

DEME GROUP NV
Naamloze Vennootschap
Schelgedijk 30
2070 Zwijndrecht
BTW BE 0787.829.347 RLE ANTWERPEN
(de “Vennootschap”)

STATUTAIR JAARVERSLAG 2022 VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Geachte aandeelhouder, het is ons voorrecht u verslag uit te brengen, overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, over de activiteiten van onze Vennootschap tijdens het afgelopen boekjaar en u de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2022 ter goedkeuring voor te leggen.

1. Opmerkingen op de Enkelvoudige Jaarrekening

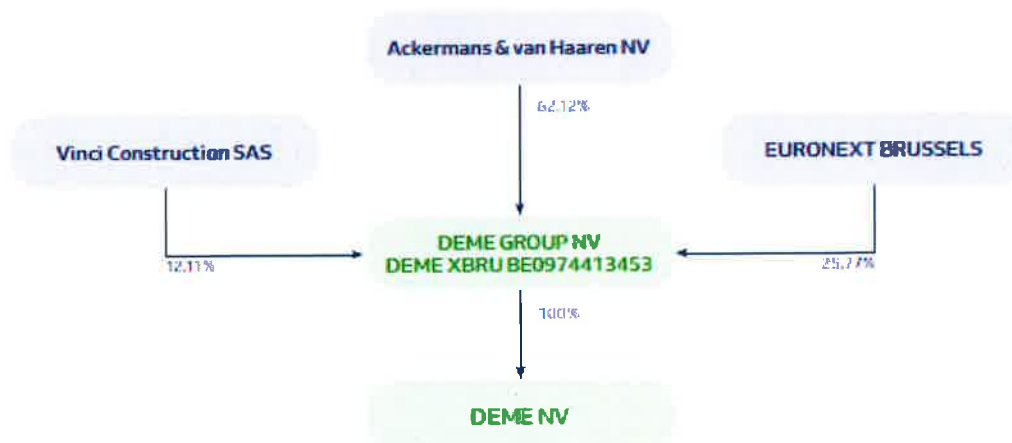
1.1 Partiële splitsing

Tot 29 juni 2022 was DEME NV de holdingmaatschappij van de DEME groep van vennootschappen (de “Groep”) met als 100% aandeelhouder, de Brusselse bouwkundige aannemer CFE NV, die op haar beurt gecontroleerd wordt door de Belgische investeringsgroep Ackermans & van Haaren NV. Zowel CFE NV als Ackermans & van Haaren NV zijn beursgenoteerde bedrijven op Euronext Brussel.

Op 29 juni 2022 heeft CFE NV, via een partiële splitsing, haar 100% participatie in DEME NV overgedragen aan een nieuw opgerichte vennootschap, DEME Group NV, en daarmee werd de Vennootschap ook beursgenoteerd. De eerste handelsdag voor aandelen van de Vennootschap was 30 juni 2022.

1.2 Aandelenkapitaal en Aandeelhoudersstructuur

Per 31 december 2022 is de aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap als volgt:



Sinds de oprichting van de Vennootschap en gedurende het laatste boekjaar, werden er geen wijzigingen aangebracht aan het aandelenkapitaal van de Vennootschap. Het aandelenkapitaal bedraagt 33.193.861,28 euro, en wordt vertegenwoordigd door 25.314.482 gewone 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).

1.3 Activiteiten

De Vennootschap is de enige aandeelhouder van DEME NV en op de datum van de partiële splitsing, was de participatie in DEME NV het enige actief van de Vennootschap, geboekt tegen het eigen vermogen. In de loop van 2022, ontving de Vennootschap dividenden van haar dochterondernemingen voor een bedrag van 50 miljoen euro en heeft het een uitstaand dividend te betalen voor een bedrag van 37,9 miljoen euro. 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.

Aangezien de Vennootschap werd opgericht in 2022, zijn er geen vergelijkende cijfers voor 2021 beschikbaar.

Voor een overzicht van de algemene activiteiten van de Groep tijdens het boekjaar 2022 verwijzen wij naar het geconsolideerde jaarverslag van de Vennootschap dat werd opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

1.4 Financiële situatie per 31 december 2022

De statutaire jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Belgisch Algemeen Aanvaarde Boekhoudprincipes. Het balanstotaal eind 2022 bedroeg 1.150,1 miljoen euro. De activa bestaan voor 1.100,0 miljoen euro uit financiële vaste activa en voor 50,1 miljoen euro uit vlottende activa. Aan de passiefzijde van de balans bedraagt het eigen vermogen 1.111,8 miljoen euro, na de winst van 49,8 miljoen euro en het voorgestelde dividend van 37,9 miljoen euro.

ACTIVA (in duizenden euro)	2022
Vaste Activa	1.100.000
Oprichtingskosten	-
Immateriële vaste activa	-
Materiële vaste activa	-
Financiële vaste activa	1.100.000
Verbonden ondernemingen	1.100.000
Vlottende Activa	50.148
Vorderingen op meer dan één jaar	-
Voorraden en bestellingen in uitvoering	-
Vorderingen op ten hoogste één jaar	49.524
Overige vorderingen	49.524
Eigen aandelen en overige beleggingen	-

Geldbeleggingen en liquide middelen	-
Over te dragen kosten en verkregen opbrengsten	624
TOTAAL VAN DE ACTIVA	1.150.148

1.5 Bestemming van het resultaat

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

BESTEMMING (in duizenden euro)	2022
Resultaat van het boekjaar	49.818
Overboeking naar de belastingvrije reserves	-
Te bestemmen winst van het boekjaar	49.818
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	96.467
Toevoeging aan de wettelijke reserve	-
Uit te keren winst in dividenden	-37.972
Over te dragen winst	108.313

De Raad van Bestuur stelt voor om een bruto dividend te betalen van 1,5 euro per aandeel. Het totale dividendbedrag bedraagt 37.971.723 euro. Aan de aandeelhouders zal tevens worden voorgesteld om de Raad van Bestuur te machtigen om, rekening houdende met de marktomstandigheden, inclusief de economische context en de cash-positie van de Vennootschap, de datum van betaalbaarstelling van het dividend te bepalen, wat mogelijk zal zijn vanaf 10 juli 2023. Na resultaatbestemming zal het eigen vermogen 1.111,8 miljoen euro bedragen en zal de passiefzijde van de balans als volgt zijn samengesteld:

PASSIVA (in duizenden euro)	2022
Kapitaal en reserves	1.111.845
Kapitaal	33.194
Geplaatst kapitaal	33.194
Niet-opgevraagd kapitaal (-)	-
Uitgiftepremies	475.989
Herwaarderingsmeerwaarde	487.400
Reserves	6.949
Wettelijke reserves	3.319
Niet-beschikbare reserves	-
Belastingvrije reserves	1.716
Beschikbare reserves	1.914
Overgedragen winst	108.313
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	-
Voorzieningen voor risico's en kosten	-
Uitgestelde belastingsschulden	-
Schulden	38.303
Schulden op meer dan één jaar	-
Schulden op ten hoogste één jaar	38.303
Handelsschulden	331
Overige schulden	37.972

Toe te rekenen kosten en over te dragen kosten	-
TOTAAL VAN DE PASSIVA	1.150.148

2. Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar

Binnen het Concessions segment blijft de Groep, via Global Sea Mineral Resources (GSR), verder werken aan haar initiatief om bij te dragen aan een oplossing voor de schaarste aan grondstoffen op onze planeet en zet het zijn onderzoek voort naar de mogelijkheid om metaalrijke, polymetallische mangaanknollen op de diepzeebodem van oceanen te ontginnen. In februari 2023 kondigde de Groep een strategische samenwerking aan met Transocean Ltd. (NYSE: RIG) waarbij Transocean een boorschip voor ultradiep water en een investering in cash inbrengt.

Er zijn geen andere belangrijke wijzigingen te melden in de financiële en commerciële situatie van de Groep per 31 december 2022.

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;
- aanzienlijke concurrentie; en
- risico's van derden partijen, i.e. 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 we naar het geconsolideerde jaarverslag van de Vennootschap, dat werd opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en 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 doet dit wel. Voor meer informatie hierover, verwijzen we naar het geconsolideerde jaarverslag van de Vennootschap dat werd opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en 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's;
- liquiditeitsrisico's; en
- marktrisico's, bestaande uit valutarisico's, renterisico's en prijsrisico's.

Voor meer informatie omtrent de financiële instrumenten gebruikt door de Groep en de hieraan verbonden risico's, verwijzen we naar het geconsolideerde jaarverslag van de Vennootschap dat werd

opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

6. Bijkantoren van de Vennootschap

De Vennootschap heeft geen bijkantoren.

7. Risicobeheersing en controleprocessen

Voor de beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controleprocessen en risicobeheerssystemen van de Vennootschap in verband met de financiële verslaggeving en de samenstelling en activiteiten van de bestuursorganen en hun comités, verwijzen we naar het geconsolideerde jaarverslag van de Vennootschap dat werd opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

Het audit comité van de Vennootschap is samengesteld uit 4 bestuurders waarvan Tom Bamelis en Leen Geirnaerdts beschikken over de nodige boekhoudkundige en auditexpertise zoals blijkt uit hun biografieën opgenomen in het geconsolideerde jaarverslag van de Vennootschap dat werd opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en 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 vonden in 2022 geen toepassing.

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 geconsolideerde jaarverslag dat werd opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en die beiden 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 we naar het hoofdstuk "Corporate governance en risico's" in het geconsolideerde jaarverslag van de Vennootschap dat werd opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

8.4 Bijkomende vergoeding voor de commissaris

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

8.5 Aankoop van eigen aandelen

Tijdens het boekjaar hebben noch de Vennootschap, noch enige rechtstreeks gecontroleerde dochteronderneming of persoon handelend in eigen naam maar namens de Vennootschap of een rechtstreeks gecontroleerde dochteronderneming van de Vennootschap, aandelen van de Vennootschap verworven.

8.6 Beschermingsregelingen

Op 29 juni 2022 verleende de buitengewone algemene vergadering machtiging aan de Raad van Bestuur 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 effecten uitgegeven door de Vennootschap, uiterlijk drie jaar na de datum van voornoemde buitengewone algemene vergadering (i.e. tot 29 juni 2025).

De Raad van Bestuur is tevens gemachtigd om gedurende een periode van drie jaar vanaf de datum van bekendmaking in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad (d.w.z. tot 1 juli 2025) eigen aandelen te verwerven of te vervreemden indien een dergelijke handeling nodig is om de Vennootschap te vrijwaren van een ernstig en dreigend nadeel.

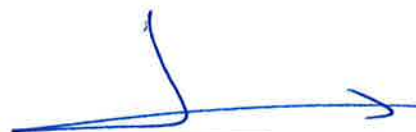
Wij, de Raad van Bestuur, stellen aan de aandeelhouders voor om de statutaire jaarrekening zoals voorgelegd, goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurders en de commissaris voor de door hen uitgeoefende opdrachten tijdens het boekjaar dat werd afgesloten op 31 december 2022.

De Raad van Bestuur,

Zwijndrecht, 27 maart 2023,



Luc Bertrand
Bestuurder



Luc Vandenbulcke
Bestuurder