

**WAREHOUSES DE PAUW, in het kort WDP,
Commanditaire Vennootschap op Aandelen
Vastgoedbeleggingsvennootschap met vast kapitaal naar Belgisch recht
Blakebergen 15
1861 Meise/Wolvertem**

**RPR Brussel
BTW-nr.: BE 0417.199.869**

**Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders,
gehouden op de zetel van de vennootschap op 25 april 2012**

Samenstelling van de vergadering

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

Is aanwezig de enige zaakvoerder van de vennootschap:

De NV '**De Pauw**', met zetel te 1861 Meise/Wolvertem, Blakebergen 15, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel en met BTW nummer BE 0407.863.818, hier – overeenkomstig artikel 61§2 van het Wetboek van Vennootschappen – vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Tony De Pauw.

Volgende bestuurders van de NV 'De Pauw' zijn aanwezig:

- De Heer *Mark Duyck*;
- De Heer *Tony De Pauw*;
- De Heer *Joost Uwents*;

Volgende bestuurders van de NV 'De Pauw' zijn verontschuldigd:

- De Heer *Dirk Van den Broeck*;
- De Heer *Alex Van Breedam*.
- De BVBA '*MEERWAARDE, OMNIPRESENCE, SYMPATHIE & TRIAL*', in het kort '*M.O.S.T.*', vertegenwoordigd door de heer Frank Meysman, met zetel te 1785 Merchtem, Drielindenbaan 66.

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 de heer *Rik Neckebroeck*, kantoorhoudende te 1831 Diegem, Berkenlaan 8 B.

Samenstelling van het bureau

De vergadering wordt geopend om 10.00 uur en wordt voorgezeten door de heer Mark Duyck voornoemd, die aanstelt als secretaris, mevrouw Ilse Fruytier, en als stemopnemer, mevrouw Ilse Fruytier.

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 26 maart 2012;
- het Belgisch Staatsblad van 26 maart 2012.

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

Er werden door de aandeelhouders die alleen of gezamenlijk 3% van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bezitten geen verzoek 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.

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:

1. Kennisname van de verslagen van de zaakvoerder met betrekking tot de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap per 31 december 2011 en met betrekking tot de jaarrekening van de overgenomen vennootschap GDP voor het tijdvak van 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011.

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 voormelde jaarrekeningen.

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 van de vennootschap 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 afgesloten op 31 december 2011 en de bestemming van het resultaat.
Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening per 31 december 2011 en 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 2011 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 2012.
Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt het bedrag van EUR 1.000.000,00 goed als vergoeding voor de zaakvoerder over het lopende boekjaar 2012.
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 goed dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.
8. Goedkeuring van de jaarrekening en bestemming van het resultaat met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011 van de overgenomen vennootschap GDP.
Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011 van de overgenomen vennootschap GDP, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.
9. Kwijting aan de bestuurders, aan de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders, en aan de commissaris van de overgenomen vennootschap GDP voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011.
Voorstel tot besluit: De algemene vergadering verleent kwijting aan de bestuurders, aan de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders, en aan de commissaris van de overgenomen vennootschap GDP voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011.
10. Kennisname van de herbenoeming van M.O.S.T. BVBA als bestuurder van de zaakvoerder, onder voorbehoud van effectieve herbenoeming door de algemene vergadering van de zaakvoerder.

11. Varia

Beraadslaging – Stemming

Na overleg worden volgende beslissingen getroffen:

1. 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 2011 en van de verslagen van de commissaris van de vennootschap met betrekking tot voormelde jaarrekeningen. Hij legt eveneens voormelde jaarrekeningen voor aan de algemene vergadering.
De heer Joost Uwents geeft lezing van de verslagen van de zaakvoerder met betrekking tot de jaarrekening van de overgenomen vennootschap GDP voor het tijdvak van 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011.
Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.

3. Er wordt gemeld dat de zaakvoerder van de Vennootschap heeft beslist om gebruik te maken van de mogelijkheid van de uitkering van een keuzedividend, m.i.v. de concrete modaliteiten van dit keuzedividend.

4. De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening per 31 december 2011, en de bestemming van het resultaat, goed.

Dit besluit werd genomen met:

Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4.887.027stemmen voor;
b)stemmen tegen;
c)onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

- 5a. De algemene vergadering verleent kwijting aan de zaakvoerder in functie gedurende het boekjaar 2011 voor de door hem in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.

Dit besluit werd genomen met:

Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4.881.142stemmen voor;
b) 5.885stemmen tegen;
c)onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

- 5b. De algemene vergadering verleent kwijting aan de vaste vertegenwoordiger van de zaakvoerder in functie gedurende het boekjaar 2011 voor de door hem in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.

Dit besluit werd genomen met:

Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4.881.142stemmen voor;

- b) 5885stemmen tegen;
c) \onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

- 5c. De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris in functie gedurende het boekjaar 2011 voor de door hem in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.

Dit besluit werd genomen met:
Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4.881 142stemmen voor;
b) 5.885stemmen tegen;
c) \onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

6. De algemene vergadering keurt een bedrag van een miljoen euro (1.000.000,00 EUR) goed als vergoeding voor de zaakvoerder over het lopende boekjaar 2012.

Dit besluit werd genomen met:
Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4.887.027stemmen voor;
b) \stemmen tegen;
c) \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.

Dit besluit werd genomen met:
Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4.071.669stemmen voor;
b) 662.355stemmen tegen;
c) 153.003onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

8. De algemene vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011 van de overgenomen vennootschap GDP, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

Dit besluit werd genomen met:
Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4.887.027stemmen voor;
b) \stemmen tegen;
c) \onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

- 9a. De algemene vergadering verleent kwijting aan de bestuurders van de overgenomen vennootschap GDP voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011.

Dit besluit werd genomen met:

Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4. 881. 142stemmen voor;
b) 5. 885stemmen tegen;
c) \onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 9b. De algemene vergadering verleent kwijting aan de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders van de overgenomen vennootschap GDP voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011.

Dit besluit werd genomen met:

Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4. 881. 142stemmen voor;
b) 5. 885stemmen tegen;
c) \onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 9c. De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris van de overgenomen vennootschap GDP voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak 1 januari 2011 tot en met 30 november 2011.

Dit besluit werd genomen met:

Eenparigheid van stemmen OF

- a) 4. 881. 142stemmen voor;
b) 5. 885stemmen tegen;
c) \onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

10. Er wordt medegedeeld dat M.O.S.T. BVBA werd herbenoemd als bestuurders van de zaakvoerder als onafhankelijk bestuurder van de zaakvoerder.

8. Varia

Er zijn geen andere punten te behandelen.

Slotverklaring

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

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau.

De voorzitter:



Secretaris en stemopnemer:

