

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. 8 MAART 2022

Geachte aandeelhouders,

Wij hebben de eer u verslag uit te brengen over de activiteiten van de Vennootschap in het boekjaar 2021 en u de jaarrekening, afgesloten op 31 december 2021, 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".

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 2021 werden afgesloten met een verlies van EUR 57.006.340.

De bedrijfsopbrengsten van de Vennootschap bedragen EUR 4.635.911 en betreffen voornamelijk opbrengsten uit doorrekening van kosten van centrale diensten naar de andere groepsvennootschappen. De bedrijfskosten bedragen EUR 61.647.506 en zijn voornamelijk toe te schrijven aan de beursintroductie van de Vennootschap, en daarmee verband houdende kosten van adviesverlening, juridische kosten, auditkosten en kosten van verzekering. Daarnaast hebben de bedrijfskosten betrekking op de personeelskosten van de centrale (holding) diensten.

Het eigen vermogen van de Vennootschap bedraagt EUR 6.015.978.254 en het balanstotaal bedraagt EUR 6.036.835.504.

De activa van de Vennootschap betreffen hoofdzakelijk de deelnemingen in groepsvennootschappen, dewelke EUR 6.022.999.978 bedragen. Daarnaast bestaan de activa voor EUR 13.835.526 uit vlottende activa (handels- en overige vorderingen, liquide middelen en overlopende rekeningen).

Het eigen vermogen van de Vennootschap bestaat voor EUR 5.679.999.978 uit geplaatst kapitaal, ontstaan uit de inbreng in natura van groepsdeelnemingen en de kapitaalverhoging ten gevolge van de beursintroductie van de Vennootschap. Op 21

September 2021 heeft de Vennootschap een kapitaalvermindering doorgevoerd om zodoende beschikbare reserves te creëren, voor een totaalbedrag van EUR 400.000.000.

De schulden van de Vennootschap bedragen EUR 20.857.251 en betreffen korte termijnschulden ten behoeve van leveranciers, belastingen, personeel en uit te keren dividend.

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.

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

2. Verantwoording van de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit

Zoals hierboven beschreven, vertoont de jaarrekening van de Vennootschap voor het afgelopen boekjaar een verlies van EUR 57.006.340. Dit verlies is te wijten aan de eenmalige kosten gemaakt in het kader van de beursintroductie van de Vennootschap op de gereguleerde markt van Euronext Brussels. Derhalve acht de raad van bestuur de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit aangewezen en verantwoord.

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 geconsolideerd jaarverslag van de Azelis groep.

4. 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 geconsolideerd jaarverslag van de Azelis groep.

5. Transparantiemeldingen

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

6. 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 geconsolideerd jaarverslag van de Azelis groep.

7. 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 "Risicobeheersing" van het geconsolideerd jaarverslag van de Azelis groep.

8. Diversiteitsverklaring

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

9. Remuneratieverslag

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

10. Belangenconflicten

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

11. Uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd door de commissaris

Gedurende het boekjaar dat eindigt per 31 december 2021 voerde de commissaris met betrekking tot de Vennootschap voor een totaal bedrag van EUR 26.884 aan uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uit. Deze werkzaamheden en opdrachten hadden in hoofdzaak betrekking op de inbreng in natura van groepsdeelnemingen.

12. Belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden

De belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden worden beschreven in het hoofdstuk "Gebeurtenissen na jaareinde" van het geconsolideerd jaarverslag van de Azelis groep.

13. 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 "Beoordeling door het management" van het geconsolideerd jaarverslag van de Azelis groep.

14. Werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

De Vennootschap heeft in de loop van het boekjaar geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling verricht.

15. Bijkantoren

De Vennootschap heeft geen bijkantoren.

16. 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 risicobeheersingsystemen opgenomen in de hoofdstukken "Risicobeheersing" en "Financiële risicobeheersing" van het geconsolideerd jaarverslag van de Azelis groep.

17. Voorstellen aan de algemene vergadering: dividend en kwijting

Wij stellen voor om een dividend van EUR 0,03 per aandeel, hetzij in totaal EUR 7.015.384,59, uit te keren uit de beschikbare reserve en om het verlies van het boekjaar over te dragen.

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, 8 maart 2022.

Voor de raad van bestuur,

Hans Joachim Müller
Bestuurder

Cloudworks BV with
permanent representative
Thijs Bakker
Bestuurder