



Présentation investisseurs Groupe | OKWIND

Résultats semestriels et chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2024

Octobre 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)



SECTION 1

OKWIND :

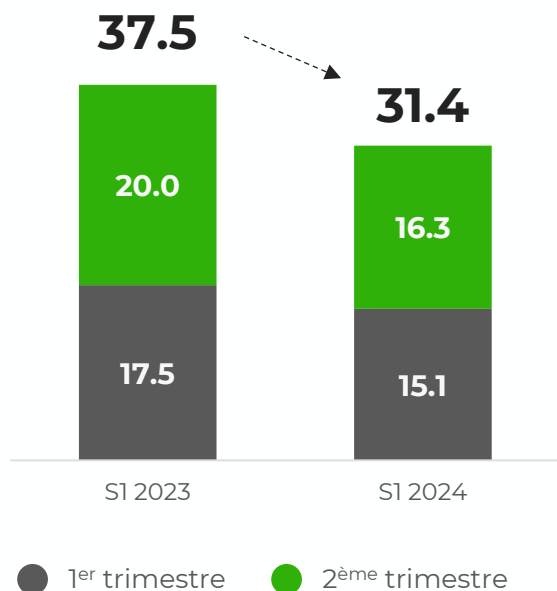
**Performances financières
et commerciales**



OKWIND.
GROUPE

Activité du 1^{er} semestre 2024

Chiffre d'affaires au 30 juin 2024 (en M€)



Activité du S1 2024 en léger repli impacté par des facteurs conjoncturels exogènes

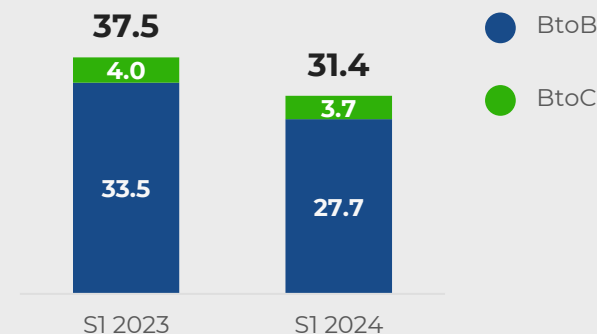
- Forte volatilité des prix de l'électricité
- Incertitude politique et taux d'intérêt élevés
- Conditions climatiques adverses

Pour rappel, au T1 2023 : dynamique particulièrement soutenue et non-normative

- Prix de l'électricité atteignant des niveaux historiquement élevés



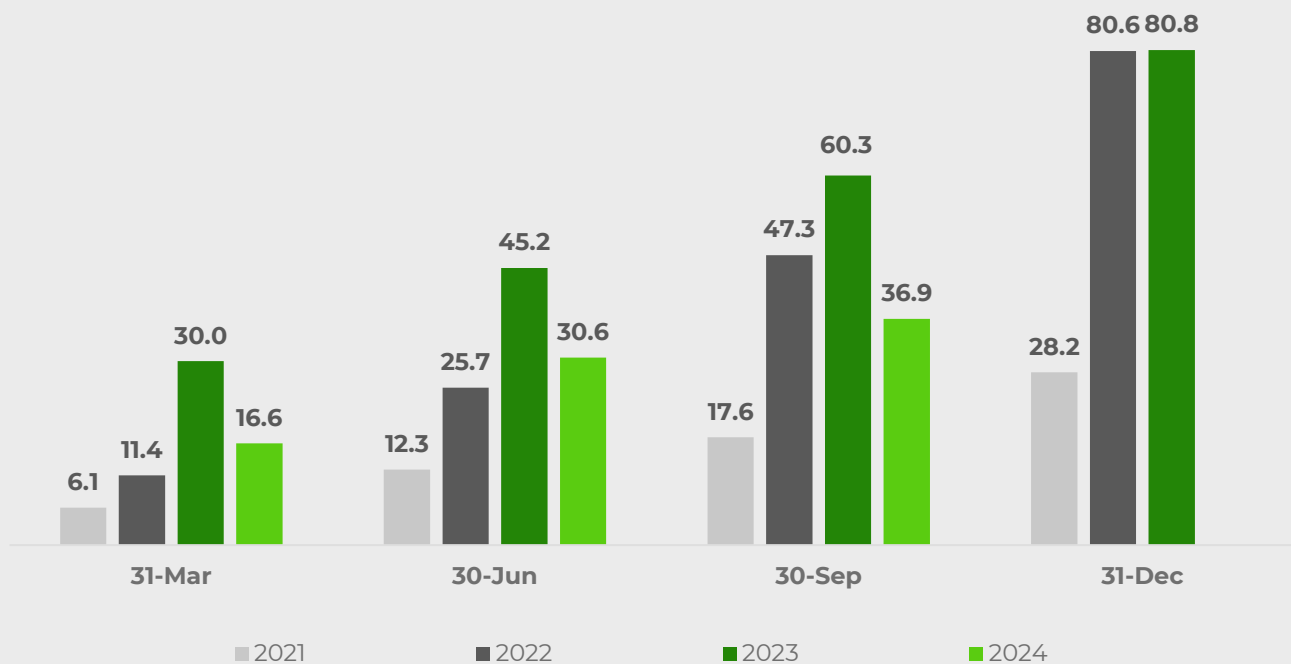
Répartition du chiffre d'affaires par verticale (M€) :





Activité commerciale

Prises de commandes fermes cumulées (en M€)



3^{ème} trimestre 2024 :

Chiffre d'affaires

14,7 M€ au T3 | **46,1 M€** sur 9M
vs. 55,3 M€ au 30.09.2023

Carnet de commandes¹

25,5 M€
en baisse vs. 30.09.2023

Ralentissement au T3 2024 :

- Contexte général d'attentisme
- Décalage des commandes groupées Agri
- Cycle de vente long sur la verticale Eau
- Effet de base défavorable (SPACE plus tardif)

Compte de résultat

En M€ - Normes françaises	30.06.2024	30.06.2023	Var. – en %
Chiffre d'affaires	31,4	37,5	-16%
dont BtoB	27,7	33,5	-17%
dont BtoC	3,7	4,0	-7%
Achats consommés	-15,7	-19,6	-20%
Charges de personnel	-7,6	-6,8	+11%
Autres charges d'exploitation	-8,0	-7,2	+12%
EBITDA	1,2	4,7	-74%
Taux d'EBITDA	3,8%	12,5%	
Résultat d'exploitation (EBIT)	0,1	3,8	-97%
Résultat net (part du groupe)	-0,2	2,8	-108%

Indicateurs



Marge brute

15,7 M€ | 50% du CA
(+2,3 pts vs. S1 2024)



EBITDA

1,2 M€ | 3,8% du CA



Résultat net

-0,2 M€

- Amélioration de la marge d'approvisionnement
- Poursuite de la structuration de l'organisation
- Recours plus important à la sous-traitance
- Maintien d'un EBITDA positif malgré le recul d'activité dans des conditions adverses

EBITDA S1 : 1,2 M€ / 3,8%



Tableau de flux de trésorerie

En M€ - Normes françaises	30.06.2024	31.12.2023
Marge brute d'autofinancement	0,9	10,1
<i>Variation de BFR</i>	<i>+2,8</i>	<i>-17,5</i>
Flux généré par l'activité	3,7	-7,3
Flux d'investissements	-1,3	-4,7
Flux de financements	0,9	4,2
<i>Variation de trésorerie</i>	<i>3,3</i>	<i>-7,9</i>
Trésorerie d'ouverture	5,9	13,9
Trésorerie de clôture	9,2	5,9

Commentaires

- Contribution favorable du BFR sur S1 2024 par la réduction des encours clients et la maîtrise des stocks
- Poursuite des investissements incorporels internes soutenant notre offre future
- Maintien de la position de dette CT et poursuite de la réduction de la dette LT
- Position forte de trésorerie & VMP au 30 juin 2024 : 15,2 M€¹

¹ La trésorerie comprend les disponibilités, concours bancaires et les valeurs mobilières de placement mobilisables à court terme, au 30 juin 2024

Free cash flow généré en S1 2024 : +2, 4 M€ - Liquidités disponibles de 15,2 M€ au 30 juin 2024



SECTION 2



OKWIND :

Évolution de la Stratégie du Groupe OKWIND



OKWIND.
GROUPE

Évolution de la Stratégie OKWIND



Positionnement historique sur lequel s'appuyer :

- **Expert** en autoconsommation énergétique
- Renforcer l'**autonomie**, la maîtrise et l'**efficience** énergétique
- Impact **local** : écologie, richesse et aménagement des territoires
- **Technologie française** de pointe
- Présence sur le **territoire national**

1. Développement

d'une solution globale pour une meilleure couverture de la chaîne de valeur



2. Déploiement du positionnement

à de nouveaux segments de marchés

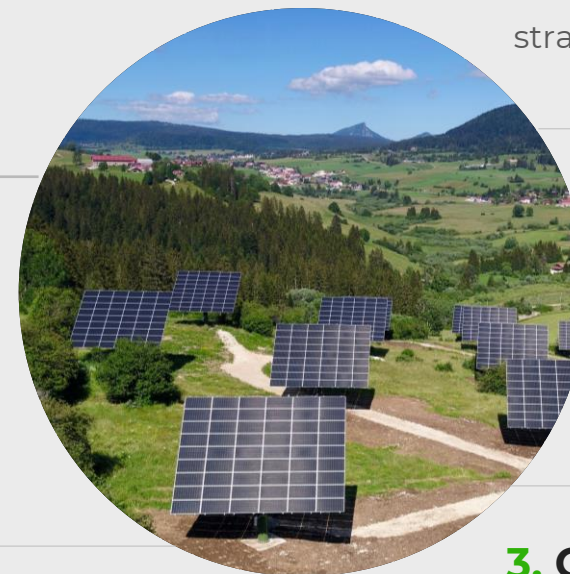
4. L'autoconsommation collective :

un levier stratégique important



3. Gestion de l'Eau :

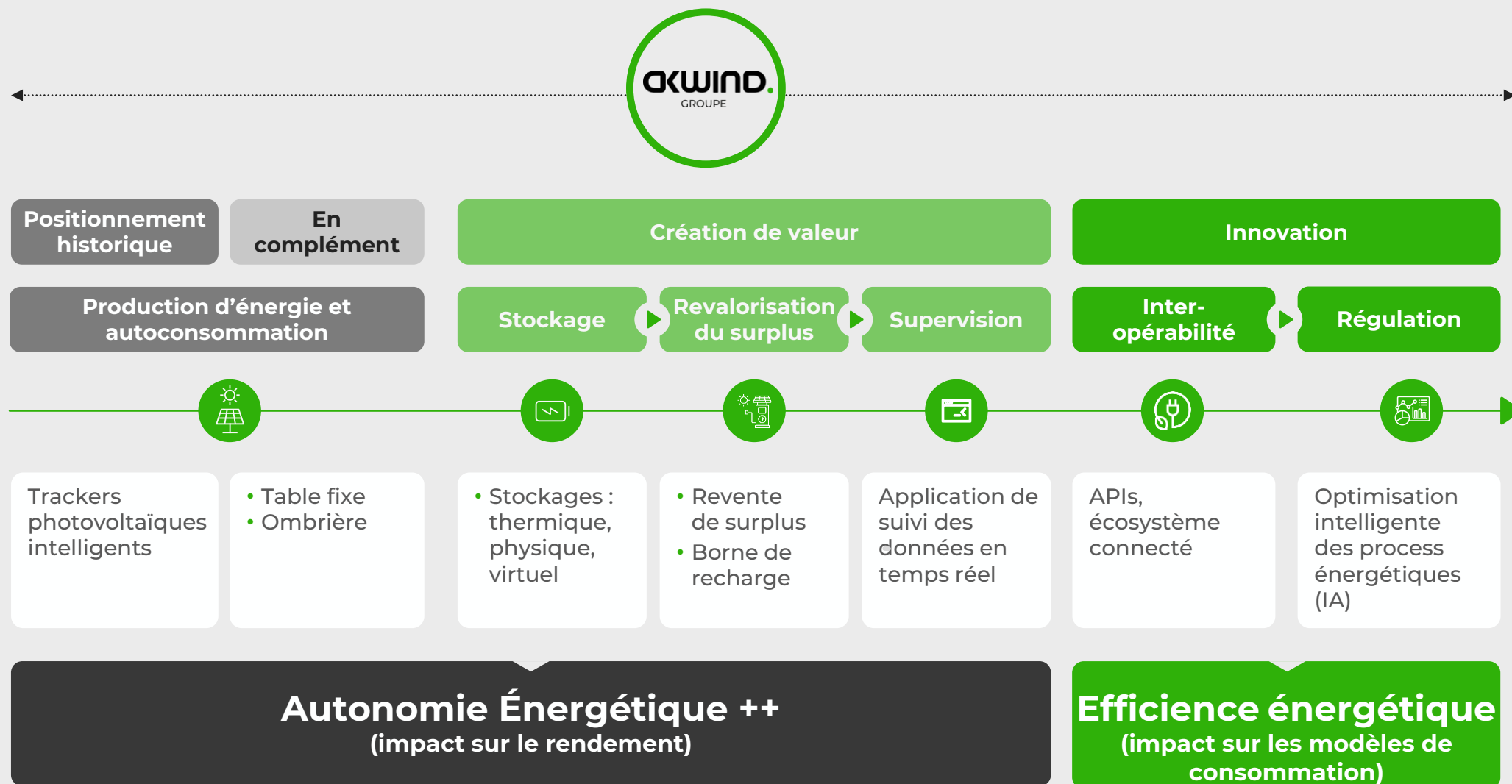
un enjeu majeur



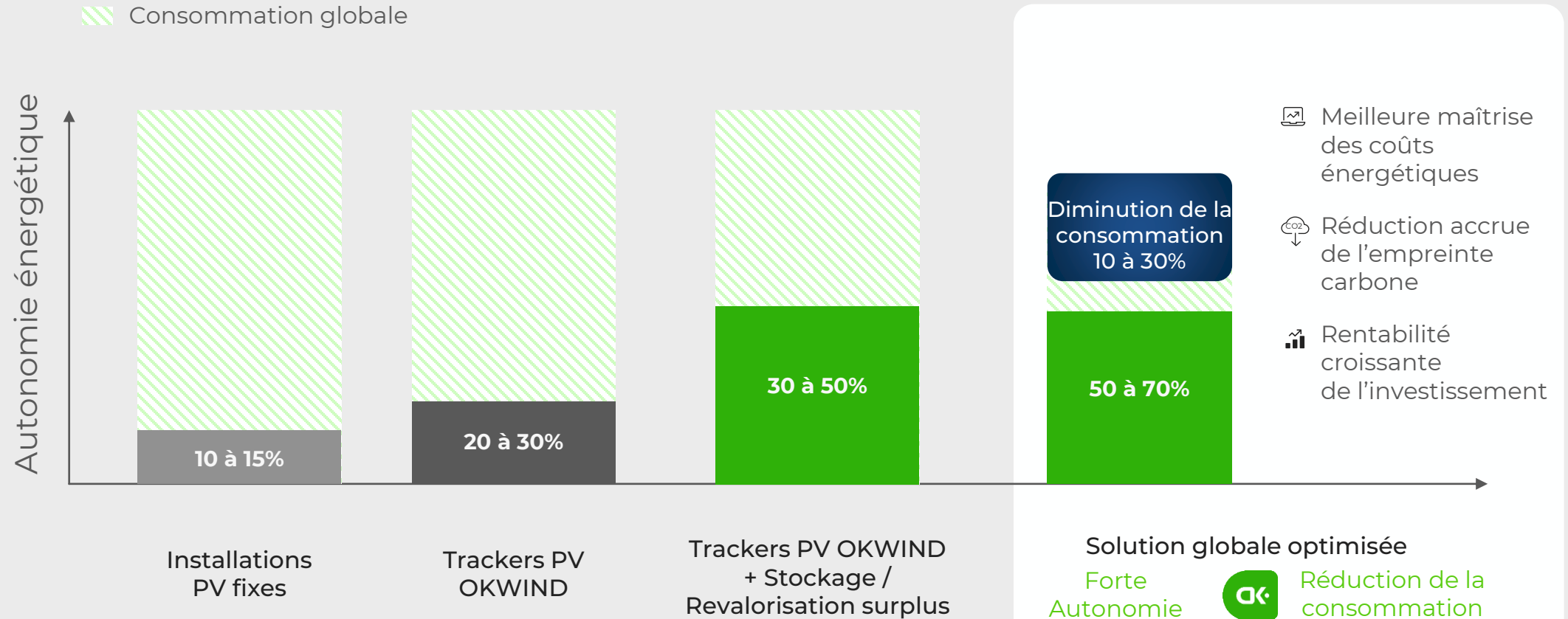
Vers un modèle moins dépendant de la volatilité des prix du marché de l'électricité



Une offre **différenciante** pour une meilleure couverture de la chaîne de valeur



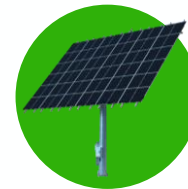
Offrir des **bénéfices tangibles sans équivalent** pour assurer l'autonomie et l'efficacité énergétique



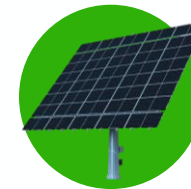
Une offre intégrée pour une optimisation de l'autonomie et de la consommation

Nouvel écosystème OKWIND

Gamme élargie de
Générateurs d'énergie



Tracker 75



TREA 40 000



Tracker Lumioo



Installations
PV fixes



Stockage

- **Physique**
(accumulation de l'énergie produite et non consommée)



Thermoplongeur et
accumulateur thermique

- **Virtuel**
(réinjection sur le réseau)

- **Thermique**
(valorisation du surplus d'énergie solaire pour chauffer l'eau)



Borne de recharge

Rechargement des véhicules grâce au surplus d'énergie



Data Monitoring

- Suivi en temps réel
- Optimisation intelligente des process énergétiques (IA)



Synergies des trackers
OKWIND et de l'IA

Une Offre globale sur de **nouveaux marchés**

MARCHÉS HISTORIQUES

Agriculture



- Lait
- Avicole
- Porcin
- Méthanisation
- Fruits & légumes

Agrivoltaïsme



- Boucles collectives portées par l'exploitant

Particuliers | BtoC



- Maisons individuelles à forte consommation (piscine, voiture électrique, équipements électriques...)

NOUVEAUX MARCHÉS



Eau



- Assainissement
- Station d'épuration
- Gestion de l'eau potable



Entreprises



- Sites industriels
- Sites tertiaires
- Artisans ayant un local avec terrain



Collectivités



- Bâtiments publics
- Ruralité et aménagement du territoire
- Régies électriques



Boucles collectives ACC (sur tous les marchés)



Étude de cas | Industrie


Interplume - Usine

Mise en service : octobre 2023 | 📍 Saint-Hermine (85)

Solution 

11 trackers OKWIND
+ Supervision

244,2 KWc installés

Estimations d'octobre 2023 à septembre 2024 : 

1 836,5 MWh consommés/an

391,5 MWh produits dont **303,1** MWh
autoconsommés

77,4%



d'autoconsommation

16,5%



d'autonomie
énergétique

Source : Société

**Potentiel de
développement :**

Solutions de Stockage pour améliorer l'autoconsommation
Solution de Régulation pour diminuer la consommation

Plus forte autonomie énergétique



Étude de cas | Collectivités

Commune de Saint-Hilaire-La-Palud

Enjeu

Pallier les difficultés rencontrées par les commerces en milieu rural face au surcoût d'énergie

Mise en service : juillet 2023 |  Saint-Hilaire-La-Palud (79)

Solution 

1 tracker OKWIND

+ Supervision

22,2 KWc installés

Estimations sur 12 mois :



117 MWh consommés/an

37 MWh produits dont **34** MWh autoconsommés

Payback de **5** ans

91,5%



d'autoconsommation

29,5%




d'autonomie énergétique

Source : Société



Étude de cas | Station d'épuration

Ville de Janzé

Mise en service : 2024 |  Ille-et-Vilaine (35)

Solution 

4 trackers OKWIND

+ Supervision

+ Régulation (IA)

88,6 KWc installés

Estimations sur 12 mois :



378,9 MWh consommés/an

160,8 MWh produits dont **144,7** MWh autoconsommés

Payback de **8** ans



d'autoconsommation



d'autonomie énergétique



Baisse des factures de **20%**



Potentiel de développement :

Solutions de Stockage pour améliorer l'autoconsommation
Apprentissage de l'IA pour optimiser d'avantage la consommation

Plus forte autonomie énergétique
(50-70%)

Renforcement de notre positionnement dans la **Gestion de l'Eau**



NOTRE VISION

TRAITER L'EAU

est consommateur d'énergie

FACILITER L'ACCES À L'EAU

est un enjeu mondial majeur



Stations
d'épuration



Pompage
et potabilisation



Station
de relevage

**1**

Des process d'injection et de régulation complexes

2

Des intervenants publics et privés

- Pouvoirs publics
- Collectivités
- Elus locaux
- Acteurs économiques
- Associations

3

Un rayonnement international des acteurs français dans l'Eau

Notre proposition de valeur



- Reconnaissance du marché pour notre savoir-faire
- Solution unique d'autoconsommation à forte autonomie
- De nombreuses références installées avec des résultats inégalés

JUSQU'À
60%

Couverture
des besoins
énergétiques

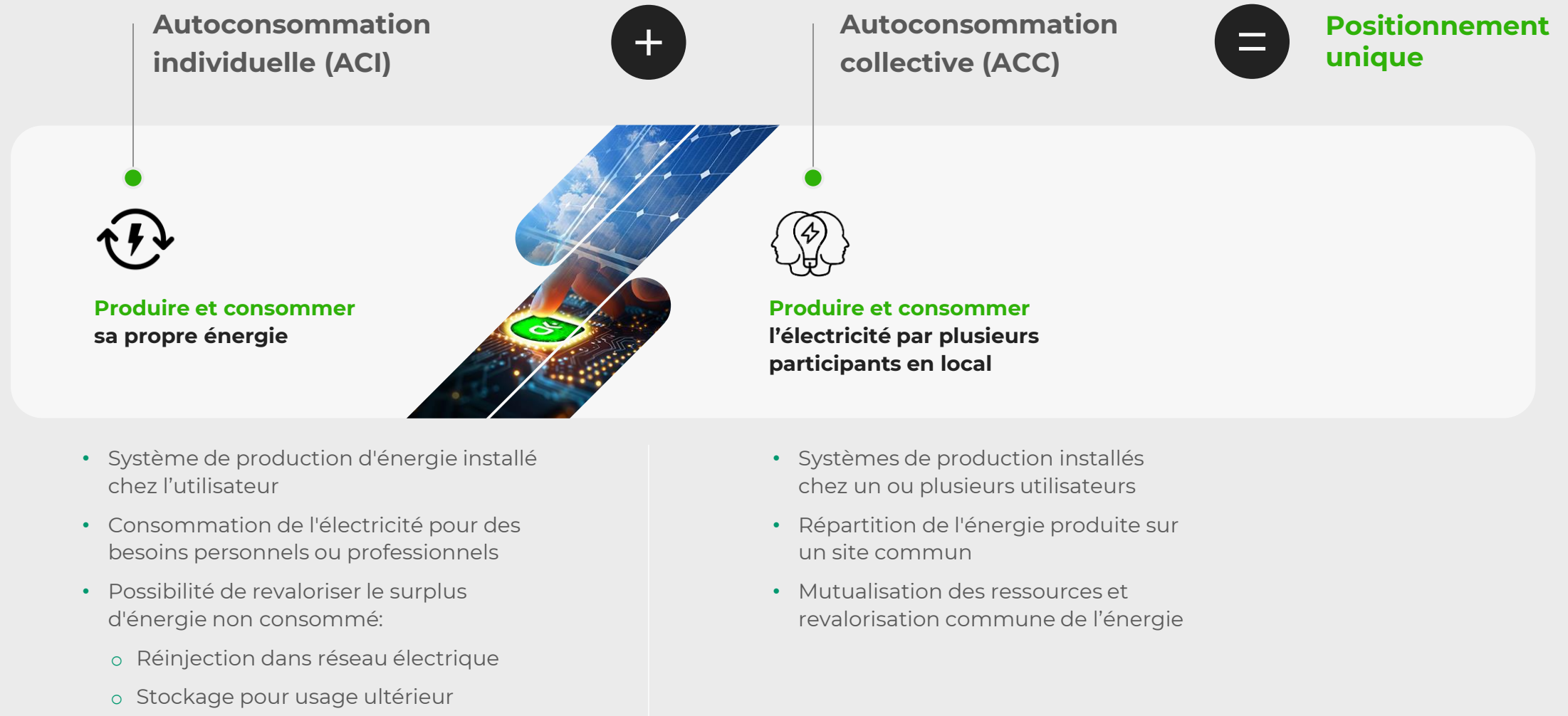
30
ANS

Durée de
sécurisation du
prix du KWh

**10% À
30%**

Réduction de la
consommation
des sites

Des solutions d'une nouvelle ampleur



ACC | Boucle d'autoconsommation collective

Un projet partenarial inédit



Création d'une **boucle d'autoconsommation collective**, à l'initiative de **Vitré communauté**.

Un **partenariat** alliant acteurs **privés** et **publics**.

MISSION :

MUTUALISER

la production d'énergie

+

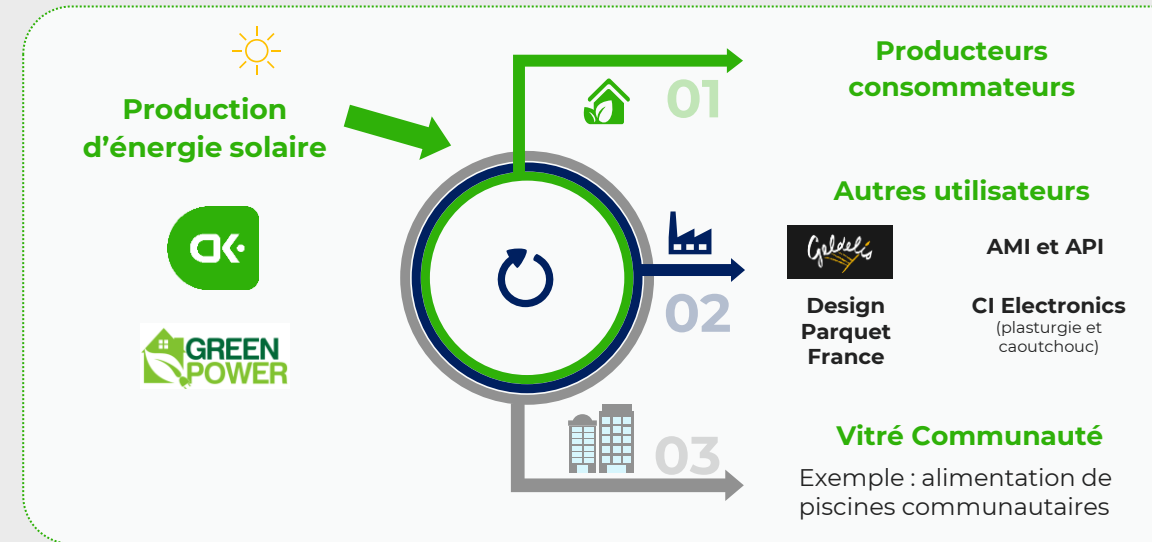
DÉPASSER

les problématiques de stockage

+

SÉCURISER

les coûts et les risques



Bénéfices attendus :

30% à 35%



d'autonomie énergétique

1,5 GWh



produit/an

Nouveau site industriel (fin 2025)

Capacités de production **étendues** pour répondre **aux besoins croissants en matière d'énergies renouvelables.**



Capacités de modularité accrue



Triplement des capacités de production à terme



Nouveau **centre de R&D** équipé de bancs d'essais et de performance mécanique



SECTION 3

OKWIND :

Perspectives

OKWIND.
GROUPE

Principaux leviers d'accélération de la dynamique commerciale au T4 2024

Accélération de la dynamique commerciale



Exploitations Agricoles :

- Signature d'accords-cadres (coopératives agricoles)
- Agrivoltaïsme : poursuite de l'obtention des autorisations locales

Eau :

- Positionnement reconnu
- >1 000 offres commerciales depuis 2022
- En relation étroite avec plusieurs donneurs d'ordres

Déploiement de la nouvelle Offre globale



Sur l'ensemble des verticales :

Apporter plus de valeur :
autonomie + efficacité énergétique

Présentation de l'Offre sur les Salons + plan de marketing et communication dédié



Réponse à projets de plus grande ampleur



Expert de l'Autoconsommation Individuelle (ACI)

+
Autoconsommation collective (ACC)

Evolution de la réglementation ACC

Appels d'Offres structurants

> **Rebond des prises de commandes attendu au T4 2024**

> **Vers un modèle moins dépendant de la volatilité des prix du marché de l'électricité**

> **Capacité à gagner en visibilité et se différencier**



Nos objectifs financiers

Ajustement des **objectifs financiers court terme.**

2024

Chiffre d'affaires

64 M€

Taux d'EBITDA consolidé

> 7%



Q&A

OKWIND.
GROUPE





SECTION 4

OKWIND : Annexes



OKWIND.
GROUPE

Groupe OKWIND en bref

2015Première
installation**N°1**de l'autoconsommation
des sites professionnels
basse tension en France

CA 2023

82,5 M€

+97% vs. 2022

Taux d'EBITDA

positifdepuis 2015
15,7% en 2023

Plus de

4 700

Trackers installés

Plus de

4 000

Clients

235Salariés dont
28 ingénieurs et ou
docteurs en R&D

Capitalisation boursière

de **66,1 M€**

au 16 octobre 2024

Une économie de plus de

3 700 tonnesde CO₂ en 2023⁽¹⁾



Groupe OKWIND en bourse

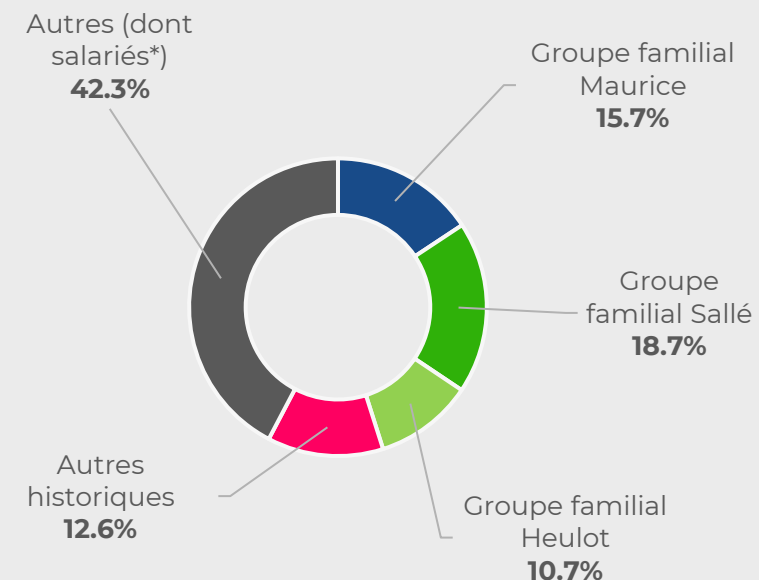
Date de l'IPO	8 juillet 2022
Place de cotation	Euronext Growth
Code ISIN	FR0013439627
Nbre d'actions	8 261 466
Capitalisation boursière*	66,1 M€

Cours de l'action* 8,0 €



*16.10.2024

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.

Couverture sell-side



Veneta NIKOLOVA



Nicolas DELMAS



Votre énergie **verte**



okwind.com