

AZELIS GROUP NV

Posthofbrug 12 bus 6 - 2600 Antwerpen
Ondernemingsnummer 0769.555.240
RPR Antwerpen – afdeling Antwerpen
(de “Vennootschap”)

JAARVERSLAG AAN DE AANDEELHOUDERS D.D. 4 MAART 2025

Geachte aandeelhouders,

Wij hebben de eer u verslag uit te brengen over de activiteiten van de Vennootschap in het boekjaar 2024 en u de jaarrekening, afgesloten op 31 december 2024, ter goedkeuring voor te leggen.

1. Getrouw overzicht van de ontwikkeling, resultaten en positie van de Vennootschap

De Vennootschap werd opgericht op 10 juni 2021 onder de vennootschapsnaam “Akita Midco 1 NV”. Deze vennootschapsnaam werd daaropvolgend op 21 september 2021 gewijzigd naar “Azelis Group NV”. Op 17 september 2021 vond de beursintroductie van de Vennootschap plaats en sinds die datum worden haar aandelen verhandeld op de gereguleerde markt van Euronext Brussels.

De Vennootschap heeft in hoofdorde tot doel te fungeren als holdingvennootschap van de Azelis groep, het uitoefenen van activiteiten van adviesverlening, consultancy en management alsook het aanleggen, het oordeelkundig uitbouwen en beheren van een roerend en onroerend vermogen ten voordele van de Azelis groep.

De werkzaamheden van de Vennootschap met betrekking tot het boekjaar dat eindigt per 31 december 2024 werden afgesloten met een winst van EUR 7.207.040.

De bedrijfsopbrengsten van de Vennootschap bedragen EUR 75.107.563 en betreffen voornamelijk opbrengsten uit royalties voor intellectuele eigendomsrechten en opbrengsten uit doorrekening van kosten van centrale diensten naar de andere groepsvennootschappen. De bedrijfskosten bedragen EUR 67.252.642 en zijn voornamelijk toe te schrijven aan kosten (afschrijvingen inbegrepen) betreffende IT en de IP portfolio, personeelskosten en andere kosten met betrekking tot centrale (holding) diensten, inclusief adviesverlening en ondersteuningsdiensten en activiteiten ten voordele van de hele of een deel van de Azelis groep en haar activiteiten, kosten doorgerekend door andere groepsvennootschappen aan de Vennootschap en voorzieningen voor risico's en kosten.

Het eigen vermogen van de Vennootschap bedraagt EUR 6.113.475.696 en het balanstotaal bedraagt EUR 6.189.871.484.

De activa van de Vennootschap betreffen hoofdzakelijk de deelnemingen in groepsvennootschappen, dewelke EUR 5.864.400.606 bedragen. Daarnaast bestaan de activa voor EUR 256.212.947 uit immateriële activa (voornamelijk IP rechten en goodwill), voor EUR 562.110 uit materiële vaste activa, voor EUR 126.900 uit andere vaste financiële

activa en voor EUR 68.568.921 uit vlottende activa (handels- en overige vorderingen, liquide middelen en equivalenten en overlopende rekeningen).

Het kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 5.879.999.963 waarvan EUR 5.679.999.978 voortkomend uit de inbreng in natura van groepsdeelnemingen en de kapitaalverhoging ten gevolge van de beursintroductie van de Vennootschap in september 2021, en EUR 199.999.985 ten gevolge van de kapitaalverhoging van de Vennootschap op 19 mei 2023 in het kader van het toegestaan kapitaal.

De schulden van de Vennootschap bedragen EUR 70.765.947 en betreffen financiële korte termijnschulden, schulden aan leveranciers, belastingen, personeel en uit te keren dividend, met EUR 38.613 aan overlopende rekeningen.

Verder verwijzen wij naar het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep voor een bijkomende toelichting omtrent de ontwikkeling, resultaten en positie van de Vennootschap en de bredere Azelis groep.

2. Belangrijke gebeurtenissen tijdens het boekjaar 2024

2.1 Transacties in Azelis aandelen

In de loop van 2024 heeft de Vennootschap 130.000 eigen aandelen verworven voor een totale aankoop prijs van EUR 2.507.125 en een fractiewaarde van EUR 3.133.792, om te kunnen voldoen aan de verplichtingen die voortvloeien uit het LTIP-programma van de Vennootschap.

Als gevolg hiervan was de Vennootschap op 31 december 2024 eigenaar van 413.400 Azelis aandelen, die op 31 december 2024 0,169% van het kapitaal en een totale fractiewaarde van EUR 9.965.459 vertegenwoordigen.

Het bedrag gerapporteerd in de balans onder de rubriek "eigen aandelen", dat overeenkomt met de totale aankoop prijs van deze eigen aandelen, bedraagt EUR 8.914.102.

De Vennootschap heeft tijdens het boekjaar 2024 geen eigen aandelen vervreemd.

2.2 Obligatie

Op 25 september 2024 heeft Azelis Finance NV, een dochteronderneming van de Vennootschap, een obligatie voor een totaal bedrag van EUR 600 miljoen uitgegeven die in 2029 komt te vervallen, gewaarborgd door de Vennootschap.

2.3 Termijn- en doorlopende kredietfaciliteitenovereenkomst in meerdere valuta's

Eind september 2024 hebben de Vennootschap en Azelis Finance NV een termijnkredietfaciliteit van EUR 600 miljoen (met vervaldatum 2029) afgesloten, welke, samen met de obligatie waarnaar verwezen in sectie 2.2 hierboven, gebruikt werd om de bestaande EUR en GBP termijnleningen van de groep (met vervaldatum 2026), evenals een deel van de uitstaande Schuldschein leningen die in 2025 komen te vervallen, terug

te betalen. Tegelijkertijd, werd de doorlopende krediefaciliteit van de groep geherfinancierd en opgetrokken, enerzijds naar een bedrag van EUR 500 miljoen en anderzijds naar een looptijd tot 2029 (met de mogelijkheid van twee verlengingen voor één jaar). De Vennootschap treedt op als *Original Guarantor* onder deze overeenkomst.

3. Risico's en onzekerheden

De raad van bestuur heeft op basis van de huidige gegevens geen kennis van risico's en onzekerheden die eigen zijn aan de Vennootschap andere dan vermeld in het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

4. Belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar plaatsvonden

Er waren geen belangrijke gebeurtenissen die plaats vonden na het einde van het boekjaar.

5. Omstandigheden die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

De omstandigheden die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden worden beschreven in het hoofdstuk "Onze prestaties" van het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

6. Werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

Er waren geen werkzaamheden op gebied van onderzoek en ontwikkeling gedurende het boekjaar.

7. Bijkantoren

De Vennootschap heeft geen bijkantoren.

8. Belangenconflicten

Wij verwijzen naar de omschrijving van de situaties waarin een belangenconflict is gemeld in de verklaring inzake deugdelijk bestuur opgenomen in het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

9. Remuneratieverslag

Wij verwijzen naar het remuneratieverslag opgenomen in het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

10. Gebruik van financiële instrumenten

Wij verwijzen naar de beschrijving van het gebruik van financiële instrumenten door de Vennootschap en de daaraan verbonden risico's en risicobeheersingssystemen opgenomen in de hoofdstukken "Risicobeheer" en "Interne controle op de financiële verslaggeving" van het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

11. Verklaring inzake deugdelijk bestuur. Samenstelling en werking van de beheersorganen en hun comités. Onafhankelijkheid en deskundigheid van een lid van het auditcomité

Wij verwijzen naar de verklaring inzake deugdelijk bestuur opgenomen in het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

12. Transparantiemeldingen

Wij verwijzen naar de verklaring inzake deugdelijk bestuur opgenomen in het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

13. Kapitaalstructuur en informatie vereist krachtens artikel 34 van het koninklijk besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt

Wij verwijzen naar de verklaring inzake deugdelijk bestuur opgenomen in het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

14. Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen

Wij verwijzen naar de beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen van de Vennootschap in het kader van het proces van financiële verslaggeving opgenomen in het hoofdstuk "Risicobeheer" van het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

15. Diversiteitsverklaring

Wij verwijzen naar de diversiteitsverklaring opgenomen in het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

16. Duurzaamheidsinformatie

We verwijzen naar de duurzaamheidsinformatie opgenomen in het geïntegreerd jaarverslag van de Azelis groep.

17. Uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd door de commissaris

Gedurende het boekjaar dat eindigt per 31 december 2024 voerde de commissaris met betrekking tot de Vennootschap voor een totaal bedrag van EUR 5.875 aan uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uit. Leden uit het netwerk van de commissaris voerden uitzonderlijke werkzaamheden uit voor een bedrag van EUR 1.753.

18. Voorstellen aan de algemene vergadering: dividend en kwijting

Wij stellen voor om een bedrag van EUR 360.352 aan de wettelijke reserves toe te wijzen, en een dividend uit te betalen voor een totaal bruto bedrag van EUR 54.906.256, hetzij momenteel afgerond EUR 0,23 bruto per aandeel, rekening houdend met het aantal aandelen uitstaand op 31 december 2024, uit te keren uit de te bestemmen winst van het boekjaar van EUR 7.207.040 en voor het overige uit de beschikbare reserves.

Ten slotte stellen wij u voor om aan de bestuurders en aan de commissaris kwijting te verlenen van de uitoefening van hun respectievelijke mandaten tijdens het afgelopen boekjaar.

Antwerpen, 4 maart 2025.

Voor de raad van bestuur,

[SIGNED]

AU-R-ORA BV
Bestuurder
met vaste vertegenwoordiger
Anna Bertona

[SIGNED]

Cloudworks BV
Bestuurder
met vaste vertegenwoordiger
Thijs Bakker