

**WAREHOUSES DE PAUW, in het kort WDP,
commanditaire vennootschap op aandelen
openbare gereglementeerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht
die een publiek beroep op het spaarwezen heeft gedaan
Blakebergen 15, 1861 Wolvertem
ondernemingsnummer: 0417.199.869
RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling**

(de "Vennootschap")

**NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS,
GEHOUDEN OP DE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP OP 25 APRIL 2018**

De bijlagen maken integraal deel uit van deze notulen.

Samenstelling van de vergadering

Zijn aanwezig de aandeelhouders, zoals vermeld op de hierbij gevoegde aanwezigheidslijst.

Is aanwezig de enige zaakvoerder van de Vennootschap:

De Pauw NV, met zetel te 1861 Wolvertem, Blakebergen 15, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel en met ondernemingsnummer 0407.863.818, hier vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Tony De Pauw.

Volgende bestuurders van De Pauw NV zijn aanwezig:

- De heer Mark Duyck;
- De heer Tony De Pauw;
- De heer Joost Uwents.

Volgende bestuurders van De Pauw NV zijn verontschuldigd:

- Mevrouw Cynthia Van Hulle;
- Mevrouw Anne Leclercq;
- De heer Frank Meysman;
- De heer Jürgen Ingels.

Is aanwezig de commissaris van de Vennootschap:

De burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Deloitte Bedrijfsrevisoren" met kantoor te 1930 Zaventem, Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1 J, die in deze functie wordt vertegenwoordigd door mevrouw Kathleen De Brabander, kantoorhoudende te 2018 Antwerpen, Lange Lozanastraat 270.

Samenstelling van het bureau

In overeenstemming met de statuten wordt de vergadering voorgezeten door de zaakvoerder De Pauw NV.

De vergadering wordt geopend om 10.00 uur en het bureau wordt voorgezeten door de heer Mark Duyck voornoemd, die aanstelt als secretaris en stemopnemer, Mevr. Johanna Vermeeren.

Uiteenzetting door de voorzitter

De voorzitter stelt vast dat deze vergadering geldig werd samengeroepen.

Hij legt de bewijsstukken van de samenroeping in de pers ter tafel:

- de Standaard van vrijdag 23 maart 2018;
- het Belgisch Staatsblad van vrijdag 23 maart 2018;
- tevens werd de agenda op de website van WDP gepubliceerd sinds 23 maart 2018.

De houders van aandelen op naam, de zaakvoerder en de commissaris werden 30 dagen voor deze vergadering per gewone brief en/of per e-mail uitgenodigd.

Er werden door de aandeelhouders die alleen of gezamenlijk 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten geen verzoeken ingediend voor het plaatsen van bijkomende punten op de agenda van de algemene vergadering of voor het indienen van voorstellen van besluit.

Er werden noch door de zaakvoerder van de Vennootschap, noch door de commissaris schriftelijke vragen ontvangen met betrekking tot de verslagen en de agendapunten.

Er bestaan op heden 22.099.277 aandelen zonder vermelding van nominale waarden en volledig volgestort. Elk aandeel geeft recht op 1 stem.

Er zal aan de stemming worden deelgenomen voor 12.616.129 stemmen.

De vergadering erkent unaniem dat zij rechtsgeldig is samengesteld.

Opsomming der agendapunten

De voorzitter zet uiteen dat huidige vergadering werd samengeroepen om te beslissen over volgende dagorde:

Deze Algemene Vergadering heeft de volgende agenda:

1. Kennisname van de verslagen van de zaakvoerder met betrekking tot de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2017 en van het

jaarverslag met betrekking tot de jaarrekening van de overgenomen vennootschap Colfridis Real Estate BVBA voor het tijdvak van 1 januari 2017 tot en met 6 oktober 2017.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de Algemene Vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

2. Kennisname van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de jaarrekeningen vermeld onder punt 1.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de Algemene Vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

3. Kennisname van de beslissing van de zaakvoerder om gebruik te maken van de mogelijkheid van de uitkering van een keuzedividend, m.i.v. de concrete modaliteiten van dit keuzedividend.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de Algemene Vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 december 2017 en de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2017, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

5. Kwijting aan de zaakvoerder, aan de vaste vertegenwoordiger van de zaakvoerder en aan de commissaris.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de zaakvoerder, aan de vaste vertegenwoordiger van de zaakvoerder en aan de commissaris in functie gedurende het boekjaar 2017 voor de door hen in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.

6. Goedkeuring van de vergoeding van de zaakvoerder over het lopende boekjaar 2018.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt het bedrag van 1.675.000 EUR goed als vergoeding voor de zaakvoerder over het lopende boekjaar 2018.

7. Goedkeuring van het remuneratieverslag, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt het remuneratieverslag, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur, goed.

8. Goedkeuring van de jaarrekening van de overgenomen vennootschap Colfridis Real Estate BVBA met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2017 tot en met 6 oktober 2017 en bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2017 tot en met 6 oktober 2017 van de overgenomen vennootschap Colfridis Real Estate BVBA, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

9. Kwijting aan de zaakvoerders en de commissaris van de overgenomen vennootschap Colfridis Real Estate BVBA voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2017 tot en met 6 oktober 2017.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de zaakvoerders en de commissaris van de overgenomen vennootschap Colfridis Real Estate BVBA voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2017 tot en met 6 oktober 2017.

10. Kennisname van de herbenoeming van de heer Joost Uwents tot bestuurder (alook gedelegeerd bestuurder) van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van de zaakvoerder in 2022.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de Algemene Vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

11. Kennisname van de herbenoeming van mevrouw Cynthia Van Hulle tot niet-uitvoerend en onafhankelijk (volgens artikel 526ter W.Venn.) bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van de zaakvoerder in 2022.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de Algemene Vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

12. Kennisname van de herbenoeming van mevrouw Anne Leclercq tot niet-uitvoerend en onafhankelijk (volgens artikel 526ter W.Venn.) bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van de zaakvoerder in 2022.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de Algemene Vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

13. Kennisname van (i) het einde van het mandaat van de heer Frank Meysman als onafhankelijk bestuurder (*aangezien hij niet meer voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526ter W.Venn., nl. niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend*

bestuurder in de raad van bestuur hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar) en (ii) zijn benoeming tot niet-uitvoerend bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van de zaakvoerder in 2021.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de Algemene Vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

14. Kennisname van - naar aanleiding van het verstrijken van het mandaat van de heer Frank Meysman als onafhankelijk bestuurder - de benoeming van de heer Jürgen Ingels tot niet-uitvoerend en onafhankelijk (volgens artikel 526ter W.Venn.) bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van de zaakvoerder in 2022.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de Algemene Vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

Het profiel van de bestuurders waarvan de benoeming of herbenoeming ter kennis wordt gebracht, is terug te vinden in het Jaarlijks Financieel Verslag 2017 van de Vennootschap dat op de website (www.wdp.eu) en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap beschikbaar is.

15. Toekenning van rechten aan derden met toepassing van artikel 556 W.Venn..

- a. Voorstel tot besluit: Voorstel tot besluit om met toepassing van artikel 556 W.Venn. een clause goed te keuren uit de *Term and Revolving Facilities Agreement* die de Vennootschap op 31 januari 2018 heeft afgesloten met Banque Européenne Crédit Mutuel S.A.S. ("BECM"), voor een totaal bedrag van EUR 40 mio (de "BECM Kredietovereenkomst"). De BECM Kredietovereenkomst bevat onder meer een clause, waarin aan derden (m.n. BECM) rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Indien een controlewijziging over de Vennootschap plaatsvindt, dient de Vennootschap BECM onmiddellijk op de hoogte te brengen en dient de Vennootschap op verzoek van BECM – naar diens eigen inzicht - tot onmiddellijke terugbetaling van de lening over te gaan, verhoogd met verworven interesten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de BECM Kredietovereenkomst.
- b. Voorstel tot besluit: Voorstel tot besluit om met toepassing van artikel 556 W.Venn. een clause goed te keuren uit de *Revolving Loan Facility Agreement* die de Vennootschap op

20 december 2017 heeft afgesloten met ABN AMRO BANK N.V. ("ABN AMRO"), voor een totaal bedrag van EUR 75 mio (de "ABN AMRO Kredietovereenkomst"). De ABN AMRO Kredietovereenkomst bevat onder meer een clause, waarin aan derden (m.n. ABN AMRO) rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Indien een controlewijziging over de Vennootschap plaatsvindt dient de Vennootschap ABN AMRO onmiddellijk op de hoogte te brengen en dient de Vennootschap op verzoek van ABN AMRO tot onmiddellijke terugbetaling van de lening over te gaan, verhoogd met verworven interesten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de ABN AMRO Kredietovereenkomst.

- c. Voorstel tot besluit: Voorstel tot besluit om met toepassing van artikel 556 W.Venn. een clause goed te keuren (i) uit de Aandeelhoudersovereenkomst die de Vennootschap op 13 oktober 2017 heeft afgesloten met de Luxemburgse staat ("Luxemburg"), betreffende de joint-venture WDP Luxembourg S.A. (de "Aandeelhoudersovereenkomst"), alsook, daarmee overeenstemmend, (ii) een clause uit de statuten van de joint-venture WDP Luxembourg S.A. (de "Statuten"). De Aandeelhoudersovereenkomst en de Statuten bevatten onder meer een clause, waarin aan derden (m.n. Luxemburg) rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Een controlewijziging op de Vennootschap vereist de voorafgaande goedkeuring van Luxemburg (omwille van het feit dat WDP als een lange termijn partner beschouwd wordt door Luxemburg), bij gebreke waarvan Luxemburg zelf (of via een niet-verbonden derde partij of via een inkoop door WDP Luxembourg S.A.) de aandelen van de Vennootschap in WDP Luxembourg S.A. dient te verwerven tegen een prijs waarbij rekening wordt gehouden met de fair value van de gebouwen op dat moment aanwezig in de portefeuille van WDP Luxembourg S.A..
- d. Voorstel tot besluit: Voorstel tot besluit om met toepassing van artikel 556 W.Venn. elke clause goed te keuren toegestaan tussen de datum van de oproeping tot de Algemene Vergadering en de effectieve zitting van de Algemene Vergadering (en die in voorkomend geval zullen worden toegelicht tijdens de Algemene Vergadering), voor zover dergelijke clauses in lijn zijn met de clauses m.b.t. controlewijzigingen die tot op heden reeds door de Algemene Vergadering goedgekeurd werden met toepassing van artikel 556 W.Venn..

De zaakvoerder nodigt de aandeelhouders uit om alle voorstellen van besluit zoals bedoeld in punt 15 van deze agenda goed te keuren met dien verstande dat over ieder van de punten 15.1 en 15.2 en 15.3 en 15.4 afzonderlijk zal worden gestemd.

16. Varia

Beraadslaging – Stemming

Na overleg worden volgende beslissingen getroffen:

1 - 2	<p>De heer Joost Uwents geeft lezing van de verslagen van de zaakvoerder met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2017 en van het verslag van de commissaris van de Vennootschap met betrekking tot voormelde jaarrekeningen.</p> <p>De heer Joost Uwents geeft lezing van het jaarverslag met betrekking tot de jaarrekening van de overgenomen vennootschap Colfridis Real Estate BVBA voor het tijdvak van 1 januari 2017 tot en met 6 oktober 2017 en van het verslag van de commissaris van de overgenomen vennootschap met betrekking tot voormelde jaarrekening.</p> <p>Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.</p>
3.	<p>Er wordt gemeld dat de zaakvoerder van de Vennootschap heeft beslist om, binnen het toegestaan kapitaal, gebruik te maken van de mogelijkheid van de uitkering van een keuzedividend. De concrete modaliteiten van dit keuzedividend worden toegelicht.</p> <p>Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.</p>
4.a.	<p>De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap afgesloten per 31 december 2017, en de daarin opgenomen bestemming van het resultaat (met inbegrip van het dividend waarvan sprake onder 4.b hierna), goed.</p> <p>Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.</p> <p>Dit besluit werd genomen met:</p> <ul style="list-style-type: none">a) 12.616.129 stemmen voor;b) 0 stemmen tegen;c) 0 onthoudingen; <p>zodat het besluit is aangenomen.</p>
4.b.	<p>De algemene vergadering keurt de beslissing tot uitkering van een brutodividend over boekjaar 2017 ten bedrage van EUR 4,50 (EUR 3,15 netto) per aandeel goed.</p> <p>Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.</p> <p>Dit besluit werd genomen met:</p> <ul style="list-style-type: none">a) 12.616.129 stemmen voor;b) 0 stemmen tegen;c) 0 onthoudingen; <p>zodat het besluit is aangenomen.</p>

5.a.	De algemene vergadering verleent kwijting aan de zaakvoerder in functie gedurende het boekjaar 2017 voor de door haar in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.
	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 12.577.286 stemmen voor; b) 29.583 stemmen tegen; c) 9.260 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
5.b.	De algemene vergadering verleent kwijting aan de vaste vertegenwoordiger van de zaakvoerder in functie gedurende het boekjaar 2017 voor de door hem in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.
	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 12.582.911 stemmen voor; b) 23.958 stemmen tegen; c) 9.260 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
5.c.	De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris in functie gedurende het boekjaar 2017 voor de door haar in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.
	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 12.582.911 stemmen voor; b) 23.958 stemmen tegen; c) 9.260 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
6.	De algemene vergadering keurt een bedrag van een miljoen zeshonderd en vijfenzeventig duizend euro (1.675.000 EUR) goed als vergoeding voor de zaakvoerder over het lopende boekjaar 2017.
	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 12.604.555 stemmen voor; b) 6.247 stemmen tegen; c) 5.327 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
7.	De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag goed dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 11.117.060 stemmen voor; b) 788.977 stemmen tegen; c) 710.092 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
8.	De algemene vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2017 tot en met 6 oktober 2017 van de overgenomen vennootschap Colfridis Real Estate BVBA, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.
	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 12.616.129 stemmen voor; b) 0 stemmen tegen; c) 0 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
9.a.	De algemene vergadering verleent kwijting aan de zaakvoerders van de overgenomen vennootschap Colfridis Real Estate BVBA voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2017 tot en met 6 oktober 2017.
	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 12.582.911 stemmen voor; b) 23.958 stemmen tegen; c) 9.260 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
9.b.	De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris van de overgenomen vennootschap Colfridis Real Estate BVBA voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2017 tot en met 6 oktober 2017.
	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 12.582.911 stemmen voor; b) 23.958 stemmen tegen; c) 9.260 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
10.	Er wordt gemeld dat de algemene vergadering van De Pauw NV heeft beslist om de herbenoeming goed te keuren van de heer Joost Uwents tot bestuurder (alook gedelegeerd bestuurder) van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de algemene vergadering van de zaakvoerder te houden in 2022.

	Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.
11.	<p>Er wordt gemeld dat de algemene vergadering van De Pauw NV heeft beslist om de herbenoeming goed te keuren van mevrouw Cynthia Van Hulle tot niet-uitvoerend en onafhankelijk (volgens artikel 526 ter W.Venn.) bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de algemene vergadering van de zaakvoerder te houden in 2022.</p> <p>Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.</p>
12.	<p>Er wordt gemeld dat de algemene vergadering van De Pauw NV heeft beslist om de herbenoeming goed te keuren van mevrouw Anne Leclercq tot niet-uitvoerend en onafhankelijk (volgens artikel 526 ter W.Venn.) bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de algemene vergadering van de zaakvoerder te houden in 2022.</p> <p>Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.</p>
13.	<p>Er wordt gemeld dat het mandaat van de heer Frank Meysman als onafhankelijk bestuurder ten einde is gekomen (aangezien hij niet meer voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526ter W.Venn., nl. niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder in de raad van bestuur hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar) en dat de algemene vergadering van De Pauw NV heeft beslist om de benoeming goed te keuren van de heer Frank Meysman tot bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de algemene vergadering van de zaakvoerder te houden in 2021.</p> <p>Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.</p>
14.	<p>Er wordt gemeld dat de algemene vergadering van De Pauw NV heeft beslist om – n.a.v. het verstrijken van het mandaat van de heer Frank Meysman als onafhankelijk bestuurder - de benoeming goed te keuren van de heer Jürgen Ingels tot niet-uitvoerend en onafhankelijk (volgens artikel 526 ter W.Venn.) bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 25 april 2018 voor een periode tot en met de algemene vergadering van de zaakvoerder te houden in 2022.</p> <p>Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.</p>
15.1	<p>De algemene vergadering keurt met toepassing van artikel 556 W.Venn. een clause goed uit de <i>Term and Revolving Facilities Agreement</i> die de Vennootschap op 31 januari 2018 heeft afgesloten met Banque Européenne Crédit Mutuel S.A.S. ("BECM"), voor een totaal bedrag van EUR 40 mio (de "BECM Kredietovereenkomst"). De algemene vergadering neemt kennis van het feit dat de BECM Kredietovereenkomst onder meer een clause bevat, waarin aan derden (m.n. BECM) rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan waarbij de uitoefening van deze rechten</p>

	afhankelijk is van een verandering van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Indien een controlewijziging over de Vennootschap plaatsvindt, dient de Vennootschap BECM onmiddellijk op de hoogte te brengen en dient de Vennootschap op verzoek van BECM – naar diens eigen inzicht - tot onmiddellijke terugbetaling van de lening over te gaan, verhoogd met verworven interesten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de BECM Kredietovereenkomst.
	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 12.611.420 stemmen voor; b) 4709 stemmen tegen; c) 0 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
15.2	De algemene vergadering keurt met toepassing van artikel 556 W.Venn. een clause goed uit de <i>Revolving Loan Facility Agreement</i> die de Vennootschap op 20 december 2017 heeft afgesloten met ABN AMRO BANK N.V. (" ABN AMRO "), voor een totaal bedrag van EUR 75 mio (de " ABN AMRO Kredietovereenkomst "). De algemene vergadering neemt kennis van het feit dat de ABN AMRO Kredietovereenkomst onder meer een clause bevat, waarin aan derden (m.n. ABN AMRO) rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Indien een controlewijziging over de Vennootschap plaatsvindt dient de Vennootschap ABN AMRO onmiddellijk op de hoogte te brengen en dient de Vennootschap op verzoek van ABN AMRO tot onmiddellijke terugbetaling van de lening over te gaan, verhoogd met verworven interesten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de ABN AMRO Kredietovereenkomst.
	Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 12.611.420 stemmen voor; b) 4709 stemmen tegen; c) 0 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
15.3	De algemene vergadering keurt met toepassing van artikel 556 W.Venn. een clause goed (i) uit de Aandeelhoudersovereenkomst die de Vennootschap op 13 oktober 2017 heeft afgesloten met de Luxemburgse staat (" Luxemburg "), betreffende de joint-venture WDP Luxembourg S.A. (de " Aandeelhoudersovereenkomst "), alsook, daarmee overeenstemmend, (ii) een clause uit de statuten van de joint-venture WDP Luxembourg S.A. (de " Statuten "). De Aandeelhoudersovereenkomst en de Statuten bevatten onder meer een clause, waarin aan derden (m.n. Luxemburg) rechten

	<p>worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Een controlewijziging op de Vennootschap vereist de voorafgaande goedkeuring van Luxemburg (omwille van het feit dat WDP als een lange termijn partner beschouwd wordt door Luxemburg), bij gebreke waarvan Luxemburg zelf (of via een niet-verbonden derde partij of via een inkoop door WDP Luxembourg S.A.) de aandelen van de Vennootschap in WDP Luxembourg S.A. dient te verwerven tegen een prijs waarbij rekening wordt gehouden met de fair value van de gebouwen op dat moment aanwezig in de portefeuille van WDP Luxembourg S.A..</p>
	<p>Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.</p>
	<p>Dit besluit werd genomen met:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) 12.611.420 stemmen voor; b) 4709 stemmen tegen; c) 0 onthoudingen; <p>zodat het besluit is aangenomen.</p>
15.4	<p>De Algemene Vergadering keurt met toepassing van artikel 556 W.Venn. elke clause goed toegestaan tussen de datum van de oproeping tot de Algemene Vergadering en de effectieve zitting van de Algemene Vergadering (en die in voorkomend geval zullen worden toegelicht tijdens de Algemene Vergadering), voor zover dergelijke clauses in lijn zijn met de clauses m.b.t. controlewijzigingen die tot op heden reeds door de Algemene Vergadering goedgekeurd werden met toepassing van artikel 556 W.Venn..</p> <p>Het betreft in het bijzonder de clause van controlewijziging opgenomen in de transactiedocumenten afgesloten, resp. opgesteld in het kader van de <i>Green Bond</i>, een private uitgifte van obligaties door de Vennootschap (via een US private placement), voor een totale nominale waarde van EUR 100 miljoen, voltooid op 29 maart 2018. De transactiedocumenten bevatten onder meer een clause, waarin aan de obligatiehouders rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend.</p>
	<p>Voor dit besluit werden er 12.616.129 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 57,32 % van het maatschappelijk kapitaal.</p>
	<p>Dit besluit werd genomen met:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) 12.196.088 stemmen voor; b) 420.041 stemmen tegen; c) 0 onthoudingen; <p>zodat het besluit is aangenomen.</p>
16.	<p>Varia</p> <p>Er zijn geen andere punten te behandelen.</p>

Slotverklaring

De dagorde aldus afgehandeld zijnde, wordt de vergadering geheven om 11 uur 30.

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau.

Voorzitter	Secretaris en stemopnemer
Mark Duyck	Johanna Vermeeren
Handtekening: 	Handtekening: 

Bijlage: Aanwezigheidslijst

