

**DEME GROUP NV**  
Naamloze Vennootschap  
Scheldedijk 30  
2070 Beveren-Kruibeke-Zwijndrecht  
BTW BE0787.829.347  
RPR GENT afdeling DENDERMONDE  
(de “Vennootschap”)

## STATUTAIR JAARVERSLAG 2024 VAN DE RAAD VAN BESTUUR

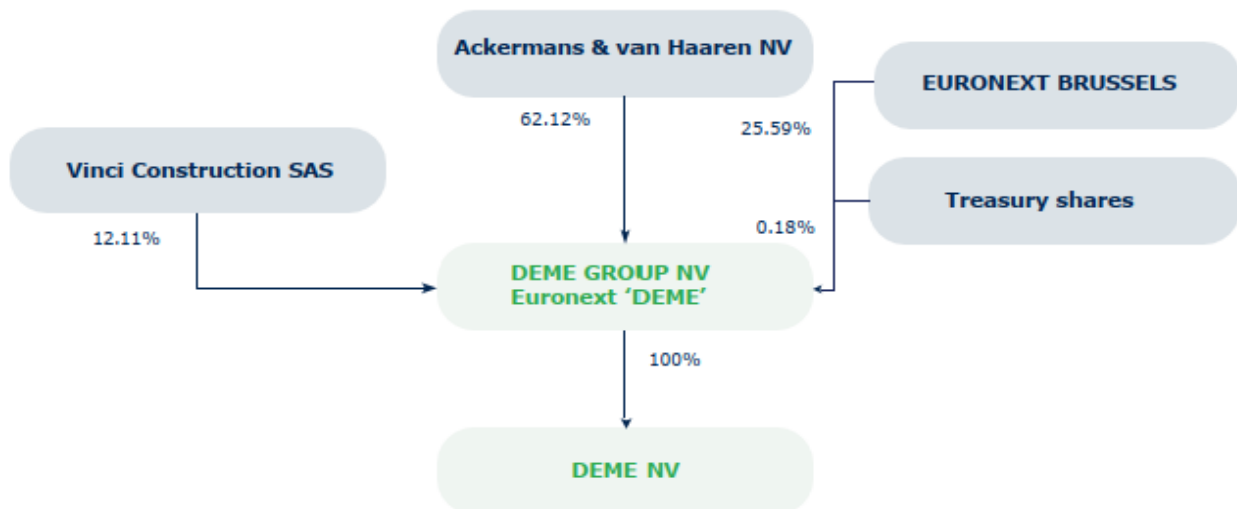
---

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 2024 ter goedkeuring voor te leggen.

### 1. Toelichting bij de statutaire jaarrekening

#### 1.1 Aandelenkapitaal en Aandeelhoudersstructuur

Per 31 december 2024 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, waarvan de Vennootschap 45.000 eigen aandelen houdt waardoor het totaal aantal uitstaande aandelen gelijk is aan 25.269.482. 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](http://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 2024 heeft de Vennootschap van haar dochterondernemingen dividenden ontvangen voor een bedrag van 101,5 miljoen euro (tegenover 40 miljoen euro in 2023) en heeft zij, onder voorbehoud van de goedkeuring ervan door haar aandeelhouders, een uitstaand dividend te betalen voor een bedrag van 96 miljoen euro (tegenover 53,2 miljoen euro in 2023). 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 2024 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 2024

De statutaire jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Belgische boekhoudkundige principes. Het balanstotaal eind 2024 bedroeg 1.202 miljoen euro. De activa bestaan uit 1.100 miljoen euro aan financiële vaste activa en 102 miljoen euro aan vlottende activa. Aan de passiefzijde van de balans bedraagt het eigen vermogen, na de winst van het boekjaar van 101,7 miljoen euro en het voorgestelde dividend van 96 miljoen euro voor het boekjaar 2024, 1.104 miljoen euro.

| <b>ACTIVA</b> (in duizenden euro)              | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Vaste activa</b>                            | <b>1.100.000</b> | <b>1.100.000</b> |
| Oprichtingskosten                              | -                | -                |
| Immateriële vaste activa                       | -                | -                |
| Materiële vaste activa                         | -                | -                |
| Financiële activa                              | <b>1.100.000</b> | <b>1.100.000</b> |
| Verbonden ondernemingen                        | 1.100.000        | 1.100.000        |
| <b>Vlottende activa</b>                        | <b>101.977</b>   | <b>52.353</b>    |
| Vorderingen op meer dan één jaar               | -                | -                |
| Voorraden en bestellingen in uitvoering        | -                | -                |
| Vorderingen op ten hoogste één jaar            | <b>95.292</b>    | <b>51.767</b>    |
| Handelsvorderingen                             | 1                | 828              |
| Overige vorderingen                            | 95.291           | 50.939           |
| Eigen aandelen en overige beleggingen          | 6.201            | -                |
| Geldbeleggingen en liquide middelen            | 11               | -                |
| Over te dragen kosten en verkregen opbrengsten | <b>473</b>       | <b>586</b>       |
| <b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>                    | <b>1.201.977</b> | <b>1.152.353</b> |

## 1.4 Bestemming van het resultaat

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

| <b>BESTEMMING</b> (in duizenden euro) | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
|---------------------------------------|-------------|-------------|

|                                                  |                |                |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Resultaat van het boekjaar vóór Belasting</b> | <b>102.032</b> | <b>39.685</b>  |
| Belastingen op het resultaat                     | 362            | -              |
| <b>Winst (verlies) van het boekjaar</b>          | <b>101.670</b> | <b>39.685</b>  |
| Overboeking naar de belastingvrije reserves      | -              | -              |
| <b>Te bestemmen winst van het boekjaar</b>       | <b>101.670</b> | <b>39.685</b>  |
| Overgedragen winst van het vorige boekjaar       | 94.838         | 108.313        |
| Toevoeging aan de wettelijke reserve             | -              | -              |
| Toevoeging aan overige reserve                   | 5.190          | -              |
| <b>Uit te keren winst in dividenden</b>          | <b>-96.009</b> | <b>-53.160</b> |
| <b>Over te dragen winst</b>                      | <b>95.309</b>  | <b>94.838</b>  |

De Raad van Bestuur stelt voor om een bruto dividend uit te betalen van 3,8 euro per aandeel<sup>1</sup>, wat een stijging is van 81% ten opzichte van de 2,1 euro per aandeel die in 2024 werd uitgekeerd. Het totale dividendbedrag per 31 december 2024, rekening houdende met de door de Vennootschap gehouden eigen aandelen, bedraagt 96.024.031,60 euro. Indien de algemene vergadering dit dividendvoorstel goedkeurt, zal het dividend betaalbaar zijn op 30 mei 2024. Na bestemming van het resultaat bedraagt het eigen vermogen 1.104 miljoen euro en is de passiefzijde van de balans als volgt samengesteld:

| <b>PASSIVA (in duizenden euro)</b>              | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kapitaal en reserves</b>                     | <b>1.104.032</b> | <b>1.098.370</b> |
| <b>Kapitaal</b>                                 | <b>33.194</b>    | <b>33.194</b>    |
| Geplaatst kapitaal                              | 33.194           | 33.194           |
| Niet-opgevraagd kapitaal (-)                    | -                | -                |
| <b>Uitgiftepremies</b>                          | <b>475.989</b>   | <b>475.989</b>   |
| <b>Herwaarderingsmeerwaarde</b>                 | <b>487.400</b>   | <b>487.400</b>   |
| <b>Reserves</b>                                 | <b>12.140</b>    | <b>6.949</b>     |
| Wettelijke reserves                             | 3.319            | 3.319            |
| Niet-beschikbare reserves                       | 6.201            | -                |
| Belastingvrije reserves                         | 1.716            | 1.716            |
| Beschikbare reserves                            | 904              | 1.914            |
| <b>Overgedragen winst</b>                       | <b>95.309</b>    | <b>94.838</b>    |
| <b>Voorzieningen en uitgestelde belastingen</b> | <b>3</b>         | <b>-</b>         |
| Voorzieningen voor risico's en kosten           | 3                | -                |
| Uitgestelde belastingsschulden                  | 3                | -                |
| <b>Schulden</b>                                 | <b>97.942</b>    | <b>53.983</b>    |
| <b>Schulden op meer dan één jaar</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Schulden binnen een jaar</b>                 | <b>97.942</b>    | <b>53.983</b>    |
| Handelsschulden                                 | 1.873            | 821              |
| Schulden met betrekking tot belastingen         | 41               | -                |
| Overige schulden                                | 96.028           | 53.162           |
| Toe te rekenen kosten en over te dragen kosten  | -                | -                |
| <b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>                    | <b>1.201.977</b> | <b>1.152.353</b> |

<sup>1</sup> Vermits de eigen aandelen niet dividendgerechtigd zijn, hangt het totale bedrag van de dividenduitkering af van het aantal eigen aandelen aangehouden door de Vennootschap en de personen die in eigen naam maar voor haar rekening handelen. Vaststelling van 26 mei 2025 om 23u59 Belgische tijd (met name de beursdag voor de ex-date) als relevant tijdstip voor het bepalen van de dividendgerechtigdheid en dus het verval van de dividendrechten verbonden aan de eigen aandelen.

## **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 2024.

## **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
- compliance met en wijzigingen van de wetgeving.

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 Geirnaerdts 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 2024 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**

Tijdens de vergadering van de Raad van Bestuur op 23 februari 2024 werd een besluit genomen waarbij de Raad van Bestuur het voorstel goedkeurde tot aankoop van eigen aandelen voor een maximumaantal van 45.000 aandelen en dit voor een periode die ten laatste eindigde op 30 september 2024. De aankoop van eigen aandelen kadert binnen het door de Vennootschap recent geïmplementeerde senior management incentive plan, waaronder een aandelenoptieplan. Dit aandeleninkoopprogramma werd afgerond op 4 september 2024 en omvatte de inkoop van 45.000

eigen aandelen van de Vennootschap voor een totaalbedrag van 7,2 miljoen euro. De gemiddelde aankoopprijs was 160,24 euro per aandeel.

Deze aankoop van eigen aandelen werd door de Vennootschap op een geblokkeerde rekening voor de inkoop eigen aandelen geboekt voor een bedrag van 6,2 miljoen euro, met dien verstande dat er een waardevermindering voor een bedrag van 1,01 miljoen euro werd geboekt op de vlottende activa ten gevolge van het feit dat de koers van het aandeel per 31 december 2024 gelijk was aan 137,80 euro per aandeel.

#### **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 2024.

De Raad van Bestuur,

Beveren-Kruibeke-Zwijndrecht, 19 maart 2025,

---

Luc Bertrand  
Bestuurder

---

Koen Janssen  
Bestuurder