

MATERIALISE NV  
Technologielaan 15  
3001 Leuven  
RPR (Ondernemingsrechtbank Leuven)  
0441.131.254

AILANTHUS NV  
J. Van der Vorstlaan (LOO) 19  
3040 Huldenberg  
RPR (Ondernemingsrechtbank Leuven)  
0461.745.338

**VOORSTEL TOT FUSIE DOOR OVERNEMING TUSSEN MATERIALISE NV EN  
AILANTHUS NV OVEREENKOMSTIG DE ARTIKELEN 12:2 JUNCTO 12:24 VAN HET  
WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN**

Op verzoek van Ailanthus NV (aandeelhouder van Materialise NV houdende 25,2% van haar aandelen) en haar aandeelhouders (de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere), hebben het bestuursorgaan van Materialise NV (hierna “**Materialise NV**” of “**de overnemende vennootschap**” genoemd) en het bestuursorgaan van Ailanthus NV (hierna “**Ailanthus NV**” of “**de over te nemen vennootschap**” genoemd) dit voorstel tot fusie door overneming opgesteld. Het zal op verzoek van Ailanthus NV en haar aandeelhouders ter goedkeuring worden voorgelegd aan de respectieve buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders van Materialise NV en Ailanthus NV, overeenkomstig de bepalingen van de artikelen 12:2 *juncto* 12:24 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (“WVV”).

**I. BESCHRIJVING VAN DE VOORGENOMEN VERRICHTING**

a) Algemeen

Ailanthus NV is de vennootschap van de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere. Deze vennootschap houdt op vandaag 13.428.688 (ofwel 25,2%) van de aandelen in Materialise NV aan.

In het kader van de voorgenomen verrichting zal Materialise NV middels een fusie door overneming Ailanthus NV opslorpen. Deze verrichting heeft tot gevolg dat het vermogen van Ailanthus NV (in de toestand waarin het zich zal bevinden onmiddellijk voorafgaand aan de fusie) zal overgaan naar Materialise NV. Op het ogenblik van de voorgenomen fusie zal - ingevolge de voltrekking van een partiële splitsing van Ailanthus NV voorafgaand aan de fusie die het voorwerp uitmaakt van huidig voorstel - het vermogen van Ailanthus NV uitsluitend bestaan uit de 13.428.688 aandelen die Ailanthus NV aanhoudt in Materialise NV (en de daarmee corresponderende boekhoudkundige eigenvermogensbestanddelen).

Ingevolge deze reorganisatieverrichting zal Materialise NV bijgevolg enkel eigen aandelen verwerven (en de daarmee corresponderende boekhoudkundige eigenvermogensbestanddelen).

De overgang van de 13.428.688 aandelen die Ailanthus NV aanhoudt in Materialise NV (en de

daarmee corresponderende boekhoudkundige eigenvermogensbestanddelen van Ailanthus NV) naar Materialise NV, zal door Materialise NV worden vergoed door uitreiking van nieuwe aandelen in Materialise NV aan de aandeelhouders van Ailanthus NV (zijnde de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere). Het aantal nieuwe aandelen zal exact overeenstemmen met het aantal eigen aandelen dat Materialise NV in het kader van de voorgenomen fusie zal verwerven (13.428.688).

Onmiddellijk na de voorgenomen verrichting (in dezelfde notariële akte) zal Materialise NV overgaan tot vernietiging van de eigen aandelen die ze ingevolge de fusie door overneming heeft verkregen. Deze vernietiging zal tot gevolg hebben dat het aandeelhouderschap van Materialise NV vóór en na de transactie volledig hetzelfde blijft. Een gelijk aantal aandelen in Materialise NV dat door Ailanthus NV werd aangehouden, zal na de voltrekking van de fusie en de vernietiging rechtstreeks door de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere worden aangehouden (bovenop de andere aandelen in Materialise NV die de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere reeds aanhouden).

b) Opschortende voorwaarden

De voorgenomen fusie zal slechts worden doorgevoerd, indien op de datum van de respectieve buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders van Materialise NV en Ailanthus NV:

i) een positieve beslissing van de Dienst Voorafgaande Beslissingen in Fiscale Zaken werd bekomen die de belastingneutraliteit van de voorgenomen fusie bevestigt voor zowel Ailanthus NV als Materialise NV;

ii) de voormelde partiële splitsing van Ailanthus NV wordt voltrokken, waardoor het vermogen van Ailanthus NV uitsluitend zal bestaan uit de 13.428.688 aandelen die Ailanthus NV aanhoudt in Materialise NV (en de daarmee corresponderende boekhoudkundige eigenvermogensbestanddelen); en

iii) het bereiken van een finale overeenkomst tussen Materialise NV, enerzijds, en Ailanthus NV en haar aandeelhouders (de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere), anderzijds, omtrent de door Ailanthus NV en haar aandeelhouders (de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere) aan Materialise NV gedane toezegging om alle kosten van Materialise NV, alle eventuele aansprakelijkheden van Materialise NV en alle eventuele fiscale nadelige gevolgen voor bepaalde van haar aandeelhouders (zo er zulke aansprakelijkheden en/of gevolgen zouden zijn) ten gevolge van de voorgenomen fusie te vergoeden.

## **II. BEPALINGEN VAN ARTIKEL 12:24 WVV**

### **1. RECHTSVORM, NAAM, ZETEL EN VOORWERP VAN DE OVER TE NEMEN VENNOOTSCHAP EN DE OVERNEMENDE VENNOOTSCHAP**

**a) De over te nemen vennootschap**

De over te nemen vennootschap is de naamloze vennootschap naar Belgisch recht Ailanthus NV, met zetel te 3040 Huldenberg, J. Van der Vorstlaan (LOO) 19, ingeschreven in het rechtspersonenregister van de ondernemingsrechtbank van Leuven onder het nummer 0461.745.338.

De over te nemen vennootschap heeft luidens haar statuten het volgende voorwerp:

*“1. Het bij wijze van inschrijvingen, inbreng, fusie, samenwerking, financiële tussenkomst of anderszins verwerven van een belang of deelneming in alle bestaande of nog op te richten vennootschappen zonder onderscheid, in België, of in het buitenland.*

*Het beheren, valoriseren of te gelden maken van deze participaties of belangen en in het algemeen het stellen van alle handelingen of daden die nodig of nuttig zijn voor het beheer van dit roerend patrimonium van de vennootschap.*

*De vennootschap kan ondermeer rechtstreeks of onrechtstreeks deelnemen aan het bestuur, de directie, de controle en de vereffening van de vennootschappen waarin zij een belang of deelneming heeft.*

*2. Het op om het even welke wijze verwerven van intellectuele rechten, patenten, tekeningen, modellen en merken, deze exploiteren, valoriseren, in waarde stellen en te gelde maken.*

*3. Het aankopen, ruilen of anderszins verwerven, het verkopen, verhuren, in leasing geven of nemen, verkavelen, doen bouwen, doen verbouwen, doen bebouwen van alle al dan niet bebouwde onroerende goederen in België en in het buitenland, alsmede het verrichten van alle handelingen die nodig, nuttig of dienstig zijn voor het beheren en uitbaten van dit onroerend patrimonium van de vennootschap.*

*Zij kan alle hoegenaamde handels-, nijverheids- financiële-, roerende en onroerende verrichtingen uitvoeren, die rechtstreeks of onrechtstreeks in verband staan met haar doel of die van aard zijn dit te begunstigen.*

*Zij kan ten gunste van de vennootschappen waarin zij een belang of deelneming heeft borgstellen of haar aval verlenen, optreden als agent of vertegenwoordiger, voorschotten toestaan, kredieten verlenen, hypothecaire of andere zekerheden verstrekken”.*

**b) De overnemende vennootschap**

De overnemende vennootschap is de naamloze vennootschap naar Belgisch recht Materialise NV, met zetel te 3001 Leuven, Technologielaan 15, ingeschreven in het rechtspersonenregister van de ondernemingsrechtbank van Leuven onder het nummer 0441.131.254.

De overnemende vennootschap heeft luidens haar statuten het volgende voorwerp:

*“De vennootschap heeft tot voorwerp: het onderzoek, de ontwikkeling en de commercialisatie van additieve manufacturing en aanverwante technologieën en alle dienstverlenings-, engineering en holdingactiviteiten in dit verband, inbegrepen software toepassingen. Dit alles in de meest ruime zin en voor alle bedrijfssectoren.*

*De vennootschap handelt voor eigen rekening, in consignatie, in commissie, als tussenpersoon of als vertegenwoordiger.*

*De vennootschap heeft tevens tot voorwerp:*

*- de aankoop, de verkoop, de ruiling, de bouw, de verbouwing, de valorisatie, de inrichting, de uitbating, de verhuur, de onderverhuur, het beheer, het onderhoud, de verkaveling, de horizontale verdeling en het plaatsen onder gedwongen mede-eigendom, de leasing, de prospectie, de promotie onder alle vormen, van alle onroerende goederen of onroerende zakelijke rechten.*

*- het beleggen, het intekenen op, het vast overnemen, plaatsen, kopen, verkopen, verhandelen van alle roerende waarden, uitgegeven door Belgische of buitenlandse ondernemingen, al dan niet onder de vorm van handelsvennootschappen, administratiekantoren, instellingen of verenigingen, het beheren van deze beleggingen en participaties;*

*- het verlenen van advies, management en andere diensten aan alle verbonden vennootschappen of waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, in haar hoedanigheid van bestuurder, vereffenaar of anderszins, de leiding waarnemen van, de controle uitoefenen over diezelfde vennootschappen.*

*Zij mag bij wijze van inbreng in speciën of in natura, van fusie, inschrijving, deelneming, financiële tussenkomst of op een andere wijze, een aandeel nemen in alle bestaande of op te richten vennootschappen of ondernemingen, in België of het buitenland, waarvan het voorwerp identiek, gelijkaardig of verwant is met het hare, of van aard is de uitoefening van haar voorwerp te bevorderen.*

*In de algemene regel mag de vennootschap alle daden stellen van welke aard dan ook, die rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of gedeeltelijk in verband staan met het voorwerp.*

*De vennootschap heeft een winstverdelingsdoel. Daarnaast stelt de vennootschap zich tot doel om middels haar bedrijfsvoering en economische activiteiten, een reële positieve impact te hebben op de samenleving en het milieu in het algemeen.”*

## 2. RUILVERHOUDING

Naar aanleiding van de voorgenomen verrichting dient een ruilverhouding te worden vastgesteld.

Zoals vermeld, zullen er naar aanleiding van de voorgenomen verrichting 13.428.688 nieuwe aandelen in Materialise NV aan de aandeelhouders van de over te nemen vennootschap (zijnde de

heer Wilfried Vancraen en mevrouw Ingelaere) worden uitgereikt. Dit betekent dat voor 1 aandeel in Ailanthus NV circa 230,26 aandelen in Materialise NV worden uitgereikt.

Zoals eveneens reeds vermeld, zal Materialise NV ingevolge de voorgenomen verrichting 13.428.688 eigen aandelen verwerven, die onmiddellijk zullen worden vernietigd. Door de uitreiking van 13.428.688 nieuwe aandelen en de vernietiging van 13.428.688 eigen aandelen, zal het aantal aandelen in Materialise NV vóór de verrichting en na de verrichting volledig hetzelfde blijven.

De voorgenomen verrichting heeft op het niveau van het aandeelhouderschap van Materialise NV enkel tot gevolg dat, na de verrichting, door de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere (naast de andere aandelen in Materialise NV die de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere reeds aanhouden) een gelijk aantal aandelen in Materialise NV zal worden aangehouden als door Ailanthus NV werd aangehouden voorafgaand aan de verrichting.

Dit betekent dat na de voormelde onmiddellijke vernietiging van 13.428.688 eigen aandelen, het kapitaal van Materialise NV opnieuw EUR 4.096.461,38 zal bedragen en zal het worden vertegenwoordigd door 54.082.875 aandelen op naam zonder vermelding van nominale waarde en met een fractiewaarde gelijk aan afgerond EUR 0.0757.

Er zal geen opleg in geld worden toegekend.

### 3. WIJZE VAN UITREIKING VAN DE AANDELEN IN DE OVERNEMENDE VENNOOTSCHAP

De nieuwe aandelen, die in het kader van de voorgenomen fusie zullen worden uitgegeven aan de heer Wilfried Vancraen en mevrouw Hilde Ingelaere, zullen worden uitgegeven op de datum waarop de respectieve buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders van Ailanthus NV en Materialise NV tot de voorgenomen fusie zullen besluiten. De nieuwe aandelen zullen worden uitgegeven overeenkomstig de ruilverhouding beschreven in paragraaf II.2. hierboven.

Alle nieuwe aandelen zullen aandelen op naam zijn zonder vermelding van nominale waarde en zullen een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen als alle andere bestaande aandelen.

Onmiddellijk na het verlijden van de akte van fusie zal het bestuursorgaan van Materialise NV in het aandeelhoudersregister de volgende gegevens aantekenen:

- de identiteit van de aandeelhouders van de over te nemen vennootschap;
- het aantal aandelen dat aan de aandeelhouders van de over te nemen vennootschap toekomt;
- de datum van het fusiebesluit.

Deze inschrijving zal door het bestuursorgaan van Materialise NV en door de aandeelhouders van de over te nemen vennootschap of hun gevolmachtigde worden ondertekend.

4. DATUM VAN WINSTDEELNAME

De nieuw uitgegeven aandelen zullen recht geven op deelname in de winst (ongeacht of deze winst werd opgebouwd vóór of na de voorgenomen verrichting) vanaf hun uitgifte.

5. DATUM VAN BOEKHOUDKUNDIGE TOEREKENING

De voorgenomen fusie zal plaatsvinden zonder retro-actieve werking voor boekhoudkundige en fiscale doeleinden.

6. BIJZONDERE RECHTEN OF EFFECTEN MET BIJZONDERE RECHTEN

Door de voorgenomen verrichting zullen er geen aandelen of effecten worden uitgereikt waaraan bijzondere rechten zijn verbonden.

7. BEZOLDIGING VAN DE COMMISSARISSEN, DE BEDRIJFSREVISOREN OF DE EXTERNE ACCOUNTANTS VOOR HET OPSTELLEN VAN HET IN ARTIKEL 12:26 WVV BEDOELDE VERSLAG

De vergoeding van de commissaris van Materialise NV voor de voorbereiding van het verslag dat door hem moet worden opgesteld in overeenstemming met artikel 12:26 WVV zal circa 20.000 euro bedragen.

De vergoeding van de externe accountant van Ailanthus NV voor de voorbereiding van het verslag dat door haar moet worden opgesteld in overeenstemming met artikel 12:26 WVV zal circa 20.000,00 euro bedragen.

8. GEEN BIJZONDERE VOORDELEN VOOR DE BESTUURDERS VAN DE FUSERENDE VENNOOTSCHAPPEN

Er zullen geen bijzondere voordelen worden toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de vennootschappen die aan de fusie deelnemen.

9. VERMOGENSBESTANDELEN OVER TE DRAGEN DOOR DE OVER TE NEMEN VENNOOTSCHAP AAN DE OVERNEMENDE VENNOOTSCHAP EN DE VERWERKING VAN DE Vernietiging van EIGEN AANDELEN

A. VERMOGENSBESTANDELEN OVER TE DRAGEN AAN DE OVERNEMENDE VENNOOTSCHAP

Bij voltrekking van de fusie zullen aan de overnemende vennootschap alle activa en passiva van Ailanthus NV overgedragen worden, dewelke op het ogenblik van de voorgenomen fusie - ingevolge de voltrekking van een partiële splitsing van Ailanthus NV voorafgaand aan de fusie die het voorwerp uitmaakt van huidig voorstel - uitsluitend zullen bestaan uit de volgende vermogensbestanddelen:

**Boekhoudkundige Activa**

- Financiële vaste activa voor een boekwaarde van 2.272.938,14 euro, zijnde alle 13.428.688 aandelen die Ailanthus NV aanhoudt in Materialise NV.

### **Boekhoudkundige passiva**

- Kapitaal voor een bedrag van 1.862.328,55 (uitsluitend bestaande uit fiscaal gestort kapitaal, waarvan 1.853.079,14 euro betrekking heeft op kapitaal in de zin van artikel 537 WIB92)
- Wettelijke reserve voor een bedrag van 25.521,44 euro.
- Beschikbare reserves voor een bedrag van 19.566,24 euro.
- Overgedragen winst voor een bedrag van 365.521,92 euro.

Voor de goede orde, op het ogenblik van het opstellen van dit fusievoorstel beschikt Ailanthus NV nog over andere vermogensbestanddelen dan de hierboven vermelde vermogensbestanddelen. Echter, voorafgaand aan de voorgenomen fusie zullen alle vermogensbestanddelen (met uitzondering enkel van de hierboven vermelde vermogensbestanddelen) vanuit Ailanthus NV worden afgesplitst naar een nieuw op te richten vennootschap Lunebeke NV, inclusief alle niet-geboekte, niet-gekende, in het splitsingsvoorstel niet-toebedeelde of vergeten activa en passiva en alle activa- of passivabestanddelen van Ailanthus NV die later zouden worden ontdekt.

Bovendien zal Ailanthus NV haar bestaande schulden (op basis van de cijfers per 30.09.2020 bedroegen de schulden van Ailanthus NV 140.891,48 euro) terugbetalen vóór de partiële splitsingsakten, dit ten einde de hoofdelijke aansprakelijkheid conform artikel 12:17 WVV van Ailanthus NV (en ingevolge de fusie Materialise NV) voor de zekere en opeisbare schulden van Ailanthus NV die bestaan op de dag dat de akten houdende vaststelling van het besluit tot deelneming aan de splitsing in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad worden bekendgemaakt en die overgaan op Lunebeke NV en voor de schulden waarvoor de schuldeiser een vordering in rechte of via arbitrage heeft ingesteld vóór de akte houdende vaststelling van de splitsing, tot het minimum te beperken.

### **B. VERNIETIGING VAN DE EIGEN AANDELEN**

Ten gevolge van de voorgenomen fusie zal de overnemende vennootschap 13.428.688 eigen aandelen verkrijgen. Onmiddellijk volgend op de voorgenomen fusie zullen de eigen aandelen die de overnemende vennootschap als gevolg van de voorgenomen fusie zal hebben verkregen, worden vernietigd.

### **10. BESCHIKBAARHEID VAN DE INFORMATIE**

Dit fusievoorstel zal in overeenstemming met artikel 12:24, tweede lid WVV, neergelegd worden op de griffie van de ondernemingsrechtbank van Leuven en bekendgemaakt worden in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. De neerlegging zal gebeuren ten laatste zes weken voor de algemene vergadering van aandeelhouders van de bij de fusie betrokken vennootschappen. Dit

voorstel zal tevens ter beschikking worden gesteld op de website van Materialise NV.

De volgende documenten zullen, in overeenstemming met artikel 12:28, § 2 WVV ter beschikking worden gesteld van de aandeelhouders van de fuserende vennootschappen op de zetel van elke fuserende vennootschap en dit ten laatste één maand voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders van de fuserende vennootschappen die zullen worden samengeroepen om te beslissen over de voorgenomen verrichting:

- dit fusievoorstel;
- het verslag van de raad van bestuur van elke fuserende vennootschap met betrekking tot de voorgenomen fusie, opgesteld in overeenstemming met artikel 12:25 WVV;
- het verslag van de commissaris van Materialise NV en het verslag van de bedrijfsrevisor of externe accountant voor Ailanthus NV opgesteld in overeenstemming met artikel 12:26 WVV;
- de jaarrekeningen, het jaarverslag van de raad van bestuur en de verslagen van de commissaris van Materialise NV van de laatste drie boekjaren;
- de tussentijdse balans van Materialise NV per 30.09.2020;
- de jaarrekeningen van Ailanthus NV van de laatste drie boekjaren; en
- de tussentijdse balans van Ailanthus NV per 30.09.2020.

#### 11. TALEN

Dit fusievoorstel is opgesteld in het Nederlands. De inhoud van dit fusievoorstel zal door de fuserende vennootschappen naar het Engels worden vertaald teneinde de nodige communicatie richting de aandeelhouders/NASDAQ te kunnen verrichten.

#### **III. FISCAAL REGIME VAN DE VOORGENOMEN FUSIE**

De vooropgestelde fusie zal geschieden met toepassing van:

- a. de artikelen 211, 212 en 213 van het Wetboek der Inkomstenbelastingen 1992; en
- b. de artikelen 11 en 18, § 3 van het Wetboek der Belasting over de Toegevoegde Waarde.

#### **IV. VOLMACHT**

Het bestuursorgaan verleent bij deze volmacht aan de advocaten van het kantoor Tiberghien BV, met zetel te Havenlaan 86C bus 419, 1000 Brussel, met ondernemingsnummer 0417.899.754 en met name Meester Eldar Mingaleyev, Meester Thibault Haentjens en elke andere aangestelde van het kantoor Tiberghien BV met de mogelijkheid van indeplaatsstelling, teneinde al het nodige te doen met het oog op de neerlegging van dit fusievoorstel op de griffie van de ondernemingsrechtbank van Leuven en om zodoende alle documenten en formulieren te



ondertekenen namens de fuserende vennootschappen die nodig of dienstig zijn in het kader van de betrokken fusie.

Opgemaakt te Leuven op 16 november 2020 in vijf exemplaren (één voor Ailanthus NV, één voor Materialise NV, twee bestemd voor de neerlegging ter griffie van de ondernemingsrechtbank Leuven en één bestemd voor de instrumenterende notaris).

Voor Ailanthus NV

---

De heer Wilfried Vancraen  
Bestuurder

---

Mevrouw Hilde Ingelaere  
Bestuurder

---

De heer Sander Vancraen  
Bestuurder

Voor Materialise NV

---