

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

EnergyVision clôture son année d'IPO 2025 avec un chiffre d'affaires et un bénéfice records

GAND – EnergyVision a le plaisir de présenter ses premiers résultats annuels en tant que société cotée. L'exercice 2025, année de l'introduction en bourse, s'accompagnait d'attentes élevées, pleinement atteintes. Le chiffre d'affaires a progressé de 73,6 %, le REBITDA de 38,4 % et le bénéfice net a plus que doublé. EnergyVision signe ainsi le meilleur exercice de son histoire et anticipe la poursuite de cette dynamique de croissance en 2026.

Principaux faits marquants en 2025

- Croissance du chiffre d'affaires de 73,6 % en 2025, à 173,0 millions d'euros, malgré la dégradation des conditions de marché dans le secteur des panneaux solaires
- Hausse du REBITDA de 38,4 % à 39,4 millions d'euros, portée par une forte croissance en Belgique des modèles d'affaires récurrents
- Doublement du bénéfice net à 15,8 millions d'euros
- Une dette financière nette saine limitée à 2,1x le REBITDA
- Besoin en fonds de roulement sous contrôle et amélioration structurelle du flux de trésorerie disponible¹
- Introduction en bourse réussie sur Euronext Bruxelles le 9 juillet 2025
- Diversification du portefeuille de production, avec l'acquisition d'éoliennes et de Turbulent, fabricant de micro-turbines hydroélectriques
- Forte expansion du portefeuille de consommation, avec plus de 133 000 points de raccordement et 87 677 clients
- Importants marchés publics remportés auprès de la SNCB et de la Région flamande pour le déploiement à grande échelle d'une infrastructure de recharge à partir de 2026
- Les segments récurrents offrent une excellente visibilité sur la poursuite de la croissance du cash REBITDA récurrent
- Très haut niveau de satisfaction et de fidélisation des clients dans l'ensemble des segments

Maarten Michielssens, CEO:

« Alors qu'au premier semestre une grande partie du temps de management a été consacrée à l'IPO, nous avons mis toute notre énergie, au second semestre, sur l'exécution opérationnelle. Et cela se voit dans les résultats : diversification de notre portefeuille de production vers l'éolien et l'hydraulique, optimisation de notre portefeuille solaire avec du curtailment², y compris sur des installations résidentielles, plusieurs marchés publics remportés qui feront de nous, dans les années à venir, le plus grand opérateur public de bornes de recharge du pays, et une forte croissance de notre base de clients.

Malgré une baisse marquée des prix des matières premières énergétiques, notre chiffre d'affaires a progressé de 73,6 % par rapport à 2024. C'est, une fois de plus, la preuve que notre modèle, qui s'appuie aussi sur des modèles d'IA, des algorithmes intelligents et des conceptions adaptées dans le cadre du pilotage de la flexibilité et de la congestion du réseau, est résilient et démontre une forte capacité de résistance en période de crise. Nous constatons cette résilience également dans les conditions de marché actuelles. Sous l'effet des tensions géopolitiques, le prix du gaz repart à la hausse, et nous nous attendons à ce que de nombreux fournisseurs augmentent leurs tarifs d'électricité dans les mois à venir. EnergyVision maintient ses prix d'électricité inchangés grâce à un mix de production composé d'actifs propres, dont la performance est découplée des prix de marché. Cela rend la fidélité encore plus avantageuse pour nos clients existants, tout en renforçant notre capacité à convaincre de nouveaux clients. C'était vrai pendant la crise énergétique, avec la flambée des prix, c'était vrai pendant la crise inflationniste, c'était vrai durant les années de hausse des taux d'intérêt, et c'est à nouveau vrai aujourd'hui, alors que nous faisons face à des prix négatifs et à la congestion du réseau. La robustesse de notre modèle démontre qu'EnergyVision traverse ces crises tout en continuant à croître.

En un temps record, nous avons développé notre portefeuille éolien, passant de 0 à plus de 70 GWh contractés pour 2026. L'acquisition de Turbulent nous permettra d'ajouter l'hydroélectricité, une technologie trop longtemps négligée en Belgique, à notre mix énergétique : lorsque le soleil ne brille pas et que le vent ne souffle pas, les rivières continuent de couler. La technologie brevetée de Turbulent apportera une production de base (baseload) à notre production propre.

¹ Le flux de trésorerie disponible est défini et calculé comme la somme des flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles et aux activités d'investissement.

² Le curtailment, c'est-à-dire le pilotage dynamique de nos actifs de production.

La seule business unit qui n'a pas connu de croissance, conformément au marché, est l'activité EPC en Belgique. Il s'agit principalement de marchés publics, notamment Solarclick à Bruxelles ainsi qu'ASTER et De Watergroep en Flandre, et les résultats sont restés en deçà des attentes. Nos activités EPC en Chine et au Maroc ont compensé ce recul en Belgique au quatrième trimestre. L'EPC est le seul segment où nous dépendons directement des conditions de marché. Nous réduisons encore cette dépendance. Nous concentrons davantage nos efforts sur les modèles récurrents, adossés à des actifs, et nous accordons progressivement moins de poids à l'EPC en Belgique. À l'avenir, nous ne tiendrons plus compte des nouveaux appels d'offres dans nos projections, afin de mettre pleinement l'accent sur nos clients et sur notre portefeuille de production propre. Celui-ci nous offre par ailleurs une excellente visibilité sur une croissance récurrente.

Chaque année, nous disons que ce n'est que le début, et 2025 marque le lancement d'EnergyVision en tant que société cotée. Les attentes étaient élevées, à juste titre, et nous avons pu y répondre sur tous les plans, grâce à l'engagement exceptionnel de nos collaborateurs, qui traitent nos clients comme ils traiteraient leurs meilleurs amis.

Cette approche s'inscrit parfaitement dans notre stratégie gagnante : relier nos actifs de production à nos débouchés, l'infrastructure de recharge et nos clients énergie. La rétention client est la clé du succès. Toute l'entreprise en a pleinement conscience : en 2026, le bonus de groupe dépendra d'un seul paramètre, la satisfaction client. Tant notre score NPS que notre note Trustpilot figurent parmi les meilleurs des fournisseurs d'énergie en Europe, et nous allons encore renforcer nos efforts. En 2025, nous avons répondu au téléphone en moyenne en 33 secondes et la plupart des questions ont reçu une réponse le jour même, mais il arrivait que certains clients doivent attendre deux semaines. Dès 2026, si un client doit attendre plus de deux jours ouvrables pour obtenir une réponse, l'ensemble du bonus de groupe est annulé. Voilà à quel point nous prenons au sérieux notre engagement en matière de satisfaction client.

Et cela se reflète aussi dans nos perspectives. Nous sommes satisfaits de l'exercice réalisé, mais nous regardons surtout vers l'avenir : 2026 a particulièrement bien commencé et nous visons au minimum 30 % de croissance du REBITDA. »

Chiffres clés

	FY 2025	FY 2024	FY 2025 – 2024	FY 2025/2024
Exprimé en millions d'euros				
Chiffre d'affaires par segment:				
Asset-based energy (ABE)	21,6	15,1	6,6	+43,4%
Asset-based mobility (ABM)	8,1	4,5	3,6	+81,0%
Non-asset-based energy (NABE)	76,4	6,2	70,3	+1 142,2%
EPC	76,0	77,1	-1,0	-1,3%
Chiffre d'affaires intersegment	-9,2	-3,2	-6,0	+191,2
Chiffre d'affaires total	173,0	99,6	+73,4	+73,6%

EBITDA³	38,5	26,9	+11,6	+43,1%
Marge EBITDA	22,3%	27,0%		
Adjusting items	0,9	1,5	-0,6	-40%
REBITDA⁴	39,4	28,4	+10,9	+38,4%
Marge REBITDA	22,7%	28,5%		
Dépréciations et Amortissements	-16,8	-13,9	-2,9	+20,8%
Résultat financier	-4,5	-4,4	-0,1	+2,6%
Impôts sur le résultat	-1,4	-1,0	-0,4	+39,2%
Résultat net	15,8	7,6	+8,2	+108,4%
Bénéfice par action	0,268	0,132		

	FY 2025	FY 2024	FY 2025 – 2024	FY 2025/2024
Exprimé en millions d'euros				
Total du bilan	342,2	253,7	+88,5	+34,9%
Dette financière nette⁵	82,0	88,8	-6,8	-7,7%
Dette financière nette / REBITDA	2,1	3,1		

³ L'EBITDA est défini et calculé comme le résultat d'exploitation, ajusté des dépréciations et amortissements

⁴ Le REBITDA est défini et calculé comme l'EBITDA, augmenté des éléments d'ajustement (adjusting items).

⁵ La dette financière nette est définie comme les passifs portant intérêt (à l'exclusion des obligations de leasing comptabilisées conformément à IFRS 16), diminués de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

FY 2025

Exprimé en millions d'euros

Flux de trésorerie bruts liés aux activités opérationnelles	35,6
Besoins en fonds de roulement	-5,8
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-44,9
Flux de trésorerie disponible	-15,1

Commentaires sur les chiffres clés

EnergyVision a enregistré en 2025 une croissance du chiffre d'affaires de 73,6 %, à 173,0 millions d'euros. Par ailleurs, la croissance du REBITDA de 38,4 %, à 39,4 millions d'euros, s'est de nouveau située au-dessus de notre CAGR⁶ historique du REBITDA de 28 % sur la période 2022–2024 : nous avons donc fait 10 points de pourcentage de mieux. Cette croissance est en outre de grande qualité : elle est principalement portée par des activités récurrentes et adossées à des actifs, ce qui assure une forte prévisibilité et une grande stabilité, tant au niveau des revenus que des marges.

La marge brute s'est établie à 66,0 millions d'euros. Au sein de cette marge brute totale, la rentabilité varie selon les segments, avec des marges structurellement plus élevées dans les activités adossées à des actifs, et des marges plus faibles, tirées par les volumes, dans la fourniture d'énergie (segment NABE).

Le bénéfice net a doublé pour atteindre 15,8 millions d'euros et le bénéfice par action s'est élevé à 0,268 euro⁷.

Les éléments d'ajustement de l'exercice s'élèvent à 0,9 million d'euros et se composent principalement de 0,3 million d'euros de charges liées aux paiements fondés sur des actions et de 0,5 million d'euros de frais de transaction liés à l'IPO

Le taux d'imposition effectif ressort à 8,3 %. À moyen terme, sur la base de notre profil d'investissement et de nos modèles économiques innovants, nous anticipons une pression fiscale inférieure à 10 %.

La dette financière nette a diminué à 82,0 millions d'euros, contre 88,8 millions d'euros l'an dernier. Le ratio dette financière nette / REBITDA s'est amélioré à 2,1x, bien en dessous de notre ligne directrice interne de 3,0x maximum. L'augmentation de capital réalisée dans le cadre de l'IPO a encore renforcé notre bilan et a soutenu le financement de nos investissements. Cette position d'endettement prudente nous offre une marge d'investissement significative pour poursuivre notre croissance, ainsi que pour étendre nos actifs de production et notre infrastructure de recharge.

Malgré la croissance de 73,6 % du chiffre d'affaires et l'expansion de notre portefeuille de clients, le besoin additionnel en fonds de roulement est resté limité à 5,8 millions d'euros, grâce à une gestion proactive et à des optimisations.

En 2025, les investissements ont principalement porté sur la poursuite du développement de notre portefeuille de production, avec 45,6 MWh additionnels d'installations photovoltaïques et 4,4 MWh de capacité éolienne. Nous avons également investi dans l'extension de notre infrastructure de recharge et dans la poursuite de la digitalisation de notre pilotage énergétique.

La combinaison d'un REBITDA en hausse, de besoins en fonds de roulement maîtrisés et d'investissements disciplinés confirme la capacité de mise à l'échelle de notre modèle.

Commentaires par segment

Asset-Based Energy (ABE)

Le segment Asset-Based Energy (energy-as-a-service) regroupe l'ensemble des activités liées à la production et à la valorisation d'électricité verte issue de nos actifs de production propres, à savoir nos installations photovoltaïques et nos éoliennes.

	FY 2025	FY 2024	FY 2025 – 2024	FY 2025/2024
Exprimé en millions d'euros				
ABE				
Chiffre d'affaires	21,6	15,1	6,6	+43,4%
dont intersegment	3,9	0,6	3,2	+511,3%
dont externe	17,8	14,5	3,3	+23,0%
REBITDA	21,4	14,0	7,4	+52,9%
Marge REBITDA	99,0%	92,8%		

⁶ Le CAGR (compound annual growth rate) correspond au taux de croissance annuel composé.

⁷ Le bénéfice par action, attribuable aux actionnaires de la société mère.

Le segment a réalisé un chiffre d'affaires de 21,6 millions d'euros, en hausse de 43,4 % par rapport à l'an dernier. Le REBITDA a progressé plus rapidement que le chiffre d'affaires (+52,9 %) pour atteindre 21,4 millions d'euros, ce qui se traduit par une marge exceptionnellement élevée de 99,0 %, principalement portée par une année solaire particulièrement favorable et par des revenus en hausse à coûts fixes inchangés.

La croissance est portée par une nouvelle expansion et une optimisation du portefeuille d'actifs, combinées à une part croissante des ventes intersegmentaires. En valorisant au maximum la production en interne, nous augmentons structurellement le rendement par MWh produit. Cela s'explique par le fait que nous pouvons aligner notre production d'électricité sur la demande des consommateurs, et ainsi valoriser de manière optimale l'ensemble des flux énergétiques. Grâce à ce modèle économique piloté par le logiciel, nous évitons de devoir injecter notre énergie produite sur le marché à des prix négatifs. Nous la vendons plutôt directement aux clients : aux clients énergie dans le cadre de nos contrats de longue durée, aux détenteurs de cartes de recharge ou aux usagers de passage sur nos points de recharge, ainsi qu'aux clients énergie qui nous ont rejoints via des achats groupés. Nous constatons clairement l'impact financier dans ce segment. Alors que l'an dernier nous avons réalisé 0,6 million d'euros grâce à la valorisation de nos flux énergétiques auprès des clients, ce montant s'est élevé à 3,9 millions d'euros pour l'ensemble de l'année 2025.

En 2025, notre production totale s'est élevée à 89 GWh, dont 6 GWh issus de l'éolien. La seconde moitié de l'année a ainsi marqué une première étape dans la diversification de notre portefeuille de production.

À la clôture de l'exercice, nous avons poursuivi la construction d'un portefeuille énergétique plus équilibré, avec environ 70 GWh d'énergie éolienne contractés pour 2026.

L'ajout de capacité éolienne génère des profils de production complémentaires (du vent lorsque l'ensoleillement est moindre), ce qui contribue à une production plus stable sur l'ensemble de l'année et à une meilleure optimisation de notre matching interne entre production et consommation.

Par ailleurs, nous explorons activement des opportunités d'investissement dans l'hydroélectricité, en complément ciblé de notre portefeuille de production et en cohérence avec notre ambition de poursuivre sa diversification.

Asset-Based Mobility (ABM)

Le segment mobilité basée sur les actifs (mobilité en tant que service) comprend toutes les activités liées à l'exploitation de notre infrastructure de recharge électrique.

	FY 2025	FY 2024	FY 2025 – 2024	FY 2025/2024
Exprimé en millions d'euros				
ABM				
Chiffre d'affaires	8,1	4,5	3,6	+81,0%
REBITDA	2,6	1,5	1,1	+73,3%
Marge REBITDA	31,5%	32,9%		

Le chiffre d'affaires a progressé de 81,0 % pour atteindre 8,1 millions d'euros. Le REBITDA a augmenté de 73,3 % pour s'établir à 2,6 millions d'euros.

En 2025, EnergyVision a enregistré une croissance supérieure à celle du marché belge des véhicules électriques : le nombre d'utilisateurs uniques a progressé de 96,6 % (de 81.024 à 159.286), tandis que le nombre de véhicules électriques a augmenté de 55,4 % (de 254.240 à 395.188).

EnergyVision représente ainsi environ 40 % du parc belge de véhicules électriques (contre 32 % en 2024), soutenu par 21,2 GWh d'énergie chargée (+45,4 %), 3.063 points de recharge (+34,6 %) et 1,1 million de sessions de recharge (+32,1 %).

Cette forte hausse du nombre d'utilisateurs uniques confirme que le réseau gagne structurellement en pertinence. De nouveaux conducteurs découvrent nos emplacements et reviennent ensuite, ce qui entraîne un usage récurrent et une augmentation du taux d'utilisation par point de charge.

En 2025, EnergyVision a enregistré une nette accélération de la consommation moyenne par point de charge. Cette dynamique est confirmée par l'évolution en janvier sur base annuelle : de 427 kWh par point de recharge en janvier 2024 à 885 kWh en janvier 2025, puis 1.003 kWh en janvier 2026. Dans la même tendance, décembre 2025 a déjà constitué un mois record, avec en moyenne 965,63 kWh par point de charge. Afin de mesurer cette évolution de manière comparable, l'analyse ne tient compte que des points de charge publics en service depuis au moins un an, à savoir le réseau ChargyClick en Région de Bruxelles-Capitale.

Le déploiement de l'infrastructure s'est également poursuivi à un rythme accéléré. Le nombre de points de charge AC est passé de 2 249 à 2 950 (+701), tandis que le nombre de points de charge rapides DC a progressé de 27 à 113. L'augmentation marquée des capacités DC, en particulier, renforce la visibilité du réseau, son utilisation et le volume moyen par session et par site.

La poursuite de l'électrification du parc automobile belge et le basculement progressif des véhicules hybrides vers des véhicules 100 % électriques soutiennent la croissance durable du segment.

Grâce à un réseau plus étendu, à des volumes plus élevés par point de charge et à la progression du parc de véhicules électriques en Belgique, nous anticipons, en 2026, une hausse de l'utilisation, du chiffre d'affaires et de la rentabilité au sein de ce segment.

Non-Asset-Based Energy (NABE)

Le segment énergie non basée sur les actifs comprend toutes les activités liées à notre rôle de fournisseur d'énergie.

	FY 2025	FY 2024	FY 2025 – 2024	FY 2025/2024
Exprimé en millions d'euros				
NABE				
Chiffre d'affaires	76,4	6,2	70,3	+1 142,2%
REBITDA	3,1	0,0	3,1	n.s.⁸
Marge REBITDA	4,0%	0,6%		

Le chiffre d'affaires a progressé à 76,4 millions d'euros (+1 142,2 %). Le REBITDA a augmenté à 3,1 millions d'euros, pour une marge de 4,0 %. Le segment combine une forte croissance des volumes avec une amélioration nette de la rentabilité.

Cette croissance marquée reflète la montée en puissance de nos activités de fourniture d'énergie en 2025. Les années précédentes, l'activité était opérationnelle avec un portefeuille de clients plus limité. L'arrivée des clients issus des achats groupés à partir de janvier 2025 a entraîné une accélération claire de l'échelle.

Tout au long de 2025, cette base de clients a continué de croître fortement, à la fois de manière organique et via des achats groupés. Fin 2025, nous comptons 133 000 points de raccordement. Cette forte croissance organique se poursuit en 2026.

Notre part de marché est passée de 0,1 % à 2,0 %, faisant de nous le fournisseur d'énergie à la croissance la plus rapide en Flandre.

Les clients issus d'achats groupés sont traditionnellement sensibles au prix et moins fidèles. Notre priorité stratégique est donc de les convertir vers nos propres formules contractuelles et de renforcer la rétention via une tarification transparente et un service client solidement structuré. Le taux de conversion des contrats variables issus d'achats groupés vers nos formules de plus longue durée dépasse l'objectif fixé de 25 % et surpasse les attentes.

Par ailleurs, nous avons encore affiné notre trading et amélioré l'optimisation des déséquilibres. L'impact est désormais tangible : au quatrième trimestre, le rendement additionnel a été supérieur à celui des trois premiers trimestres réunis. Au sein de ce segment, les volumes vendus ont été pleinement conformes aux attentes.

Au cours de 2025, le prix moyen du gaz a diminué progressivement. Cette évolution a eu un effet baissier sur le chiffre d'affaires réalisé par rapport au budget initial, sans impact matériel sur le REBITDA.

Cela confirme que notre structure de marge ne dépend pas du niveau absolu des prix des matières premières, mais de la croissance des volumes, de l'augmentation de la base clients et d'un appariement interne efficace entre production et consommation.

EPC

Le segment EPC comprend toutes les activités liées au développement et à la construction d'installations énergétiques.

	FY 2025	FY 2024	FY 2025 – 2024	FY 2025/2024
Exprimé en millions d'euros				
EPC				
Chiffre d'affaires	76,0	77,1	-1,0	-1,3%
REBITDA	12,3	12,9	-0,6	-4,8%
Marge REBITDA	16,2%	16,8%		

Le chiffre d'affaires est resté quasi stable à 76,0 millions d'euros (-1,3 %). Le REBITDA s'est établi à 12,3 millions d'euros, pour une marge de 16,2 %, confirmant une rentabilité solide dans un contexte de marché exigeant.

L'EPC demeure le seul segment directement exposé aux fluctuations de marché. En Belgique, le marché résidentiel du solaire a fortement reculé (-49 % à Bruxelles et -34 % en Flandre), une évolution qui s'est également fait sentir dans nos activités ASTER (-42 %).

Les activités internationales, et plus particulièrement en Chine, ont contribué aux résultats et ont apporté une stabilité supplémentaire à la performance du segment.

⁸Non significatif

Conformément à notre stratégie, nous continuons à réduire notre exposition à ce segment. Dans le budget 2026, la Belgique est planifiée de manière prudente.

Notre priorité stratégique reste clairement axée sur des activités récurrentes et adossées à des actifs, offrant une meilleure prévisibilité et une stabilité accrue des marges.

Satisfaction générale des clients

La satisfaction client demeure un pilier essentiel de la prévisibilité de nos revenus récurrents et de notre croissance à long terme. En 2025, nous avons confirmé nos solides performances en la matière et les avons de nouveau améliorées par rapport à l'an dernier.

Au 31 décembre 2025, notre note Trustpilot est montée à 4,7, renforçant encore notre position de fournisseur d'énergie belge le mieux noté. Notre note Google a également progressé pour atteindre 4,6.

Depuis le début de l'année 2025, nous mesurons systématiquement notre Net Promoter Score (NPS) sur la base d'une enquête approfondie auprès de nos clients. À la clôture de l'exercice, notre NPS s'élevait à 40, en progression par rapport à 37 au 30 juin 2025. À titre de comparaison, des acteurs internationaux de référence, reconnus pour leur forte orientation client, affichent un NPS d'environ 25, tandis que le secteur enregistre en moyenne un score inférieur à zéro.

Ces résultats confirment que notre focalisation sur la transparence, des prix compétitifs et un service client accessible se traduit par une satisfaction élevée et un taux de résiliation exceptionnellement faible. Depuis les premières installations en 2018, seuls 17 clients disposant d'actifs EnergyVision (principalement des installations photovoltaïques) ont mis fin à leur contrat.

Perspectives 2026

Nous anticipons en 2026 une croissance du REBITDA d'au moins 30 %. Cette croissance est d'ores et déjà solidement étayée : grâce à l'expansion de notre portefeuille de clients, aux actifs déjà construits et aux volumes déjà contractualisés, 90% du REBITDA 2026 est déjà acquis.

Par ailleurs, nous prévoyons environ 70 millions d'euros d'investissements dans la production d'énergie, l'infrastructure de recharge et le développement logiciel. Les actifs actuellement en construction contribueront encore aux résultats de 2026, avec un effet plus marqué à partir de 2027.

La direction confirme les objectifs à moyen terme et s'attend à les réviser à la hausse plus tard dans l'année.

Gouvernance

En 2025, EnergyVision a poursuivi le renforcement de sa structure de gouvernance. Dans le cadre d'un dialogue transparent et actif avec sa base d'actionnaires, large et internationale, EnergyVision a créé l'EnergyVision Shareholders Club. Cette initiative permet aux actionnaires d'échanger régulièrement avec les fondateurs, le Conseil d'administration et le Comité exécutif, via des rencontres physiques et des sessions digitales organisées lors de la publication des résultats financiers. Toutes les communications menées dans ce cadre respectent strictement la réglementation en vigueur et ne portent que sur des informations publiques.

Par ailleurs, plusieurs changements sont intervenus en 2025 au sein du Conseil d'administration. Lizz De Walsche a rejoint le Conseil en tant que nouvelle administratrice. Conny Vandendriessche y a repris un siège après une période d'absence. Herman Van Rompuy a mis fin à son mandat d'administrateur. Avec ces évolutions, EnergyVision continue de viser une composition complémentaire du Conseil d'administration, avec un accent marqué sur l'expertise, l'indépendance et la création de valeur durable pour l'ensemble des parties prenantes.

Dans le cadre de l'introduction en bourse, le Conseil d'administration a décidé de créer un Comité de rémunération et un Comité d'audit. Ces comités agissent comme organes spécialisés au sein du Conseil d'administration et assistent le Conseil, respectivement, en matière de politique de rémunération et de supervision de l'information financière, du contrôle interne et de la gestion des risques. Les deux comités disposent d'une présidence propre et sont composés de membres du Conseil d'administration.

Calendrier financier

9 avril 2026	Point sur l'activité du premier trimestre 2026 et mise à disposition du rapport annuel
12 mai 2026	Assemblée générale annuelle des actionnaires
3 septembre 2026	Résultats semestriels 2026
15 octobre 2026	Point sur l'activité du troisième trimestre 2026
4 mars 2027	Résultats annuels 2026

Déclaration du commissaire

Le commissaire, PwC Reviseurs d'Entreprises SRL, représentée par Wouter Coppens, agissant au nom de Wouter Coppens BV, a confirmé que ses travaux de contrôle, qui sont terminés quant au fond, n'ont pas révélé d'inexactitude significative dans le projet des comptes consolidés, et que les informations comptables reprises dans le communiqué annuel concordent, à tous égards significatifs, avec ledit projet des comptes consolidés dont elles sont extraites.

À propos d'EnergyVision

EnergyVision (ENRGY, Euronext Brussels) est une entreprise intégrée en énergie et mobilité, en forte croissance, fondée en 2014 et active en Belgique, en Chine et au Maroc. L'entreprise accélère et démocratise la transition énergétique en proposant de l'énergie solaire, éolienne et hydroélectrique, ainsi que des infrastructures de recharge, sans investissement initial requis de la part des particuliers et des entreprises.

Parallèlement, EnergyVision agit comme fournisseur d'énergie et relie la production issue de ses propres installations photovoltaïques et éoliennes à la consommation de ses clients. Les clients bénéficient d'une facture énergétique réduite, tandis que l'électricité produite restante est fournie par EnergyVision à d'autres clients énergie et à ses propres points de recharge. Cette approche intégrée permet de rendre l'énergie durable largement accessible tout en contribuant à la stabilité et à la fiabilité du réseau électrique.

Grâce à cette approche intégrée, combinée à une gestion intelligente, flexible et pilotée par les données de ses installations et de son réseau, EnergyVision réalise une croissance stable, stimule l'innovation technologique et génère un impact positif sur le climat, avec le client et la transition énergétique comme priorités.

Information importante relative aux déclarations prospectives

Certaines déclarations figurant dans le présent communiqué de presse peuvent être considérées comme des déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives sont fondées sur les attentes actuelles et sont soumises à divers risques et incertitudes. EnergyVision ne peut dès lors offrir aucune garantie quant à la réalisation effective de ces déclarations prospectives et n'assume aucune obligation de mettre à jour ou de réviser toute déclaration prospective, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou pour toute autre raison.

En cas de divergences entre la traduction française et la version néerlandaise originale du présent communiqué de presse, la version néerlandaise prévaut.

États financiers consolidés

Compte de résultats consolidé

	FY 2025	FY 2024
Exprimé en milliers d'euros (k€)		
Chiffre d'affaires	173 025	99 645
Autres produits d'exploitation	1 998	457
Produits d'exploitation	175 023	100 102
Achats	-159 419	-82 014
Production immobilisée	49 466	34 543
Variation des stocks	935	-3 514
Services et biens divers	-13 501	-11 332
Charges de personnel	-13 186	-10 036
Dépréciations et amortissements	-16 805	-13 915
Autres charges d'exploitation	- 801	- 832
Charges d'exploitation	-153 310	-87 100
Résultat d'exploitation	21 712	13 002
Produits financiers	304	143
Charges financières	-4 834	-4 559
Résultat financier	-4 530	-4 416
Résultat avant impôts	17 182	8 585
Impôts sur le résultat	-1 433	-1 029
Résultat net de l'exercice	15 750	7 556
Résultat net attribuable à :		
Aux actionnaires de la société mère	15 652	7 428
Aux intérêts minoritaires	98	134

État consolidé de la situation financière

	FY 2025	FY 2024
Exprimé en milliers d'euros (k€)		
Actif		
Actifs non courants		
Goodwill	7 832	7 432
Immobilisations incorporelles	41 320	31 053
Immobilisations corporelles	154 390	107 565
Actifs au titre du droit d'utilisation	21 109	15 633
Participations dans des entreprises associées	524	4 503
Autres actifs non courants	18 712	12 966
Créances d'impôts différés	5 609	4 733
Total des actifs non courants	249 496	183 884
Actifs courants		
Stocks	9 944	9 008
Créances commerciales	34 984	36 230
Autres actifs courants	27 221	15 532
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 539	9 002
Total des actifs courants	92 687	69 774
Total de l'actif	342 183	253 658
Passif		
Capitaux propres		
Capital souscrit	54 098	50 081
Réserves	85 594	37 515
Actions propres	-6 869	-6 130
Capitaux propres attribuables aux actionnaires du Groupe	132 822	81 467
Intérêts minoritaires	1 543	521
Total des capitaux propres	134 365	81 988
Dettes		
Dettes non courantes		
Emprunts et autres dettes	80 689	68 365
Dettes de leasing	16 486	11 852
Passifs d'impôts différés	842	604
Produits différés, non courants	20 777	21 144
Total des dettes non courantes	118 794	101 965
Dettes courantes		
Emprunts et autres dettes	12 692	21 588
Dettes de leasing	2 993	2 143
Dettes commerciales	41 302	29 928
Avantages du personnel, dettes liées aux paiements fondés sur des actions et autres dettes fiscales	4 413	1 963
Dettes fiscales	280	1 144
Autres dettes courantes	24 721	10 356
Produits différés, courants	2 623	2 584
Total des dettes courantes	89 025	69 705
Total des dettes	207 818	171 670
Total des capitaux propres et des dettes	342 183	253 658

Tableau consolidé des flux de trésorerie

	FY 2025	FY 2024
En Keur		
Résultat net de la période	15 750	7 556
Produits financiers et charges financières corrigés des éléments opérationnels	4 096	4 128
Amorisations et dépréciations	16 805	13 915
Charges liées aux paiements fondés sur des actions	250	166
Variation des provisions	288	537
(Augmentation)/Diminution des certificats de stock	- 470	-
Résultat sur cession d'actifs immobilisés et réductions de valeur exceptionnelles	56	- 12
Vente d'électricité non monétaire	-2 567	-2 453
Impôts	1 432	1 030
Flux de trésorerie brut provenant des activités opérationnelles avant variation du fonds de roulement	35 640	24 867
(Augmentation)/Diminution des stocks (exclus certificats)	- 492	3 552
(Augmentation)/Diminution des créances commerciales et autres actifs	-16 349	8 911
Augmentation/(Diminution) des dettes commerciales et autres dettes	10 994	-1 651
Flux de trésorerie liés aux variations du fonds de roulement	29 794	35 680
Impôts sur le résultat payés	- 983	-1 696
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles	28 810	33 985
Investissements en immobilisations corporelles	-37 937	-31 845
Investissements en immobilisations incorporelles	-6 737	-3 047
Produits de la cession d'immobilisations (in)corporelles	73	50
Acquisition de filiales nette de la trésorerie acquise	-4 229	-
Acquisition de participations dans des entreprises associées	-3 696	-4 473
Produits de la cession de participations dans des entreprises associées	7 625	4 974
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	-44 899	-34 340
Remboursement des dettes de location	-2 219	-2 165
Remboursement d'emprunts et autres dettes	-23 788	-15 414
Produits d'emprunts et autres dettes financières	21 948	30 296
Intérêts payés	-4 322	-4 114
Intérêts reçus	26	0
Acquisition et/ou cession nette d'actions propres	- 542	-5 645
Produits nets d'augmentation de capital	37 122	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	28 225	2 958
Variation totale des disponibilités et équivalents de trésorerie	12 135	2 602
Disponibilités et équivalents de trésorerie au début de la période	9 002	6 329
Différences de change sur disponibilités	- 599	71
Disponibilités et équivalents de trésorerie à la fin de la période	20 539	9 002