

**Warehouses De Pauw
de Vennootschap**

Naamloze vennootschap, openbare gereguleerde
vastgoedvennootschap naar Belgisch recht

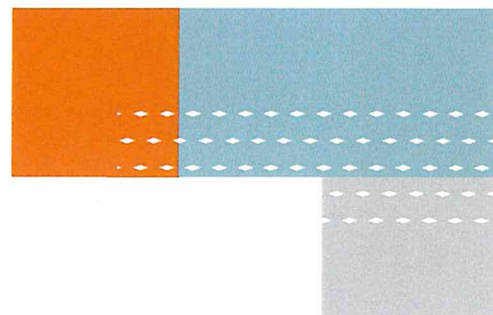
Blakebergen 15, 1861 Wolvertem
ondernemingsnummer: 0417.199.869
RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

gehouden op de zetel van de vennootschap op 29 april 2020

Gezien de uitzonderlijke situatie met betrekking tot Covid-19 en opdat de gezondheid en de veiligheid van alle deelnemers aan de jaarlijkse Algemene Vergadering kan worden gegarandeerd, heeft de Raad van Bestuur per 20 april 2020 beslist toepassing te maken van artikel 6 van het Koninklijk Besluit nr. 4 houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de Covid-19 pandemie (hierna het Volmachtenbesluit). Bijgevolg vindt deze jaarlijkse Algemene Vergadering plaats achter gesloten deuren en dus zonder fysieke aanwezigheid van aandeelhouders of andere personen die anderszins het recht hebben om deze Vergaderingen bij te wonen.

Er wordt uitdrukkelijk verwezen naar de tussentijdse verklaring van WDP via het [persbericht van 22 april 2020 om 7u](#), waarbij WDP onder meer verdere toelichting gaf bij de impact van Covid-19, in aanvulling van hetgeen in het [Jaarlijks Financieel Verslag 2019](#) werd opgenomen als feit na balansdatum.



Samenstelling van de vergadering

Deze jaarlijkse Algemene Vergadering vindt plaats achter gesloten deuren in toepassing van artikel 6 van het Koninklijk Besluit nr. 4 houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de Covid-19 pandemie (het **Volmachtenbesluit**).

Zijn aanwezig via videoconferentie:

- Rik Vandenbergh, voorzitter van de Raad van Bestuur van WDP

Zijn aanwezig in de kantoren van de Vennootschap:

- Tony De Pauw, gedelegeerd bestuurder
- Joost Uwents, gedelegeerd bestuurder
- Johanna Vermeeren, General Counsel

De volgende bestuurders zijn verontschuldigd:

- Frank Meysman
- Cynthia Van Hulle
- Anne Leclercq
- Jürgen Ingels

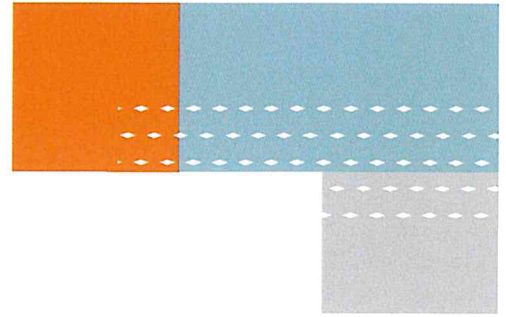
De commissaris, Deloitte Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Rik Neckebroeck is niet aanwezig gegeven het feit dat deze Algemene Vergadering achter gesloten deuren plaatsvindt en er bijgevolg ook geen vragen gesteld kunnen worden door de aandeelhouders tijdens deze vergadering.

Zijn aanwezig en/of vertegenwoordigd, de aandeelhouders zoals vermeld op de hierbij gevoegde aanwezigheidslijst.

Samenstelling van het bureau

In overeenstemming met de statuten wordt de vergadering voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur, Rik Vandenbergh, die gelet op de huidige omstandigheden (Coronacrisis) op afstand deelneemt via videoconferentie. Hij geeft mondeling volmacht aan Johanna Vermeeren, General Counsel WDP, om de notulen namens hem te ondertekenen.

De vergadering wordt geopend om 10.00 uur en het bureau wordt voorgezeten door Rik Vandenbergh, voornoemd, die Johanna Vermeeren, voornoemd, aanstelt als secretaris en stemopnemer, dit teneinde het bureau zo beperkt mogelijk te houden, gelet op de huidige omstandigheden (Coronacrisis).



Uiteenzetting door de voorzitter

De voorzitter stelt vast dat deze vergadering geldig werd samengeroepen.

De bewijsstukken van de samenroeping in de pers worden ter tafel gelegd:

- De Standaard van vrijdag 27 maart 2020
- het Belgisch Staatsblad van vrijdag 27 maart 2020
- tevens werd de agenda op de website van WDP gepubliceerd sinds 27 maart 2020, en werd er op dezelfde datum een persbericht uitgestuurd ter aankondiging van de oproeping tot de jaarlijkse Algemene Vergadering.

Bovendien deelde de Vennootschap via een persbericht op datum van 20 april 2020 mee dat de Algemene Vergadering achter gesloten deuren zou plaatsvinden, dit overeenkomstig artikel 6 van het Volmachtenbesluit.

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

De bestuurders en de commissaris hebben schriftelijk verklaard kennis te hebben genomen van de datum van de jaarlijkse Algemene Vergadering en van haar agenda en hebben verklaard te verzaken aan de oproepings- en terbeschikkingstellingsformaliteiten voorzien bij artikel 7:128 WvV resp. 7:132 WvV.

Er werden door de aandeelhouders die alleen of gezamenlijk 3% van het 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 Raad van Bestuur van de Vennootschap, noch door de commissaris schriftelijke vragen ontvangen met betrekking tot de verslagen en de agendapunten.

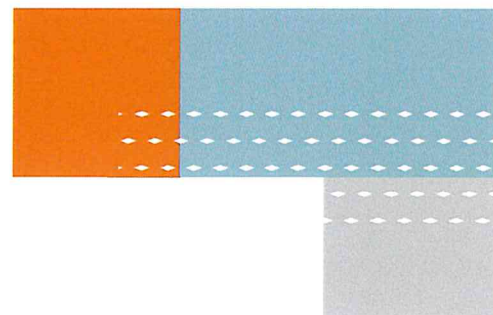
Er bestaan op heden 172.489.205 aandelen zonder nominale waarde en volledig volgestort. Elk aandeel geeft recht op 1 stem. De Vennootschap bezit heden geen eigen aandelen waardoor het aantal stemgerechtigde aandelen 172.489.205 is.

De voorzitter stelt vast - na verificatie door de secretaris en stemopnemer van de geldig ontvangen stemmen per volmacht en op afstand per brief, zoals weerspiegeld in de aanwezigheidslijst - dat er aan de stemming zal worden deelgenomen met 110.532.306 stemmen.

Opsomming van de agendapunten

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

1. Kennisname van de verslagen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2019.
2. Kennisname van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de jaarrekeningen vermeld onder agendapunt 1.



3. Kennisname van het verslag van de enige bestuurder met betrekking tot de statutaire jaarrekening van De Pauw NV per 28 november 2019.
4. Kennisname van het verslag van de commissaris met betrekking tot de jaarrekening vermeld onder agendapunt 3.
5. Kennisname van het verslag van de raad van bestuur met betrekking tot de statutaire jaarrekening van BST-Logistics NV per 5 augustus 2019.
6. Kennisname van het verslag van de commissaris met betrekking tot de jaarrekening vermeld onder agendapunt 5.
7. Kennisname van de beslissing van de Raad van Bestuur omtrent de uitkering van een keuzedividend.
8. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 december 2019 en de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2019, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

9. Kwijting aan de vroegere statutaire Zaakvoerder van de Vennootschap en aan de vaste vertegenwoordiger van de vroegere Zaakvoerder voor de uitoefening van hun mandaat voor de periode van 1 januari 2019 tot 1 oktober 2019.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de vroegere statutaire Zaakvoerder en aan de vaste vertegenwoordiger van de vroegere Zaakvoerder voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2019 tot 1 oktober 2019.

10. Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat voor de periode van 1 oktober 2019 tot 31 december 2019.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders in functie voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 oktober 2019 tot 31 december 2019.

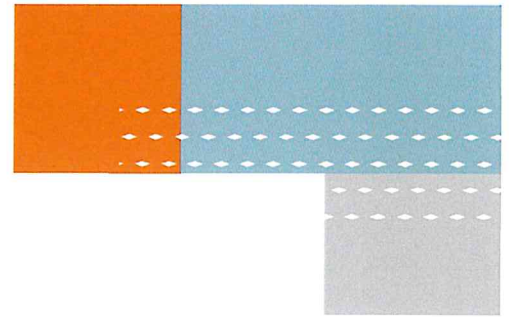
11. Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2019.

12. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van De Pauw NV afgesloten op 28 november 2019 en de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van De Pauw NV per 28 november 2019, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

13. Kwijting aan de vroegere bestuurders van De Pauw NV voor de uitoefening van hun mandaat voor de periode van 1 januari 2019 tot 1 oktober 2019.



Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2019 tot 1 oktober 2019.

14. Kwijting aan de enige bestuurder van De Pauw NV voor de uitoefening van zijn mandaat voor de periode van 1 oktober 2019 tot 28 november 2019.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de enige bestuurder voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van 1 oktober 2019 tot 28 november 2019.

15. Kwijting aan de commissaris van De Pauw NV

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de commissaris van De Pauw NV voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2019.

16. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van BST-Logistics NV afgesloten op 5 augustus 2019 en de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van BST-Logistics NV per 5 augustus 2019, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

17. Kwijting aan de bestuurders van BST-Logistics NV voor de uitoefening van hun mandaat voor de periode van 1 januari 2019 tot 5 augustus 2019.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2019 tot 5 augustus 2019.

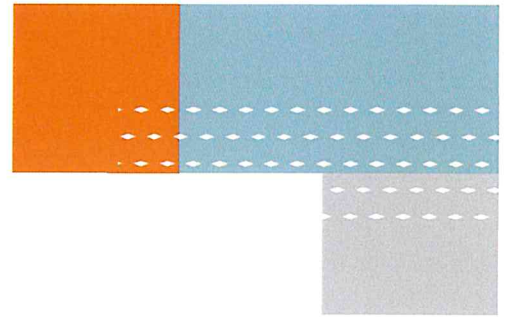
18. Kwijting aan de commissaris van BST-Logistics NV

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de commissaris van BST-Logistics NV voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2019.

19. Herbenoeming van de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Deloitte Bedrijfsrevisoren tot commissaris van de Vennootschap en goedkeuring van de bezoldiging voor het mandaat als commissaris.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de herbenoeming tot commissaris van de Vennootschap goed van de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Deloitte Bedrijfsrevisoren gevestigd te Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1J, 1930 Zaventem, die in deze functie wordt vertegenwoordigd door de heer Rik Neckebroeck, bedrijfsrevisor, en dit voor een periode van 3 jaar die eindigt op de jaarvergadering van de Vennootschap te houden in 2023 en voor een bezoldiging ten bedrage van 182.000 EUR (excl. BTW en onkosten IBR). De honoraria worden jaarlijks aangepast aan de index van de kleinhandelsprijzen.

20. Goedkeuring van het remuneratieverslag, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur opgenomen in het jaarverslag van de Vennootschap.



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

21. Goedkeuring, overeenkomstig artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, van de variabele vergoeding van de co-CEO's en de andere leden van het Managementcomité voor wat betreft de evaluatie van de vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria.

Voorstel tot besluit: Overeenkomstig artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen geeft de Algemene Vergadering haar uitdrukkelijke goedkeuring op het principe dat de variabele vergoeding van de co-CEO's en de andere leden van het Managementcomité gebaseerd wordt op vooraf bepaalde objectieve en meetbare prestatiecriteria die:

- voor wat betreft de co-CEO's voor 60% over een periode van 1 jaar en voor 40% over een periode van minstens 3 jaar worden gemeten; en
 - voor wat betreft de andere leden van het Managementcomité voor 75% over een periode van 1 jaar en voor 25% over een periode van minstens 3 jaar worden gemeten.
22. Goedkeuring, overeenkomstig artikel 7:92 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, van een beding van vertrekvergoeding.

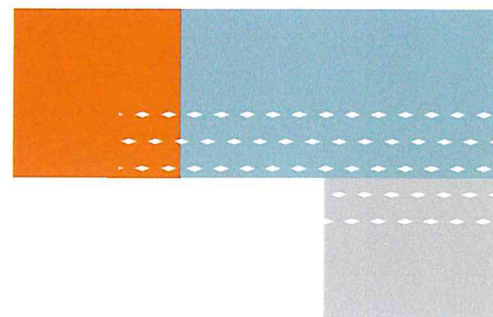
Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt, overeenkomstig artikel 7:92 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de bepaling goed zoals opgenomen in de overeenkomst tussen de Vennootschap en Tony De Pauw, CEO, respectievelijk tussen de Vennootschap en Joost Uwents, CEO, krachtens welke Tony De Pauw en Joost Uwents recht hebben op een vertrekvergoeding gelijk aan 18 maanden remuneratie (zoals bedoeld in artikel 3:6, §3, tweede lid, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) in geval deze overeenkomsten opgezegd zouden worden door de Vennootschap, dan wel door Tony De Pauw of Joost Uwents binnen een termijn van 6 maanden na een openbaar overnamebod en waarbij er geen sprake is van een zware fout bij de manager.

23. Goedkeuring van het remuneratiebeleid, dat een specifiek onderdeel vormt van het Corporate Governance Charter.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt het remuneratiebeleid, dat een specifiek onderdeel vormt van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap (meer bepaald Hoofdstuk 7), goed.

24. Goedkeuring van de bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de verhoging van de jaarlijkse vaste bezoldiging voor de niet-uitvoerende bestuurders, met uitzondering van de voorzitter, van 30.000 EUR naar 35.000 EUR (inclusief onkostenvergoeding) goed. De jaarlijkse vaste bezoldiging van de voorzitter van 75.000 EUR blijft behouden.

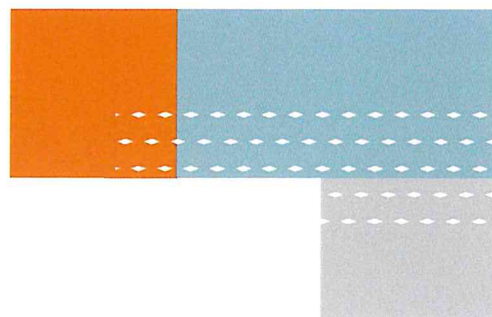


25. Toekenning van rechten aan derden met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

25.1. *Voorstel tot besluit: Voorstel tot besluit om met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een clause goed te keuren uit de Term and Revolving Facilities Agreement die de Vennootschap op 24 oktober 2019 heeft afgesloten met Banque Européenne du Crédit Mutuel (BECM), voor een totaal bedrag van 50 mio EUR (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 tot onmiddellijke terugbetaling van de lening over te gaan, verhoogd met verworven intresten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de BECM Kredietovereenkomst.*

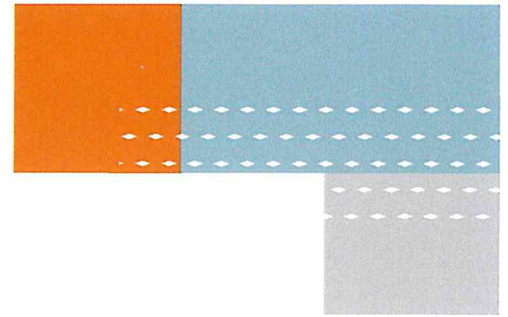
25.2. *Voorstel tot besluit: Voorstel tot besluit om met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een clause goed te keuren uit de Term Credit Facility Agreement die de Vennootschap op 23 december 2019 heeft afgesloten met Caisse d'Epargne et de prévoyance hauts de France (Caisse d'Epargne), voor een totaalbedrag van 25 mio EUR (de Caisse d'Epargne Kredietovereenkomst). De Caisse d'Epargne Kredietovereenkomst bevat onder meer een clause, waarin aan derden (m.n. Caisse d'Epargne) 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 Caisse d'Epargne onmiddellijk op de hoogte te brengen en dient de Vennootschap op verzoek van Caisse d'Epargne tot onmiddellijke terugbetaling van de lening over te gaan, verhoogd met verworven intresten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de Caisse d'Epargne Kredietovereenkomst.*

25.3. *Voorstel tot besluit: Voorstel tot besluit om met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een clause goed te keuren uit de Amendment to the Note Purchase and Private Shelf Agreement (de Amendment to the NPA) die de Vennootschap op 9 maart 2020 heeft afgesloten met MetLife Investment Management, LLC en MetLife Investment Management Limited (samen, MetLife), die de Note Purchase and Private Shelf Agreement wijzigt die de Vennootschap op 29 maart 2018 heeft afgesloten met MetLife, waarbij de Amendment to the NPA voorziet in een uitgifte van obligaties voor een bedrag van 50 mio EUR en de mogelijkheid om bijkomende obligaties uit te geven in de toekomst voor een bijkomend bedrag van 100 mio EUR (de MetLife Obligatie-uitgifte). De MetLife Obligatie-uitgifte bevat onder meer een clause, waarin aan derden (m.n. 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 de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Indien een controlewijziging over de Vennootschap plaatsvindt dient de Vennootschap MetLife onmiddellijk op de hoogte te brengen en dient de Vennootschap op verzoek van MetLife tot onmiddellijke terugbetaling van de obligaties over te gaan, verhoogd met verworven interesten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de MetLife Obligatie-uitgifte.

25.4. Voorstel tot besluit: Voorstel tot besluit om met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.



Stemming

De volgende beslissingen worden getroffen:

Agendapunt	Beslissing
1-6.	Deze punten betreffen loutere kennisnames van verslagen van de respectievelijke Raad van Bestuur en commissaris m.b.t. de jaarrekeningen van de Vennootschap, De Pauw NV, BST-Logistics NV.
7.	De Raad van Bestuur heeft beslist om, binnen de grenzen van de machtiging toegestaan kapitaal, gebruik te maken van de mogelijkheid van de uitkering van een keuzedividend. De concrete modaliteiten van dit keuzedividend worden onmiddellijk na deze vergadering bekendgemaakt via een afzonderlijk persbericht.
8.a.	De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2019, inclusief de bestemming van het resultaat (met inbegrip van het dividend waarvan sprake onder 8.b. hierna), goed.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306	geldige stemmen uitgebracht, zijnde
64,08	% van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

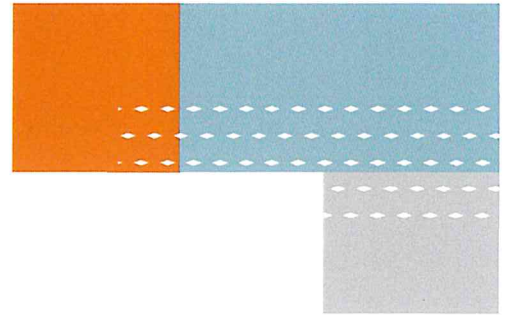
110.439.667	stemmen voor
92.639	stemmen tegen
0	onthoudingen

zodat het besluit is **aangenomen**.

8.b.	De Algemene Vergadering keurt de beslissing tot uitkering van een brutodividend over boekjaar 2019 ten bedrage van EUR 0,74 (EUR 0,518 netto) per aandeel goed.
------	---

Voor dit besluit werden er:

110.532.306	geldige stemmen uitgebracht, zijnde
64,08	% van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het



totaal aantal geldig uitgebrachte
stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.439.667 stemmen voor

92.639 stemmen tegen

0 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.

-
- 9.a.** De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de vroegere statutaire Zaakvoerder voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2019 tot 1 oktober 2019.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap
en waarvan het aantal gelijk is aan het
totaal aantal geldig uitgebrachte
stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.171.551 stemmen voor

298.882 stemmen tegen

61.873 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.

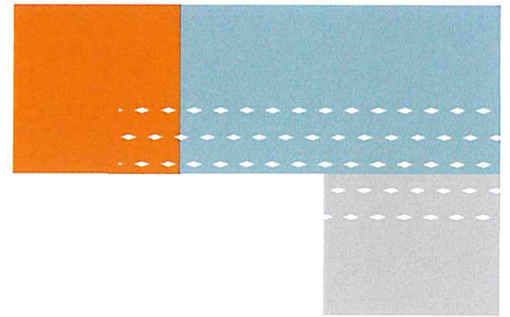
-
- 9.b.** De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de vaste vertegenwoordiger van de vroegere Zaakvoerder voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2019 tot 1 oktober 2019.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap
en waarvan het aantal gelijk is aan het
totaal aantal geldig uitgebrachte
stemmen.

Dit besluit werd genomen met:



110.171.551 stemmen voor

298.882 stemmen tegen

61.873 onthoudingen

zodat het besluit is **aangenomen**.

10. De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders in functie voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 oktober 2019 tot 31 december 2019.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.171.551 stemmen voor

298.882 stemmen tegen

61.873 onthoudingen

zodat het besluit is **aangenomen**.

11. De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2019.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

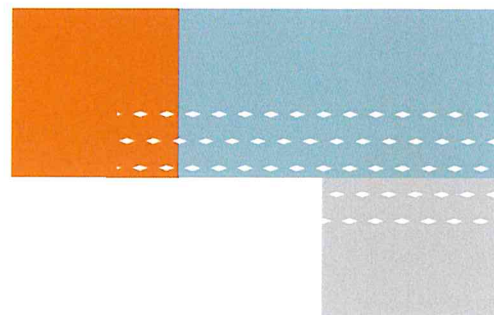
Dit besluit werd genomen met:

110.127.942 stemmen voor

342.491 stemmen tegen

61.873 onthoudingen

zodat het besluit is **aangenomen**.



12. De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van De Pauw NV per 28 november 2019, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Venootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.439.667 stemmen voor

92.639 stemmen tegen

0 onthoudingen

zodat het besluit is **aangenomen**.

13. De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders van De Pauw NV voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2019 tot 1 oktober 2019.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Venootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.171.551 stemmen voor

298.882 stemmen tegen

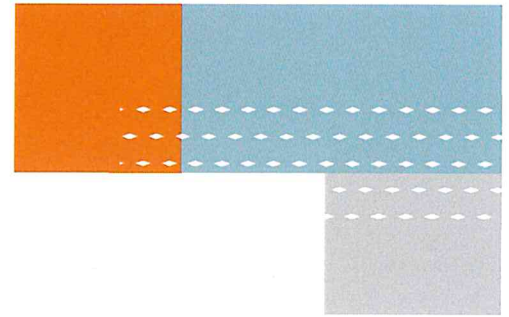
61.873 onthoudingen

zodat het besluit is **aangenomen**.

14. De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de enige bestuurder van De Pauw NV voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van 1 oktober 2019 tot 28 november 2019.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde



64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.171.551 stemmen voor

298.882 stemmen tegen

61.873 onthoudingen

zodat het besluit is [aangenomen](#).

-
15. De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de commissaris van De Pauw NV voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2019.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.127.942 stemmen voor

342.491 stemmen tegen

61.873 onthoudingen

zodat het besluit is [aangenomen](#).

-
16. De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van BST-Logistics NV per 5 augustus 2019, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap.

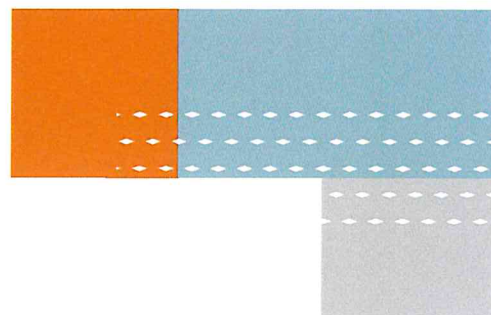
Dit besluit werd genomen met:

110.438.947 stemmen voor

92.639 stemmen tegen

720 onthoudingen

zodat het besluit is [aangenomen](#).



17. De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2019 tot 5 augustus 2019.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.170.831 stemmen voor

274.113 stemmen tegen

87.362 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.

18. De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de commissaris van BST-Logistics NV voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2019.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

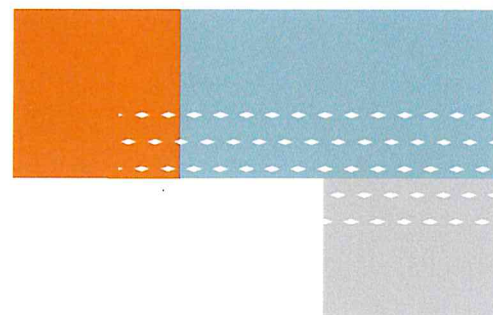
110.127.942 stemmen voor

342.491 stemmen tegen

61.873 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.

19. De Algemene Vergadering keurt de herbenoeming tot commissaris van de Vennootschap goed van de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Deloitte Bedrijfsrevisoren gevestigd te Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1J, 1930 Zaventem, die in deze functie wordt vertegenwoordigd door de heer Rik Neckebroeck, bedrijfsrevisor, en dit voor een periode van 3 jaar die eindigt op de jaarvergadering van de Vennootschap te houden in 2023 en voor een bezoldiging ten bedrage van 182.000 EUR



(excl. BTW en onkosten IBR). De honoraria worden jaarlijks aangepast aan de index van de kleinhandelsprijzen.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

105.341.203 stemmen voor

5.191.103 stemmen tegen

0 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.

20. De Algemene Vergadering keurt het remuneratieverslag goed, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur opgenomen in het jaarverslag.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

99.562.080 stemmen voor

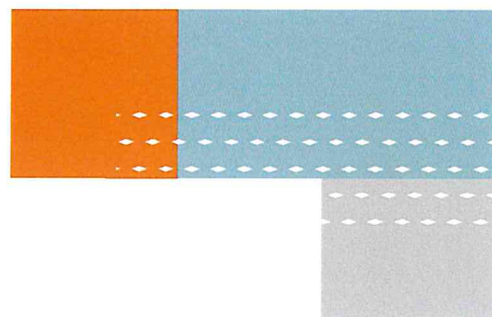
4.893.352 stemmen tegen

6.076.874 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.

21. Overeenkomstig artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen geeft de Algemene Vergadering haar uitdrukkelijke goedkeuring op het principe dat de variabele vergoeding van de co-CEO's en de andere leden van het Managementcomité gebaseerd wordt op vooraf bepaalde objectieve en meetbare prestatiecriteria die:

- voor wat betreft de co-CEO's voor 60% over een periode van 1 jaar en voor 40% over een periode van minstens 3 jaar worden gemeten; en



- voor wat betreft de andere leden van het Managementcomité voor 75% over een periode van 1 jaar en voor 25% over een periode van minstens 3 jaar worden gemeten.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

96.508.950 stemmen voor

8.692.682 stemmen tegen

5.330.674 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.

22.

De Algemene Vergadering keurt, overeenkomstig artikel 7:92 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de bepaling goed zoals opgenomen in de overeenkomst tussen de Vennootschap en Tony De Pauw, CEO, respectievelijk tussen de Vennootschap en Joost Uwents, CEO, krachtens welke Tony De Pauw en Joost Uwents recht hebben op een vertrekvergoeding gelijk aan 18 maanden remuneratie (zoals bedoeld in artikel 3:6, §3, tweede lid, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) in geval deze overeenkomsten opgezegd zouden worden door de Vennootschap, dan wel door Tony De Pauw of Joost Uwents binnen een termijn van 6 maanden na een openbaar overnamebod en waarbij er geen sprake is van een zware fout bij de manager.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

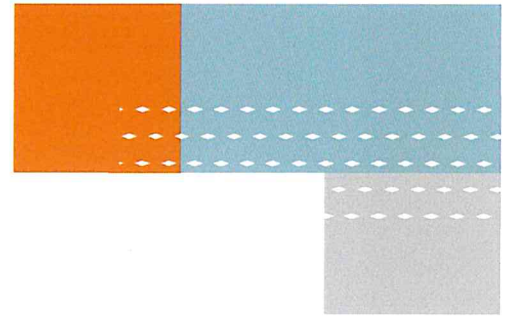
Dit besluit werd genomen met:

101.173.949 stemmen voor

9.018.549 stemmen tegen

339.808 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.



23. De Algemene Vergadering keurt het remuneratiebeleid, dat een specifiek onderdeel vormt van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap (meer bepaald Hoofdstuk 7), goed.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

102.913.515 stemmen voor

2.288.117 stemmen tegen

5.330.674 onthoudingen

zodat het besluit is [aangenomen](#).

24. De Algemene Vergadering keurt de verhoging van de jaarlijkse vaste bezoldiging voor de niet-uitvoerende bestuurders, met uitzondering van de voorzitter, van 30.000 EUR naar 35.000 EUR (inclusief onkostenvergoeding) goed. De jaarlijkse vaste bezoldiging van de voorzitter van 75.000 EUR blijft behouden.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

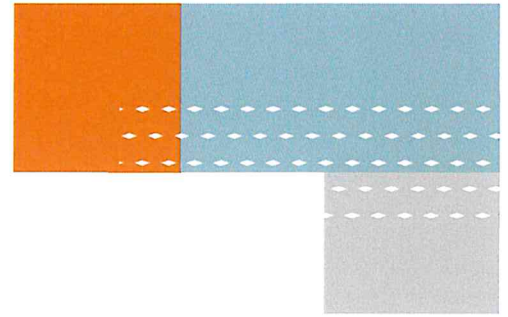
109.784.357 stemmen voor

408.141 stemmen tegen

339.808 onthoudingen

zodat het besluit is [aangenomen](#).

- 25.1. De Algemene Vergadering keurt met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een clause goed uit de Term and Revolving Facilities Agreement die de Vennootschap op 24 oktober 2019 heeft afgesloten met Banque Européenne du Crédit Mutuel (BECM), voor een totaal bedrag van 50 mio EUR (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 tot onmiddellijke terugbetaling van de lening over te gaan, verhoogd met verworven intresten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de BECM Kredietovereenkomst.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.008.998 stemmen voor

522.328 stemmen tegen

980 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.

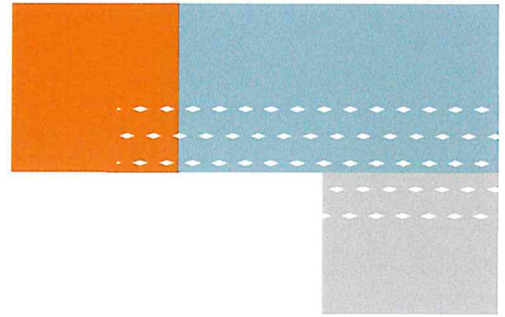
25.2.

De Algemene Vergadering keurt met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een clause goed uit de Term Credit Facility Agreement die de Vennootschap op 23 december 2019 heeft afgesloten met Caisse d'Épargne et de prévoyance hauts de France (Caisse d'Épargne), voor een totaalbedrag van 25 mio EUR (de Caisse d'Épargne Kredietovereenkomst). De Caisse d'Épargne Kredietovereenkomst bevat onder meer een clause, waarin aan derden (m.n. Caisse d'Épargne) 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 Caisse d'Épargne onmiddellijk op de hoogte te brengen en dient de Vennootschap op verzoek van Caisse d'Épargne tot onmiddellijke terugbetaling van de lening over te gaan, verhoogd met verworven intresten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de Caisse d'Épargne Kredietovereenkomst.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het



totaal aantal geldig uitgebrachte
stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.008.998 stemmen voor

522.328 stemmen tegen

980 onthoudingen

zodat het besluit is aangenomen.

25.3.

De Algemene Vergadering keurt met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een clause goed uit de Amendment to the Note Purchase and Private Shelf Agreement (de Amendment to the NPA) die de Vennootschap op 9 maart 2020 heeft afgesloten met MetLife Investment Management, LLC en MetLife Investment Management Limited (samen, MetLife), die de Note Purchase and Private Shelf Agreement wijzigt die de Vennootschap op 29 maart 2018 heeft afgesloten met MetLife, waarbij de Amendment to the NPA voorziet in een uitgifte van obligaties voor een bedrag van 50 mio EUR en de mogelijkheid om bijkomende obligaties uit te geven in de toekomst voor een bijkomend bedrag van 100 mio EUR (de MetLife Obligatie-uitgifte). De MetLife Obligatie-uitgifte bevat onder meer een clause, waarin aan derden (m.n. 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 de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Indien een controlewijziging over de Vennootschap plaatsvindt dient de Vennootschap MetLife onmiddellijk op de hoogte te brengen en dient de Vennootschap op verzoek van MetLife tot onmiddellijke terugbetaling van de obligaties over te gaan, verhoogd met verworven interesten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de MetLife Obligatie-uitgifte.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

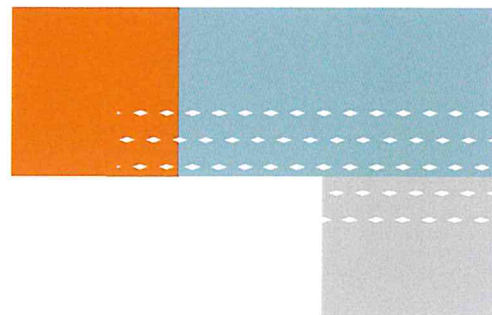
64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap
en waarvan het aantal gelijk is aan het
totaal aantal geldig uitgebrachte
stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

110.008.998 stemmen voor

522.328 stemmen tegen

980 onthoudingen



zodat het besluit is **aangenomen**.

25.4.

Zoals voorzien in de agenda van deze Algemene Vergadering kan met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen elke clause goedgekeurd worden die toegestaan is 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 clausules in lijn zijn met de clausules m.b.t. controlewijzigingen die tot op heden reeds door de Algemene Vergadering goedgekeurd werden met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Bijgevolg keurt de Algemene Vergadering alle relevante bepalingen goed uit de Loan Agreement die de Vennootschap op 31 maart 2020 heeft afgesloten met International Finance Corporation (IFC), voor een pakket aan leningen in dollar en in euro voor een totaal bedrag van het equivalent van maximaal 250 miljoen euro (waarvan op datum van deze vergadering het equivalent van 205 miljoen euro ter beschikking werd gesteld aan de Vennootschap) (de IFC Leningovereenkomst) die binnen het toepassingsgebied vallen van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De IFC Leningovereenkomst bevat onder meer een clause, waarin aan derden (m.n. IFC) 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 IFC onmiddellijk op de hoogte te brengen en dient de Vennootschap op verzoek van IFC tot onmiddellijke terugbetaling van de lening over te gaan, verhoogd met verworven intresten en alle andere bedragen verworven of uitstaand onder de IFC Leningovereenkomst.

Voor dit besluit werden er:

110.532.306 geldige stemmen uitgebracht, zijnde

64,08 % van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

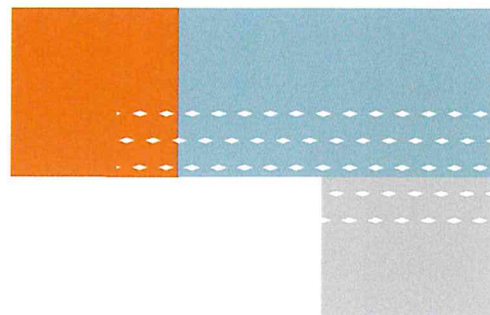
Dit besluit werd genomen met:

104.539.290 stemmen voor

5.993.016 stemmen tegen

0 onthoudingen

zodat het besluit is **aangenomen**.



Slotverklaring

De dagorde aldus afgehandeld zijnde, wordt de vergadering geheven om 10.15u.

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau.

Rik Vandenberghe

Voorzitter

Handtekening:



Johanna Vermeeren

Secretaris en stemopnemer

Handtekening:



Johanna Vermeeren, bijzondere gevolmachtigde

Bijlage: aanwezigheidslijst