

Repertorium notaris De Ruyver: 28.898 Repertorium notaris Boel: 25491bis Dossier: 6415/11/Y Akte: KAPITAALVERHOOGING IN HET KADER VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL DOOR MIDDEL VAN EEN INBRENG IN NATURA VAN SCHULDVORDERING	R. E. S. 95,00
IB/VENNOOTSCHAPPENWDP/WDP WDP.STATUTENWIJZ.6415.11.Y.25.11.2014	Tot:

**“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
Maatschappelijke zetel:
Blakebergen 15, 1861 Meise/Wolvertem
Rechtspersonenregister te Brussel nummer: 0417.199.869
BTW-nummer: BE 0417.199.869**

**KAPITAALVERHOOGING IN HET KADER VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL
DOOR MIDDEL VAN EEN INBRENG IN NATURA VAN EEN
SCHULDVORDERING
– WIJZIGING STATUTEN – VOLMACHTEN**

**IN HET JAAR TWEEDUIZEND VEERTIEN.
OP VIJFENTWINTIG NOVEMBER.**

Voor ons, Meester Yves De Ruyver, notaris te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot Meester Jean-Jacques Boel, geassocieerd notaris te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende.

Op de zetel van de Commanditaire Vennootschap op Aandelen “Warehouses De Pauw”, te Meise/Wolvertem, Blakebergen 15.

IS VERSCHENEN:

De Zaakvoerder van de Commanditaire Vennootschap op Aandelen “Warehouses De Pauw”, in het kort “WDP”, openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht die een publiek beroep op het spaarwezen heeft gedaan, met zetel te 1861 Meise/Wolvertem, Blakebergen 15, waarvan het vennootschapsdossier wordt gehouden op de Nederlandstalige Rechtbank van Koophandel te Brussel, ingeschreven in het rechtspersonenregister van de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0417.199.869, BTW-nummer BE 0417.199.869.

Hierna genoemd de “**Vennootschap**” of “**WDP**”.

Identificatie van de vennootschap

Vennootschap opgericht onder de benaming “Rederij De Pauw” en onder de

rechtsvorm van een Naamloze Vennootschap bij akte verleden voor notaris Paul De Ruyver, te Liedekerke, op 27 mei 1977, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 21 juni daarna, onder nummer 2249-1.

Vennootschap:

- waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, op 31 december 1982, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 26 januari 1983, onder nummer 386-10.

- waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, op 15 oktober 1986, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 14 november daarna, onder nummer 861114-13.

- waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Siegfried Defrancq, te Asse-Zellik, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 28 juni 1996, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 27 juli daarna, onder nummer 960727-81.

- waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte - inhoudend naamwijziging in de naam "Warehousing & Distribution DE PAUW", bij afkorting "WDP", doelwijziging en omvorming naar het statuut van openbare vastgoedbevak - verleden voor notaris Siegfried Defrancq, te Asse-Zellik, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 20 mei 1999, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 16 juni daarna, onder nummer 990616-21, bekrachtigd bij twee akten verleden voor zelfde notarissen Defrancq en Boel op 28 juni 1999, respectievelijk bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 20 juli daarna, onder nummers 990720-757 en 990720-758.

- waarvan de statuten gewijzigd werden bij akte verleden voor notaris Siegfried Defrancq, te Asse-Zellik, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 20 december 2000, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 10 januari 2001, onder nummer 20010110-31.

- waarvan de statuten gewijzigd werden bij akte - inhoudend naamwijziging in de huidige naam - verleden voor notaris Siegfried Defrancq, te Asse-Zellik, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 25 april 2001, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 18 mei daarna, onder nummer 20010518-652.

- waarvan het kapitaal werd verhoogd ingevolge fusie door overneming van de Naamloze Vennootschap CARESTA met overdracht van vermogen aan WDP en waarvan de statuten voorwaardelijk werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Siegfried Defrancq, te Asse-Zellik, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 12 december 2001, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 5 januari 2002, onder nummer 20020105-257, bekrachtigd bij akte verleden voor zelfde notarissen Defrancq en Boel op 21 december 2001, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 11 januari 2002, onder nummer 20020111-2160, gevolgd door een verbeterende akte verleden voor zelfde notarissen Defrancq en Boel op 3 juli 2002, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 25 juli daarna, onder nummer 20020725-299.

- waarvan het kapitaal werd verhoogd en de statuten voorwaardelijk werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Siegfried Defrancq, te Asse-Zellik, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 5 september 2003, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 21 oktober daarna,

onder nummer 03109193, bekrachtigd bij akte verleden voor zelfde notarissen Defrancq en Boel op 10 oktober 2003, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 6 november daarna, onder nummer 03116631.

- waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Siegfried Defrancq, te Asse-Zellik, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 27 april 2005, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 25 mei daarna, onder nummer 05073117.

- waarvan het kapitaal werd verhoogd ingevolge overdracht door de Naamloze Vennootschap MASSIVE aan WDP middels een partiële splitsing van een gedeelte van haar vermogen, en waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet en tussenkomende, en met tussenkomst van notaris Frank Liesse, geassocieerd notaris te Antwerpen, op 31 augustus 2006, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 20 september daarna, onder nummer 06144983.

- die overgegaan is tot opslorping van de Naamloze Vennootschap WILLEBROEKSE BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ en van de Naamloze Vennootschap DE POLKEN met overdracht van hun gehele vermogen aan WDP door middel van een geruisloze fusie bij akte verleden voor notaris Siegfried Defrancq, te Asse-Zellik, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 1 oktober 2007, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 22 oktober daarna, onder nummer 07153426.

- die overgegaan is tot opslorping van de Naamloze Vennootschap ROYVELDEN met overdracht van haar gehele vermogen aan WDP door middel van een geruisloze fusie en waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Siegfried Defrancq, te Asse-Zellik, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 19 december 2007, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 7 januari 2008, onder nummer 08003476.

- waarvan het kapitaal werd verhoogd ingevolge overdracht door 1) de Naamloze Vennootschap DHL FREIGHT (BELGIUM), (2) de Naamloze Vennootschap DHL SOLUTIONS (BELGIUM) en (3) de Naamloze Vennootschap PERFORMANCE INTERNATIONAL aan WDP middels een partiële splitsing van een gedeelte van hun vermogen, en ingevolge overdracht door de Naamloze Vennootschap FAMONAS INDUSTRIES NV aan WDP middels een fusie door overneming van haar gehele vermogen, en waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Peter Van Melkebeke, te Brussel, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 31 maart 2009, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 23 april daarna, onder nummer 09058792.

- waarvan het kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal voorwaardelijk werd verhoogd en de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 10 juni 2009, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 23 juni daarna, onder nummer 09087569, gevolgd door de akte, houdende de vaststelling van de kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal, verleden voor zelfde notarissen De Ruyver en Boel op 30 juni 2009, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 15 juli daarna, onder nummer 09099938.

- waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 27 april 2011, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 16 mei daarna, onder nummer 11072988.

- waarvan het kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van een inbreng in natura in de context van een keuzedividend voorwaardelijk werd verhoogd en de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 27 april 2011, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 16 mei daarna, onder nummer 11072987, gevolgd door de akte, houdende vaststelling van deze kapitaalverhoging, verleden voor zelfde notarissen De Ruyver en Boel op 26 mei 2011, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 15 juni daarna, onder nummer 11088572.

- waarvan het kapitaal werd verhoogd ingevolge overdracht door de Naamloze Vennootschap BETAFENCE aan WDP middels een partiële splitsing van een gedeelte van haar vermogen, en die overgegaan is tot opsloping van de Naamloze Vennootschap GENK DISTRIBUTION PLATFORM door middel van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting met overdracht van het vermogen aan WDP, en waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet, op 1 december 2011, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 19 december daarna, onder 11189571.

- waarvan het kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van een inbreng in natura in de context van een keuzedividend voorwaardelijk werd verhoogd en de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet racione personae en tussenkommende, op 25 april 2012, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 10 mei daarna, onder nummer 12087199, gevolgd door de akte, houdende vaststelling van deze kapitaalverhoging, verleden voor zelfde notarissen De Ruyver en Boel op 30 mei 2012, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 19 juni daarna, onder nummer 12108031.

- waarvan het kapitaal werd verhoogd ingevolge overdracht door de Naamloze Vennootschap IMMO WEVERSSTRAAT aan WDP middels een partiële splitsing van een gedeelte van haar vermogen, en waarvan de statuten gewijzigd werden bij akte verleden voor notaris Toon Bieseman, te Grimbergen, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet racione personae en tussenkommende, op 21 september 2012, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 5 november daarna, onder nummer 12179777, en waarvan de statuten gecoördineerd werden met de beschikkingen van de Wet Aandeelhoudersrechten van 20 december 2010, in werking getreden op 1 januari 2012.

- waarvan het kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van een inbreng in natura van schuldvorderingen werd verhoogd en de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Toon Bieseman, te Grimbergen, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet racione personae en tussenkommende, op 9 oktober 2012, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 6 november daarna, onder nummer 12180519.

- die overgegaan is tot opslorping van de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid AEDESS door middel van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting met overdracht van het vermogen aan WDP bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 28 december 2012, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 24 januari 2013, onder nummer 13014019.

- waarvan het kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van een inbreng in natura in de context van een keuzedividend voorwaardelijk werd verhoogd en de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 24 april 2013, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 13 mei daarna, onder nummer 13072154, gevolgd door de akte, houdende vaststelling van deze kapitaalverhoging, verleden voor zelfde notarissen De Ruyver en Boel op 24 mei 2013, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 4 juni daarna, onder nummer 13089247.

- die overgegaan is tot opslorping van de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid EUROLOGISTIK 1 LEASEHOLD door middel van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting met overdracht van het vermogen aan WDP bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 2 oktober 2013, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 23 oktober daarna, onder nummer 13160659.

- waarvan het kapitaal werd verhoogd ingevolge fusie door overneming van 1) de Naamloze Vennootschap CANAL 23, 2) de Naamloze Vennootschap KUBE 23, en 3) de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid WELLSUN-HEYLEN II BVBA met overdracht van vermogen aan WDP en waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 4 december 2013, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 30 december daarna, onder nummer 13195491.

- waarvan het kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van een inbreng in natura in de context van een keuzedividend voorwaardelijk werd verhoogd en de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 30 april 2014, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 19 mei daarna, onder nummer 14101001, gevolgd door de akte, houdende vaststelling van deze kapitaalverhoging, verleden voor zelfde notarissen De Ruyver en Boel op 4 juni 2014, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 18 juni daarna, onder nummer 14118491.

- die overgegaan is tot opslorping van de Naamloze Vennootschap BREKER IMMO door middel van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting met overdracht van het vermogen aan WDP bij akte verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 29 september 2014, waarvan

een uittreksel neergelegd is ter bekendmaking in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad.

- waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte – houdende onder meer een doelwijziging en omvorming naar het huidige statuut van openbare gereguleerde vastgoedvennootschap – verleden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 16 oktober 2014, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op 31 oktober daarna, onder nummer 14199666.

Samenstelling van de vergadering

Is aanwezig: de naamloze vennootschap “**De Pauw**”, met zetel te 1861 Meise/Wolvertem, Blakebergen 15, waarvan het vennootschapsdossier wordt gehouden op de Nederlandstalige Rechtbank van Koophandel te Brussel, ingeschreven in het rechtspersonenregister van de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0407.863.818, optredend als statutaire zaakvoerder van de Vennootschap (hierna genoemd de “**Zaakvoerder**”);

De Zaakvoerder is bevoegd om de Vennootschap te vertegenwoordigen overeenkomstig artikel 17 van de statuten van de Vennootschap.

De Zaakvoerder is op haar beurt vertegenwoordigd, overeenkomstig artikel 61, §2, van het Wetboek van vennootschappen, door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Tony De Pauw, wonende te 1730 Asse-Kobbegem, Ganzenbos 5.

Zijn eveneens aanwezig of vertegenwoordigd de leden van de Raad van Bestuur van de Zaakvoerder (hierna genoemd de “**Raad van Bestuur**”):

- De heer Tony De Pauw, wonende te 1730 Asse-Kobbegem, Ganzenbos 5;
- De heer Joost Uwents, wonende te 9160 Lokeren, Hillarestraat 4A;
- De heer Marc Duyck, wonende te 1652 Alseberg, Lindekensweg 73;
- De heer Dirk Van den Broeck, wonende te 9300 Aalst, Leo De Bethunelaan 79, vertegenwoordigd door voornoemde heer Tony De Pauw blijkens onderhandse volmacht de dato 18 november 2014, welke volmacht aan onderhavig proces-verbaal zal gehecht blijven;
- De heer Alex Van Breedam, wonende te 2550 Kontich, Duffelshoek 5, vertegenwoordigd door voornoemde heer Tony De Pauw blijkens onderhandse volmacht de dato 18 november 2014, welke volmacht aan onderhavig proces-verbaal zal gehecht blijven;
- De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid ‘MEERWAARDE, OMNIPRESENCE, SYMPATHIE & TRIAL’, in het kort “M.O.S.T.”, met zetel te 1785 Merchtem, Drielandenbaan 66, waarvan het vennootschapsdossier wordt gehouden op de Rechtbank van Koophandel te Brussel, ingeschreven in het rechtspersonenregister van de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0871.856.685, BTW-nummer BE 0871.856.685, overeenkomstig artikel 61, §2, van het Wetboek van vennootschappen vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer François Meysman, wonende te 1785 Merchtem, Drielandenbaan 66, hier vertegenwoordigd door voornoemde heer Tony De Pauw blijkens onderhandse volmacht de dato 21 november 2014, welke volmacht aan onderhavig proces-verbaal zal gehecht blijven.

Zijnde de voltallige Raad van Bestuur van de naamloze vennootschap “De Pauw”,

bevoegd om te beraadslagen en te besluiten overeenkomstig artikel 15 van haar statuten.

I. VOORAFGAANDE VERRICHTINGEN

Bureau

De vergadering wordt geopend om elf uur onder het voorzitterschap van voornoemde heer Marc Duyck, die voornoemde heer Joost Uwents als secretaris en stemopnemer aanstelt.

Uiteenzetting door de voorzitter

De voorzitter deelt mede en de vergadering erkent:

A. Dat de vergadering van de Raad van Bestuur volgende agenda heeft:

1. Toelichting bij de voorgenomen transactie zoals voorgelegd aan de Raad van Bestuur van 3 november 2014, naar aanleiding van de verwerving van bepaald vastgoed van Bouwbedrijf L. v.d. Ven B.V. (de "**Verkoper**" of de "**Inbrenger**") door Warehouses De Pauw Nederland N.V. ("**WDP NL**"), waarbij WDP zich de mogelijkheid ("optie") heeft voorbehouden om bepaald te verwerven vastgoed (met name de grond en afgewerkte bedrijfsruimte (Fase 1) en de grond en een deel van de bedrijfsruimte in aanbouw (Fase 2), te Tiel, Nederland) te "betalen in aandelen" (de "**Optie betaling in aandelen**"), zoals nader beschreven in de overeenkomst van 16 mei 2014 en haar addendum van 31 oktober 2014 met betrekking tot de verwerving van voormeld vastgoed (de "**Overeenkomst**").

Kennisname van het lichten van de Optie betaling in aandelen (en het bedrag waarvoor de Optie betaling in aandelen werd gelicht). De schuldvordering van de Verkoper op WDP NL (de "**Schuldvordering**") die door het lichten van de Optie betaling in aandelen is ontstaan, zal (geheel of gedeeltelijk, nl. ten belope van het bedrag waarvoor de Optie betaling in aandelen werd gelicht, worden ingebracht in WDP door de Inbrenger (de "**Transactie**").

2. Kennisname van het gefinaliseerde ontwerpverslag van de Commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. naar aanleiding van de inbreng in natura van de Schuldvordering, en volmacht aan elk van de bestuurders van de Vennootschap, alleen handelend en met macht tot indeplaatsstelling, om het gefinaliseerde verslag van de Commissaris in ontvangst te nemen.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Zaakvoerder, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. (en met toepassing van de belangenconflictenprocedure van artikel 37 van de GVV-Wet) naar aanleiding van de inbreng in natura van de Schuldvordering.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal.

4.1 Vaststelling van de exacte inbrengwaarde van de Schuldvordering (nl. het bedrag waarvoor de Optie betaling in aandelen werd gelicht) en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging.

4.2 Vaststelling van de uitgifteprijs per aandeel van de nieuw uit te geven aandelen, zoals beschreven in het bijzonder verslag van de Zaakvoerder, waarnaar

wordt verwezen onder punt 3 van de agenda.

4.3 Beslissing tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal, door inbreng in natura van de Schuldvordering.

Het bedrag van de kapitaalverhoging zal gelijk zijn aan het aantal nieuw uit te geven aandelen vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande WDP-aandelen (d.i. ongeveer EUR 8,02 per aandeel), waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent.

Het exact aantal nieuwe aandelen in WDP dat in het kader van de voorgenomen kapitaalverhoging zal worden uitgegeven, wordt bekomen door de inbrengwaarde van de Schuldvordering te delen door de uitgifteprijs. Indien de uitkomst van deze bewerking geen geheel getal is, zal deze naar het lagere geheel getal worden afgerond.

De kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dat ogenblik bestaande) aandelen van WDP zal vervolgens worden gelijkgeschakeld.

Het verschil tussen de fractiewaarde en de uitgifteprijs zal worden geboekt als uitgiftepremie op een onbeschikbare rekening die, zoals het kapitaal, de waarborg van derden zal uitmaken en niet kan worden verminderd of opgeheven tenzij door een besluit van de algemene vergadering, beraadslagend volgens de voorwaarden gesteld voor een statutenwijziging.

5. Wijziging van de statuten

Beslissing om, onder opschortende voorwaarde dat de kapitaalverhoging, waarnaar onder punt 4 van de agenda wordt verwezen, wordt verwezenlijkt, de statuten van de Vennootschap als volgt aan te passen:

Artikel 6 – Kapitaal, vervanging van de huidige tekst door volgende tekst:

"Het kapitaal van de vennootschap bedraagt [AAN TE VULLEN] euro (EUR [AAN TE VULLEN]), verdeeld in [AAN TE VULLEN] aandelen, zonder nominale waarde, die elk één/[AAN TE VULLEN]ste deel van het kapitaal vertegenwoordigen."

De bedragen die zijn aangeduid als "[AAN TE VULLEN]" zullen worden bepaald op het moment dat de verwezenlijking van de kapitaalverhoging wordt vastgesteld.

6. Machtigingen

6.1 Machtiging aan elke bestuurder van de Vennootschap, alleen of samen handelend, met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, om de aanvraag tot de toelating tot de verhandeling van de nieuwe aandelen in te dienen en alle documenten in verband met de kapitaalverhoging, waarnaar wordt verwezen onder punt 4 van de agenda, goed te keuren en te ondertekenen, en, in het algemeen, om al het nodige of nuttige te doen in verband met de implementatie van de verrichtingen beschreven in deze agenda.

6.2 Machtiging, met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, om al het nodige te doen ten overstaan van de Kruispuntbank voor Ondernemingen inzake enige inschrijving, wijziging of doorhaling van de inschrijvingen van de Vennootschap en de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde inzake enige wijziging van de inschrijving van de Vennootschap, en om alle wettelijk vereiste neerleggingen en publicaties te doen.

6.3 Machtiging aan om het even welke twee bestuurders om de notulen

van deze vergadering te ondertekenen.

B. Dat de statutenwijzigingen, die hierboven zijn beschreven, de **voorafgaande goedkeuring van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)** vereisen. Deze goedkeuring werd gegeven op 12 november 2014, zoals blijkt uit de brief van de FSMA van 13 november 2014, waarvan de vergadering erkent uitdrukkelijk kennis te hebben.

C. Dat de Zaakvoerder van WDP en de leden van de Raad van Bestuur op 3 november 2014 verklaard hebben kennis te hebben genomen van de datum van onderhavige vergadering en van haar agenda en verklaard hebben te verzaken aan de oproepingsformaliteiten.

Dat de Zaakvoerder van WDP, handelend door haar vaste vertegenwoordiger, hier geldig vertegenwoordigd is.

Dat alle leden van de Raad van Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zodat deze geldig kan besluiten over de agendapunten.

D. Dat overeenkomstig artikel 15 van de statuten van de naamloze vennootschap "De Pauw" de besluiten rechtsgeldig genomen worden met gewone meerderheid der stemmen van de tegenwoordige of vertegenwoordigde bestuurders, en bij onthouding van één of meer onder hen, met gewone meerderheid van de andere tegenwoordige of vertegenwoordigde bestuurders.

E. Dat de huidige Raad van Bestuur, optredend als Zaakvoerder van de Vennootschap, bijeengeroepen is teneinde te beraadslagen en besluiten over een kapitaalverhoging binnen het kader van de machtiging haar verleend door de buitengewone algemene vergadering van 27 april 2011, gehouden voor notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, geassocieerd notaris te Asse, wettelijk belet ratione personae, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 16 mei daarna, onder nummer 11072988, zoals voorzien in artikel 7 van de statuten van de Vennootschap.

De huidige tekst van artikel 7 luidt letterlijk:

"De zaakvoerder is gemachtigd om het volgestort maatschappelijk kapitaal te verhogen op de data en tegen de voorwaarden die hij zal vaststellen, in één of meerdere keren, ten belope van honderd miljoen vijfhonderd eenentwintigduizend achthonderd en elf euro drieënzestig eurocent (EUR 100.521.811,63).

Deze machtiging is geldig voor een duur van vijf jaar vanaf de bekendmaking van de notulen van de buitengewone algemene vergadering van zeventwintig april tweeduizend en elf.

Zij is hernieuwbaar.

Deze kapitaalverhoging(en) kan/kunnen worden uitgevoerd door inbreng in geld, door inbreng in natura of door omzetting van reserves, met inbegrip van overgedragen winsten en uitgiftepremies evenals alle eigen vermogensbestanddelen onder de enkelvoudige IFRS-jaarrekening van de vennootschap (opgesteld uit hoofde van de toepasselijke regelgeving op de gereguleerde vastgoedvennootschappen) die voor conversie in kapitaal vatbaar zijn, en al dan niet met creatie van nieuwe effecten, overeenkomstig de regels voorgeschreven door het

Wetboek van vennootschappen, de toepasselijke regelgeving op de gereguleerde vastgoedvennootschappen en deze statuten. De zaakvoerder kan daarbij nieuwe aandelen uitgeven met dezelfde of met verschillende rechten (o.m. inzake stemrecht, dividendrecht (o.m. al dan niet overdraagbaarheid van enig preferent dividend) en/of rechten inzake het vereffeningssaldo en eventuele preferentie inzake de terugbetaling van kapitaal) als de bestaande aandelen en in dat kader de statuten wijzigen om uitdrukking te geven aan enige dergelijke verschillende rechten.

In voorkomend geval zullen de uitgiftepremies, in het geval van een kapitaalverhoging waartoe de zaakvoerder beslist heeft, door de zaakvoerder op een onbeschikbare rekening geplaatst moeten worden die op dezelfde voet als het kapitaal de waarborg der derden zal uitmaken en die in geen geval zal kunnen verminderd of afgeschaft worden dan met een beslissing van de algemene vergadering beslissend zoals inzake statutenwijziging, behoudens de omzetting in kapitaal zoals hierboven voorzien.

[...]

Bij uitgifte van effecten tegen inbreng in natura moeten de voorwaarden vermeld in artikel 11.2 van deze statuten worden nageleefd (met inbegrip van de mogelijkheid een bedrag af te trekken dat overeenstemt met het deel van het niet-uitgekeerde brutodividend).

[...].”

De techniek van het toegestaan kapitaal werd voorzien om een zekere mate van flexibiliteit, soepelheid, efficiëntie en snelheid van uitvoering te bewerkstelligen.

De bijzondere omstandigheden waarin, en de doeleinden waartoe, de Zaakvoerder het toegestaan kapitaal kan aanwenden, werden niet-limitatief opgesomd bij de machtiging haar verleend door de buitengewone algemene vergadering van 27 april 2011.

Deze machtiging voorziet dat de Zaakvoerder gebruik kan maken van het toegestaan kapitaal, onder meer wanneer bepaalde interessante mogelijkheden zich aanbieden voor de Vennootschap met het oog op het reduceren van de (wettelijk tot 65% beperkte) schuldgraad van de Vennootschap door verhoging van het eigen vermogen. De techniek van het toegestaan kapitaal laat de Zaakvoerder toe om op een snelle en efficiënte wijze één of meer operaties te verwezenlijken, bijvoorbeeld in het kader van de financiering van belangrijke activa of wanneer er een behoefte bestaat aan financiering waarbij een inbreng in natura aangewezen is in het belang van de Vennootschap.

Wanneer de Zaakvoerder wenst over te gaan tot kapitaalverhoging door inbreng in natura, dienen de voorwaarden vermeld in artikel 11.2. van de statuten te worden nageleefd.

De Raad van Bestuur van de Zaakvoerder is dan ook van oordeel dat het aanwenden van het toegestaan kapitaal in de context van de inbreng in natura van de Schuldvordering kadert in de bijzondere omstandigheden waarin, en doeleinden waartoe, de machtiging inzake het toegestaan kapitaal werd verleend, en dat dit in het belang is van de Vennootschap.

De Zaakvoerder heeft reeds viermaal gebruik gemaakt van de hem verleende machtiging om het kapitaal te verhogen, met name:

(i) in de context van het keuzedividend van 2012, blijkens notulen opgemaakt

door notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 30 mei 2012;

(ii) in de context van een inbreng van schuldvorderingen blijkt notulen opgemaakt door notaris Toon Bieseman, te Grimbergen, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 9 oktober 2012;

(iii) in de context van het keuzedividend van 2013, blijkt notulen opgemaakt door notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 24 mei 2013;

(iv) in de context van het keuzedividend van 2014, blijkt notulen opgemaakt door notaris Yves De Ruyver, te Liedekerke, vervangende zijn ambtgenoot notaris Jean-Jacques Boel, te Asse, wettelijk belet ratione personae en tussenkomende, op 4 juni 2014;

ten belope van een totaal bedrag van negentien miljoen honderdnegentigduizend zeshonderdtweënvijftig euro negenenzestig eurocent (EUR 19.190.652,69).

Het beschikbare saldo van het toegestaan kapitaal bedraagt aldus nog éénentachtig miljoen driehonderdeenendertigduizend honderdachtenvijftig euro vierennegentig eurocent (EUR 81.331.158,94).

De voorziene termijn van vijf jaar om het kapitaal te verhogen, toegestaan door het huidige artikel 7 van de statuten van de Vennootschap, is niet verstreken.

F. Iedere bestuurder, aanwezig of vertegenwoordigd als gezegd, erkent een kopie te hebben ontvangen van alle voormelde documenten te hebben ontvangen.

Vaststelling dat de vergadering geldig kan beraadslagen

De uiteenzetting van de voorzitter wordt als juist erkend door de Raad van Bestuur, optredend als Zaakvoerder. Zij stelt ook vast dat zij geldig is samengesteld en dat zij bevoegd is om over de onderwerpen op de agenda te beraadslagen en te besluiten.

II. BERAADSLAGING - BESLUITEN

Besluiten

Na beraadslaging onder de leden van de Raad van Bestuur van de naamloze vennootschap "De Pauw", worden de volgende besluiten genomen door de Zaakvoerder, de naamloze vennootschap "De Pauw", vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, voornoemde heer Tony De Pauw, en keuren de leden van de Raad van Bestuur van de naamloze vennootschap "De Pauw" deze besluiten eenparig goed.

1. Toelichting bij de voorgenomen transactie

De Raad van Bestuur bespreekt de voorgenomen transactie, zoals reeds besproken op de vergadering van de Raad van Bestuur van 3 november 2014 , naar

aanleiding van de verwerving van bepaald vastgoed van Bouwbedrijf L. v.d. Ven B.V. (de "**Verkoper**" of de "**Inbrenger**") door Warehouses De Pauw Nederland N.V. ("**WDP NL**"), waarbij WDP zich de mogelijkheid ("optie") heeft voorbehouden om bepaald te verwerven vastgoed (met name de grond en afgewerkte bedrijfsruimte (Fase 1) en de grond en een deel van de bedrijfsruimte in aanbouw (Fase 2), te Tiel, Nederland) te "betalen in aandelen" (de "**Optie betaling in aandelen**"), zoals nader beschreven in de overeenkomst van 16 mei 2014 en haar addendum van 31 oktober 2014 (het "**Addendum**") met betrekking tot de verwerving van voormeld vastgoed (de "**Overeenkomst**") en waarnaar tevens wordt verwezen in het bijzonder verslag van de Zaakvoerder, waarnaar wordt verwezen onder punt 3 van de agenda (hierna het "**Vastgoed**").

De Optie betaling in aandelen werd in haar geheel gelicht op 25 november 2014, zodat in het kader van de Overeenkomst en het Addendum een schuldvordering is ontstaan van Verkoper jegens WDP NL voor het bedrag van vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vijfhonderdvierentwintig euro eenenzestig eurocent (EUR 50.348.524,61) (all-in: inclusief grond en transactiekosten), zijnde het volledige bedrag van de door de Inbrenger in te brengen schuldvordering met betrekking tot de verwerving van voormeld Vastgoed (de "**Schuldvordering**").

De Zaakvoerder erkent te weten dat de Schuldvordering van de Verkoper op WDP NL, die door het lichten van de Optie betaling in aandelen is ontstaan, in zijn geheel (behoudens een kwijtschelding ten voordele van WDP NL ten belope van vierenveertig euro en eenenzestig eurocent (EUR 44,61), zoals hieronder gepreciseerd) zal worden ingebracht in WDP door de Inbrenger (de "**Transactie**").

De Schuldvordering wordt ingebracht tegen uitgifte van nieuwe aandelen, die hierna de "**Aandelen**" worden genoemd.

De inbreng van de Schuldvordering door de Inbrenger, en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging, maakt het voorwerp uit van deze akte.

2. Kennisname van het gefinaliseerde ontwerpverslag van de Commissaris

De Zaakvoerder neemt kennis van het gefinaliseerde ontwerpverslag van de Commissaris, met name de Burgerlijke Vennootschap onder de vorm van een Coöperatieve Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "Deloitte Bedrijfsrevisoren", met kantoor te 1831 Diegem, Berkenlaan 8B, de dato 25 november 2014, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. naar aanleiding van de inbreng in natura van de Schuldvordering.

Het besluit van het gefinaliseerde ontwerpverslag van de Commissaris luidt:

"8. Besluit

De inbreng in natura tot kapitaalverhoging van de vennootschap Warehouses De Pauw Comm. VA, bestaat uit een schuldvordering van Bouwbedrijf L. v.d. Ven B.V. jegens Warehouses De Pauw Nederland N.V. voor een totaal bedrag van 50.348.524,61 EUR.

De verrichting werd nagezien overeenkomstig de normen uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren inzake inbreng in natura. De statutaire zaakvoerder van de vennootschap is verantwoordelijk voor de waardering van

de ingebrachte bestanddelen en voor de bepaling van het aantal door de vennootschap uit te geven aandelen ter vergoeding van de inbreng in natura. Bij het beëindigen van onze controlewerkzaamheden, zijn wij van oordeel dat:

- de beschrijving van elke inbreng in natura beantwoordt aan de normale vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid;
- de voor de inbreng in natura door de partijen weerhouden methode van waardering bedrijfseconomisch verantwoord is en dat de waardebepaling waartoe deze methode van waardering leidt mathematisch ten minste overeenkomt met het aantal, de fractiewaarde en de uitgiftepremie van de tegen de inbreng uit te geven aandelen, zodat de inbreng in natura niet overgewaardeerd is.

De vergoeding van de inbreng in natura bestaat uit 899.080 aandelen van de vennootschap Warehouses De Pauw Comm. VA, zonder vermelding van nominale waarde, voor een totale uitgifteprijs van 50.348.480,00 EUR. Het verschil (44,61 EUR) dat ontstaat door de neerwaartse afronding van het bedrag van de schuldvordering tot het hoogst mogelijke veelvoud van de Uitgifteprijs per aandeel, wordt door de Inbrenger kwijtgescholden.

Als gevolg van deze inbreng zal het kapitaal van de vennootschap worden verhoogd met ongeveer 8,02 EUR per uitgegeven aandeel (t.t.z. met de exacte fractiewaarde van de bestaande aandelen WDP). Het verschil tussen de Uitgifteprijs van 56,00 EUR per aandeel en de fractiewaarde van ongeveer 8,02 EUR zal geboekt worden als uitgiftepremie. Bijgevolg zal het kapitaal verhoogd worden met 7.210.595,87 EUR en de uitgiftepremies met 43.137.884,13 EUR.

Wij willen er ten slotte aan herinneren dat conform de controlenormen van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren onze opdracht er niet in bestaat een uitspraak te doen betreffende de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting, de waarde van de inbreng of van de als tegenprestatie toegekende vergoeding.

Antwerpen, 25 november 2014

(getekend)

De commissaris.”

Het originele verslag wordt aan de instrumenterende notaris overhandigd, om samen met de uitgifte van onderhavig proces-verbaal neergelegd te worden op de griffie van de Nederlandstalige Rechtbank van Koophandel te Brussel.

3. Finalisering en goedkeuring van het verslag van de Zaakvoerder

De Raad van Bestuur (optredend als Zaakvoerder van de Vennootschap) finaliseert het bijzonder verslag van de Zaakvoerder met datum van heden 25 november 2014 opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. naar aanleiding van de inbreng in natura van de Schuldvordering, met inbegrip van de voorwaarden en modaliteiten van de inbreng in natura die daarin worden beschreven, en keurt dit goed.

Het originele verslag wordt aan de instrumenterende notaris overhandigd, om samen met de uitgifte van onderhavig proces-verbaal neergelegd te worden op de griffie van de Nederlandstalige Rechtbank van Koophandel te Brussel.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal

4.1 Vaststelling van de exacte inbrengwaarde van de Schuldvordering (nl. het bedrag waarvoor de Optie betaling in aandelen werd gelicht) en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging

De waarde van de in te brengen Schuldvordering is gelijk aan de totale waarde van het Vastgoed (all-in: inclusief grond en transactiekosten), zijnde vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vijfhonderdvierentwintig euro eenenzestig eurocent (EUR 50.348.524,61).

De Schuldvordering werd in pand gegeven ten gunste van ING België NV. Dit pand werd vrijgegeven door ING België NV bij brief van 24 november 2014, en waarbij ING België NV zich akkoord heeft verklaard met de inbreng van deze Schuldvordering door Bouwbedrijf L. v.d. Ven B.V.

Ingevolge de afronding van het aantal Aandelen naar het lagere geheel getal, en gelet op het feit dat de Uitgifteprijs gelijk zal zijn aan exact zesenvijftig euro (EUR 56,00) (zoals hieronder zal worden besloten en gepreciseerd), zal de uiteindelijke inbrengwaarde van de Schuldvordering vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vierhonderdtachtig euro (EUR 50.348.480,00) bedragen. Het verschil ten belope van vierenzeftig euro en eenenzestig eurocent (EUR 44,61) zal door Bouwbedrijf L. v.d. Ven B.V. ten voordele van WDP NL worden kwijtgescholden.

De Zaakvoerder stelt bijgevolg vast dat de exacte inbrengwaarde van de Schuldvordering bepaald is op vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vierhonderdtachtig euro (EUR 50.348.480,00), (hierna, de "Inbrengwaarde") en dat de daaruit voortvloeiende totale kapitaalverhoging (kapitaal en uitgiftepremie) vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vierhonderdtachtig euro (EUR 50.348.480,00) zal bedragen.

4.2 Vaststelling van de uitgifteprijs per aandeel van de nieuw uit te geven aandelen, zoals beschreven in het bijzonder verslag van de Zaakvoerder, waarnaar wordt verwezen hiervoor onder punt 3.

De Zaakvoerder besluit dat de uitgifteprijs per Aandeel van de nieuw uit te geven Aandelen wordt vastgesteld op zesenvijftig euro (EUR 56,00), zoals eveneens nader toegelicht in het bijzonder verslag van de Zaakvoerder, waarnaar wordt verwezen hiervoor onder punt 3 (de "Uitgifteprijs").

De Uitgifteprijs bedraagt zesenvijftig euro (EUR 56,00) en is minstens gelijk aan de netto-waarde per aandeel van de aandelen van de Vennootschap per 30 september 2014 (d.i. ten hoogste vier maanden vóór de datum van de kapitaalverhoging, in overeenstemming met artikel 26, §2 van de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"),

zijnde tweeëndertig euro en tachtig eurocent (EUR 32,80) per aandeel.

4.3 Beslissing tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal, door inbreng in natura van de Schuldvordering – Tussenkost – Inschrijving op en volstorting van de kapitaalverhoging

De Zaakvoerder besluit het kapitaal te verhogen in het kader van het toegestaan kapitaal, door inbreng in natura van de Schuldvordering (d.i. na vermindering met vierenzeftig euro en eenenzestig eurocent (EUR 44,61) zoals hieronder nader wordt toegelicht).

Het exacte aantal nieuwe Aandelen in de Vennootschap dat in het kader van de voorgenomen kapitaalverhoging zal worden uitgegeven, wordt bekomen door de (initiële) inbrengwaarde van de Schuldvordering, m.n. vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vijfhonderdvierentwintig euro eenenzestig eurocent (EUR 50.348.524,61) te delen door de Uitgifteprijs. Indien de uitkomst van deze bewerking geen geheel getal is, zal deze naar het lagere geheel getal worden afgerond.

Bijgevolg zal de Zaakvoerder van de Vennootschap naar aanleiding van deze inbreng in het kader van het toegestaan kapitaal overgaan tot de uitgifte van achthonderdnevenennegentigduizend tachtig (899.080) nieuwe Aandelen in de Vennootschap aan de Inbrenger.

Ingevolge de afronding van het aantal Aandelen, en gelet op het feit dat de Uitgifteprijs gelijk is aan (exact) zesenvijftig euro (EUR 56,00), zal de uiteindelijke Inbrengwaarde van de Schuldvordering die wordt ingebracht in WDP vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vierhonderdtachtig euro (EUR 50.348.480,00) bedragen. Het verschil ten belope van vierenzeftig euro en eenenzestig eurocent (EUR 44,61) wordt door de Inbrengers kwijtgescholden ten voordele van WDP NL.

Is vervolgens tussengekomen:

Bouwbedrijf L. v.d. Ven B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Veghel, met adres 5463 PG Veghel, Erpseweg 3, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 16046818;

Vertegenwoordigd door de heer Joost Uwents, voornoemd, handelend in zijn hoedanigheid van bijzondere volmachtdrager krachtens onderhandse volmacht de dato 24 november 2014 die aan dit proces-verbaal gehecht blijft;

Die verklaart volledig op de hoogte te zijn van de financiële toestand en van de statuten van de Vennootschap en die verklaart in te schrijven (en in dat verband verklaart een deel van de schuldvordering van Bouwbedrijf L. v.d. Ven B.V. kwijt te schelden) op achthonderdnevenennegentigduizend tachtig (899.080) nieuwe Aandelen, overeenstemmend met de Inbrengwaarde van vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vierhonderdtachtig euro (EUR 50.348.480,00), en met kwijtschelding van vierenzeftig euro en eenenzestig eurocent (EUR 44,61).

De nieuwe Aandelen worden uitgegeven op naam, en zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten bieden als de bestaande aandelen van de Vennootschap.

Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt zeven miljoen tweehonderd

en tienduizend vijfhonderdvijfennegentig euro en zevenentachtig eurocent (EUR 7.210.595,87), door uitgifte van achthonderdnegenennegentigduizend tachtig (899.080) nieuwe Aandelen. Het bedrag van de kapitaalverhoging is gelijk aan het aantal nieuw uit te geven Aandelen vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande WDP-aandelen (d.i. ongeveer EUR 8,02 per aandeel), waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent.

De totale uitgifteprijs (cf. de hogervermelde Inbrengwaarde) van de Aandelen bedraagt (gelet op de neerwaartse afronding van het aantal Aandelen) vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vierhonderdtachtig euro (EUR 50.348.480,00).

De kapitaalverhoging, aldus voor een totaliteit van vijftig miljoen driehonderdachtenveertigduizend vierhonderdtachtig euro (EUR 50.348.480,00) is werkelijk tot stand gekomen, en de Zaakvoerder verklaart dat de totale uitgifteprijs ten belope van zeven miljoen tweehonderd en tienduizend vijfhonderdvijfennegentig euro en zevenentachtig eurocent (EUR 7.210.595,87) zal worden geboekt op de rekening "Kapitaal" en ten belope van drieënveertig miljoen honderdzevenendertigduizend achthonderdvierentachtig euro en dertien eurocent (EUR 43.137.884,13) op de onbeschikbare reserve "Uitgiftepremies" die, zoals het kapitaal, de waarborg van derden zal uitmaken en niet kan worden verminderd of opgeheven tenzij door een besluit van de algemene vergadering, beraadslagend volgens de voorwaarden gesteld voor een statutenwijziging.

Het kapitaal van de Vennootschap wordt aldus gebracht van honderd tweeëndertig miljoen zeshonderdzesenveertigduizend achthonderd negenentwintig euro negentig eurocent) (EUR 132.646.829,90), op honderdnegenendertig miljoen achthonderdzevenenvijftigduizend vierhonderdvijfentwintig euro en zevenenzeventig eurocent (EUR 139.857.425,77). Het kapitaal wordt vertegenwoordigd door zeventien miljoen vierhonderdachtendertigduizend zeshonderdvierenveertig (17.438.644) volledig volgestorte gewone aandelen.

De Zaakvoerder besluit dat de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap wordt gelijkgeschakeld, zodat elk aandeel één/zeventien miljoen vierhonderdachtendertigduizend zeshonderdvierenveertigste (1/17.438.644^{ste}) deel van het kapitaal vertegenwoordigt.

5. Wijziging van de statuten

Ingevolge de verwezenlijkte kapitaalverhoging en de bekomen goedkeuring van de FSMA, besluit de Zaakvoerder de tekst van artikel 6 van de statuten van de Vennootschap te wijzigen als volgt:

"ARTIKEL 6. KAPITAAL

Het kapitaal van de vennootschap bedraagt honderdnegenendertig miljoen achthonderdzevenenvijftigduizend vierhonderdvijfentwintig euro en zevenenzeventig eurocent (EUR 139.857.425,77), verdeeld in zeventien miljoen

vierhonderdachtendertigduizend zeshonderdvierenveertig (17.438.644) aandelen, zonder nominale waarde, die elk één/zeventien miljoen vierhonderdachtendertigduizend zeshonderdvierenveertigste (1/17.438.644^{ste}) deel van het kapitaal vertegenwoordigen."

6. Machtigingen

6.1 De Zaakvoerder verleent machtiging aan elke bestuurder van de (Zaakvoerder van de) Vennootschap, alleen of samen handelend, met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, om de aanvraag tot de toelating tot de verhandeling van de nieuwe Aandelen in te dienen en alle documenten in verband met de kapitaalverhoging, waarnaar wordt verwezen onder punt 4 van de agenda, goed te keuren en te ondertekenen, en, in het algemeen, om al het nodige of nuttige te doen in verband met de implementatie van de verrichtingen beschreven in deze akte.

6.2 De Zaakvoerder verleent machtiging aan Mevrouw Ilse Fruytier, wonende te 9140 Temse, Leie 23, aan Mevrouw Isabelle Biemans, wonende te 1742 Ternat (Sint-Katherina-Lombeek), Lippensputweg 18, en aan Mevrouw Lieve De Ridder, wonende te 9255 Opdorp, Lijneveldstraat 16, individueel handelend en met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, om al het nodige te doen ten overstaan van de Kruispuntbank voor Ondernemingen inzake enige inschrijving, wijziging of doorhaling van de inschrijvingen van de Vennootschap en de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde inzake enige wijziging van de inschrijving van de Vennootschap, en om alle wettelijk vereiste neerleggingen en publicaties te doen.

De Zaakvoerder van de Vennootschap verleent tevens aan de instrumenterende notaris of een medewerker van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid 'BVBA BOEL & RENIERS', te Asse, Gemeenteplein 13, individueel handelend en met recht van indeplaatsstelling, alle machten om de gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de rechtbank van koophandel te Brussel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake.

6.3 De Zaakvoerder verleent machtiging aan om het even welke twee bestuurders om de notulen van deze vergadering te ondertekenen.

Kennisname van de goedkeuring door de autoriteit voor financiële diensten en markten (fsma)

De voorzitter maakt melding van de brief van de FSMA van 13 november 2014, houdende onder meer kennisname en goedkeuring van de voorgenomen statutenwijzigingen van WDP, die voortvloeien uit de geplande inbreng in natura.

De relevante tekst van deze brief van 13 november 2014 wordt hierna letterlijk overgenomen:

"De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) heeft kennis genomen van het dossier dat u heeft ingediend voor rekening van de openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht Warehouses De Pauw Comm. VA in

verband met de statutenwijzigingen die voortvloeien uit de geplande inbreng in natura van een schuldvordering.

Op 12 november 2014 heeft het directiecomité beslist om, overeenkomstig artikel 12 van de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen en onder voorbehoud van de beslissing van de raad van bestuur van de statutaire zaakvoerder van WDP om het kapitaal van de vennootschap te verhogen in het kader van het toegestaan kapitaal, de statutenwijzigingen die voortvloeien uit de voormelde verrichting goed te keuren.”

III. SLOTBEPALINGEN

BEVESTIGING VAN IDENTITEIT

De instrumenterende notaris bevestigt de identiteit van de comparanten-natuurlijke personen op zicht van hun identiteitskaart, alsook de juistheid van de verschijnings- en vertegenwoordigingsformule van de verschijnende vennootschap(pen) aan de hand van de stukken in het vennootschapsdossier ter bevoegde griffie van de Rechtbank van Koophandel.

KOSTEN

Het totale bedrag, althans bij benadering en inclusief de Belasting over de Toegevoegde Waarde, van de kosten, uitgaven, vergoedingen of lasten, in welke vorm ook, uit hoofde van dit proces-verbaal bedraagt vijfduizend vijfhonderdzevenennegentig euro achtenzeventig eurocent (EUR 5.597,78).

RECHTEN OP GESCHRIFT

De rechten op geschrift bedragen vijfnegentig euro (EUR 95,00), te verhogen met de Belasting over de Toegevoegde Waarde.

INFORMATIE – RAADGEVING

De comparanten erkennen dat de instrumenterende notaris hen gewezen heeft op de bijzondere verplichtingen aan de notaris opgelegd door artikel 9, paragraaf 1, alinea's 2 en 3, van de Organieke Wet Notariaat en heeft uitgelegd dat, wanneer een notaris tegenstrijdige belangen of de aanwezigheid van onevenwichtige bedingen vaststelt, hij hierop de aandacht moet vestigen van de partijen en hen moet meedelen dat elke partij de vrije keuze heeft om een andere notaris aan te wijzen of zich te laten bijstaan door een raadsman. De notaris moet tevens elke partij volledig inlichten over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen waarbij zij betrokken is en hij moet aan alle partijen op onpartijdige wijze raad verstrekken.

De comparanten verklaren hierop dat zich hier volgens hen geen manifeste tegenstrijdigheid van belangen voordoet en dat zij alle bedingen opgenomen in onderhavig proces-verbaal voor evenwichtig houden en deze aanvaarden.

De comparanten bevestigen tevens dat de instrumenterende notaris hen naar behoren heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit onderhavig proces-verbaal en hun op een onpartijdige wijze raad heeft verstrekt. Zij verzaken aan alle vorderingen tot nietigverklaring dienaangaande.

ONTWERP PROCES-VERBAAL – VOORLEZING – TOELICHTING

De comparanten verklaren dat zij kennis genomen hebben van het ontwerp van onderhavig proces-verbaal op 30 oktober 2014 en dus vijf werkdagen vóór het verlijden dezer, dat deze termijn voor hen voldoende was om het ontwerp goed door te nemen en dat zij bijgevolg op de volledige voorlezing van het proces-verbaal geen prijs stellen. Onderhavig proces-verbaal werd wel integraal voorgelezen voor wat betreft de verplichte vermeldingen vervat in het eerste en tweede lid van artikel 12 van de Organieke Wet Notariaat, evenals de wijzigingen die werden aangebracht aan het vooraf meegedeelde ontwerp van proces-verbaal. Het gehele proces-verbaal werd door de instrumenterende notaris ten behoeve van de comparanten toegelicht.

SLOT

De vergadering wordt geheven om 11 uur 45 minuten.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgemaakt en verleden op de plaats en datum als voormeld.

En na toelichting en gedeeltelijke voorlezing, zoals hoger vastgesteld, hebben de Zaakvoerder, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de leden van de Raad van Bestuur, aanwezig of vertegenwoordigd zoals gezegd, en de Inbrenger, vertegenwoordigd zoals gezegd, dit proces-verbaal ondertekend samen met ons, notarissen, notaris De Ruyver zijnde de minuuthouder, en notaris Boel tussenkomende als vermeld.

(volgen de handtekeningen)

"Geboekt 10 blad(en), geen verzending(en) te Asse I, op 28 november 2014 boek 5/647 blad 75 vak 6 Ontvangen Vijftig euro €50 Getekend De Ontvanger H. ROSELETH"

(volgen de bijlagen)

VOOR EENSLUIDENDE UITGIFTE



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'Yves de Ruyver'. To the right of the signature is a circular notary seal. The seal contains a central coat of arms with a crown on top. The text around the perimeter of the seal reads 'YVES DE RUYVER - NOTARIS' at the top and '- LIEDEKERKE -' at the bottom.