

AZELIS GROUP NV

Posthofbrug 12, bus/ box 6
2600 Berchem, België/ Belgium
Ondernemingsnummer/ Enterprise number 0769.555.240
RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen/ RPR/RPM Antwerp, division Antwerp
investor-relations@azelis.com
<https://www.azelis.com>
(de "Vennootschap"/ the "Company")

**ALGEMENE EN BUITENGEWONE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN 13 JUNI 2024/**

***GENERAL AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING
OF JUNE 13, 2024***

VOLMACHTFORMULIER/ PROXY FORM

TOELICHTING/ INSTRUCTIONS

VOORAFGAANDE MEDEDELING: De Vennootschap gebruikt het Lumi Connect-platform om de deelname aan en de stemming in de algemene en buitengewone vergadering van aandeelhouders te faciliteren. Aandeelhouders wordt ten eerste aangeraden hun volmacht digitaal te verlenen via het Lumi Connect-platform waar mogelijk. Het Lumi Connect-platform is te bereiken via: www.lumiconnect.com.

PRIOR NOTICE: The Company uses the Lumi Connect platform to facilitate participation and voting in the general and extraordinary shareholders' meeting. Shareholders are strongly recommended to submit their proxy digitally via the Lumi Connect platform when possible. The Lumi Connect platform can be accessed here: www.lumiconnect.com.

Toelichting. Dit volmachtformulier dient enkel gebruikt te worden door aandeelhouders die volmacht wensen te verlenen voor de algemene en buitengewone vergadering van aandeelhouders en die er niet voor kiezen gebruik te maken van het Lumi Connect-platform.

Instructions. This proxy form should only be used by shareholders who wish to be represented by proxy at the general and extraordinary shareholders' meeting and who do not choose to use the Lumi Connect platform.

Het volledig ingevulde, gedateerde en ondertekende volmachtformulier dient de Vennootschap ten laatste op **7 juni 2024 om 16.00 uur Midden-Europese Zomertijd** te bereiken:

(i) per e-mail naar: agm@azelis.com

(ii) of per post of levering naar: Azelis Group NV
t.a.v.: Corporate Secretary
Posthofbrug 12, bus 6
2600 Berchem, België

*The fully completed, dated and signed proxy form (Dutch version) must reach the Company by **June 7, 2024, 4:00 p.m. CEST**:*

(i) by email to: agm@azelis.com

(ii) or by post or delivery to:

*Azelis Group NV
Attn: Corporate Secretary
Posthofbrug 12, box 6
2600 Berchem, Belgium*

Volmachten die te laat toekomen of niet aan de vereiste formaliteiten beantwoorden, kunnen worden geweigerd.

Proxies arriving late or not complying with the required formalities may be rejected.

De aandeelhouder die tijdig een geldig en ondertekend volmachtformulier heeft ingediend kan niet fysiek stemmen tijdens de vergadering of op afstand stemmen met dezelfde aandelen waarvoor hij/zij reeds een volmacht heeft verleend.

The shareholder who has submitted a valid signed proxy form can no longer vote physically at the meeting or vote remotely in respect of the shares for which he has given a proxy.

Registratie. Voor de goede orde wordt erop gewezen dat aandeelhouders tevens de in de oproeping vermelde registratieformaliteiten dienen na te leven. Het tijdig indienen van een geldig en ondertekend volmachtformulier geldt tevens als een kennisgeving van voornemen tot deelname, zoals uiteengezet in de oproeping.

Registration. *For good order, please note that shareholders also need to fulfil the registration formalities referred to in the convening notice. The timely submission of a valid signed proxy form also serves as a notice of intention to participate, as set out in the convening notice.*

Gegevensbescherming. De Vennootschap zal de persoonsgegevens van aandeelhouders behandelen in overeenstemming met de toepasselijke gegevensbeschermingswetgeving, zoals uiteengezet in de oproeping.

Data protection. *The Company will treat shareholders' personal data in accordance with applicable data protection laws, as set out in the convening notice.*

De ondergetekende/ *The undersigned,*

Voornaam/ *First name:*

Familienaam/ *Last name:*

Adres/ *Address:*

Of/or

Naam van de rechtspersoon/ *Legal entity name*:

Adres van de zetel/ *Registered address*:

Registratienummer/ *Registration number*:

Vertegenwoordigd door/ *Represented by*

Voornaam/ *First Name*:

Achternaam/ *Last Name*:

Hoedanigheid/ *Capacity*:

Indien de aandeelhouder een rechtspersoon is, verklaart de ondertekenaar van deze volmacht dat hij/zij naar behoren gemachtigd en bevoegd is om die rechtspersoon te vertegenwoordigen en dat hij/zij in staat is hiervan bewijsstukken over te leggen.

Please note that in case the shareholder is a legal entity, the signatory of this proxy warrants that he/she is duly empowered and mandated to represent the legal entity and that he/she is able to provide supporting documentation thereof.

Indien deze volmacht wordt gegeven namens één of meer aandeelhouders, verklaart de ondertekenaar van deze volmacht dat hij/zij naar behoren gemachtigd en bevoegd is om deze volmacht namens deze aandeelhouder(s) te ondertekenen, dat de steminstructies in deze volmacht een accurate weergave zijn van de steminstructies van deze aandeelhouder(s) en dat hij/zij de onderliggende bewijsstukken gedurende minimaal 12 maanden zal bewaren, zoals door de Belgische wetgeving vereist.

In case this proxy is given on behalf of one or more shareholders, the signatory of this proxy warrants that he/she is duly empowered and mandated to sign this proxy on behalf of such shareholder(s), that the voting instructions reflected in this proxy accurately reflect the voting instructions of these shareholder(s) and that he/she will hold underlying evidence for a minimum period of 12 months, as required by Belgian law.

Met de volgende contactgegevens/ *With the following contact details:*

Telefoonnummer/ *Telephone number*:

Emailadres/ *Email address*:

Aandeelhouders worden verzocht om de Vennootschap een telefoonnummer en een emailadres te bezorgen waarop zij indien nodig bereikt kunnen worden, om deze volmacht te bevestigen en/of om bijkomende informatie in verband met de algemene en buitengewone vergadering van aandeelhouders te ontvangen.

Shareholders are requested to provide the Company with a telephone number and an e-mail address where they can be reached if necessary, to validate this proxy and/or to be provided with additional information relating to the general and extraordinary shareholders meeting.

Houder van het volgende aantal aandelen uitgegeven door de Vennootschap:
Holder of the following number of shares issued by the Company:

- ☐ aandelen op naam/ *Registered shares*
- ☐ gedematerialiseerde aandelen zoals aangegeven op het registratieattest bijgevoegd bij dit volmachtformulier/ *dematerialized shares as indicated in the certificate of registration attached to this proxy form,*

Verleent hierbij volmacht aan de volgende persoon als volmachtdrager, met recht van indeplaatsstelling:

Hereby appoints the following person as proxyholder, with right of substitution:

U wordt verzocht artikel 7:143 van het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna "**WVV**") na te leven. Met name:

- Mogen aandeelhouders slechts meerdere personen als volmachtdrager aanwijzen indien zij daardoor afzonderlijk vertegenwoordigd worden wat betreft hun aandelen op naam en hun gedematerialiseerde aandelen, of wat betreft hun gedematerialiseerde aandelen aangehouden op verschillende effectenrekeningen.
- Mag de volmachtdrager in het geval van een potentieel belangenconflict tussen de volmachtdrager en de aandeelhouder, enkel stemmen in uitvoering van deze volmacht op basis van de specifieke steminstructies in deze volmacht vermeld.
- Om het recht van indeplaatsstelling uit te oefenen en een vervangende volmachthouder aan te stellen, dient een volmachthouder dit volmachtformulier in te vullen en in te dienen bij de Vennootschap.

*You are requested to comply with article 7:143 of the Belgian Code of Companies and Associations (hereafter "**BCCA**"). Notably:*

- *Shareholders may only appoint multiple proxyholders if it is to be represented separately in respect of their registered shares and their dematerialised shares, or in respect of their dematerialised shares held on different securities accounts.*
- *In case of a potential conflict of interest between the proxyholder and the shareholder, the proxyholder may only vote in execution of this proxy in accordance with the specific voting instructions set out in this proxy.*
- *To exercise the right of substitution and appoint a substitute proxyholder, a proxyholder must complete this proxy form and submit it to the Company.*

(gelieve één van beide vakjes aan te kruisen en te vervullen)
(please tick one of the two boxes and complete)

- ☐ Dhr. / Mevr. *Mr / Mrs*:
- met adres/ *with address*:

- ☐ Dhr. Gerrit De Vos, Corporate Secretary. Dhr. Gerrit De Vos heeft een potentieel belangenconflict in zijn hoedanigheid van werknemer van de Vennootschap en zal derhalve in uitvoering van deze volmacht enkel stemmen op basis van de specifieke steminstructies in deze volmacht vermeld.

Mr Gerrit De Vos, Corporate Secretary. Mr Gerrit De Vos has a potential conflict of interest in his capacity of employee of the Company and therefore will only vote in execution of this proxy in accordance with the specific voting instructions set out in this proxy.

Om hem/haar/hen te vertegenwoordigen op de algemene en buitengewone vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap, die achtereenvolgend zal plaatsvinden op donderdag 13 juni 2024 om 11.00 uur Midden-Europese Zomertijd op de zetel van de Vennootschap, Posthofbrug 12, 2600 Berchem, België, met de volgende agenda (of elke andere vergadering die later zou plaatsvinden met dezelfde agenda):

To represent it/him/her/them at the general and extraordinary shareholders' meeting of the Company, which will take place consecutively on Thursday, June 13, 2024 at 11 a.m. CEST at the registered office of the Company, Posthofbrug 12, 2600 Berchem, Belgium, with the following agenda (and any other meeting which would be held later with the same agenda):

Gelieve uw steminstructies voor elk door de Raad van Bestuur voorgesteld besluit in de daartoe bestemde vakken hieronder aan te geven, met duidelijke vermelding van het aantal aandelen waarmee u stemt in geval van gesplitste stemming.

Please provide your voting instructions for each resolution proposed by the Board of Directors in the appropriate boxes below, clearly mentioning the number of shares with which you vote in case of split voting.

Indien er geen steminstructies aan de volmachthouder zijn gegeven met betrekking tot de agendapunten of indien er, om welke reden dan ook, onduidelijkheid bestaat over de gegeven steminstructies, of indien er een stemming zou dienen plaatsvinden over besluiten die tijdens de vergadering door de aandeelhouders genomen dienen te worden met betrekking tot het verloop en/of de organisatie van de vergadering, wordt u geacht, onder voorbehoud van naleving van het WVV, de uitdrukkelijke instructie te hebben gegeven om u te onthouden van de stemming over het voorgestelde besluit.

In case of absence of voting instructions given to the proxy holder with respect to the items on the agenda or if, for whatever reason, there is a lack of clarity with regard to the voting instructions given, or if there should be a vote on decisions to be taken by the shareholders during the meeting, concerning the conduct and/or organization of the meeting, subject to compliance with the BCCA, you will be deemed to have granted the specific instruction to abstain from voting on the proposed resolution.

- 1. Verslag van de Raad van Bestuur en verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023**

Report of the Board of Directors and report of the statutory auditor on the consolidated annual accounts for the financial year ending December 31, 2023

Bespreking en bevestiging van het verslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Discussion and acknowledgment of the annual report of the Board of Directors and of the report of the statutory auditor on the consolidated annual accounts for the financial year ending December 31, 2023.

2. Geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Consolidated annual accounts for the financial year ending December 31, 2023

Bespreking en bevestiging van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Discussion and acknowledgment of the consolidated annual accounts for the financial year ending December 31, 2023.

3. Verslag van de Raad van Bestuur en verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Report of the Board of Directors and report of the statutory auditor on the statutory annual accounts for the financial year ending December 31, 2023

Bespreking en bevestiging van het verslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Discussion and acknowledgment of the annual report of the Board of Directors and of the report of the statutory auditor on the statutory annual accounts for the financial year ending December 31, 2023.

4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening en resultaatsbestemming

Approval of statutory annual accounts and allocation of the result

Bespreking van (i) de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 opgesteld door de Raad van Bestuur en (ii) de voorgestelde resultaatsbestemming, met inbegrip van het verlenen van een volmacht aan de Raad van Bestuur.

Discussion of (i) the statutory annual accounts for the financial year ending December 31, 2023 drawn up by the Board of Directors and (ii) the proposed allocation of the result, including the granting of a power of attorney to the Board of Directors.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 en van de voorgestelde resultaatsbestemming, met inbegrip van de goedkeuring van een dividend voor een totaalbedrag van EUR 53.311.241,49 bruto, betaalbaar op 2 juli 2024. Dit dividend vertegenwoordigt op heden een brutobedrag van (afgerond) EUR 0,22 per aandeel op basis van het aantal uitstaande aandelen op 31 december 2023. Verlenen van volmacht aan de Raad van Bestuur om de verdere voorwaarden voor uitbetaling van het dividend te bepalen.

Proposed resolution: Approval of the statutory annual accounts for the financial year ending December 31, 2023 and of the proposed allocation of the result, including the approval of a dividend for an aggregate gross amount of EUR 53,311,241.49, payable on July 2, 2024. Such dividend currently represents a gross amount of (rounded) EUR 0.22 per share based on the number of shares outstanding at December 31, 2023. Granting of a power of attorney to the Board of Directors to determine the further terms of payment of the dividend.

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
-----------------------------------	--	---

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag

Approval of remuneration report

Het WVV vereist dat de algemene vergadering het remuneratieverslag jaarlijks bij afzonderlijke stemming goedkeurt. Dit verslag bevat een beschrijving van de toepassing van het Remuneratiebeleid gedurende het jaar 2023 en informatie omtrent de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Comité. Om verdere transparantie te bieden betreffende de remuneratie van het Uitvoerend Comité, werd bijkomende informatie toegevoegd aan het remuneratieverslag met betrekking tot doelstellingen, minimaal te behalen prestaties voor uitbetaling van korte- en langetermijn incentives, evenals de terugvorderingsbepalingen in de langetermijn incentive plannen van de Vennootschap.

The CCA requires the general meeting to approve the remuneration report each year by separate vote. This report includes a description of the application of the Remuneration Policy during the year 2023 and information on remuneration of the members of the Board of Directors and of the Executive Committee. For the purpose of providing further transparency related to the Executive Committee's remuneration, additional disclosure has been added in the remuneration report regarding targets, minimum performance required for payout of short-term and long-term incentives, as well as regarding the claw back provisions included in the long-term incentive plans of the Company.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van het remuneratieverslag inbegrepen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Proposed resolution: Approval of the remuneration report included in the annual report of the Board of Directors for the financial year ending December 31, 2023.

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
-----------------------------------	--	---

6. Kwijting aan de bestuurders

Discharge from liability to the directors

Voorstel van besluit: Kwijting te verlenen aan de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar.

Proposed resolution: To grant discharge from liability to the directors who were in office during the financial year ending on December 31, 2023 for the exercise of their mandate during said financial year.

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
-----------------------------------	--	---

7. Kwijting aan de commissaris

Discharge from liability to the statutory auditor

Voorstel van besluit: Kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Proposed resolution: To grant discharge from liability to the statutory auditor for the exercise of its mandate during the financial year ending on December 31, 2023.

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
-----------------------------------	--	---

8. Benoeming van bestuurders

Appointment of directors

Nadat Dr. Hans Joachim Müller met pensioen ging als (uitvoerend) bestuurder op 31 december 2023, heeft de Raad van Bestuur vanaf 1 januari 2024, en op aanbeveling van het Remuneratie- en Benoemingscomité, AU-R-ORA BV benoemd tot (uitvoerend) bestuurder via coöptatie in overeenstemming met artikel 17, §1 van de statuten en het WVV, voor de rest van de termijn van het mandaat van Dr. Hans Joachim Müller. AU-R-ORA BV wordt vertegenwoordigd door mevrouw Anna Bertona als vaste vertegenwoordiger voor de uitoefening van dit mandaat. De benoeming van AU-R-ORA BV als lid van de Raad van Bestuur via coöptatie dient door deze algemene vergadering te worden bekrachtigd teneinde haar mandaat te kunnen voortzetten. In lijn met het Azelis remuneratiebeleid zoals laatst goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders in 2023, zal AU-R-ORA BV niet vergoed worden voor haar mandaat als (uitvoerend) bestuurder van de Vennootschap.

Following the retirement of Dr. Hans Joachim Müller as (executive) director on December 31, 2023, the Board of Directors has, as from January 1, 2024 and upon the recommendation of the Remuneration and Nomination Committee, appointed AU-R-ORA BV as (executive) director of the Company by means of co-optation in accordance with article 17, §1 of the articles of association and the CCA, for the remainder of the term of the mandate of Dr. Hans Joachim Müller. AU-R-ORA BV will be represented by Mrs. Anna Bertona as permanent representative for the execution of this mandate.

The appointment of AU-R-ORA BV as a member of the Board of Directors by way of co-optation must be ratified by this general shareholders' meeting in order for this mandate to continue. In line with the Azelis remuneration policy as most recently approved by the general shareholders' meeting in 2023, AU-R-ORA BV will not be remunerated for her mandate as (executive) director of the Company.

Na het vrijwillig ontslag van de heer Antonio Trius als onafhankelijk bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur met ingang vanaf deze algemene vergadering van aandeelhouders, stelt de Raad van Bestuur, op aanbeveling van het Remuneratie- en Benoemingscomité, de heer Kåre Schultz voor als nieuwe onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap. Op basis van de informatie aangereikt aan de Vennootschap, voldoet de heer Kåre Schultz aan de onafhankelijkheidscriteria bepaald in artikel 7:87 van het WVV, in bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en in artikel 5.2.5 van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. De Vennootschap bevestigt dat er geen indicatie is om de onafhankelijkheid van de voorgestelde kandidaat-bestuurder in vraag te stellen. In het kader van deze benoeming, stelt de Raad van Bestuur voor om de jaarlijkse bijkomende vergoeding voor de voorzitter van de Raad van Bestuur op trekken van EUR 30.000 bruto naar EUR 60.000 bruto, wat leidt tot een totale jaarlijkse vergoeding van EUR 150.000 voor de voorzitter van de Raad van Bestuur, mede rekening houdend met zijn rol in de verschillende comité's van de Raad van Bestuur zoals hieronder toegelicht.

Following the voluntary resignation of Mr. Antonio Trius as independent director and chair of the Board of Directors on 19 April 2024 effective as of this general shareholders' meeting, the Board of Directors, upon the recommendation of the Remuneration and Nomination Committee, is proposing Mr. Kåre Schultz as new independent director of the Company. Based on the information provided to the Company, Mr. Schultz meets the independence criteria stipulated by article 7:87 of the CCA, by provision 3.5 of the 2020 Belgian Code of Corporate Governance and by article 5.2.5 of the Corporate Governance Charter of the Company. The Company confirms that it has no indication to question the independence of the proposed candidate director. In the framework of this appointment, the Board of Directors proposes to increase the annual additional remuneration fee for the chair of the Board of Directors from EUR 30,000 gross to EUR 60,000 gross, leading to a total annual remuneration of EUR 150,000 gross for the chair of the board of directors, also taking into consideration his roles in the different Board committees as clarified below.

Na het vrijwillig ontslag van mevrouw Alexandra Brand als onafhankelijk bestuurder met ingang vanaf deze algemene vergadering van aandeelhouders, stelt de Raad van Bestuur, op aanbeveling van het Remuneratie- en Benoemingscomité, mevrouw Melanie Maas-Brunner voor als nieuwe onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap. Op basis van de informatie aangereikt aan de Vennootschap, voldoet mevrouw Melanie Maas-Brunner aan de onafhankelijkheidscriteria bepaald in artikel 7:87 van het WVV, in bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en in artikel 5.2.5 van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. De Vennootschap bevestigt dat er geen indicatie is om de onafhankelijkheid van de voorgestelde kandidaat-bestuurder in vraag te stellen. In overeenstemming met het Remuneratiebeleid van de Vennootschap, zal mevrouw Melanie Maas-Brunner een totale jaarlijkse vergoeding van EUR 70.000 bruto ontvangen.

Following the voluntary resignation of Mrs. Alexandra Brand as independent director on 19 April 2024 effective as of this general shareholders' meeting, the Board of Directors, upon the recommendation of the Remuneration and Nomination Committee, is proposing Mrs. Melanie Maas-Brunner as new independent director of the Company. Based on the information provided to the Company, Mrs. Melanie Maas-Brunner meets the independence criteria stipulated by article 7:87 of the CCA, by provision 3.5 of the 2020 Belgian Code of Corporate Governance and by article 5.2.5 of the Corporate Governance Charter of the Company. The Company confirms that it has no indication to question the independence of the proposed candidate director. In accordance with the Remuneration Policy of the Company, Mrs. Melanie Maas-Brunner will receive a total annual remuneration of EUR 70,000 gross.

Onder voorbehoud van goedkeuring van bovenvermelde benoemingen door de algemene vergadering van aandeelhouders, zal de Raad van Bestuur, evenals elk van haar bijzondere comité's, samengesteld blijven uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders. De heer Kåre Schultz zal benoemd worden als nieuwe voorzitter van de Raad van Bestuur, als lid van het Audit- en Risicocomité en als lid en voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité. Mevrouw Melanie Maas-Brunner zal benoemd worden als lid van het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Subject to the approval of abovementioned appointments by the general shareholders' meeting, the Board of Directors, as well as each of its special committees, will continue to be composed of a majority of independent directors. Mr. Kåre Schultz will be appointed as new chair of the Board of Directors, as member of the Audit- and Risk Committee as well as member and chair of the Remuneration and Nomination Committee. Mrs. Melanie Maas-Brunner will be appointed as member of the Remuneration and Nomination Committee.

Het curriculum vitae, informatie over andere bestuurdersmandaten en vaardigheden van deze bestuurders zijn beschikbaar op de internet site van Azelis ([Annual General Meeting 2024 | Azelis](#)).

The curriculum vitae, information on other board mandates and skills of these directors are available on the internet site of Azelis ([Annual General Meeting 2024 | Azelis](#)).

Voorstellen van besluit:

Proposed resolutions:

- a) Bekrachtiging van de benoeming van AU-R-ORA BV, met vaste vertegenwoordiger mevrouw Anna Bertona, als (uitvoerend) bestuurder voor een termijn aflopend op de algemene vergadering die beslist over de goedkeuring van de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Dit mandaat wordt niet vergoed.
- a) *To ratify the appointment of AU-R-ORA BV, with permanent representative Mrs. Anna Bertona, as (executive) director for a term, expiring at the general shareholders' meeting deciding on the approval of the Company's annual accounts for the financial year ending on December 31, 2024. This mandate will not be remunerated.*

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
--	---	--

- b) Benoeming van de heer Kåre Schultz als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van 4 jaar aflopend op de algemene vergadering van aandeelhouders die beslist over de goedkeuring van de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2027, vergoed in overeenstemming met het Remuneratiebeleid van de Vennootschap zoals laatst goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders in 2023.

- b) To appoint Mr. Kåre Schultz as director of the Company for a term of 4 years until the general shareholders' meeting deciding on the approval of the Company's annual accounts for the financial year ending on December 31, 2027, remunerated in accordance with the Remuneration Policy of the Company as most recently approved by the general shareholders' meeting in 2023.*

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
--	---	--

- c) Erkenning dat, (i) gebaseerd op de informatie aangereikt aan de Vennootschap, de heer Kåre Schultz kwalificeert als onafhankelijk bestuurder volgens de onafhankelijkheidscriteria vervat in artikel 7:87 van het WVV, in bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en in artikel 5.2.5 van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, (ii) de Vennootschap bevestigt dat er geen indicatie is om de onafhankelijkheid van de voorgestelde kandidaat-bestuurder in vraag te stellen en bijgevolg, benoeming van de heer Kåre Schultz als onafhankelijk bestuurder.

- c) To acknowledge that (i) from the information made available to the Company, Mr. Kåre Schultz qualifies as an independent director according to the independence criteria provided for by article 7:87 of the Belgian Code of Companies and Associations, by provision 3.5 of the 2020 Belgian Code of Corporate Governance and by article 5.2.5 of the Corporate Governance Charter of the Company, (ii) the Company confirms that it has no indication to question the independence of the proposed candidate director, and consequently, to appoint Mr. Kåre Schultz as independent director.*

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
--	---	--

- d) Benoeming van mevrouw Melanie Maas-Brunner als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van 4 jaar aflopend op de algemene vergadering van aandeelhouders die beslist over de goedkeuring van de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2027, vergoed in overeenstemming met het Remuneratiebeleid van de Vennootschap zoals laatst goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders in 2023.

- d) *To appoint Mrs. Melanie Maas-Brunner as director of the Company for a term of 4 years until the general shareholders' meeting deciding on the approval of the Company's annual accounts for the financial year ending on December 31, 2027, remunerated in accordance with the Remuneration Policy of the Company as most recently approved by the general shareholders' meeting in 2023.*

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
--	---	--

- e) Erkenning dat, (i) gebaseerd op de informatie aangereikt aan de Vennootschap, mevrouw Melanie Maas-Brunner kwalificeert als onafhankelijk bestuurder volgens de onafhankelijkheidscriteria vervat in artikel 7:87 van het WVV, in bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en in artikel 5.2.5 van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, (ii) de Vennootschap bevestigt dat er geen indicatie is om de onafhankelijkheid van de voorgestelde kandidaat-bestuurder in vraag stellen en bijgevolg, benoeming van mevrouw Melanie Maas-Brunner als onafhankelijk bestuurder.

- e) *To acknowledge that (i) from the information made available to the Company, Mrs. Melanie Maas-Brunner qualifies as an independent director according to the independence criteria provided for by article 7:87 of the Belgian Code of Companies and Associations, by provision 3.5 of the 2020 Belgian Code of Corporate Governance and by article 5.2.5 of the Corporate Governance Charter of the Company, (ii) that the Company confirms that it has no indication to question the independence of the proposed candidate director, and consequently, to appoint her as independent director.*

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
--	---	--

- f) Verhoging van de jaarlijkse bijkomende vergoeding voor de voorzitter van de Raad van Bestuur van EUR 30.000 bruto tot EUR 60.000 bruto.

- f) *To increase the annual additional remuneration fee for the chair of the Board of Directors from EUR 30,000 gross to EUR 60,000 gross.*

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
--	---	--

9. Commissaris

Statutory auditor

- a. **Goedkeuring commissaris vergoeding**

Approval of audit fees

Op vraag van de commissaris en op aanbeveling van het Audit- en Risicocomité, vraagt de Raad van Bestuur de goedkeuring en bekrachtiging door de algemene vergadering van aandeelhouders om de vergoeding van de commissaris te verhogen van EUR 592.247 (exclusief BTW, onkosten en de IRE/IBR vergoeding) voor het boekjaar 2022 naar EUR 665.328 (exclusief BTW, onkosten en de IRE/IBR vergoeding) voor het boekjaar 2023, voornamelijk vanwege indexatie en wijzigingen in omvang van de audit tengevolge M&A transacties en corporate herstructurerings.

At the request of the statutory auditor and following endorsement by the Audit and Risk Committee, the Board of Directors hereby requests approval and ratification from the general shareholders' meeting to raise the statutory auditor's fee from EUR 592.247 (excluding VAT, out-of-pocket expenses and the IRE/IBR fee) for financial year 2022 to EUR 655,328 (excluding VAT, out-of-pocket expenses and the IRE/IBR fee) for financial year 2023, mainly due to indexation and changes in audit scope as result of M&A transactions and corporate restructurings.

Voorstel van besluit: Op vraag van de commissaris en na aanbeveling van het Audit- en Risicocomité, de vergoeding van de commissaris voor boekjaar 2023 te verhogen naar EUR 655.328.

Proposed resolution: *At the request of the statutory auditor and following endorsement by the Audit and Risk Committee, to raise the statutory auditor's fee for financial year 2023 to EUR 655,328.*

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
--	---	--

b. Herbenoeming commissaris

Renewal appointment statutory auditor

Het mandaat van de commissaris, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV ("PwC"), eindigt op het einde van deze algemene vergadering van aandeelhouders. Op aanbeveling van het Audit- en Risicocomité, stelt de Raad van Bestuur voor om (1) dit mandaat te vernieuwen voor een nieuwe termijn van 3 boekjaren aflopend op de algemene vergadering die beslist over de goedkeuring van de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 en (2) het mandaat van de commissaris uit te breiden met het leveren van een assurance opinie in het kader van de corporate sustainability reporting zoals vermeld in Richtlijn (EU) 2022/2464 van het Europese Parlement en van de Raad van 14 december 2022 ("CSRD"), zoals deze omgezet zal worden in Belgische wetgeving. De uitbreiding van het mandaat van de commissaris is een gevolg van de op handen zijnde toevoeging van CSRD in Belgische wetgeving en de daaraan gekoppelde assurance-vereiste, zoals vervat in CSRD en de wetgeving ter implementatie ervan, voor

de rapportering vanaf het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Deze opdracht zal beschouwd worden als een wettelijke opdracht zoals voorzien in de wet tot omzetting van CSRD, van zodra deze is uitgevaardigd. De vaste vertegenwoordiger momenteel aangeduid door PwC is de heer Peter Van den Eynde, erkend bedrijfsrevisor (aangesloten bij het Belgisch instituut van erkende bedrijfsrevisoren onder nummer IBR A01530), optredend als vaste vertegenwoordiger van Peter Van den Eynde BV (aangesloten bij het Belgisch Instituut van erkende bedrijfsrevisoren onder nummer IBR B00593). Volgens de regels van het WVV is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd om de jaarlijkse vaste vergoeding van de commissaris te bepalen en deze vergoeding wordt dan ook voorgelegd voor goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders.

The mandate of the statutory auditor, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV ("PwC"), will expire at the end of this general shareholders' meeting. Upon recommendation of the Audit and Risk Committee, the Board of Directors is proposing (1) to renew this mandate for a new term of 3 financial years ending at the end of the general shareholders' meeting that will resolve on the approval of the annual accounts for the financial year ended December 31, 2026 and (2) to extend the mandate of the statutory auditor to providing the assurance opinion in respect of the corporate sustainability reporting as set forth in Directive (EU) 2022/2464 of the European Parliament and of the Council of 14 December 2022 ("CSRD"), as will be implemented into Belgian law. The extension of the mandate of the statutory auditor follows from the imminent transposition of CSRD into Belgian law and the corresponding assurance requirement, in the manner set forth in CSRD and its implementing legislation, for the reporting as of financial year ending on 31 December 2024. This engagement will be considered as a legal assignment as provided for by the law transposing the CSRD, once it is enacted. The permanent representative of the statutory auditor currently designated by PwC is Mr. Peter Van den Eynde, registered auditor (registered with the Belgian Institute of registered auditors under number IBR A01530), acting as permanent representative of Peter Van den Eynde BV (registered with the Belgian Institute of registered auditors under number IBR B00593). In accordance with the rules of the CCA, the general shareholders' meeting is competent to fix the annual fixed remuneration of the statutory auditor and its remuneration is therefore also proposed for approval by this general shareholders' meeting.

Voorstel van besluit: Op aanbeveling door het Audit- en Risicocomité, (1) "PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren" BV, geregistreerd in de kruispuntbank van ondernemingen in Brussel (Nederlandse kamer) onder nummer 0429.501.944 en met zetel te 1831 Diegem, Culliganlaan 5, te herbenoemen voor een termijn van 3 boekjaren, aflopend op de algemene vergadering van aandeelhouders die beslist over de goedkeuring van de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 en (2) het mandaat van de commissaris uit te breiden met de assurance opinie in het kader van de corporate sustainability reporting zoals vermeld in Richtlijn (EU) 2022/2464 van het Europese Parlement en van de Raad van 14 december 2022 ("CSRD"), zoals deze zal omgezet worden in Belgische

wetgeving; deze opdracht zal beschouwd worden als een wettelijke opdracht zoals voorzien in de wet tot omzetting van de CSRD, van zodra deze is uitgevaardigd. De vaste vertegenwoordiger van PwC Bedrijfsrevisoren BV voor de uitoefening van deze controle functie zal de heer Peter Van den Eynde zijn, erkend bedrijfsrevisor (aangesloten bij het Belgisch instituut van erkende bedrijfsrevisoren onder nummer IBR A01530), optredend als vaste vertegenwoordiger van Peter Van den Eynde BV (aangesloten bij het Belgisch instituut van erkende bedrijfsrevisoren onder nummer IBR B00593), geregistreerd in de kruispuntbank van ondernemingen in Gent, sectie Dendermonde onder nummer 0873.705.229 en met statutaire zetel 9111 Sint-Niklaas (Belsele), Eikenlaan 106. De jaarlijkse vergoeding van de commissaris voor de controle van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen van Azelis Group NV, inclusief de assurance opinie over de duurzaamheidsrapportering, wordt vastgesteld op EUR 696.257 (plus BTW, onkosten en de IRE/IBR vergoeding) en zal jaarlijkse aanpasbaar zijn, gebaseerd op de consumptieprijsindex en/of overeenkomst tussen partijen.

Proposed resolution: Upon recommendation of the Audit and Risk Committee, (1) to renew the appointment of “PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren” BV, registered in the register of legal entities in Brussels (Dutch chamber) under number 0429.501.944 and having its registered office at 1831 Diegem, Culliganlaan 5, as statutory auditor of the Company for a new term of 3 financial years, up to and including the general shareholders’ meeting convened to decide on the annual accounts for the financial year ended December 31, 2026 and (2) to extend the mandate of the statutory auditor with the mandate of providing the assurance opinion in respect of the corporate sustainability reporting as set forth in Directive (EU) 2022/2464 of the European Parliament and of the Council of 14 December 2022 (“CSRD”), as will be implemented into Belgian law; this engagement will be considered as a legal assignment as provided for by the law transposing the CSRD, once it is enacted. The permanent representative of PwC Bedrijfsrevisoren BV for the exercise of this control function will be Mr. Peter Van den Eynde, registered auditor (registered with the Belgian Institute of registered auditors under number IBR A01530), acting as permanent representative of Peter Van den Eynde BV (registered with the Belgian Institute of registered auditors under number IBR B00593), registered in the register of legal entities in Gent, section Dendermonde under number 0873.705.229 and with registered office at 9111 Sint-Niklaas (Belsele), Eikenlaan 106. The statutory auditor’s annual fees, for the audit of the annual and consolidated accounts of Azelis Group NV, including the assurance of the sustainability reporting, are fixed at EUR 696,257 (plus VAT, out-of-pocket expenses and the IRE/IBR fee) and shall be adapted each year, based on the consumer price index and/or with the parties’ agreement.

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
-----------------------------------	--	---

10. Volmacht

Power of attorney

Voorstel van besluit: Volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de heer Gerrit De Vos, Corporate Secretary, alsook aan elke notaris en elke medewerker van het notariskantoor Celis & Liesse te Antwerpen, elk alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om al het nodige te doen om de beslissingen genomen door de gewone algemene vergadering van aandeelhouders uit te voeren en om de formaliteiten verbonden aan de bekendmaking daarvan te vervullen.

Proposed resolution: Power of attorney to each director of the Company and Mr. Gerrit De Vos, Corporate Secretary, as well as each notary and each notarial assistant of the notary office Celis & Liesse in Antwerp, each acting alone and with the power of substitution, to do everything that is needed to execute the decisions taken by the annual general shareholders' meeting and to carry out the formalities related to their publication.

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
--	---	--

BIJZONDER GEDEELTE

EXTRAORDINARY PART

De agenda van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders en het enige voorstel van besluit luidt als volgt:

The agenda of the extra-ordinary general shareholders' meeting and the sole proposed resolution is as follows:

Wijziging van de datum van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders (eerste alinea van artikel 34 van de statuten van de Vennootschap).

Modification of the date of the ordinary general shareholders' meeting (first paragraph of article 34 of the articles of association of the Company)

Teneinde de datum van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders (ook jaarvergadering genoemd) in lijn te brengen met de gangbare data voor genoteerde vennootschappen in België, stelt de Raad van Bestuur voor om de datum van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders te vervroegen naar de tweede donderdag van de maand mei om elf uur (11.00 uur MEZT).

In order to bring the date of the ordinary general shareholders' meeting (also called annual meeting) in line with market practice for listed companies in Belgium, the Board of Directors proposes to bring forward the date of the ordinary general shareholders' meeting to the second Thursday of the month of May at eleven hours (11:00 CEST).

Voorstel van besluit:

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders beslist om de eerste zin in de eerste alinea van artikel 34 van de statuten van de Vennootschap dienovereenkomstig aan te passen als volgt:

“De gewone algemene vergadering zal elk jaar gehouden worden op de tweede (2de) donderdag van de maand mei om elf uur (11.00 uur MEZT).”

Proposed resolution:

The extraordinary general shareholders' meeting resolves to amend the first sentence of the first paragraph of article 34 of the articles of association of the Company as follows:

“Each year, the ordinary general meeting is held on the second (2nd) Thursday of the month of May at eleven hours (11:00 CEST).”

☐ VOOR/FOR	☐ TEGEN/AGAINST	☐ ONTHOUDING/ABSTAIN
--	---	--

In het geval dat bijkomende agendapunten of nieuwe of herziene voorstellen van besluit op de agenda worden geplaatst in overeenstemming met artikel 7:130 van het WVV, zal de Vennootschap voor of ten laatste op **29 mei 2024** een bijgewerkte agenda publiceren samen met een aangepast volmachtformulier.

*In case additional agenda items and new or amended proposed resolutions are put on the agenda in accordance with article 7:130 of the BCCA, the Company will publish an updated agenda, before or at the latest on **May 29, 2024**, along with an updated proxy form.*

Volmachtformulieren die de Vennootschap bereiken vóór de publicatie van een bijgewerkte agenda blijven geldig voor de agendapunten waarop zij betrekking hebben, uitgezonderd voor die agendapunten waarvoor de bijgewerkte agenda een nieuw voorstel van besluit bevat.

Proxy forms that reach the Company prior to the publication of an updated agenda remain valid for the agenda items to which they apply, except for those agenda items where the updated agenda contains a new proposed resolution.

Tenzij u ons een nieuwe volmacht bezorgt, gebruik makend van het aangepaste volmachtformulier vermeld in de vorige paragraaf, of indien uw instructie onvoldoende duidelijk is, wordt u verondersteld een specifieke steminstructie te hebben gegeven om zich te onthouden bij de stemming over het voorstel van besluit.

Unless you provide us with a new proxy, using the new updated proxy form mentioned in the previous paragraph, or in case there is insufficient clarity with regard to the instructions given, you will be deemed to have granted the specific instruction to abstain from voting on such item.

Om geldig te zijn dient dit formulier ondertekend te worden (i) ofwel met een handgeschreven handtekening, (ii) ofwel met een "elektronische handtekening" of een "gekwalficeerde elektronische handtekening" in de zin van Verordening (EU) 910/2014 van 23 juli 2014 van

het Europees Parlement en de Raad betreffende elektronische identificatie en vertrouwensdiensten voor elektronische transacties in de interne markt.

In order to be valid, this form must be signed with (i) a handwritten signature, or (ii) an "electronic signature" or a "qualified electronic signature" within the terms of Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of July 14, 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market.

Gedaan te/ Done at **op/ on** 2024.

Handtekening/ Signature

Voorafgegaan door de tekst/ preceded by the notice "Goed voor volmacht" (good for proxy):

.....