

DEME GROUP NV
Naamloze Vennootschap
Schelgedijk 30
2070 Zwijndrecht
BTW BE0787.829.347 RPR ANTWERPEN
(de “Vennootschap”)

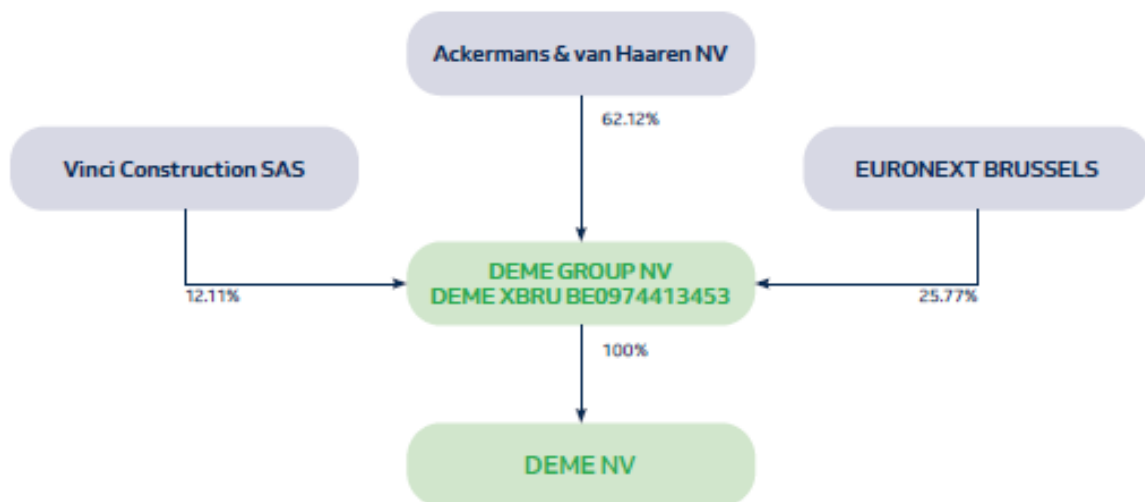
STATUTAIR JAARVERSLAG 2023 VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Geachte aandeelhouder, het is ons voorrecht u verslag uit te brengen over de activiteiten van onze Vennootschap tijdens het voorbije boekjaar overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en u de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023 ter goedkeuring voor te leggen.

1. Toelichting bij de statutaire jaarrekening

1.1 Aandelenkapitaal en Aandeelhoudersstructuur

Per 31 december 2023 is de aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap als volgt:



Sinds de oprichting van de Vennootschap zijn er geen wijzigingen aangebracht aan het aandelenkapitaal van de Vennootschap. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt 33.193.861,28 euro en wordt vertegenwoordigd door 25.314.482 aandelen zonder nominale waarde. Alle aandelen zijn volledig volstort. Op 8 juli en 14 juli 2022 ontving de Vennootschap transparantiekennisgevingen onder het overgangsrecht van de Wet van 2 mei 2007, waarbij respectievelijk Ackermans & van Haaren NV en VINCI SA hun deelnemingspercentages communiceerden. De relevante details van deze transparantiekennisgevingen kunnen geraadpleegd worden op de website van de Vennootschap (www.deme-group.com).

1.2 Activiteiten

De Vennootschap is de enige aandeelhouder van DEME NV en de participatie in DEME NV is het enige financiële actief van de Vennootschap. In 2023 heeft de Vennootschap van haar dochterondernemingen dividenden ontvangen voor een bedrag van 40 miljoen euro (tegenover 50 miljoen euro in 2022) en heeft zij, onder voorbehoud van de goedkeuring ervan door haar aandeelhouders, een uitstaand dividend te betalen voor een bedrag van 53,2 miljoen euro (tegenover 37,9 miljoen euro in 2022). Als gevolg van cashpooling binnen de Groep worden alle ontvangen gelden onmiddellijk overgemaakt naar de huisbank van de Groep, DEME Coordination Center NV, wat resulteert in een post 'overige vorderingen' op de balans.

Voor een overzicht van de belangrijkste activiteiten van de Groep tijdens het boekjaar 2023 verwijzen wij naar het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dat kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

1.3 Financiële situatie per 31 december 2023

De statutaire jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Belgische boekhoudkundige principes. Het balanstotaal eind 2023 bedroeg 1.152,4 miljoen euro. De activa bestaan uit 1.100,0 miljoen euro aan financiële vaste activa en 52,4 miljoen euro aan vlottende activa. Aan de passiefzijde van de balans bedraagt het eigen vermogen, na de winst van het boekjaar van 39,7 miljoen euro en het voorgestelde dividend van 53,2 miljoen euro voor het boekjaar 2023, 1.098,4 miljoen euro.

ACTIVA (in duizenden euro)	2023	2022
Vaste activa	1.100.000	1.100.000
Oprichtingskosten	-	-
Immateriële vaste activa	-	-
Materiële vaste activa	-	-
Financiële activa	1.100.000	1.100.000
Verbonden ondernemingen	1.100.000	1.100.000
Vlottende activa	52.353	50.148
Vorderingen op meer dan één jaar	-	-
Voorraden en bestellingen in uitvoering	-	-
Vorderingen op ten hoogste één jaar	51.767	49.524
Handelsvorderingen	828	-
Overige vorderingen	50.939	49.524
Eigen aandelen en overige beleggingen	-	-
Geldbeleggingen en liquide middelen	-	-
Over te dragen kosten en verkregen opbrengsten	586	624
TOTAAL VAN DE ACTIVA	1.152.353	1.150.148

1.4 Bestemming van het resultaat

De Raad van Bestuur stelt voor om het resultaat (in euro) als volgt te bestemmen:

BESTEMMING (in duizenden euro)	2023	2022
Resultaat van het boekjaar	39.685	49.818

Overboeking naar de belastingvrije reserves	-	-
Te bestemmen winst van het boekjaar	39.685	49.818
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	108.313	96.467
Toevoeging aan de wettelijke reserve	-	-
Uit te keren winst in dividenden	-53.160	-37.972
Over te dragen winst	94.838	108.313

De Raad van Bestuur stelt voor om een bruto dividend uit te betalen van 2,1 euro per aandeel, wat een stijging is van 40% ten opzichte van de 1,5 euro per aandeel die in 2023 werd uitgekeerd. Het totale dividendbedrag bedraagt 53.160.412 euro. Indien de algemene vergadering dit dividendvoorstel goedkeurt, zal het dividend betaalbaar zijn op 27 mei 2024. Na bestemming van het resultaat bedraagt het eigen vermogen 1.098,4 miljoen euro en is de passiefzijde van de balans als volgt samengesteld:

PASSIVA (in duizenden euro)	2023	2022
Kapitaal en reserves	1.098.370	1.111.845
Kapitaal	33.194	33.194
Geplaatst kapitaal	33.194	33.194
Niet-opgevraagd kapitaal (-)	-	-
Uitgiftepremies	475.989	475.989
Herwaarderingsmeerwaarde	487.400	487.400
Reserves	6.949	6.949
Wettelijke reserves	3.319	3.319
Niet-beschikbare reserves	-	-
Belastingvrije reserves	1.716	1.716
Beschikbare reserves	1.914	1.914
Overgedragen winst	94.838	108.313
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	-	-
Voorzieningen voor risico's en kosten	-	-
Uitgestelde belastingenschulden	-	-
Schulden	53.983	38.303
Schulden op meer dan één jaar	-	-
Schulden binnen een jaar	53.983	38.303
Handelsschulden	822	331
Overige schulden	53.161	37.972
Toe te rekenen kosten en over te dragen kosten	-	-
TOTAAL VAN DE PASSIVA	1.152.353	1.150.148

2. Belangrijke gebeurtenissen na de afsluiting van het boekjaar

Er zijn geen belangrijke wijzigingen te melden in de financiële en commerciële situatie van de Groep per 31 december 2023.

3. Belangrijkste risico's en onzekerheden

De Vennootschap en de Groep zijn onder meer onderhevig aan de volgende risico's en onzekerheden:

- macro-economische ontwikkelingen;
- geopolitieke ontwikkelingen;

- project management en uitvoeringsrisico's; en
- risico's van derden met betrekking tot de aannemers, leveranciers, verkopers, joint venture-partners of andere partijen die betrokken zijn bij de projecten die de Groep onderneemt.

Voor een meer gedetailleerd overzicht van bovenstaande risico's en onzekerheden verwijzen wij naar het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap, opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dat kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

4. Onderzoek en ontwikkeling

De Vennootschap zelf investeert niet in onderzoek en ontwikkeling, maar de Groep wel. Voor meer informatie hieromtrent verwijzen wij naar het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap, opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dat kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

5. Risico's van financiële instrumenten

De financiële instrumenten van de Groep zijn geldmiddelen en kasequivalenten, handels- en overige vorderingen, rentedragende schulden, handelsschulden en andere te betalen posten en derivaten. Derivaten worden uitsluitend gebruikt als dekkingsinstrumenten en niet voor handels- of andere speculatieve doeleinden.

De Groep is blootgesteld aan de volgende risico's verbonden aan financiële instrumenten:

- krediet- en tegenpartijrisico;
- liquiditeitsrisico; en
- marktrisico bestaande uit valutarisico's, renterisico's en prijsrisico's.

Voor meer informatie over de financiële instrumenten die door de Groep worden gebruikt en hun risico's, verwijzen wij naar het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap, opgesteld in overeenstemming met artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dat kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

6. Bijkantoren van de vennootschap

De Vennootschap heeft geen bijkantoren.

7. Risicobeheer en controleprocessen

Voor de beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controleprocessen en risicobeheersystemen van de Vennootschap in verband met de financiële verslaggeving en de samenstelling en activiteiten van de bestuursorganen en hun comités, verwijzen wij naar het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen dat kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

Het auditcomité van de Vennootschap is samengesteld uit 4 bestuurders waarvan Tom Bamelis en Leen Geirnaerd over de nodige boekhoudkundige en auditexpertise beschikken, zoals blijkt uit hun biografieën die zijn opgenomen in het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen dat kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

8. Andere

8.1 Toepassing van artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

De regels van artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake belangenconflicten moesten in 2023 niet worden toegepast.

8.2 Corporate Governance

Overeenkomstig artikel 3:6, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen past de Vennootschap de Belgische Corporate Governance Code toe. Voor een toelichting aangaande de afwijkingen die de Vennootschap toepast op de Belgische Corporate Governance Code, verwijzen wij naar het Corporate Governance Charter van de Vennootschap en het geconsolideerd jaarverslag opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die beide kunnen worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

8.3 Remuneratieverslag

Voor het remuneratieverslag overeenkomstig artikel 3:6, §3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen verwijzen wij naar het hoofdstuk "Corporate governance en risico's" in het geconsolideerde jaarverslag van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen dat kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

8.4 Bijkomende vergoeding voor de commissaris

Met uitzondering van de bezoldiging die aan de commissaris werd betaald voor haar wettelijke controle, werden er door de Vennootschap geen bijkomende vergoedingen betaald aan EY Bedrijfsrevisoren.

8.5 Aankoop van eigen aandelen

In de loop van het boekjaar hebben noch de Vennootschap, noch enige rechtstreeks gecontroleerde dochteronderneming of persoon die in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap handelde, of een rechtstreeks gecontroleerde dochteronderneming van de Vennootschap, aandelen van de Vennootschap verworven.

8.6 Beschermingsregelingen

Op 29 juni 2022 heeft de buitengewone algemene vergadering aan de Raad van Bestuur de machtiging verleend om, in geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap, over te gaan tot een kapitaalverhoging overeenkomstig de bepalingen en binnen de grenzen van artikel 7:202 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De Raad van Bestuur mag van deze bevoegdheid gebruik maken indien er een openbaar overnamebod wordt uitgebracht op de door de Vennootschap uitgegeven effecten, uiterlijk drie jaar na de datum van de voormelde buitengewone algemene vergadering (d.w.z. tot 29 juni 2025).

De Raad van Bestuur is eveneens gemachtigd om, voor een periode van drie jaar vanaf de datum van publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad (d.w.z. tot 1 juli 2025), eigen aandelen te

verwerven of te vervreemden indien een dergelijke maatregel vereist is om de Vennootschap te vrijwaren van een dreigend ernstig nadeel.

Wij, de Raad van Bestuur, stellen aan de aandeelhouders voor om de statutaire jaarrekening zoals voorgelegd goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurders en de commissaris voor de door hen uitgeoefende opdrachten tijdens het boekjaar dat werd afgesloten op 31 december 2023.

De Raad van Bestuur,

Zwijndrecht, 25 maart 2024,

Luc Bertrand
Bestuurder

Koen Janssen
Bestuurder