

**WAREHOUSES DE PAUW, in het kort WDP,
Commanditaire Vennootschap op Aandelen
Openbare vastgoedbeleggingsvennootschap met vast kapitaal naar Belgisch recht
die een publiek beroep op het spaarwezen heeft gedaan
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 30 april 2014**

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 haar vaste vertegenwoordiger, 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 mevrouw Kathleen De Brabander, kantoorhoudende te 2018 Antwerpen, Lange Lozanastraat 270.

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 31 maart 2014;
- het Belgisch Staatsblad van 31 maart 2014

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 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.

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 2013, en met betrekking tot de jaarrekening van (i) de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold voor het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013, en (ii) de overgenomen Heylen Vennootschappen voor het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013.

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 jaarrekening van de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold voor het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013.
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 2013 en de bestemming van het resultaat.
Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening per 31 december 2013 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 2013 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 2014.
Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt het bedrag van EUR 1.125.000,00 goed als vergoeding voor de Zaakvoerder over het lopende boekjaar 2014.
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 en bestemming van het resultaat met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013 van de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold.
Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013 van de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

9. Goedkeuring van de jaarrekeningen en bestemming van het resultaat met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013 van de overgenomen Heylen Vennootschappen.
Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de jaarrekeningen met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013 van de overgenomen Heylen Vennootschappen, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.
10. Kwijting aan de zaakvoerders, de vaste vertegenwoordigers van de zaakvoerders, en de commissaris van de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013.
Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de zaakvoerders, de vaste vertegenwoordigers van de zaakvoerders, en de commissaris van de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013.
11. Kwijting aan de bestuurders of zaakvoerders en de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders of zaakvoerders van de overgenomen Heylen Vennootschappen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013.
Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de bestuurders of zaakvoerders en de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders of zaakvoerders van de overgenomen Heylen Vennootschappen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013.
12. Kennisname van de herbenoeming van Joost Uwents als bestuurder (en als gedelegeerd bestuurder) van de Zaakvoerder op 30 april 2014 voor een periode tot en met de algemene vergadering van de Zaakvoerder te houden in 2020.
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. Varia

Beraadslaging – Stemming

Na overleg worden volgende beslissingen getroffen:

- 1.en 2. 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 2013 en van de verslagen van de commissaris van de vennootschap met betrekking tot voormelde jaarrekeningen.

De heer Joost Uwents geeft lezing van de verslagen van de zaakvoerder met betrekking tot de jaarrekening van de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold voor het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013. Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.

3. 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.
- 4a. De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening per 31 december 2013, en de daarin opgenomen bestemming van het resultaat (met inbegrip van het dividend waarvan sprake onder 4.b hierna), goed.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

- a) 7.360.941stemmen voor;
b) 0stemmen tegen;
c) 1.990onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

- 4b. De algemene vergadering keurt de beslissing tot uitkering van een brutodividend over boekjaar 2013 ten bedrage van (afgerond) EUR 3,25 (EUR 2,44 netto) per aandeel goed.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

- a) 7.360.941stemmen voor;
b) 0stemmen tegen;
c) 1.990onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

- 5a. De algemene vergadering verleent kwijting aan de zaakvoerder in functie gedurende het boekjaar 2013 voor de door hem in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

- a) 7.343.299stemmen voor;
b) 17.544stemmen tegen;
c) 1.990onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

- 5b. De algemene vergadering verleent kwijting aan de vaste vertegenwoordiger van de zaakvoerder in functie gedurende het boekjaar 2013 voor de door hem in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

- a) 7.343.297stemmen voor;
b) 17.544stemmen tegen;
c) 1.890onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

- 5c. De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris in functie gedurende het boekjaar 2013 voor de door hem in de loop van het afgesloten boekjaar vervulde opdracht.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

- a) 7.343.297stemmen voor;
b) 17.544stemmen tegen;
c) 1.890onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

6. De algemene vergadering keurt een bedrag van een miljoen honderdvijftigduizend euro (1.125.000,00 EUR) goed als vergoeding voor de zaakvoerder over het lopende boekjaar 2014.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~ (7.362.731)

- a)stemmen 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) 4.983.477stemmen voor;
b) 1.839.765stemmen tegen;
c) 539.489onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

8. De algemene vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013 van de overgenomen vennootschap Eurlogistik 1 Leasehold, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

- a) 7.362.731stemmen voor;
b) 0stemmen tegen;
c) 1.890onthoudingen;
zodat het besluit is aangenomen.

- 9a. De algemene vergadering keurt de jaarrekeningen goed met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013 van de overgenomen vennootschap Canal 23 nv.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

a) 7.360 841stemmen voor;

b) 0stemmen tegen;

c) 1.890onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 9b De algemene vergadering keurt de jaarrekeningen goed met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013 van de overgenomen vennootschap Kube 23 nv.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

a) 7.360 841stemmen voor;

b) 0stemmen tegen;

c) 1.890onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 9c De algemene vergadering keurt de jaarrekeningen goed met betrekking tot het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013 van de overgenomen vennootschap Wellsun-Heylen bvba.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

a) 7.360 841stemmen voor;

b) 0stemmen tegen;

c) 1.890onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 10a. De algemene vergadering verleent kwijting aan de zaakvoerders van de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

a) 7.343 297stemmen voor;

b) 17.544stemmen tegen;

c) 1.890onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 10b. De algemene vergadering verleent kwijting aan de vaste vertegenwoordiger van de zaakvoerders van de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

a) 7.343 297stemmen voor;

b) 17.544stemmen tegen;

c) 1.890onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 10c De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris van de zaakvoerders van de overgenomen vennootschap Eurologistik 1 Leasehold voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 2 oktober 2013.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

a).....7.343.299.....stemmen voor;

b)17.544.....stemmen tegen;

c)1.890.....onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 11a De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de bestuurders of zaakvoerders van de overgenomen Heylen Vennootschappen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

a).....7.343.299.....stemmen voor;

b)17.544.....stemmen tegen;

c)1.890.....onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 11b De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders of zaakvoerders van de overgenomen Heylen Vennootschappen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het tijdvak van 1 januari 2013 tot en met 4 december 2013.

Dit besluit werd genomen met:

~~Eenparigheid van stemmen OF~~

a).....7.343.299.....stemmen voor;

b)17.544.....stemmen tegen;

c)1.890.....onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

- 12 Er wordt gemeld dat de zaakvoerder van de Vennootschap heeft beslist om de herbenoeming goed te keuren van Joost Uwents als bestuurder (en als gedelegeerd bestuurder) van de Zaakvoerder op 30 april 2014 voor een periode tot en met de algemene vergadering van de Zaakvoerder te houden in 2020. Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.

- 13 Varia

Er zijn geen andere punten te behandelen.

Slotverklaring

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

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau.

De voorzitter:



Secretaris en stemopnemer:

