

FORUM ESTATES HOLDING BV
Brusselsesteenweg 6
9050 GENT
Ondernemingsnummer 0734.663.449

JAARVERSLAG VAN HET BESTUURSORGAAN VAN 21 MEI 2024 AAN DE
JAARVERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Geachte aandeelhouders,

Wij hebben de eer U verslag uit te brengen over de activiteiten van de vennootschap over het afgelopen boekjaar en U de jaarrekening, afgesloten op 31 december 2023, en de resultaatsverwerking ter goedkeuring voor te leggen.

1. Getrouw overzicht van de resultaten van de vennootschap

Het balanstotaal van de vennootschap bedraagt € 239.436.309 en bevat hoofdzakelijk de deelnemingen in verbonden ondernemingen voor een bedrag van € 177.932.529 en overige vorderingen op meer dan één jaar en overige korte termijn vorderingen welke voornamelijk te herleiden zijn tot vorderingen op verbonden ondernemingen voor een bedrag van respectievelijk € 29.400.000 en € 30.581.878.

Het eigen vermogen van de vennootschap bedraagt € 109.556.864. De schulden van de vennootschap bedragen € 129.879.445 en bestaan voor € 104.713.489 uit schulden op lange termijn en voor € 25.140.459 uit korte termijn schulden. De lange termijnschulden bestaan hoofdzakelijk uit achtergestelde leningen die de vennootschap is aangegaan met haar aandeelhouders.

Voor boekjaar 2023 bedraagt het bedrijfsverlies van Forum Estates Holding € - 894.149. De financiële opbrengsten, dit zijn de geïnde dividenden van Forum Estates NV, de ontvangen intresten op rekening courant en de opbrengsten van de financiële instrumenten, bedragen € 14.572.238 terwijl de financiële kosten, dit zijn voornamelijk de intresten betaald op de achtergestelde leningen, € 7.235.895 bedragen. De winst uit de gewone bedrijfsvoering voor belastingen bedraagt € 6.424.193.

Het resultaat van het boekjaar 2023 bedraagt € 4.903.503.

2. Informatie omtrent de belangrijkste gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaats gevonden

Sinds de afsluiting van het boekjaar hebben er zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan die een invloed kunnen hebben op de jaarrekening per 31 december 2023.

3. Inlichtingen over de omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Er zijn geen inlichtingen bekend over omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden, voor zover zij van die aard zijn dat zij ernstig nadeel zouden berokkenen aan de vennootschap.

4. Informatie omtrent de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

Er zijn geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

5. Gegevens betreffende het bestaan van bijkantoren van de vennootschap

De vennootschap beschikt niet over bijkantoren.

6. Verantwoording van de toepassing van de waarderingsregels

Niet van toepassing.

7. Gegevens die volgens het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in dit verslag moeten worden opgenomen

Niet van toepassing.

8. Beoordeling gebruik van financiële instrumenten

Forum Estates Holding BV maakt gebruik van financiële instrumenten, zoals indekkingsinstrumenten voor rentevoeten, met als enig doel om de blootstelling aan intrestschommelingen te beheersen. Forum Estates Holding BV zet deze afgeleide financiële instrumenten niet in voor speculatieve doeleinden, noch schrijft zij deze voor speculatieve doeleinden uit.

9. Verantwoording van de onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van ten minste één lid van het auditcomité

Gedurende het boekjaar 2022 werd er beslist om een auditcomité in te richten. Het auditcomité bestond in 2023 uit 3 bestuurders:

- Granvelle & C^o met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Annette Vermeiren (voorzitter)
- Iris Hemelaer
- Tom Heeren

De leden van het auditcomité zijn deskundig. Elk lid van het auditcomité is individueel onderlegd op het vlak van boekhouding en/of audit. Daarnaast is het auditcomité collectief deskundig op het gebied van de activiteiten van Forum Estates Holding BV en op het gebied van boekhouding en audit.

10. Voorstel van resultaatsverwerking

Winst van het boekjaar	€ 4.903.503
Overgedragen verlies van vorige boekjaren	€ - 215.811
Totaal te bestemmen resultaat per 31.12.2023	€ 4.687.692

Het bestuursorgaan stelt aan de Algemene Vergadering van aandeelhouders voor om het hogervermelde resultaat te verdelen als volgt:

Over te dragen winst naar het volgende boekjaar	€ 4.687.692
Totaal bestemd resultaat per 31.12.2023	€ 4.687.692

De leden van het bestuursorgaan verzoeken de algemene vergadering van aandeelhouders de jaarrekening afgesloten per 31 december 2023 goed te keuren inclusief de voorgestelde winstverdeling. In overeenstemming met de wettelijke bepalingen vragen wij u hierbij kwijting te willen verlenen aan de bestuurders en de commissaris voor het uitoefenen van hun respectievelijke mandaten tijdens het afgelopen boekjaar.

Aldus opgemaakt te GENT, op 21 mei 2024.

Hoogachtend,

Namens het bestuursorgaan

Cadiz NV
Gedelegeerd bestuurder
Vertegenwoordigd door
De heer Stefan De Bock

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Stefan De Bock', written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.