

Bestuursverslag van TEXAF N.V.

De jaarrekening van 2024 is opgesteld in overeenstemming met de Belgische wettelijke en reglementaire vereisten. De jaarrekening toont een winst van k€ 22.372 op 31 december 2024. De ontwikkeling van de activiteiten van de vennootschap en haar dochterondernemingen is beschreven in het verslag over de geconsolideerde jaarrekening.

De meeste bezittingen van **TEXAF S.A.** bevinden zich in de Democratische Republiek Congo, een gebied met zwak bestuur en daardoor onderhevig aan bijzondere politieke en milieurisico's.

Verklaring inzake corporate governance

De verklaring inzake corporate governance in ons jaarverslag maakt integraal deel uit van het bestuursverslag.

Verslag van de Remuneratie

Het remuneratieverslag in ons jaarverslag maakt integraal deel uit van het directieverslag.

Verkorte jaarrekening

De jaarrekening van **TEXAF NV** wordt hierna in verkorte vorm weergegeven in duizenden euro's.

Overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen worden de jaarrekening van **TEXAF NV** en het verslag van de Commissaris neergelegd bij de Nationale Bank van België.

Deze documenten zijn ook op verzoek verkrijgbaar bij het hoofdkantoor van het bedrijf.

| (in kEUR) vóór winstverdeling | 31 december 2022 | 31 december 2023 | 31 december 2024 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| ACTIVA | | | |
| Vaste activa | 51.866 | 68.262 | 72.478 |
| Vlottende activa | 4.550 | 2.396 | 3.335 |
| | 56.417 | 70.658 | 75.814 |
| PASSIVA | | | |
| Eigen vermogen | 53.844 | 51.384 | 67.733 |
| Schulden | 2.573 | 19.274 | 8.081 |
| | 56.417 | 70.658 | 75.814 |
| EXPLOITATIEREKENING | | | |
| Verkoop en diensten | 4.155 | 4.422 | 4.619 |
| Kosten van verkoop en diensten | -2.905 | -2.759 | -3.215 |
| Bedrijfswinst | 1.251 | 1.663 | 1.404 |
| Netto financiële inkomsten | 777 | 1.021 | 1.095 |
| Winst uit gewone bedrijfsuitoefening | 2.028 | 2.683 | 2.499 |
| Niet-recurrerende resultaten | 697 | 726 | 19.885 |
| Winst over het jaar vóór belastingen | 2.725 | 3.409 | 22.384 |
| Inkomstenbelasting | -46 | -107 | -12 |
| Te bestemmen winst van het boekjaar | 2.679 | 3.302 | 22.372 |

Opmerkingen over het resultaat

De verkopen en diensten omvatten voornamelijk recurrente huren voor vastgoed van EUR 4,6 miljoen, een stijging met 4,5% tegenover 2023, voornamelijk als gevolg van de huurindexering en de herziening van bepaalde huurcontracten.

De operationele kosten zijn hoger dan in 2023, op EUR 3,2 miljoen, voornamelijk door de verhoging van de belasting op huurinkomsten in de DRC van 12% in 2023 naar 22% in 2024

De terugkerende financiële baten en lasten hebben voornamelijk betrekking op rentebaten en -lasten op vorderingen en schulden tegenover de dochterondernemingen UTEXAFRICA en ANAGEST.

Niet-recurrente resultaten

In 2024 besliste de Raad van Bestuur om een waardevermindering van 0,8 miljoen EUR op de UTEXAFRICA vordering terug te nemen. Het brutobedrag van deze vordering bedroeg 7,8 miljoen EUR op 31 december 2024.

Er werd een bijzonder waardeverminderingsverlies van EUR 0,3 miljoen opgenomen op de investering in La Cotonnière.

Eenmalige financiële inkomsten van EUR 14,8 miljoen werden geboekt als gevolg van de fusie met ANAGEST.

Eenmalige bedrijfsinkomsten van EUR 5,5m uit de verkoop van één grond aan Immobilière Petit Pont werden geboekt in 2024.

Gebeurtenissen na balansdatum

Op het moment van schrijven hadden zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan.

TEXAF SA 2025 vooruitzichten

De huurprijzen en inkomsten zouden stabiel moeten blijven in 2025.

Tegenstrijdige belangen

Er zijn geen besluiten genomen die vallen onder de artikelen 5:76 en 5:77 van de WVV.

Andere informatie vereist door artikel 3.6 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV)

- Er werden geen onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten uitgevoerd.
- De raad van bestuur verklaart dat noch het bedrijf, noch een directe dochteronderneming, noch enige andere persoon die in eigen naam maar namens het bedrijf of een directe dochteronderneming handelt, aandelen of certificaten in het bedrijf heeft verworven.

- In de loop van het jaar besliste de Raad van Bestuur niet tot een kapitaalverhoging of de uitgifte van converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten binnen het kader van het toegestaan kapitaal.
- Het bedrijf heeft geen filialen.
- De Raad van Bestuur bevestigt dat het bedrijf niet is blootgesteld aan kredietrisico, liquiditeitsrisico of kasstroomrisico bij de waardering van haar financiële activa.
- Het Auditcomité bestaat uit ten minste één bestuurder die voldoet aan de onafhankelijkheids- en competentiecriteria van artikel 7:87§1 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.
- Gebruik van financiële instrumenten: niets te melden dat relevant is voor de beoordeling van de activa, passiva of financiële positie van de Vennootschap. Valutatermijnaankopen en -verkopen zijn de enige financiële afdekkingsinstrumenten die het bedrijf gebruikt om valutarisico's af te dekken.
- De waarderingsregels zijn ongewijzigd ten opzichte van vorig jaar.

Winstbestemming

Om de resultaten van het boekjaar en de vooruitzichten voor 2025 te weerspiegelen, zal de Raad van Bestuur voorstellen om het dividend te verhogen tot EUR 6.442.663, of EUR 1,75714 (EUR 1,23 netto) per aandeel, een stijging van 7% ten opzichte van 5% vorig jaar. Het dividend is betaalbaar vanaf 31 mei 2025 tegen afgifte van coupon nr. 14 in de hoofdkantoren en agentschappen van Belfius Bank.

| VOORSTEL BESTEMMING NETTOWINST | 2022 | 2023 | 2024 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Winst over het jaar | EUR 2.679.469 | EUR 3.301.926 | EUR 22.372.291 |
| Ingehouden winst | EUR 15.368.544 | 12.286.277 EUR | EUR 9.564.575 |
| Te bestemmen winst | 18.048.013 EUR | 15.588.203 EUR | EUR 31.936.866 |
| Dividenden | EUR -5.761.736 | EUR -6.023.628 | EUR -6.442.663 |
| Overboeking naar wettelijke reserve | 0 EUR | 0 EUR | 0 EUR |
| Ingehouden winst | 12.286.277 EUR | EUR 9.564.575 | EUR 25.494.204 |

FINANCIËLE KALENDER

- Maandag 14 april 2025: Publicatie van het jaarverslag
- Vrijdag 25 april 2025: Publicatie van het driemaandelijks persbericht
- Dinsdag 13 mei 2025 om 11.00 uur: Jaarlijkse Algemene Vergadering
- Dinsdag 3 juni 2025: Betaling dividend
- Maandag 8 september 2025: Publicatie halfjaarlijkse resultaten
- Vrijdag 24 oktober 2025: Publicatie van het driemaandelijks persbericht

De raad van bestuur