

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

**(de "Vennootschap")**

---

**NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS,  
GEHOUDEN OP DE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP OP 27 APRIL 2016**

---

*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 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.

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 1831 Diegem, Berkenlaan 8 B, 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, mevrouw 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 25 maart 2016;
- het Belgisch Staatsblad van vrijdag 25 maart 2016.

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 18.507.260 aandelen zonder vermelding van nominale waarden en volledig volgestort. Elk aandeel geeft recht op 1 stem.

Er zal aan de stemming worden deelgenomen voor 9.525.630 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 2015.

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 het jaarverslag met betrekking tot de jaarrekening van de overgenomen vennootschap TRANSEUROPEAN LEUVEN NV voor het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.

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 het jaarverslag met betrekking tot de jaarrekening van de overgenomen vennootschap Charles V Property NV voor het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.

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. Kennisname van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de jaarrekeningen vermeld onder punt 1, punt 2 en punt 3.

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.

5. 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.

6. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 december 2015 en de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2015, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

7. 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 2015 voor de door hen in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.

8. Goedkeuring van de vergoeding van de zaakvoerder over het lopende boekjaar 2016.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt het bedrag van 1.425.000 EUR goed als vergoeding voor de zaakvoerder over het lopende boekjaar 2016.

9. 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.

10. Goedkeuring van de jaarrekening van de overgenomen vennootschap TRANSEUROPEAN LEUVEN NV met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015 en bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015 van de overgenomen vennootschap TRANSEUROPEAN LEUVEN NV, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

11. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris van de overgenomen vennootschap TRANSEUROPEAN LEUVEN NV voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders en de commissaris van de overgenomen vennootschap TRANSEUROPEAN LEUVEN NV voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.

12. Goedkeuring van de jaarrekening van de overgenomen vennootschap Charles V Property NV met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015 en bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015 van de overgenomen vennootschap Charles V Property NV, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

13. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris van de overgenomen vennootschap Charles V Property NV voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders en de commissaris van de overgenomen vennootschap Charles V Property NV voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.

14. Herbenoeming van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een 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 goed van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap "Deloitte Bedrijfsrevisoren" met kantoor te 1831 Diegem, Berkenlaan 8B, die in deze functie wordt vertegenwoordigd door, mevrouw Kathleen De Brabander, kantoorhoudende te 2018 Antwerpen, Lange Lozanastraat 270 en dit voor een periode van 3 jaar die eindigt op de jaarvergadering van de Vennootschap te houden in 2019 en voor een bezoldiging ten bedrage van EUR 56.560 (excl. BTW en onkosten IBR). De honoraria worden jaarlijks aangepast aan de index van de kleinhandelsprijzen.

15. Kennisname van de vaststelling van het einde van het mandaat van M.O.S.T. BVBA, met als vaste vertegenwoordiger Frank Meysman als onafhankelijke bestuurder van de zaakvoerder op 27 april 2016.

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.

16. Kennisname van de benoeming van Frank Meysman (als natuurlijk persoon teneinde in overeenstemming te zijn met art. 14 en art. 109 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen) tot onafhankelijk bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 27 april 2016 voor een periode tot en met de jaarvergadering van de zaakvoerder te houden in 2018.

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.

17. Kennisname van de vaststelling van het einde van het mandaat van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Deloitte Bedrijfsrevisoren" als commissaris van de zaakvoerder.

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.

18. Kennisname van de herbenoeming van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Deloitte Bedrijfsrevisoren" tot commissaris van de zaakvoerder met ingang van 27 april 2016 voor een periode van 3 jaar die eindigt op de jaarvergadering van de zaakvoerder te houden in 2019.

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.

19. Varia

#### **Beraadslaging – Stemming**

Na overleg worden volgende beslissingen getroffen:

1-2-3-4.	<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 2015 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 vennootschappen TRANSEUROPEAN LEUVEN NV en Charles V Property NV voor het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015 en van het verslag van de commissaris van de overgenomen vennootschappen met betrekking tot voormelde jaarrekeningen.</p> <p>Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.</p>
5.	<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>

	Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.
6.a.	De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap afgesloten per 31 december 2015, en de daarin opgenomen bestemming van het resultaat (met inbegrip van het dividend waarvan sprake onder 6.b hierna), goed.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.523.291 stemmen voor; b) 0 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
6.b.	De algemene vergadering keurt de beslissing tot uitkering van een brutodividend over boekjaar 2015 ten bedrage van (afgerond) EUR 4,00 (EUR 2,92 netto) per aandeel goed.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.523.291 stemmen voor; b) 0 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
7.a.	De algemene vergadering verleent kwijting aan de zaakvoerder in functie gedurende het boekjaar 2015 voor de door haar in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.475.561 stemmen voor; b) 47.730 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
7.b.	De algemene vergadering verleent kwijting aan de vaste vertegenwoordiger van de zaakvoerder in functie gedurende het boekjaar 2015 voor de door hem in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.475.561 stemmen voor; b) 47.730 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.



7.c.	De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris in functie gedurende het boekjaar 2015 voor de door haar in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.475.561 stemmen voor; b) 47.730 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
8.	De algemene vergadering keurt een bedrag van een miljoen vierhonderd en vijftwintig duizend euro (1.425.000,00 EUR) goed als vergoeding voor de zaakvoerder over het lopende boekjaar 2016.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.510.995 stemmen voor; b) 13.175 stemmen tegen; c) 1.460 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
9.	De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag goed dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 6.019.265 stemmen voor; b) 2.952.208 stemmen tegen; c) 554.157 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
10.	De algemene vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015 van de overgenomen vennootschap TRANSEUROPEAN LEUVEN NV, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.523.291 stemmen voor; b) 0 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
11.a	De algemene vergadering verleent kwijting aan de bestuurders van de overgenomen





	vennootschap TRANSEUROPEAN LEUVEN NV voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.475.561 stemmen voor; b) 47.730 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
11.b	De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris van de overgenomen vennootschap TRANSEUROPEAN LEUVEN NV voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.475.561 stemmen voor; b) 47.730 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
12.	De algemene vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015 van de overgenomen vennootschap Charles V Property NV, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.523.291 stemmen voor; b) 0 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
13.a	De algemene vergadering verleent kwijting aan de bestuurders van de overgenomen vennootschap Charles V Property NV voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.475.561 stemmen voor; b) 47.730 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
13.b	De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris van de overgenomen

	vennootschap Charles V Property NV voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.475.561 stemmen voor; b) 47.730 stemmen tegen; c) 2.339 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
14.	De algemene vergadering keurt de herbenoeming tot commissaris goed van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap "Deloitte Bedrijfsrevisoren" met kantoor te 1831 Diegem, Berkenlaan 8B, die in deze functie wordt vertegenwoordigd door, mevrouw Kathleen De Brabander, kantoorhoudende te 2018 Antwerpen, Lange Lozanastraat 270 en dit voor een periode van 3 jaar die eindigt op de jaarvergadering van de Vennootschap te houden in 2019 en voor een bezoldiging ten bedrage van EUR 56.560 (excl. BTW en onkosten IBR). De honoraria worden jaarlijks aangepast aan de index van de kleinhandelsprijzen.
	Voor dit besluit werden er 9.525.630 geldige stemmen uitgebracht, hetgeen overeenstemt met 51,47 % van het maatschappelijk kapitaal.
	Dit besluit werd genomen met: a) 9.491.906 stemmen voor; b) 33.724 stemmen tegen; c) 0 onthoudingen; zodat het besluit is aangenomen.
15.	Er wordt gemeld dat de algemene vergadering van De Pauw NV (zaakvoerder van de Vennootschap) heeft vastgesteld dat het mandaat van M.O.S.T. BVBA, met als vaste vertegenwoordiger Frank Meysman als onafhankelijke bestuurder van de zaakvoerder ten einde is gekomen op 27 april 2016.  Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.
16.	Er wordt gemeld dat de algemene vergadering van De Pauw NV (zaakvoerder van de Vennootschap) heeft beslist om de benoeming goed te keuren van Frank Meysman (als natuurlijk persoon teneinde in overeenstemming te zijn met art. 14 en art. 109 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen) tot onafhankelijk bestuurder van de zaakvoerder met ingang van 27 april 2016 voor een periode tot en met de algemene vergadering van de zaakvoerder te houden in 2018.  Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.
17.	Er wordt gemeld dat de algemene vergadering van De Pauw NV (zaakvoerder van de Vennootschap) heeft vastgesteld dat het mandaat van de burgerlijke vennootschap

	<p>onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Deloitte Bedrijfsrevisoren" als commissaris van de zaakvoerder ten einde is gekomen op 27 april 2016.</p> <p>Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.</p>
18.	<p>Er wordt gemeld dat de algemene vergadering van De Pauw NV (zaakvoerder van de Vennootschap) heeft beslist om de benoeming goed te keuren van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Deloitte Bedrijfsrevisoren" tot commissaris van de zaakvoerder met ingang van 27 april 2016 voor een periode van 3 jaar die eindigt op de jaarvergadering van de zaakvoerder te houden in 2019.</p> <p>Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.</p>
19.	<p>Varia</p> <p>Er zijn geen andere punten te behandelen.</p>

#### Slotverklaring

De dagorde aldus afgehandeld zijnde, wordt de vergadering geheven om 11.30 uur.

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau.

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

Bijlage: Aanwezigheidslijst