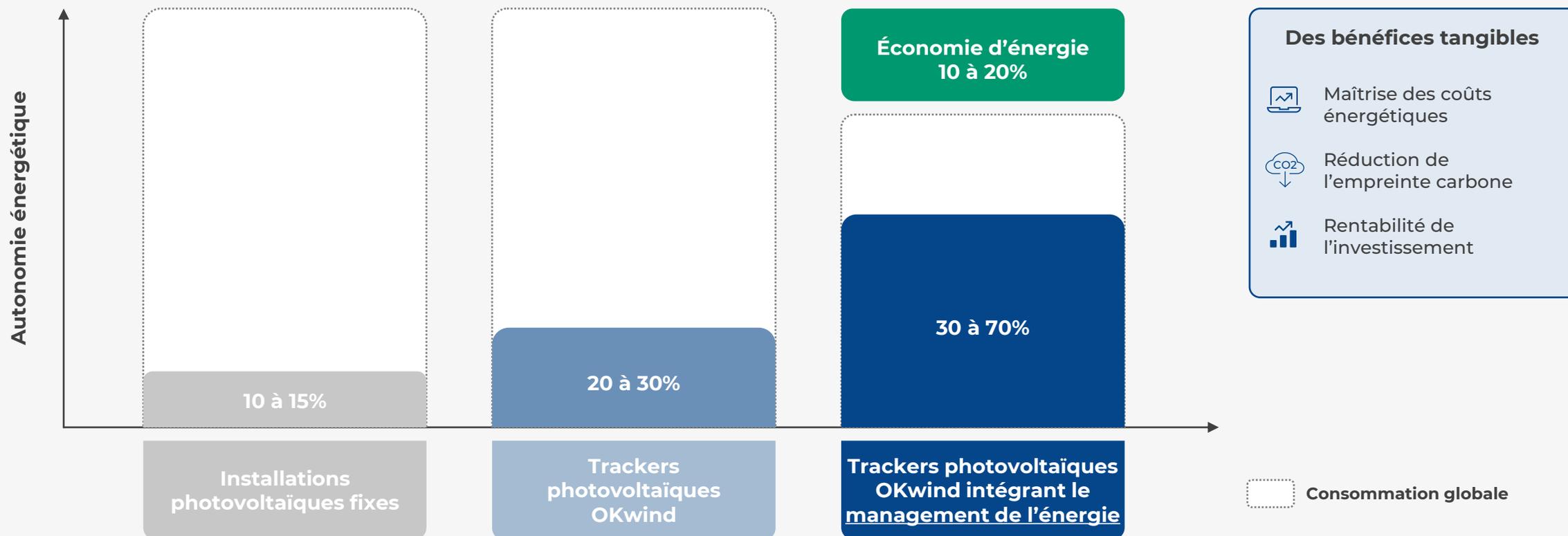


Le monitoring et le prédictif



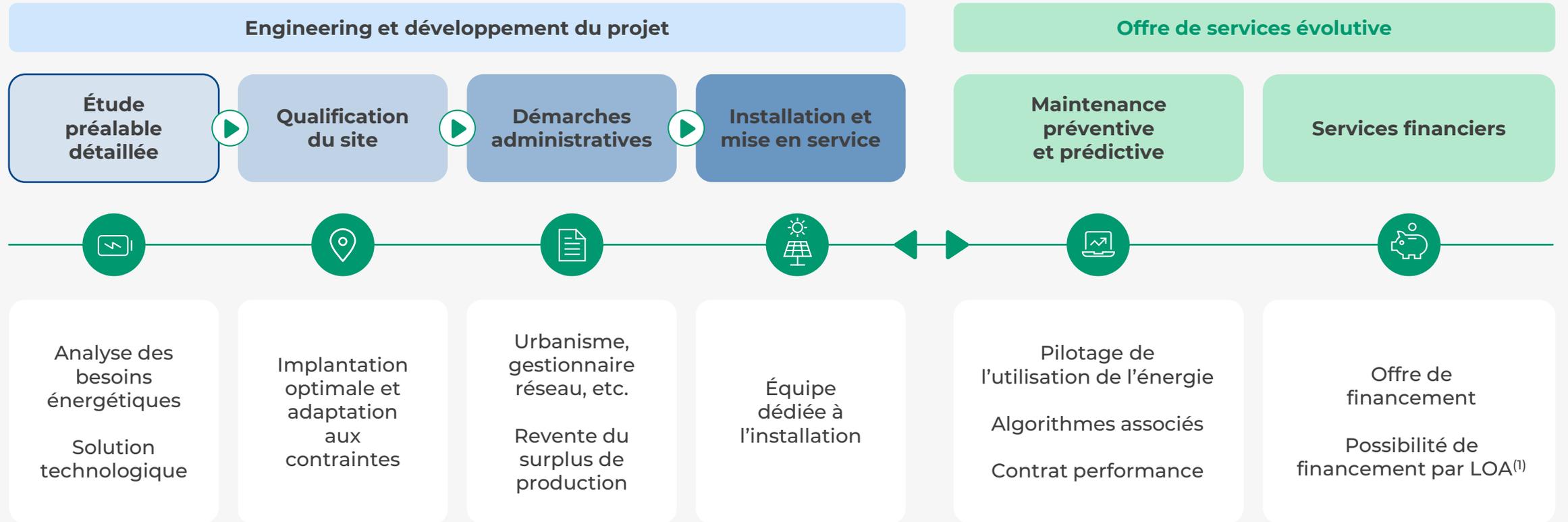
Le pilotage de process

# 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