

23 oktober 2026, 07u00 CEST

Persbericht

Gereguleerde informatie

> **Neem deel aan de Analyst
and Investor video call**

Vrijdag, 23 oktober 2026 10u00 CEST

WDP over 9M 2026

Vandaag realiseren. Morgen bouwen.

- **Robuuste groei van de winst per aandeel:** EPRA-winst per aandeel van 1,21 euro over 9M 2026, een stijging van 5% jaar-op-jaar. De verwachte EPRA-winst per aandeel voor 2026 van 1,60 euro en het dividend per aandeel van 1,29 euro worden bevestigd.
- **Commercieel platform zet vraag om in verhuringen:** circa 300.000 m² aan nieuwe verhuringen vastgelegd sinds het begin van het jaar en een stijging van de voorverhuringsgraad voor ontwikkelingsprojecten tot 88%. De bezettingsgraad blijft hoog op 97,2%.
- **Gedisciplineerde investeringen met aantrekkelijke rendementen:** 490 miljoen euro aan nieuwe investeringen sinds begin 2026, na aftrek van 116 miljoen euro aan verkopen, met 7,0% NOI yield. Dit omvat circa 1.000.000 m² aan grondposities die toekomstige groei via projectontwikkeling ondersteunen.
- **Sterk zicht op winstgroei:** breed gedragen groeifactoren, ondersteund door een investeringspijplijn in uitvoering van 790 miljoen euro (7,0% NOI yield), onderbouwen verdere winstgroei richting 2030.
- **Versterkte balans met A3-rating:** pro forma na de kapitaalverhoging van 400 miljoen euro (ABB), afgerond op 2 oktober 2026, bedraagt de loan-to-value 37,5% (tegenover 41,9% op 30 september) en de net debt/EBITDA (adj.) 6,9x (7,7x op 30 september). Samen met de zelffinancieringscapaciteit biedt dit WDP de financiële slagkracht om opportuniteiten te benutten met aantrekkelijke risicogecorrigeerde rendementen, ook in een volatiel macro-economisch en renteklimaat. WDP neemt deze versterkte financiële slagkracht mee naar de voorgenomen fusie met ARGAN.

Naar een Europese logistieke REIT van €13 mld+

Op 23 juli 2026 kondigden WDP en ARGAN een vriendschappelijke aandelenfusie aan, waarmee een Europese logistieke vastgoedleider van ruim 13 miljard euro ontstaat, actief in acht landen.

- **Waardecreatie:** positief effect op winst per aandeel en NAV, met structurele groeimotoren. Grotendeels stabiele schuldgraad en stijging van de jaarlijkse zelffinancieringscapaciteit van 500 naar circa 700 miljoen euro.
- **Breed gedragen steun:** beide raden van bestuur bevelen unaniem aan vóór de fusie te stemmen tijdens de BAV, ondersteund door stemverbintenissen voor 52% (ARGAN) en 18% (WDP).
- **Voortgang volgens plan:** buitengewone algemene vergaderingen op 20 november 2026 (ARGAN) en 24 november 2026 (WDP). Afronding verwacht in Q1 2027.



Toen we onze ambities richting 2030 uitbreidden, stelden we ons tot doel *het platform van morgen te bouwen*. Negen maanden later is dat precies wat we doen, breed gedragen in al onze markten: onze klanten blijven voor WDP kiezen, de investeringspijplijn wordt aangevuld en we stellen toekomstige winstgroei veilig.

Onze prioriteiten blijven ongewijzigd: duurzame groei van de winst per aandeel, kapitaaldiscipline en uitvoering van hoge kwaliteit. Daarin maakt WDP het verschil. De brede steun van beleggers voor onze recente kapitaalverhoging heeft onze solide balans verder verstevigd, waardoor we aantrekkelijke opportuniteiten kunnen benutten met behoud van ons gedisciplineerde risicoprofiel.

Nu we de laatste maanden van het jaar ingaan en de aandeelhoudersvergaderingen naderen, hebben we alle reden om vol vertrouwen vooruit te kijken: naar de succesvolle voltooiing van onze fusie met ARGAN, én wat daarna komt. Bouwen aan morgen begint met wat we vandaag realiseren.

Joost Uwents – CEO WDP

- **Robuuste groei van de winst per aandeel:** de EPRA-winst per aandeel steeg met +5% j/j tot 1,21 euro per aandeel over 9M 2026, dankzij een doeltreffende aanpak met meerdere groeimotoren (interne en externe groei), ondersteund door een aanhoudend hoge operationele marge en scherpe financieringskosten.
- **Het commerciële platform zet vraag om in verhuringen:** over 9M 2026 blijft WDP de vraag in haar markten omzetten in verhuringen met circa 300.000 m² aan nieuwe verhuringen die sinds het begin van het jaar werden vastgelegd (exclusief hernieuwingen) en een stijging van de voorverhuuringsgraad voor ontwikkelingsprojecten tot 88%. De bezettingsgraad blijft hoog op 97,2%. Tegelijk werd 280.000 m² aan voorverhuurde projecten en acquisities opgeleverd.
- **Stabiele herwaarderings met ingebedde huurgroei:** De portefeuille bleef over 9M 2026 stabiel, met een EPRA Net Initial Yield van 5,5%. De net reversionary yield bedraagt 6,1% (op basis van een volledig verhuurde portefeuille tegen markthuur), terwijl het potentieel voor huurverhogingen tot marktniveau 7% bedraagt. De gediversifieerde portefeuille van hoge kwaliteit blijft intrinsiek huurgroei-potentieel bieden dankzij het potentieel voor huurverhogingen tot marktniveau en volledig aan de consumptieprijsindex gekoppelde huurovereenkomsten.
- **Versterkte balans met A3-rating:** pro forma, rekening houdend met de kapitaalverhoging van 400 miljoen euro, afgewikkeld op 2 oktober 2026, bedraagt de net debt/EBITDA (adj.) 6,9x (7,7x op 30 september 2026) en de loan-to-value 37,5% (41,9%), met een beschikbare liquiditeit van 2,4 miljard euro. Samen met de jaarlijkse zelffinancieringscapaciteit¹ van WDP van circa 500 miljoen euro en met behoud van de schuldgraad binnen de vooropgestelde doelstellingen, biedt dit de flexibiliteit om opportuniteiten te benutten met aantrekkelijke risicogecorrigeerde rendementen. Dit ondersteunt de gedisciplineerde groei van WDP, met een duidelijke focus: bovengemiddelde groei met een benedengemiddeld risicoprofiel.
- **#BLEND2030 | Gedisciplineerde investeringen met aantrekkelijke rendementen:** los van de voorgenomen fusie bouwt WDP verder aan haar Europese platform: over 9M 2026 werd voor circa 490 miljoen euro aan nieuwe investeringen vastgelegd (na aftrek van 116 miljoen euro aan desinvesteringen) met een NOI yield² van 7,0%³. Het investeringspakket omvat voorverhuurde ontwikkelingsprojecten, acquisities en 1.000.000 m² grondposities.
- **Sterke zichtbaarheid op winstgroei:** hiermee bedraagt de investeringspijln in uitvoering 791 miljoen euro (nog te investeren bedrag: 581 miljoen euro), met een NOI yield van 7,0%. Deze pijln ondersteunt de winstgroei op korte termijn door de verdere uitvoering van projecten en de verhuur van de beperkte resterende beschikbare ruimte. Beslissende operationele stappen werden gezet richting de ambities voor 2030: versterking van de uitvoeringscapaciteit en voorbereiding van een gedisciplineerde toetreding tot twee nieuwe markten, Spanje en Italië, waarmee WDP haar platform verder versterkt voor de volgende groeifase.

Vooruitkijkend ziet WDP een ondersteunend klimaat voor alle groeimotoren en markten, waardoor zij het zicht op haar investeringspijln verder kan vergroten.

- **Bouwen aan een Europese logistieke REIT met ARGAN⁴:** met unanieme steun van beide raden van bestuur en de belangrijkste referentieaandeelhouders kondigden WDP en ARGAN een

¹ Waarvan 250-300 miljoen euro in eigen vermogen via gereserveerde winsten, stockdividend en inbreng in natura, en het resterende deel in schuld aangetrokken binnen de leverage-doelstellingen van WDP.

² De NOI yield wordt gedefinieerd als het geannualiseerde netto operationele resultaat (brutohuurinkomsten min de niet-recupereerbare operationele kosten van het vastgoed) in verhouding tot de totale investering.

³ Exclusief desinvesteringen, investeringen in energie en grondposities.

⁴ Zie het [persbericht](#) van 23 juli 2026.

vriendschappelijke fusie via aandelenruil aan, waarmee een toonaangevende Europese logistieke vastgoedspeler van 13+ miljard euro in acht landen zou ontstaan. De voltooiing wordt verwacht in het eerste kwartaal van 2027, onder voorbehoud van de gebruikelijke voorwaarden en goedkeuringen. De buitengewone algemene vergaderingen zijn gepland op 20 november 2026 (ARGAN) en 24 november 2026 (WDP).

- **Vooruitzichten 2026 bevestigd:** de verwachte EPRA-winst per aandeel voor 2026 bedraagt 1,60 euro, een stijging van 5% op jaarbasis, met een evenredige stijging van het dividend per aandeel tot 1,29 euro (uitkeerbaar in 2027).

Deze vooruitzichten zijn gebaseerd op de huidige kennis en situatie en zijn onderhevig aan onvoorziene omstandigheden binnen een volatiel macro-economisch en geopolitiek klimaat.

#9M 2026 realisaties | Aanhoudende verhuuractiviteit & sterke aanvulling van de pijplijn

DISCIPLINED GROWTH – FOCUS OP AANTREKKELIJKE RENDEMENTEN EN UITVOERINGS-VERMOGEN

+5% j/j
EPRA-winst per aandeel



Robuuste cashflowgroei >

Hoogwaardige portefeuille, hoge bezettingsgraad ondersteund door indexering, met captatie markthuur & externe groei

NOI Yield pipeline in uitvoering **7,0%**

Aantrekkelijke pipeline >

Voorverhuurde projecten & selectieve value-add acquisities, die cashflowgroei ondersteunen tegen sterk rendement

Pipeline in uitvoering **€791m**

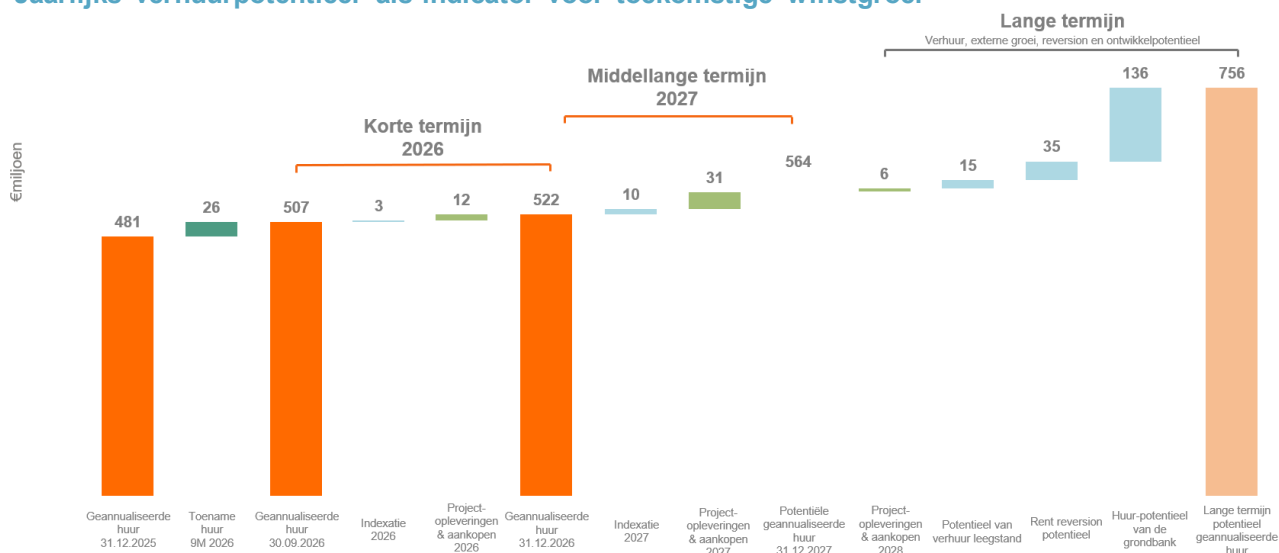
Balance als motor voor waardecreatie

A3-rating, sterke liquiditeit & zelf-financieringscapaciteit als basis voor gedisciplineerde accretieve groei

Liquidity **€2,4bn**
Self-financing **✓**

1. Net van 116 miljoen aan verkopen. 2. Exclusief desinvesteringen, investeringen in energie en grondreserves. 3. Pro forma, inclusief de op 2 oktober 2026 afgeronde kapitaalverhoging van 400 miljoen euro.

Jaarlijks verhuurpotentieel als indicator voor toekomstige winstgroei^(1,2)



⁽¹⁾ De informatie in deze grafiek is niet bedoeld als winstprognose of leidraad van welke aard dan ook en dient dan ook niet als zodanig te worden gelezen en is dus uitsluitend bedoeld voor illustratieve doeleinden. De grafiek toont de korte- en middellangetermijntime impact van indexering op basis van economische prognoses en de impact van de reeds gecommiteerde ontwikkelingspijplijn, het potentieel van verdere verhuringen en het theoretische potentieel van huurgroei en huur uit bebouwde oppervlakte van niet-gecommiteerde projecten op de grondbank.

⁽²⁾ Assumptie gebaseerd op vijfjarige inflatieswap van 2% per 31.12.2025

De voorgestelde fusie tussen ARGAN en WDP verloopt volgens plan

Op 23 juli 2026 kondigden ARGAN en WDP een vriendschappelijke grensoverschrijdende fusie via aandelenruil aan, waarbij ARGAN zal fuseren met WDP op basis van drie nieuwe WDP-aandelen voor elk ARGAN-aandeel⁵. Daarnaast zal ARGAN op haar algemene vergadering een uitzonderlijke uitkering van 11 euro per aandeel voorstellen, voorafgaand aan de voltooiing van de fusie. De combinatie zou leiden tot een toonaangevende Europese logistieke vastgoedspeler met een brutovastgoedwaarde van meer dan 13 miljard euro, meer dan 700 miljoen euro aan geannualiseerde huurinkomsten, circa 13 miljoen m² hoogwaardige logistieke ruimte en een vastgelegde investeringspijln van circa 1 miljard euro, verspreid over acht landen. De gecombineerde groep zou nummer 1-marktposities innemen in Frankrijk, België, Luxemburg en Nederland, en een leidende positie in Roemenië.

Voor de aandeelhouders van ARGAN betekent de combinatie dat zij hun belang in een volledig Franse logistieke REIT met een portefeuille van circa 4 miljard euro omruilen voor aandelen in een toonaangevende en groeiende Europese logistieke vastgoedspeler. Voor WDP vormt de combinatie een logische volgende stap binnen haar groeiplan #BLEND2030, met Frankrijk als verbinding tussen Noord- en Zuid-Europa. De combinatie zal naar verwachting een positief effect hebben op de winst per aandeel en de nettoactiefwaarde (NAV), bij een grotendeels stabiele schuldgraad. Dankzij het gediversifieerde financieringsmodel zal de jaarlijkse zelffinancieringscapaciteit van de gecombineerde groep naar verwachting stijgen van circa 500 miljoen euro voor WDP afzonderlijk naar circa 700 miljoen euro.

Beide raden van bestuur bevelen hun aandeelhouders unaniem aan om tijdens de buitengewone algemene vergaderingen vóór de fusie te stemmen. Dit wordt ondersteund door stemverbintenissen voor circa 52% van de stemrechten bij ARGAN en circa 18% van de stemrechten bij WDP, afkomstig van de familie Le Lan, de familie Jos De Pauw en Crédit Agricole Assurances (via haar dochteronderneming Predica).

Drie maanden na de ondertekening worden de tussentijdse mijlpalen gerealiseerd zoals uiteengezet in het gezamenlijke fusievoorstel. Voorafgaand aan de buitengewone algemene vergaderingen zullen de bestaande aandelen van WDP ook worden toegelaten tot de handel op Euronext Parijs, naast haar bestaande noteringen op Euronext Brussel en Amsterdam. De buitengewone algemene vergaderingen zijn gepland op 20 november 2026 (ARGAN) en 24 november 2026 (WDP). De voltooiing van de fusie wordt nog steeds verwacht in het eerste kwartaal van 2027.

De vriendschappelijke fusie heeft tot doel twee ondernemingen met een gemeenschappelijk ondernemend DNA samen te brengen. ARGAN en WDP, respectievelijk opgericht en uitgebouwd door de families Le Lan en De Pauw, delen een langetermijnvisie, een klantgerichte aanpak en een gedisciplineerde benadering van winstgevende groei en kapitaalallocatie. Dankzij deze gedeelde waarden hebben beide ondernemingen in hun respectieve markten succesvolle logistieke vastgoedplatformen uitgebouwd. Zij vormen de basis voor de voorgestelde combinatie.

Alle documenten met betrekking tot de voorgestelde vriendschappelijke fusie via aandelenruil zijn beschikbaar op www.wdp-argan.eu.



⁵ Zie het [persbericht](#) van 23 juli 2026.

I. Performance

1. Operationele activiteiten

SUSTAINABLE GROWTH

1.1. Bezettingsgraad en verhuringen

De verhuuractiviteit tijdens de eerste negen maanden van 2026 blijft breed gedragen en robuust. Het commerciële platform van WDP sloot voor circa 300.000 m² nieuwe huurovereenkomsten af tegen markthuur, zowel binnen de bestaande portefeuille (exclusief hernieuwingen) als voor lopende en nieuwe voorverhuurde ontwikkelingsprojecten. De voorverhuuringsgraad van projecten in uitvoering steeg verder tot 88% (Q4 2025: 81%), ondanks de oplevering van 125.000 m² volledig voorverhuurde projecten tijdens de eerste negen maanden van 2026. In dezelfde periode werden zeven nieuwe voorverhuurde ontwikkelingsprojecten opgestart, goed voor meer dan 125.500 m² bijkomend volume in de ontwikkelingspijplijn. Dit onderstreept de commerciële slagkracht van het WDP-platform om nieuwe vraag om te zetten in verhuringen.

Per 30 september 2026 blijft de bezettingsgraad van de portefeuille sterk met 97,2% (97,7% per 31 december 2025), waarbij de evolutie sinds het begin van het jaar het gebruikelijke huurdersverloop weerspiegelt. Van de 10% huurovereenkomsten die in 2026 hun eerstvolgende opzegmogelijkheid bereiken, is 95% reeds verlengd of volledig verwerkt in de bezettingsgraad per 30 september 2026. WDP verwacht dat de bezettingsgraad sterk zal blijven, boven 97% voor het volledige jaar 2026 – in lijn met het langetermijngemiddelde over meerdere decennia.

Logistiek vastgoed is kritieke infrastructuur geworden. In een wereld van alomtegenwoordige volatiliteit, zoals de huidige geopolitieke gebeurtenissen aantonen, vormt de Europese behoefte aan supply chain-onafhankelijkheid, energiezekerheid en strategische voorraden een structurele drijfveer voor regionalisering en deglobalisering.

De marktvraag naar logistiek vastgoed is na de uitzonderlijke piek tijdens de pandemiejaren genormaliseerd richting het gemiddelde van vóór de pandemie, dat een gezonde basis vormt. Huurders blijven hun voorraden en operaties optimaliseren, terwijl het aantal opgestarte nieuwbouwprojecten laag blijft, waardoor het aanbod beperkt blijft. Het tempo waarin de marktvraag zich verder ontwikkelt, hangt af van de consumptie en het ondernemersvertrouwen.

In de loop van het jaar heeft WDP de vraag zien verbreden. De activiteit blijft robuust en wordt steeds meer gedreven door huurders die strategische langetermijnbeslissingen nemen over hun supply chain, wat zich vertaalt in een toenemend aantal voorverhuurde ontwikkelingsprojecten. Deze trend wordt gedragen door sterk presterende eindgebruikers en retailers, met name in veerkrachtige sectoren zoals voeding, e-commerce en farma, evenals door ondernemingen in andere sectoren die hun marktpositie versterken en kunnen rekenen op een veerkrachtige, niet-discretionaire vraag. De meer conjunctuurgevoelige kortetermijnvraag, met name van traditionele 3PL-operatoren met grote volumes, blijft selectiever en nauw verbonden met het bredere economische klimaat.

De fundamenteën op middellange en lange termijn voor logistiek en industrieel vastgoed blijven onverminderd gunstig: beperkte beschikbaarheid van bouwgrond en beperkingen op het vlak van ruimtelijke ordening blijven het nieuwe aanbod beperken, terwijl de structurele behoefte aan veerkrachtigere, regionaal gediversifieerde supply chains toeneemt. Deze trends sluiten rechtstreeks aan bij het klantenbestand van WDP, dat voornamelijk is blootgesteld aan activiteiten die worden gedreven door de Europese consumptie in stabiele, veerkrachtige sectoren. Dit ondersteunt een voorspelbare en duurzame cashflowgeneratie binnen de volledige portefeuille doorheen de economische cyclus.



De verhuuractiviteit van WDP toont aan dat zij goed gepositioneerd is om op deze vraag in te spelen. Dit steunt op een hoogwaardige portefeuille met geïntegreerde energie- en supplychainoplossingen, een diep verankerd lokaal netwerk en de flexibiliteit om gebouwen aan te passen aan veranderende klantbehoeften.

1.2. ABB van 400 miljoen euro ondersteunt verdere groei in de kernmarkten, Duitsland en Italië

In september 2026 lanceerde WDP een kapitaalverhoging van 400 miljoen euro via een accelerated bookbuild (ABB)⁶, waarmee bijkomende financiering werd aangetrokken ter ondersteuning van verdere groei, bovenop haar zelffinancieringscapaciteit van ongeveer 500 miljoen euro per jaar, met behoud van een balans van topkwaliteit en financiële flexibiliteit in aanloop naar de voorgestelde fusie met ARGAN (zie hoofdstuk III, *Beheer van financiële middelen*, voor meer details). De opbrengst van de kapitaalverhoging ondersteunt een nieuw geïdentificeerd investeringspakket van 265 miljoen euro met een gemiddelde NOI yield van 7,2%, goed voor circa 222.000 m² verhuurbare oppervlakte en verwachte jaarlijkse huurinkomsten van 19 miljoen euro bij voltooiing.

Van dit pakket was per 30 september 2026 circa 140 miljoen euro aan investeringen ondertekend. Dit bedrag is opgenomen in het investeringsvolume zoals gerapporteerd in sectie 1.3, *Circa 490 miljoen euro aan nieuwe investeringen vastgelegd tijdens de eerste negen maanden van 2026*. De transacties voor de resterende circa 125 miljoen euro, waaronder de intrede van WDP in Italië en verdere uitbreiding in Duitsland, worden afgerond; meer details volgen uiterlijk bij de FY2026-resultaten.

1.3. Circa 490 miljoen euro aan nieuwe investeringen vastgelegd tijdens de eerste negen maanden van 2026

Tijdens de eerste negen maanden van 2026 legde WDP een totaal investeringsvolume van circa 490 miljoen euro vast (na aftrek van 116 miljoen euro aan desinvesteringen), met een gemiddelde NOI yield van 7,0%⁷. Deze investeringen omvatten voorverhuurde ontwikkelingsprojecten, selectieve acquisities en grondreserves. Ze zijn reeds gerealiseerd of maken deel uit van de lopende investeringspijplijn (zie sectie 1.9. Investeringspijplijn in uitvoering van circa 790 miljoen euro).

WDP blijft haar Europese platform uitbreiden via voorverhuurde ontwikkelingen, de verdere ontwikkeling van haar unieke grondbank in West-Europa en selectieve value-add-acquisities op logistieke toplocaties. De investeringsactiviteit strekte zich uit over meerdere markten, met nieuwe voorverhuurde ontwikkelingen in België, Nederland en Roemenië en acquisities in België, Frankrijk, Luxemburg en Duitsland. In Duitsland vormen deze acquisities een belangrijke stap in de uitbouw van een sterke en duurzame aanwezigheid in deze Europese logistieke sleutelmarkt en leggen zij een solide basis voor verdere groei. Deze investeringen zullen de huurgroei ondersteunen, de toekomstige ontwikkelingspijplijn van WDP aanvullen en bijdragen aan de gedisciplineerde uitvoering van het #BLEND2030-groeiplan.

WDP blijft zich ook richten op het aanvullen van haar toekomstige ontwikkelingspijplijn via selectieve grondacquisities in belangrijke logistieke markten. In de eerste negen maanden van 2026 voegde WDP circa 1.000.000 m² aan grondposities toe.

Met grondposities nabij de luchthaven Paris-Charles de Gaulle, ten noorden van Toulouse, tussen Rotterdam en Antwerpen en in de Port of Antwerp-Bruges, waar 40 MVA aan firm netcapaciteit werd veiliggesteld, is WDP goed gepositioneerd om verdere value-add-ontwikkelingen te realiseren. De

⁶ Zie het [persbericht](#) van 29 september 2026.

⁷ NOI yield van 7,0%: exclusief desinvesteringen, investeringen in energie en grondreserves.



sterke verhuuractiviteit onderstreept de commerciële slagkracht van het WDP-platform en het vermogen om de vraag van klanten om te zetten in nieuwe verhuringen.



Nieuwe voorverhuurde ontwikkelingsprojecten, acquisities en desinvesteringen

Locatie	Huurder	(Voorziene) opleverdatum	Verhuurbare oppervlakte (in m²)	Investeringsbudget (in € mln)	NOI yield	Voorverhuurd
BE	Zellik	Delhaize	3Q29	20.000		
BE	Antwerpen	Volledig voorverhuurd	1Q28	22.500		
NL	Veghel	Kuehne + Nagel	4Q27	12.500		
NL	Centrale regio	Volledig voorverhuurd	3Q28	31.000		
RO	Sibiu	Siemens	4Q27	14.950		
RO	Deva - Calan	Auchan	4Q26	9.442		
RO	Bucharest - Stefanestii	Auchan	2Q27	14.180		
RO	Bucharest - Stefanestii	FAN Courier Group	3Q27	21.400		
Nieuwe voorverhuurde projecten in uitvoering			145.972	218	7,4%	100%
BE	Gent	Verhoging belang in JV	3Q26	n.r.		
FR	Alzonne	DHL	3Q26	23.328		
FR	Le Havre	Seafrigo Group	1Q26	16.000		
FR	Vendargues	Kawneer	3Q26	26.829		
LU	Dudelange / Contern*	Verschillende huurders	1Q26	62.000		
DE	Krefeld	Volledig voorverhuurd	3Q26	28.000		
DE	Burbach	L.I.T. Logistics Solutions	4Q26	45.500		
Acquisities			201.657	233	6,8%	100%
BE	Investerings in energieprojecten	2Q26		4		
Investerings in energieprojecten				4	~10% IRR	
Totaal nieuwe investeringen			347.629	454	7,0%	100%
Verschillende	Desinvesteringen	n.r.	2026	-78.511		
Desinvesteringen			-78.511	-116		
Totaal, na verkopen			269.118	338		

* De weergegeven investering/desinvestering voor de transacties in Luxemburg weerspiegelt de vastgoedwaarden van de onderliggende aandelenswaps.⁸

Grondreserves

Locatie	Aankoopdatum	Oppervlakte (in m²)	Investeringsbudget (in € mln)
BE Zwijndrecht	grondreserve	3Q26	100.000
BE Menen	grondreserve	3Q26	23.200
FR Saint-Jory	grondreserve	3Q26	235.000
FR Le Mesnil-Amelot	grondreserve	2Q28	140.000
NL Breda	grondreserve	3Q26	135.000
RO Bucharest - Dragomiresti	grondreserve	2Q26	92.912
RO Bucharest - Stefanestii	grondreserve	1Q26	220.735
Totaal nieuwe grondreserves			946.847
			151

⁸ Zie het [persbericht](#) van 31 maart 2026.

1.3.1. Nieuwe voorverhuurde ontwikkelingsprojecten tijdens de eerste negen maanden van 2026

Tijdens de eerste negen maanden van 2026 heeft WDP circa 218 miljoen euro aan nieuwe, volledig voorverhuurde ontwikkelingsprojecten vastgelegd, uitsluitend voor bestaande klanten, met een verwachte NOI yield van 7,4%⁹. Deze projecten onderstrepen de kracht van de langetermijnpartnerschappen van WDP met haar klanten en haar vermogen om nieuwe opdrachten van bestaande klanten aan te trekken. Projecten die niet eerder via een persbericht werden bekendgemaakt, zijn gemarkeerd met een ♦.

België

Antwerpen

WDP zal in de haven van Antwerpen een 25 meter hoog gekoeld high-baymagazijn ontwikkelen, volledig voorverhuurd aan een speler actief in de cold chain-logistiek. De faciliteit zal beschikken over circa 22.500 m² verhuurbare oppervlakte, aangevuld met een buitenterrein van 4.000 m² voor containeropslag, op een terrein van 62.000 m², en zal plaats bieden aan 60.000 palletplaatsen bij een constante temperatuur van -22 °C.

Dankzij de ligging naast een containerterminal beschikt de site over een sterke multimodale ontsluiting binnen een van de belangrijkste Europese havenknooppunten. Het project zal worden ontwikkeld volgens hoge duurzaamheidsnormen, met als doel een BREEAM-certificering te behalen en zonnepanelen te installeren. De totale investering bedraagt circa 55 miljoen euro, waarbij de bouw naar verwachting in Q4 2026 van start gaat en de oplevering begin 2028 wordt verwacht. Na oplevering zal de site worden verhuurd onder een 25-jarige triple-net-huurovereenkomst.



Zellik

WDP heeft een build-to-suit-herontwikkelingsproject met een high-baymagazijn van meer dan 20.000 m² GLA veiliggesteld voor haar jarenlange klant Delhaize binnen haar bestaande logistieke cluster in Zellik. WDP zal circa 55 miljoen euro investeren in de herontwikkeling. Het hoogtechnologische, temperatuurgecontroleerde gebouw is volledig voorverhuurd op basis van een vaste huurovereenkomst met een looptijd van 20 jaar, wat zorgt voor een hoge voorspelbaarheid van de huurinkomsten op lange termijn. Het project zal naar verwachting een rendement opleveren dat in lijn ligt met het door WDP vooropgestelde minimumrendement voor nieuwe ontwikkelingsprojecten.



⁹ Dit vertegenwoordigt ongeveer 7,2% in West-Europa en 8,0% in Roemenië.

Het project zal worden gerealiseerd op een terrein van circa 42.000 m² op basis van een langlopende erfpachtovereenkomst, ten noordwesten van Brussel, met een goede bereikbaarheid via de Brusselse Ring, de A12 en de E40. Na oplevering zal de Zellik-cluster van WDP 11 gebouwen omvatten met meer dan 163.000 m² verhuurbare oppervlakte en circa 21.000 m² bijkomend ontwikkelingspotentieel. Het gebouw zal BREEAM-gecertificeerd zijn en worden uitgerust met zonnepanelen op het dak met een totaal vermogen van circa 2 MWp. De oplevering is gepland voor 2029.¹⁰

Nederland

Veghel

WDP en Kuehne+Nagel zetten de volgende stap in hun langetermijnpartnerschap met de herontwikkeling van een bestaande logistieke site in Veghel tot een state-of-the-art magazijn van 12.500 m² met truckyard. De ontwikkeling maakt deel uit van de bestaande logistieke campus van Kuehne+Nagel, die meer dan 100.000 m² logistieke ruimte omvat.



De ontwikkeling is volledig voorverhuurd onder een vaste huurovereenkomst van 10 jaar en vertegenwoordigt een totale investering van circa 21 miljoen euro, met oplevering verwacht tegen eind 2027. Na oplevering wordt de faciliteit geïntegreerd met het bestaande geautomatiseerde high-baymagazijn van Kuehne+Nagel, dat wordt ingezet voor haar consumentenactiviteiten. Daarmee wordt de logistieke campus in Veghel verder versterkt.

Het project beoogt een BREEAM Excellent-certificering en is afgestemd op de EU-taxonomie, met een verwachte verbetering van de milieuprestaties met 28% en een vermindering van de CO₂-voetafdruk met 31%.¹¹

Midden-Nederland ♦

WDP zal een bestaande logistieke site in Nederland herontwikkelen tot een modern, duurzaam build-to-suit-magazijn van meer dan 30.000 m², afgestemd op de operationele behoeften van een bestaande langetermijnklant. Het project is volledig voorverhuurd op basis van een langlopende huurovereenkomst met een vaste looptijd en vertegenwoordigt een totale investering van circa 40 miljoen euro. De oplevering wordt verwacht in het derde kwartaal van 2028. Bij de ontwikkeling worden hoge duurzaamheidsnormen gehanteerd en energie-efficiënte oplossingen geïntegreerd, waaronder zonnepanelen op het dak en batterijopslag. Het project streeft naar een BREEAM Excellent-certificering.

Roemenië

In Roemenië lanceerde WDP circa 60.000 m² aan nieuwe ontwikkelingsprojecten op grond die reeds eigendom is van WDP. Deze projecten onderstrepen het vermogen van WDP om de waarde van haar bestaande grondbank te benutten en ondersteunen zowel nieuwe opdrachten van bestaande klanten als ontwikkelingen voor nieuwe klanten. De resterende grondreserves bieden bijkomend ontwikkelingspotentieel en ondersteunen daarmee de groeiambities van WDP op lange termijn.

¹⁰ Zie het [persbericht](#) van 7 september 2026.

¹¹ Zie het [persbericht](#) van 7 juli 2026.

Boekarest – Ștefănești

In Ștefănești, nabij Boekarest, is WDP gestart met de ontwikkeling van een uitbreiding van circa 14.000 m² aan een bestaand gebouw voor Auchan, waarmee zij haar langdurige samenwerking met de retailer verder versterkt. De uitbreiding wordt gerealiseerd op de bestaande grondreserve van WDP en zal voornamelijk bestaan uit magazijnruimte voor opslag bij omgevingstemperatuur. Het project streeft naar een EDGE-certificering en zal aan Auchan worden verhuurd op basis van een huurovereenkomst met een vaste looptijd van 10 jaar. De totale investering bedraagt ongeveer 9,1 miljoen euro. De oplevering is gepland voor het tweede kwartaal van 2027.

Deva

In Deva wordt momenteel gewerkt aan een uitbreiding van circa 9.400 m² van een bestaand gebouw voor Auchan. De uitbreiding zal zowel uit opslagruimte bij omgevingstemperatuur als uit temperatuurgecontroleerde opslagruimte bestaan en beoogt EDGE-certificering. De totale investering bedraagt circa 7,6 miljoen euro, met oplevering gepland in Q4 2026. De faciliteit zal worden verhuurd aan Auchan onder een vaste huurovereenkomst van 10 jaar.

Sibiu

In Sibiu is WDP gestart met de ontwikkeling van een nieuwe industriële faciliteit met circa 15.000 m² verhuurbare oppervlakte op grond die reeds eigendom is van WDP. Het totale investeringsbudget bedraagt circa 14 miljoen euro, met oplevering gepland in Q4 2027. De faciliteit zal worden verhuurd aan Siemens onder een vaste huurovereenkomst van 15 jaar.

De faciliteit zal plaats bieden aan een sterk geautomatiseerde, datagedreven productieomgeving, waarin geavanceerde technologieën, robotica en AI-gestuurde oplossingen worden geïntegreerd om efficiënte en flexibele productieactiviteiten te ondersteunen.

Boekarest – Ștefănești ♦

Na de aankondiging van een ontwikkelingsproject van 32.000 m² in oktober 2025¹² zijn FAN SLS Cargo, onderdeel van FAN Courier Group, en WDP overeengekomen om de logistieke faciliteit die momenteel in aanbouw is in WDP Park Bucharest Ștefănești verder uit te breiden. FAN SLS Cargo zal bijkomend 21.400 m² magazijnruimte en bijbehorende kantoorruimte huren, waarmee de totale oppervlakte van het project bij oplevering in het derde kwartaal van 2027 op 53.400 m² komt. De faciliteit zal ook een aanzienlijk gedeelte met temperatuurgecontroleerde opslagruimte, uitgebreide parkeervoorzieningen voor vrachtwagens en specifieke voorzieningen voor chauffeurs omvatten. Hiermee wordt de logistieke capaciteit van FAN SLS Cargo verder versterkt.

¹² Zie het [persbericht](#) van 2 oktober 2025.

1.3.2. Acquisities tijdens de eerste negen maanden van 2026

Tijdens de eerste negen maanden van 2026 heeft WDP circa 235 miljoen euro aan nieuwe acquisities vastgelegd. De acquisitie in Krefeld en de overeenkomst om een pand in Burbach te verwerven vormen concrete stappen in de realisatie van de Duitse groeiambities van WDP, met de toevoeging van volledig verhuurde logistieke vastgoedactiva met aantrekkelijke huurrendementen. Deze investeringen bouwen voort op de centrale rol van Duitsland in de Europese supply chains en versterken het platform van WDP voor verdere groei. Acquisities die niet eerder via een persbericht werden bekendgemaakt, zijn gemarkeerd met een ♦.

België

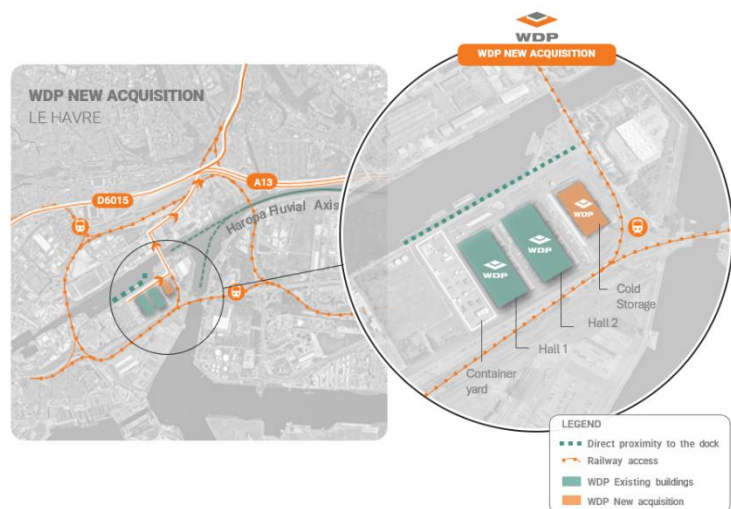
Gent

WDP heeft haar belang in WDPort of Ghent Big Box NV verhoogd van 50% naar 80% via de verwerving van het belang van een bestaande aandeelhouder. De transactie werd uitgevoerd tegen marktconforme voorwaarden en in overeenstemming met de bepalingen van de joint venture-overeenkomst. Hiermee verhoogt WDP haar economisch belang in het multimodale logistieke platform WDPort of Ghent, in lijn met haar langetermijninvesteringsstrategie.

Frankrijk

Le Havre

Na de verwerving van twee Grade A-logistieke gebouwen van AG Real Estate in Le Havre eind 2025 heeft WDP haar partnerschap met Seafrigo verder versterkt via een sale-and-leaseback-transactie in de haven van Le Havre. De transactie betreft een volledig verhuurd koelmagazijn van circa 16.000 m², met bijkomend uitbreidingspotentieel van 2.000 m². De in 2017 ontwikkelde Grade A-faciliteit wordt gebruikt voor de opslag en behandeling van gekoelde en diepgevroren producten voor maritiem transport. De totale investering bedraagt circa 23 miljoen euro. Het gebouw is verhuurd aan Seafrigo onder een 27-jarige triple-net-huurovereenkomst. De site ligt naast de twee in 2025 verworven gebouwen en versterkt daarmee de logistieke cluster van WDP in de grootste containerhaven van Frankrijk.¹³



¹³ Zie het [persbericht](#) van 6 januari 2026.

Alzonne

WDP rondde een sale-and-leaseback-transactie van circa 27 miljoen euro af met haar langetermijnklant DHL voor een nieuwgebouwde logistieke faciliteit voor temperatuurgecontroleerde logistiek van 23.300 m² nabij Toulouse, met bijkomend ontwikkelingspotentieel van 8.000 m². De faciliteit is volledig verhuurd onder een vaste



triple-net-huurovereenkomst van 9 jaar en wordt door DHL uitgebaat als Europees distributiecentrum voor een grote onderneming actief in gewaswetenschappen (crop science). Het gebouw werd ontworpen om te voldoen aan de normen van BREEAM Excellent en WELL Core Gold (voor de kantoorcomponent), en is tegelijk afgestemd op de EU-taxonomie en de CRREM-decarbonisatietrajecten. Het beschikt over zonnepanelen, EV-laadinfrastructuur en een volledig elektrisch klimaatbeheersingssysteem.¹⁴

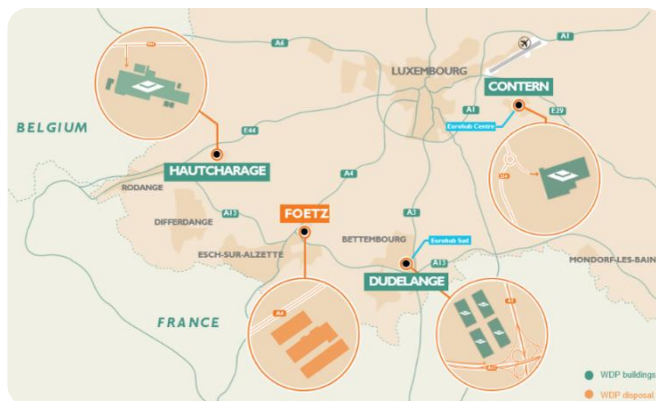
Vendargues

WDP rondde de verwerving af van een volledig verhuurde logistieke faciliteit in Vendargues, nabij Montpellier, voor circa 25 miljoen euro. De site ligt langs de A9-corridor die Frankrijk en Spanje verbindt, omvat circa 27.000 m² GLA en fungeert als Zuid-Europees hoofdkantoor en operationele hub van een internationale langetermijnklant van WDP.¹⁵

Luxemburg

Dudelange en Contern

Na een asset swap met de Luxemburgse staat verwierf WDP het resterende belang van 45% in WDP Luxembourg SA, waardoor zij de enige aandeelhouder van de voormalige joint venture werd. De in 2016 opgerichte joint venture ontwikkelde logistieke infrastructuur in de parken Eurohub Sud (Bettembourg-Dudelange) en Eurohub Centre (Contern). De



onderliggende vastgoedportefeuille wordt gewaardeerd op circa 175 miljoen euro en omvat vijf activa met een totale verhuurbare oppervlakte van circa 140.000 m². Nu de oorspronkelijke doelstellingen van de joint venture zijn bereikt, is WDP Luxembourg SA volledig geïntegreerd in de WDP-groep, waardoor de groepsstructuur wordt vereenvoudigd en de aanwezigheid van WDP in Luxemburg wordt versterkt.¹⁶

¹⁴ Zie het [persbericht](#) van 2 juli 2026.

¹⁵ Zie het [persbericht](#) van 2 juli 2026.

¹⁶ Zie het [persbericht](#) van 31 maart 2026.

Duitsland

Krefeld

WDP rondde de verwerving af van een logistiek pand in Krefeld, Noordrijn-Westfalen, voor circa 19 miljoen euro, waarmee zij haar Duitse portefeuille uitbreidt via een selectieve value-add-investering. Het pand omvat circa 28.000 m² magazijnruimte, waaronder een geautomatiseerde high-bayfaciliteit, en is volledig verhuurd aan een internationaal autobedrijf op basis van een triple-net-huurovereenkomst die geïndexeerd is volgens de consumentenprijsindex (CPI). De investering levert een NOI yield op van circa 8,5%. Het pand ligt in de regio Rijn-Ruhr, nabij Düsseldorf en de Nederlandse grens, en versterkt daarmee de verbinding tussen de Duitse activiteiten van WDP en haar bestaande Benelux-platform.¹⁷



Burbach ♦

In Burbach ondertekende WDP een overeenkomst voor de verwerving van een bestaand logistiek pand met een totale investering van circa 27,8 miljoen euro en een geschatte NOI yield van 7,4%. Het pand omvat circa 45.500 m² verhuurbare oppervlakte en is volledig verhuurd aan L.I.T. Logistics Solutions GmbH, onderdeel van LIT AG, een Duitse logistieke dienstverlener die onder meer SSI Schäfer bedient, onder een double-net-huurovereenkomst van 10 jaar met verlengingsoptie.

¹⁷ Zie het [persbericht](#) van 24 september 2026.

België

Menen

WDP rondde via een inbreng in natura de verwerving af van een logistieke herontwikkelingssite in Menen, België, met een investeringswaarde van circa 6 miljoen euro. De site omvat twee magazijngebouwen op een perceel van circa 23.200 m² en biedt mogelijkheden voor verhuring, renovatie en herontwikkeling. WDP is van plan circa 10.000 m² bestaande magazijnruimte te upgraden en circa 5.000 m² te herontwikkelen. De site ligt in Rekkem, dicht bij de E17-autosnelweg, de Franse grens, spoorinfrastructuur en een binnenvaartcontainerterminal, en beschikt over een multimodale ontsluiting voor binnenlandse en grensoverschrijdende logistieke activiteiten.¹⁸

Port of Antwerp-Bruges

WDP verwierf een grondreserve van 100.000 m² in volle eigendom in de Port of Antwerp-Bruges (PoAB) via een inbreng in natura, met een investeringswaarde van circa 24 miljoen euro. De site beschikt over 40 MVA vaste netcapaciteit ("zero-flex"), waardoor de volledige gecontracteerde capaciteit te allen tijde beschikbaar is. WDP is van plan een logistieke campus te ontwikkelen van circa 55.000 m²



GLA, goed voor een bijkomend investeringspotentieel van circa 35 miljoen euro. De site biedt directe toegang tot de E34-autosnelweg, binnenvaartinfrastructuur en een spoorverbinding, en beschikt daarmee over een multimodale ontsluiting in de ruimere logistieke regio rond Antwerpen.¹⁹

¹⁸ Zie het [persbericht](#) van 5 augustus 2026.

¹⁹ Zie het [persbericht](#) van 2 september 2026.

Frankrijk

Le Mesnil-Amelot

WDP sloot een overeenkomst voor de verwerving van een grondpositie van 14 hectare in Le Mesnil-Amelot, grenzend aan de luchthaven Paris Charles de Gaulle. De site biedt het potentieel om een logistieke campus van circa 70.000 m² GLA te ontwikkelen. De closing en betaling worden verwacht in 2028, onder voorbehoud van de vervulling van de toepasselijke voorwaarden.²⁰

Saint-Jory

WDP verwierf een grondpositie van 23,5 hectare in Saint-Jory, ten noorden van Toulouse. De site is gelegen langs de autosnelweg A62 en biedt het potentieel om een logistieke campus met gemengde functies van circa 62.000 m² GLA te ontwikkelen, in een markt die wordt gekenmerkt door een sterke vraag van huurders en een beperkt aanbod aan moderne logistieke ruimte.²¹

Nederland

WDP verwierf een brownfieldsite van 13,5 hectare in het zuidwesten van Nederland, gelegen tussen de havens van Rotterdam en Antwerpen. De site biedt mogelijkheden voor de ontwikkeling van circa 40.000 m² logistieke GLA en 60.000 m² Industrial Outdoor Storage (IOS), waarmee WDP een schaarse ontwikkelingsmogelijkheid veiligstelt in een gevestigde logistieke markt.²²

Roemenië

Boekarest - Ștefănești

WDP verwierf een rondpositie van circa 220.000 m² in Ștefănești, ten noordoosten van Boekarest, direct aansluitend op WDP Park Bucharest Ștefănești. De verwerving vergroot de grondbank van WDP in de logistieke regio rond Boekarest en biedt bijkomende ontwikkelingsmogelijkheden in een markt die wordt gekenmerkt door een aanhoudende vraag.

Boekarest – Dragomirești

WDP verwierf een grondpositie van circa 93.000 m² in Dragomirești, ten westen van Boekarest, direct aansluitend op WDP Park Bucharest Dragomirești. De site, gelegen in een van de belangrijkste logistieke hubs van Roemenië, biedt bijkomende mogelijkheden voor toekomstige ontwikkelingen en versterkt de ontwikkelingspijplijn van WDP op lange termijn.

²⁰ Zie het [persbericht](#) van 11 mei 2026.

²¹ Zie het [persbericht](#) van 11 mei 2026.

²² Zie het [persbericht](#) van 7 juli 2026.

1.3.4. Desinvesteringen tijdens de eerste negen maanden van 2026

Tijdens de eerste negen maanden van 2026 ondertekende WDP verkooptransacties voor een totaalbedrag van circa 116 miljoen euro. Naast de strategische asset swap met de Luxemburgse staat, die een verdere stroomlijning van de groepsstructuur mogelijk maakte, realiseerde WDP een sterke waardecreatie bij desinvesteringen ter waarde van circa 60 miljoen euro in Nederland en Roemenië, met een gemiddelde verkoopprijs die 30% boven de laatst vastgestelde reële waarde lag en een unlevered IRR van meer dan 20%.

Ook in de toekomst vormt selectieve kapitaalrecycling een structurele drijfveer voor waardecreatie. Wanneer het waardecreatiepotentieel van een actief volledig is gerealiseerd en er nog slechts beperkt potentieel voor waardecreatie op lange termijn resteert, kan kapitaal selectief worden geherinvesteed in nieuwe opportuniteiten met aantrekkelijke risicogecorrigeerde rendementen. Met een portefeuille die de 10 miljard euro nadert, biedt het platform van WDP een doorlopende bron van waardecreatie via selectieve kapitaalrotatie, terwijl WDP zich blijft richten op een consistente groei van de winst per aandeel en het realiseren van aantrekkelijke totaalrendementen.

Luxemburg

Foetz

WDP verkocht de logistieke site in Foetz aan de Luxemburgse staat. Het pand omvat circa 17.000 m² logistieke ruimte en ligt naast faciliteiten waar de Luxemburgse staat incubatoractiviteiten organiseert.²³

Nederland

Duiven

WDP rondde de verkoop van een logistieke site in Duiven, Nederland, aan FedEx af. FedEx is de eindgebruiker van het pand en de transactie ondersteunt de uitbreiding van haar aangrenzende Europese wegtransporthub. Samen met de hieronder beschreven desinvestering in Roemenië omvatten deze transacties circa 61.000 m² verhuurbare oppervlakte, wat het actieve portefeuillebeheer en de gedisciplineerde aanpak van kapitaalrecycling van WDP weerspiegelt.²⁴

Roemenië

Timisoara

WDP heeft een logistieke site in Roemenië verkocht aan een eindgebruiker die het pand zal integreren in zijn groeiende regionale activiteiten. De transactie maakt deel uit van de hierboven beschreven desinvesteringen en weerspiegelt de sterke waardecreatie via actief portefeuillebeheer.²⁵

²³ Zie het [persbericht](#) van 31 maart 2026.

²⁴ Zie het [persbericht](#) van 18 juni 2026.

²⁵ Zie het [persbericht](#) van 18 juni 2026.

55 miljoen euro build-to-suit-herontwikkeling voor Delhaize in de logistieke cluster van Zellik

LANGETERMIJNWAARDECREATIE

REPEAT BUSINESS, CLUSTERGROEI

Project binnen WDP's bestaande cluster in Zellik, vlak bij de huidige supplychainactiviteiten van Delhaize, waar bijkomende ontwikkelingsmogelijkheden schaars zijn.

HIGH-BAY OP MAAT

Meer dan 20.000 m² GLA aan hoogtechnologische, temperatuurgecontroleerde logistieke ruimte. Start voorzien in 2027, oplevering in 2029.

INKOMSTENZEKERHEID OP LANGE TERMIJN

Volledig voorverhuurd aan Delhaize (Ahold Delhaize-groep) met een vaste looptijd van 20 jaar en een rendement in lijn met WDP's rendementsvereisten voor nieuwe ontwikkelingen.

TOEKOMSTBESTENDIG GEBOUW

Het gebouw wordt BREEAM-gecertificeerd en krijgt circa 2 MWp zonnecapaciteit op het dak.

ASSE, BE

Centrale ligging met uitstekende verbindingen naar de belangrijkste economische centra en consumentenmarkten van België

>20.000 m² GLA

Modern, temperatuurgecontroleerd high-baymagazijn

55 miljoen euro

Delhaize investeert bijkomend € 120 miljoen

~2 MWp

Zonnecapaciteit op het dak

20 jaar

Huurovereenkomst met vaste looptijd

1.4. 144 miljoen euro aan volledig voorverhuurde ontwikkelingsprojecten opgeleverd tijdens de eerste negen maanden van 2026

Tijdens de eerste negen maanden van 2026 heeft WDP volledig voorverhuurde ontwikkelingsprojecten opgeleverd met een totale verhuurbare oppervlakte van circa 125.000 m² en een totale investering van 144 miljoen euro. Deze projecten leveren een NOI yield van 7,0% en hebben een gemiddelde huurtermijn van 13 jaar.



1.5. 305 miljoen euro aan acquisities afgerond tijdens de eerste negen maanden van 2026

WDP rondde tijdens de eerste negen maanden van 2026 acquisities af met een totale verhuurbare oppervlakte van circa 155.000 m², goed voor een investering van circa 205 miljoen euro tegen een gemiddelde NOI yield van 6,7%. De gemiddelde huurtermijn bedraagt circa 10 jaar. Daarnaast breidde WDP haar grondreserves uit met meer dan 805.000 m², goed voor een investering van circa 100 miljoen euro. Samen bedragen deze acquisities en grondinvesteringen circa 305 miljoen euro.

1.6. Twee batterijopslagsystemen in gebruik genomen tijdens de eerste negen maanden van 2026

Tijdens de eerste negen maanden van 2026 nam WDP in België twee batterijopslagsystemen (Battery Energy Storage Systems, BESS) in gebruik, goed voor een vermogen van 5,25 MW en een energieopslagcapaciteit van 14,5 MWh. Deze projecten dragen bij aan het evenwicht op het elektriciteitsnet, optimaliseren het lokale energieverbruik en ondersteunen de elektrificatie bij klanten, waarmee het geïntegreerde energieplatform van WDP verder wordt versterkt. Meer details vindt u in sectie 1.10.3 *Battery energy storage*.

1.7. Voltooiing van de laadhub in Dudelange, Luxemburg tijdens de eerste negen maanden van 2026

Tijdens de eerste negen maanden van 2026 voltooide WDP de installatie van een laadhub in Dudelange, Luxemburg, met acht laadpunten voor vrachtwagens en vier laadpunten voor personenwagens en een totale geïnstalleerde laadcapaciteit van 1.600 kW.

1.8. Voltooiing van een groene retrofit op een logistieke campus in België tijdens de eerste negen maanden van 2026

Tijdens de eerste negen maanden van 2026 voltooide WDP een groene retrofitinvestering van circa 3 miljoen euro op een logistieke campus van 120.000 m² in België, waarbij conventionele verwarming op gas werd vervangen door een elektrische warmtepompoplossing. De geïntegreerde oplossing, die gebruikmaakt van zonne-energie op de site en wordt ondersteund door batterijopslag, verbetert de energie-efficiëntie, verlaagt de operationele kosten en ondersteunt verdere elektrificatie.

1.9. Investeringspijplijn in uitvoering van circa 790 miljoen euro

Per 30 september 2026 heeft WDP een totale investeringspijplijn in uitvoering van circa 790 miljoen euro, met een verwachte NOI yield van 7,0%. Het nog te investeren bedrag bedraagt 581 miljoen euro. Per 30 september 2026 is de totale pijplijn voor meer dan 90% voorverhuurd.

Locatie	Huurder	Voorziene opleverdatum	Verhuurbare oppervlakte (in m²)	Investeringsbudget (in € mln)	Cost to date (in € mln)	Cost to come (in € mln)	NOI yield (in %)	Voorverhuurd (in %)
BE	Lokeren	KDL	4Q27	17.924	20			
BE	Various	WWRS *	4Q26	7.179	2			
BE	Zellik	Delhaize	3Q29	20.000	55			
BE	Grimbergen	In commercialisatie	4Q27	53.500	25			
BE	Asse - Mollem	Lactalis	2Q27	1.524	4			
BE	Antwerpen	Volledig voorverhuurd	1Q28	22.500	54			
FR	Vendin-le-Vieil	In commercialisatie	4Q26	14.779	10			
NL	Kerkrade	In commercialisatie	4Q27	13.735	14			
NL	Veghel	Kuehne + Nagel	4Q27	12.500	21			
NL	Zwolle	Scania	3Q27	39.000	45			
NL	Schiphol	Gedeeltelijk voorverhuurd	4Q27	22.507	21			
NL	Centrale regio	Volledig voorverhuurd	3Q28	31.000	40			
RO	Sibiu	Siemens	4Q27	14.950	14			
RO	Bucharest - Dragomiresti	Aquila	1Q27	47.231	44			
RO	Deva	HAVI	1Q27	5.924	4			
RO	Deva	Dr. Max	2Q27	10.827	9			
RO	Bucharest - Stefanestii	Action	4Q26	54.000	40			
RO	Bucharest - Stefanestii	Auchan	2Q27	14.180	9			
RO	Bucharest - Stefanestii	Aggreko	4Q27	1.200	2			
RO	Bucharest - Stefanestii	FAN Courier Group	3Q27	32.000	23			
RO	Bucharest - Stefanestii	FAN Courier Group	3Q27	21.400	17			
RO	Calan	Auchan	4Q26	9.442	8			
Projecten in uitvoering			467.302	479	149	330	7,4%	88%
FR	Bollène	Boulangier	4Q26	76.077	96			
NL	Zwolle	Volledig voorverhuurd	4Q27	18.700	24			
NL	Zwolle	Scania Production	4Q26	14.300	23			
NL	Nijverdal	Ten Cate	2Q27	41.000	43			
DE	Burbach	L.I.T. Logistics Solutions	4Q26	45.500	28			
Acquisitie vastgoed			195.577	214	44	169	6,0%	100%
Groep	Diverse	Batterijpark	4Q29	40			~10-15% IRR	
Groep	Diverse	Zonnepanelen	1Q27	56			~8% IRR	
Groep	Diverse	Laadhubs	4Q26	2			~10% IRR	
Investerings in energieprojecten			N.R.	98	17	81	~10% IRR	
Totale investeringspijplijn in uitvoering			662.879	791	210	581	7,0%	91%

*Joint venture

Ontwikkelingsprojecten die momenteel in uitvoering zijn, tonen een aanhoudend sterke commerciële dynamiek: per 30 september 2026 is de voorverhuuringsgraad gestegen tot 88% (tegenover 81% in Q4 2025), zelfs na de oplevering van circa 125.000 m² aan voorverhuurde ontwikkelingsprojecten tijdens de eerste negen maanden van 2026. Deze projecten vertegenwoordigen een investering van circa 480 miljoen euro en een verhuurbare oppervlakte van circa 467.000 m².

WDP blijft haar beleid toepassen om voorverhuur veilig te stellen voordat de ontwikkeling start, met ruimte voor een beperkt aantal uitzonderingen, zoals clusteruitbreidingen, projecten gekoppeld aan sanering en multi-tenantontwikkelingen met kleinere units op specifieke locaties. Gezien het aanhoudend schaarse aanbod en de afnemende ontwikkelingsactiviteit in de markt blijft WDP vertrouwen hebben in een succesvolle commercialisering van deze projecten bij oplevering. Deze gedisciplineerde aanpak komt tot uiting in de totale pijplijn in uitvoering van WDP, die voor 91% is voorverhuurd.



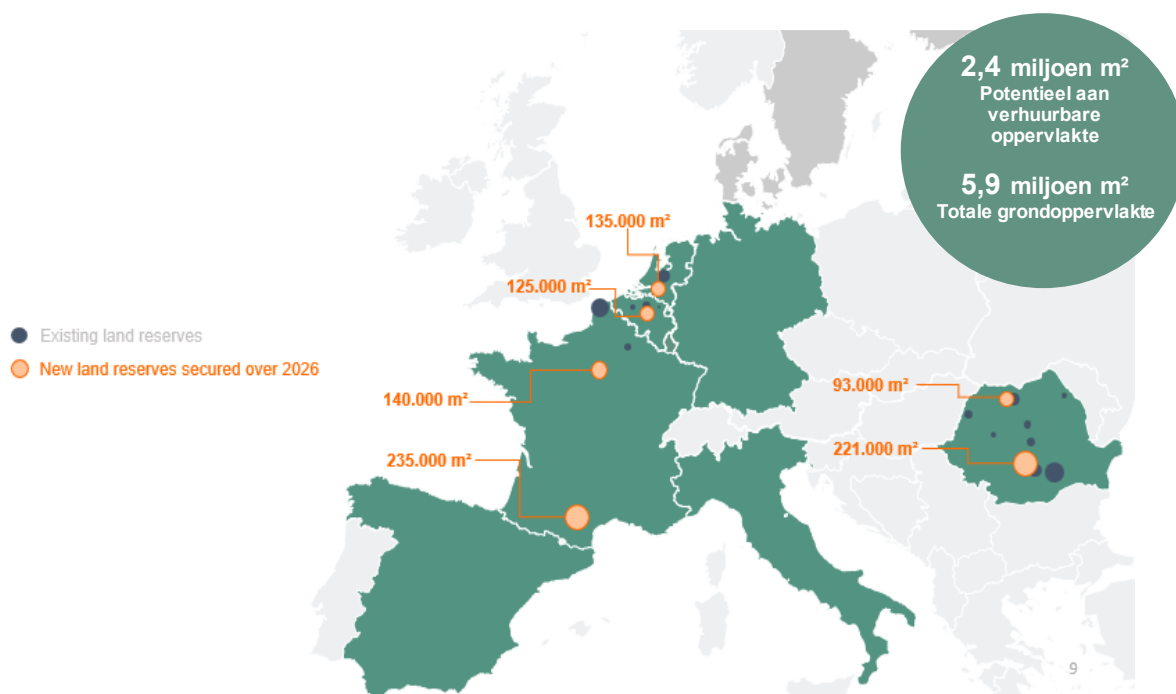
Bollène (Frankrijk)



Mollem (België)

1.10. Verder ontwikkelingspotentieel

WDP beschikt momenteel over grondreserves met het potentieel om circa 2,4 miljoen m² verhuurbare oppervlakte te ontwikkelen op een totale oppervlakte van 5,9 miljoen m², ten opzichte van 2,1 miljoen m² verhuurbare oppervlakte eind 2025. Deze grondposities zijn gespreid over de West-Europese kernmarkten en Roemenië. Ontwikkelingsprojecten worden pas opgestart na commercialisering, in lijn met het voorverhuurbeleid van WDP. Daarom versterken deze grondreserves het langetermijnontwikkelingspotentieel van WDP en ondersteunen ze de verdere uitbouw van haar geïntegreerde Europese logistieke platform.



Geïntegreerde energieoplossingen voor de logistiek van de toekomst

Elektrificatie en decarbonisatie hertekenen de energiebehoeften in transport, logistiek en industrieel vastgoed. Geopolitieke spanningen en volatiliteit op de energiemarkten, vooral wat de olieprijs betreft, versterken de focus op energieonafhankelijkheid, veerkracht en kostenbeheersing.

WDP Energy speelt hierop in door magazijnen om te vormen tot energiehubs met behulp van lokale zonne-energieproductie, oplossingen voor energie-efficiëntie, mobiliteitsoplossingen en energieopslag. Deze oplossingen helpen klanten om hun uitstoot te verminderen, hun energiegebruik te optimaliseren en hun afhankelijkheid van het net te verminderen, met behoud van operationele continuïteit naarmate de elektrificatie vordert.

WDP Energy verwacht dat haar omzet tegen 2030²⁶ zal verdubbelen tot circa 50 miljoen euro¹. De resultaatbijdrage zal geleidelijk en niet-lineair toenemen, rekening houdend met de projectcomplexiteit en externe factoren zoals vergunningsprocedures, doorlooptijden voor netaansluitingen en lagere energieprijzen.

Meer dan een warehouse: het logistieke powerhouse

Als vastgoedpartner draagt WDP bij aan efficiënte, toekomstbestendige en kosteneffectieve supply chains via vier geïntegreerde pijlers:

- On-site energieproductie (zonnepanelen);
- On-site oplossingen voor energie-efficiëntie (ledverlichting, elektrische warmtepompen en intelligente energiebeheersystemen);
- Mobiliteitsoplossingen (slimme EV-laadinfrastructuur); en
- Energieopslag (batterijen achter de meter (behind-the-meter) en netondersteunende batterijopslag vóór de meter (front-of-the-meter)).



²⁶ Inclusief een jaarlijkse inkomst van 7 miljoen euro door groenestroomcertificaten voor projecten in België die werden opgeleverd vóór 2013, die geleidelijk aflopen in de periode 2028-2032.

1.11.1. Zonne-energie: verdere opschaling van de productie van hernieuwbare energie binnen de portefeuille

WDP beschikt momenteel over een totale geïnstalleerde capaciteit aan zonne-energieproductie van 274 MWp. Per 30 september 2026 is nog eens 81 MWp in ontwikkeling, goed voor een investeringsbudget van 56 miljoen euro. Na oplevering zullen deze projecten de totale geïnstalleerde capaciteit brengen op 356 MWp, wat de doelstelling van WDP van 350 MWp voor 2027 overtreft. WDP streeft naar een IRR van ~8% en een yield on cost van circa 10–15%. Ook na het bereiken van deze doelstelling verwacht WDP haar zonne-energiecapaciteit verder uit te breiden in lijn met het tempo van nieuwe ontwikkelingsprojecten.

1.11.2. Green Mobility Solutions

WDP blijft haar Green Mobility-oplossingen uitbreiden door lokale energieproductie, energieopslag en laadinfrastructuur te integreren om de energieprofielen van haar klanten te optimaliseren en de elektrificatie van transport te ondersteunen.

In Bleiswijk, Nederland, zal een laadhub voor vrachtwagens met zes snellaadpunten met hoog vermogen en een geïnstalleerde laadcapaciteit van 600 kW eind 2026 in gebruik worden genomen.



1.11.3. Battery energy storage

Front-of-the-meter (FTM) BESS-project

In Vilvoorde, België, exploiteert WDP een front-of-the-meter-batterijopslagsysteem met een vermogen van 3 MW en een energieopslagcapaciteit van 10 MWh, naast een zonnepaneleninstallatie van 3,8 MWp. De geïntegreerde oplossing ondersteunt de netbalancering en de toekomstige elektrificatie van de klantenportefeuille van WDP.

In Genk, België, ontwikkelt WDP een grootschalig batterijpark met een vermogen van 60 MW en een energieopslagcapaciteit van 240 MWh, waarmee het tot vier uur energie kan opslaan bij maximaal vermogen. Het project zal bijdragen aan netstabiliteit, flexibiliteit en het beheersen van schommelingen in de energieprijzen.

Het investeringsbudget bedraagt 40 miljoen euro, waarbij de exploitatie zal worden beheerd door een gespecialiseerde partner. Het project werd geselecteerd in het kader van het Capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM), wat toegang biedt tot een gegarandeerd basisrendement. De installatie zal naar verwachting eind 2029 operationeel worden.



Behind-the-meter (BTM) BESS-project

WDP rolt verder behind-the-meter-batterijsystemen uit op geselecteerde energie-intensieve sites met fotovoltaïsche zonne-installaties, waaronder e-mobiliteitshubs. Deze systemen verhogen het on-site verbruik van zonne-energie, verminderen de afhankelijkheid van het net en ondersteunen de operationele continuïteit. Verdere uitrol blijft afhankelijk van de beschikbaarheid van netaansluitingen, die door toenemende netbeperkingen steeds moeilijker te verkrijgen zijn.

In Bornem, België, exploiteert WDP een BTM-batterijsysteem met een vermogen van 2,25 MW en

een energieopslagcapaciteit van 4,5 MWh, geïntegreerd met de zonne-installatie van 3 MWp van de site. Het systeem verhoogt het lokale verbruik van zonne-energie, verlaagt de piekvraag naar elektriciteit en optimaliseert de energiekosten en het gebruik van de bestaande netaansluiting, terwijl het de lopende elektrificatie van de site ondersteunt.



2. Operationele activiteiten

SUSTAINABLE GROWTH

2.1. Versterking van het Europese leiderschap van WDP

Tijdens de eerste negen maanden van 2026 versterkte WDP haar Europese organisatie via belangrijke benoemingen op lokaal niveau en groepsniveau. Door lokale marktexpertise te combineren met versterkte operationele en investeringscapaciteiten ondersteunen deze benoemingen de gedisciplineerde uitvoering van het #BLEND2030-groeiplan van WDP en haar ambitie om een geïntegreerd Europees logistiek vastgoedplatform met een waarde van 10+ miljard euro uit te bouwen, met een blijvende focus op een consistente groei van de winst per aandeel.

Lokaal leiderschap in de Europese markten

WDP benoemde Jurgen Bevelander tot Country Manager Nederland, Joan Lacosta tot Country Manager Spanje en Benjamin Khafi Grynfas tot Country Manager Italië.^{27,28}

Deze benoemingen versterken het geïntegreerde Europese platform van WDP door sterke lokale marktexpertise te combineren met de schaal en capaciteiten van een Europese organisatie, waardoor WDP groeikansen kan benutten en haar plannen consequent kan uitvoeren in zowel bestaande als nieuwe markten.

Versterking van de operationele capaciteiten op groepsniveau

WDP benoemde William Lerinckx²⁹ tot Chief Operating Officer om de gedisciplineerde uitvoering en de verdere ontwikkeling van haar Europese logistieke platform te ondersteunen. Met meer dan 25 jaar internationale vastgoedervaring treedt hij toe tot het Executive Committee van WDP, naast CEO Joost Uwents en CFO Mickaël Van den Hauwe.

Robert Woerdeman benoemd tot Group European Investment Manager

In mei 2026 benoemde WDP Robert Woerdeman tot Group European Investment Manager. Met meer dan 20 jaar ervaring in Europese vastgoedinvesteringen en kapitaalmarkten ondersteunt hij het Executive Committee bij het identificeren en beoordelen van investeringsmogelijkheden in bestaande en beoogde markten, in lijn met de rendementscriteria van WDP en haar ambities voor winstgroei per aandeel op lange termijn.

²⁷ Zie het [persbericht](#) van 12 februari 2026.

²⁸ Zie het [persbericht](#) van 15 april 2026.

²⁹ Via Lerinvestimmo CommV.

3. ESG-benchmark en prestaties

SUSTAINABLE GROWTH

3.1. ESG-benchmark en prestaties

De jarenlange erkenning van WDP met EPRA Gold werd in oktober 2026 opnieuw bevestigd, zowel voor de Best Practices Recommendations (BPR) als voor de Sustainability Best Practices Recommendations (sBPR). Dit bevestigt de aanhoudend hoge kwaliteit van haar financiële en duurzaamheidsrapportering. Samen met haar deelname aan erkende internationale ESG-beoordelingen en -ratings onderstreept dit de inzet van WDP voor transparante, vergelijkbare rapportering over haar prestaties en vooruitgang.

Performance 2026	
	EPRA BPR Gold EPRA sBPR Gold
MSCI ESG RATINGS 	AA
	PRIME C +
	DJSI Europa + Wereld Score 70
	A- (Klimaat)³⁰

³⁰ beoordeling 2025.

II. Financiële resultaten

286,9 miljoen euro

EPRA-winst 9M 2026

9,0 miljard euro

Reële waarde van de
vastgoedportefeuille

91,0%

Operationele marge

1,21 euro

EPRA-winst per
aandeel 9M 2026

97,2%

Bezettingsgraad

1,6%

Like-for-like huurgroei

507 miljoen euro

Geannualiseerde huurinkomsten

5,3 jaar

Gemiddelde looptijd
van de huurcontracten

21,7 euro

EPRA NTA per aandeel

EPRA-kernprestatie-indicatoren

	30.09.2026	31.12.2025
EPRA NTA (in euro per aandeel)	21,7	21,9
EPRA NRV (in euro per aandeel)	23,8	23,9
EPRA NDV (in euro per aandeel)	21,9	21,8
EPRA LTV (in %)	43,2	41,9
EPRA Net Initial Yield (in %)	5,5	5,4
EPRA Topped-up Net Initial Yield (in %)	5,5	5,4
EPRA-leegstand (in %)	2,8	2,3
EPRA-kostratio (incl. directe leegstandskosten) (in %)	10,6	10,9
EPRA-kostratio (excl. directe leegstandskosten) (in %)	10,0	10,4

De door WDP gehanteerde Alternative Performance Measures (APM), waaronder de EPRA-kernprestatie-indicatoren, worden in de bijlagen van dit document van hun definitie en reconciliatie voorzien.

Geconsolideerde kerncijfers

Operationeel	30.09.2026	31.12.2025
Reële waarde van de vastgoedbeleggingen (inclusief zonnepanelen) (in miljoen euro)	9.019,4	8.584,0
Brutohuurrendement (inclusief leegstand) ¹ (in %)	6,4	6,2
Nettohuurrendement (EPRA) (in %)	5,5	5,4
Gemiddelde looptijd huurcontracten (tot en met eerste vervaldag) (in jaren)	5,3	5,6
Bezettingsgraad ² (in %)	97,2	97,7
Like-for-like huurgroei (in %)♦	1,6	2,3
Operationele marge ³ (in %)♦	91,0	90,4
Financieel	30.09.2026	31.12.2025
Loan-to-value (in %)♦	41,9	40,1
Schuldgraad (proportioneel) (conform GVV-KB) (in %)	44,0	42,2
Net debt / EBITDA (adjusted) (in x)♦	7,7	7,5
Interest Coverage Ratio ⁴ (in x)	4,8	5,0
Gemiddelde kost van de schulden (in %)♦	2,5	2,4
Gemiddelde resterende looptijd uitstaande kredieten (in jaren)	3,9	4,3
Gemiddelde resterende looptijd kredietfaciliteiten (opgenomen en niet-opgenomen)	3,9	4,6
Hedge ratio (in %)♦	78	89
Gemiddelde resterende looptijd indekkingen ⁵ (in jaren)	3,5	4,2
Resultaat (in miljoen euro)	30.09.2026	30.09.2025
Vastgoedresultaat	383,0	350,5
Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille)	348,5	316,7
Financieel resultaat (exclusief variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten)♦	-66,7	-57,1
EPRA-winst♦	286,9	263,7
Resultaat op de portefeuille - aandeel Groep♦	-7,3	6,2
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten - aandeel Groep	12,1	-13,0
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen - aandeel Groep	-8,1	-10,2
Nettoresultaat (IFRS) - aandeel Groep	283,7	246,7
Gegevens per aandeel (in euro)	30.09.2026	30.09.2025
EPRA-winst♦	1,21	1,15
Resultaat op de portefeuille - aandeel Groep♦	-0,03	0,03
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten - aandeel Groep	0,05	-0,06
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen - aandeel Groep	-0,03	-0,04
Nettoresultaat (IFRS) - aandeel Groep	1,19	1,08
IFRS NAV ⁶	21,2	20,8
EPRA NTA♦	21,7	21,3
EPRA NRV♦	23,8	23,3
EPRA NDV♦	21,9	21,2

De door WDP gehanteerde Alternative Performance Measures (APM), waaronder de EPRA-kemprestatie-indicatoren, worden vergezeld van een symbool (♦) en in de bijlagen van dit document van hun definitie en reconciliatie voorzien.

1 Berekend door de geannualiseerde contractuele bruto(cash)huren te delen door de fair value. De fair value is de waarde van de vastgoedportefeuille na aftrek van transactiekosten (voornamelijk overdrachtsbelasting).

2 Berekend in functie van de huurwaarden voor de verhuurde gebouwen en de niet-verhuurde oppervlaktes.

3 Op basis van een vergelijking 9M 2026 tegenover 9M 2025.

4 Gedefinieerd als operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) gedeeld door intrestkosten min geïnde intresten en dividenden min vergoeding financiële leasings en soortgelijke.

5 Resterende looptijd van schulden aan vaste intrestkost en de rente-indekkingen die werden aangegaan om de schuld in te dekken tegen renteschommelingen.

6 IFRS NAV: Net Asset Value of intrinsieke waarde vóór winstuitkering van het lopende boekjaar conform de IFRS-balans. De IFRS NAV wordt berekend door het eigen vermogen conform IFRS te delen door het aantal dividendgerechtigde aandelen op balansdatum.

4. Toelichting bij de resultatenrekening per 30 september 2026 (analytisch schema)

1.1. Vastgoedresultaat

Het vastgoedresultaat bedraagt 383,0 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2026, een stijging van +9,3% ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar (350,5 miljoen euro). Deze sterke stijging komt voort uit voorverhuurde ontwikkelingsprojecten en acquisities in combinatie met organische huurgroei. De like-for-like huurgroei bedraagt +1,6%, voornamelijk gedreven door huurindexatie en huurversie en gedeeltelijk gecompenseerd door wat frictieleegstand, die de gebruikelijke huurdersbewegingen weerspiegelt.

Brutohuurinkomsten per land

(in euro x 1.000)	België	Nederland	Frankrijk	Duitsland	Luxemburg	Roemenië	Totaal IFRS	Joint ventures ¹
I. Huurinkomsten	98.403	141.444	26.346	6.525	11.008	80.554	364.280	4.032
Met huur verbonden kosten ²	318	157	862	0	-629	-1.060	-351	-4
Huurinkomsten, min de met huur verbonden kosten	98.721	141.602	27.208	6.525	10.379	79.494	363.929	4.028

¹ Voor joint ventures wordt het proportionele deel van WDP in de huurinkomsten weergegeven.

² De rubriek Met verhuur verbonden kosten omvat Waardeverminderingen op handelsvorderingen en Te betalen huur op gehuurde activa.

Het vastgoedresultaat omvat 22,8 miljoen euro aan inkomsten uit zonnepanelen, ten opzichte van 21,0 miljoen euro vorig jaar, +9% j/j. Deze evolutie wordt gedreven door een hogere zonnecapaciteit en hogere elektriciteitsprijzen. De productiecapaciteit aan zonne-energie zal verder worden uitgebreid. De bijdrage aan de resultatenrekening zal echter geleidelijk verlopen, door externe factoren zoals de toegenomen complexiteit en de langere doorlooptijd van deze projecten (bv. uitdagingen bij netaansluiting), alsook de volatiele energieprijzen.

1.2. Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille)

Het operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) bedraagt 348,5 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2026, een stijging van +10,0% ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar (316,7 miljoen euro). De vastgoedkosten en de andere algemene kosten bedragen 34,5 miljoen euro over de eerste negen maanden van 2026 (33,8 miljoen euro voor 9M 2025). Met +2% stijgen deze posten minder dan evenredig met het vastgoedresultaat, waardoor de operationele marge steeg tot 91,0%, ten opzichte van 90,4% over 9M 2025. WDP verwacht een hoge geannualiseerde operationele marge van meer dan 90% te behouden.

1.3. Financieel resultaat (exclusief variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten)

Het financieel resultaat (exclusief variaties in de reële waarde van financiële instrumenten) nam toe tot -66,7 miljoen euro over de eerste negen maanden van 2026, ten opzichte van -57,1 miljoen euro over 9M 2025. Deze toename werd voornamelijk veroorzaakt door de kosten van bijkomende schuld die werd opgenomen om groeikansen te financieren en is in lijn met budget – met een toename van de totale financiële schuld (volgens IFRS) tot 3.855,3 miljoen euro per 30 september 2026, ten opzichte van 3.504,7 miljoen euro per 31 december 2025.

Het proactieve financiële beheer van WDP zorgt ervoor dat de gemiddelde all-in rentekost laag blijft op 2,5% over de eerste negen maanden van 2026, ten opzichte van 31 december 2025, en nog steeds gebaseerd is op een hoge hedge ratio van 78%.

Dit resultaat houdt rekening met een beperkt bedrag van +7,0 miljoen euro aan geactiveerde rentelasten op ontwikkelingsprojecten. Dit financieel resultaat omvat ook de terugkerende rentekost voor gronden onder concessie van -5,1 miljoen euro, die conform IFRS 16 via het *financieel resultaat* worden opgenomen.

Samen met de toename van het operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) blijft de interest coverage ratio hoog op 4,8x (5,0x eind 2025).

1.4. Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures

Het resultaat van 15,7 miljoen euro over de eerste negen maanden van 2026 betreft voornamelijk de bijdrage van de deelneming in Catena. Daarnaast verwierf WDP tijdens Q1 2026 het resterende belang van 45% in WDP Luxembourg SA, waardoor WDP haar eigendom op 100% brengt.³¹ Als gevolg hiervan wordt WDP Luxembourg SA nu volledig geconsolideerd en worden haar resultaten niet langer opgenomen volgens de equity-methode, maar lijn per lijn in de geconsolideerde resultatenrekening verwerkt.

1.5. Belastingen

Belastingen op de EPRA-winst (-10,6 miljoen euro) hebben voornamelijk betrekking op Nederland en Roemenië, waar geen REIT-regime van toepassing is. Ter herinnering: sinds 1 januari 2025 is het Nederlandse REIT-regime of FBI-status niet langer van toepassing op de Nederlandse activiteiten van WDP, wegens een wetwijziging die vastgoedbeleggingen uitsluit van het FBI-regime. Deze impact is opgenomen in de winstdoelstelling van het groeiplan.³²

Uitgestelde belastingen op het resultaat op de portefeuille (-25,8 miljoen euro) weerspiegelen het fiscale effect van niet-gerealiseerde herwaarderingen en fiscale afschrijvingen (zie hieronder 1.7. *Resultaat op de portefeuille*) en hebben geen impact op de kasstromen of de EPRA-winst.

1.6. EPRA-winst

De EPRA-winst van WDP voor de eerste negen maanden van 2026 bedraagt 286,9 miljoen euro, een stijging van +9% ten opzichte van het resultaat van 263,7 miljoen euro over de eerste negen maanden van 2025. Deze groei werd gedreven door investeringsactiviteit en organische huurgroei van +1,6%, in combinatie met een aanhoudend sterke operationele efficiëntie (operationele marge van 90%+) en een concurrerende kost van schuld van 2,5%.

De EPRA-winst per aandeel steeg met +4,7% tot 1,21 euro, ten opzichte van 1,15 euro over dezelfde periode een jaar eerder, inclusief een stijging van 4% van het gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen als gevolg van de kapitaalversterking in 2025 en 2026.

1.7. Resultaat op de portefeuille (inclusief aandeel joint ventures) – aandeel van de Groep

De herwaardering van de portefeuille (exclusief uitgestelde belastingen op het portefeuilleresultaat en het resultaat op de verkoop van vastgoedbeleggingen) bedraagt -0,3 miljoen euro (9M 2025: +41,4 miljoen euro), stabiel sinds begin van het jaar met 0,0%, gebaseerd op een stabiele EPRA Net Initial Yield van 5,5%. Dit valt als volgt uiteen per land: België (-7,7 miljoen euro), Nederland (+16,8

³¹ Zie het [persbericht](#) van 31 maart 2026.

³² Zie VI. *Vooruitzichten*.

miljoen euro), Frankrijk (-8,6 miljoen euro), Roemenië (+10,6 miljoen euro), Duitsland (-9,5 miljoen euro) en Luxemburg (-2,1 miljoen euro).

Het portefeuilleresultaat (inclusief aandeel joint ventures en na uitgestelde belastingen) – aandeel van de Groep voor de eerste negen maanden van 2026 bedraagt -7,3 miljoen euro of -0,03 euro per aandeel. Over dezelfde periode vorig jaar bedroeg dit resultaat 6,2 miljoen euro of 0,03 euro per aandeel. De uitgestelde belastingen weerspiegelen de fiscale impact van niet-gerealiseerde herwaarderings van de vastgoedportefeuille en fiscale afschrijvingen, met verschillen tussen de verschillende markten.

1.8. Variaties in de reële waarde van financiële instrumenten – aandeel van de Groep

Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva – aandeel van de Groep³³ bedragen 12,1 miljoen euro over de eerste negen maanden van 2026 of 0,05 euro per aandeel (tegenover -13,0 miljoen euro of -0,06 euro per aandeel in 9M 2025).

De variatie in reële waarde heeft geen impact op de kasstromen en is een niet-gerealiseerde post, waardoor ze in de analytische voorstelling van de resultaten uit het financieel resultaat wordt gelicht en afzonderlijk in de resultatenrekening wordt weergegeven.

1.9. Afschrijving en waardevermindering op zonnepanelen (inclusief aandeel joint ventures) – aandeel van de Groep

De zonnepanelen worden in de balans gewaardeerd tegen reële waarde op basis van het herwaarderingsmodel conform IAS 16 *Materiële vaste activa*. Conform IAS 16 moet WDP in haar IFRS-rekeningen een afschrijvingscomponent opnemen op basis van de resterende gebruiksduur van de zonnepanelenparken. De afschrijving wordt berekend op basis van de reële waarde van de vorige balansdatum. Deze nieuw berekende nettoboekwaarde wordt vervolgens herwaardeerd tegen reële waarde. Deze herwaardering wordt rechtstreeks in het eigen vermogen geboekt voor zover ze nog hoger is dan de historische kostprijs, vermeerderd met de geaccumuleerde afschrijvingen. Is dat niet het geval, dan wordt ze in de resultatenrekening opgenomen. De afschrijvings- en waardeverminderingcomponent bedraagt -8,1 miljoen euro. Aangezien deze impact een niet-cash en niet-gerealiseerde post betreft, wordt hij in de analytische voorstelling van de resultaten uit het operationeel resultaat gelicht en afzonderlijk in de resultatenrekening weergegeven.

1.10. Nettoresultaat (IFRS) – aandeel van de Groep

De EPRA-winst, het resultaat op de portefeuille, de variaties in de reële waarde van financiële instrumenten en de afschrijving en waardevermindering op zonnepanelen resulteren samen in een nettoresultaat (IFRS) – aandeel van de Groep voor de eerste negen maanden van 2026 van 283,7 miljoen euro (ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar, toen het 246,7 miljoen euro bedroeg).

Het verschil tussen het nettoresultaat (IFRS) – aandeel van de Groep van 283,7 miljoen euro en de EPRA-winst van 286,9 miljoen euro is toe te schrijven aan de positieve waardeverandering van de rente-indekkingsinstrumenten, gecompenseerd door de uitgestelde belastingverplichtingen en de afschrijvingen op zonnepanelen.

³³ Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva – aandeel van de Groep (niet-cash) worden berekend op basis van de mark-to-market (M-t-M) waarde van de afgesloten rente-indekkingen.

5. Toelichting bij de balans per 30 september 2026

5.1. Vastgoedportefeuille

De **totale portefeuillewaarde** evolueerde naar 9.019,4 miljoen euro ten opzichte van 8.584,0 miljoen euro eind 2025.

- **Reële waarde van de vastgoedportefeuille**^{34,35}: 8.814,8 miljoen euro per 30 september 2026 (8.395,0 miljoen euro eind 2025).
 - › **Standing portefeuille**: 8.212,6 miljoen euro³⁶
 - › **Projecten in uitvoering**: 294,1 miljoen euro
 - › **Grondreserves**: 308,1 miljoen euro
- **Investerings in energieactiva**³⁷: 204,5 miljoen euro

Over het geheel genomen wordt de portefeuille gewaardeerd aan een bruto huurrendement van 6,4%³⁸. Momenteel wordt de portefeuille gewaardeerd aan een EPRA Net Initial Yield van 5,5%. De huidige contractuele huur ligt ongeveer 7% onder de markthuur (tegenover 9% eind 2025), wat de benutting van huurindexatie en huurreversie weerspiegelt, terwijl de geschatte huurwaarden (ERV's) stabiel zijn gebleven ten opzichte van het vorige kwartaal. De net reversionary yield bedraagt 6,1% op basis van volledige verhuring aan markthuur.³⁹

³⁴ Waarderingen bepaald door onafhankelijke vastgoeddeskundigen (Stadim, JLL, CBRE en BNP Paribas Real Estate), overeenkomstig IAS 40. Voor de exacte waarderingmethode verwijzen we naar het [GVV-persbericht](#) van 9 juli 2025.

³⁵ Inclusief activa aangehouden voor verkoop.

³⁶ Inclusief een gebruiksrecht van 123 miljoen euro met betrekking tot gronden die overeenkomstig IFRS 16 via een concessie worden aangehouden.

³⁷ Voornamelijk zonnepanelen gewaardeerd tegen reële waarde volgens het herwaarderingsmodel overeenkomstig IAS 16.

³⁸ Berekend door de geannualiseerde contractuele bruto (cash) huurinkomsten en de huurwaarde van de leegstaande delen te delen door de reële waarde. De reële waarde is de waarde van de vastgoedbeleggingen na aftrek van transactiekosten (voornamelijk overdrachtsbelasting).

³⁹ De reversionary yield wordt berekend door de geschatte markthuurwaarde, verminderd met de niet-recupereerbare vastgoedexploitatiekosten, te delen door de marktwaarde van het vastgoed, inclusief de geschatte verwervingskosten. De reversionary yield heeft betrekking op het verwachte rendement waartoe het nettorendement zal stijgen (of dalen) zodra de huur de volledige geschatte huurwaarde bereikt.

Portefeuillestatistieken per land

	België	Nederland	Frankrijk	Duitsland	Luxemburg	Roemenië	Totaal
Aantal verhuurbare sites	117	116	24	4	6	84	351
Bruto verhuurbare oppervlakte (in m²)	2.912.520	3.030.421	757.985	148.921	179.746	2.006.430	9.036.023
Grond (in m²)	5.392.172	5.228.444	2.176.218	246.023	313.805	9.351.431	22.708.093
Fair value (in miljoen euro)	2.681	3.227	790	171	241	1.705	8.815
% van de totale fair value	30%	37%	9%	2%	3%	19%	100%
% variatie in de fair value (YTD)	-0,3%	0,5%	-1,1%	-5,5%	-0,9%	0,6%	0,1%
Leegstand (EPRA) ¹²	4,4%	0,6%	5,5%	0,0%	0,5%	4,1%	2,8%
Gemiddelde looptijd t.e.m. de eerste verval dag (in j) ²	5,3	5,4	6,8	3,3	4,0	5,2	5,3
WDP brutohuurrendement ³	5,8%	6,3%	5,4%	5,9%	6,7%	8,2%	6,4%
Effect leegstand	-0,3%	0,0%	-0,3%	0,0%	0,0%	-0,4%	-0,2%
Aanpassingen bruto- naar nettohuurinkomsten (EPRA)	-0,3%	-0,4%	-0,3%	-0,1%	-0,6%	-0,6%	-0,4%
Aanpassingen voor overdrachtskosten	-0,1%	-0,6%	-0,2%	-0,4%	-0,4%	-0,1%	-0,3%
EPRA netto initieel huurrendement ¹	5,1%	5,3%	4,6%	5,4%	5,7%	7,2%	5,5%

5.3. NAV per aandeel

De EPRA NTA per aandeel bedroeg 21,7 euro per 30 september 2026 en bleef daarmee nagenoeg stabiel ten opzichte van 21,9 euro per 31 december 2025 (-0,1 euro; -0,6%). Deze evolutie is voornamelijk toe te schrijven aan de gegenereerde EPRA-winst (+1,21 euro), die grotendeels werd gecompenseerd door de uitbetaling van het dividend over 2025 in het tweede kwartaal van 2026 (-1,23 euro). De IFRS NAV per aandeel⁴⁰ bedraagt 21,2 euro per 30 september 2026, tegenover 21,3 euro per 31 december 2025.

⁴⁰ De IFRS NAV wordt berekend als het eigen vermogen volgens IFRS gedeeld door het totale aantal dividendgerechtigde aandelen op balansdatum. Dit is de nettowaarde volgens de Belgische GVV-wetgeving.

III. Beheer van financiële middelen

Op **2 oktober 2026**, na de balansdatum, rondde WDP een kapitaalverhoging van 400 miljoen euro af via een accelerated bookbuild (ABB)⁴¹. Om een representatief beeld te geven van de financiële positie van WDP bij de start van het vierde kwartaal, worden geselecteerde balansindicatoren pro forma weergegeven, inclusief de ABB. Deze zijn aangeduid met ♦.

KREDIETRATING

Moody's

A3

Issuer & instrument rating
Stabiele vooruitzichten

Fitch

BBB+

Issuer rating
Stabiele vooruitzichten

A-

Instrument rating

- ✓ Sterke uitvoering
- ✓ Kapitaaldiscipline

- ✓ Robuuste liquiditeitspositie
- ✓ Voorzichtig financieel beleid met focus op cash leverage (net debt / EBITDA)

LOAN-TO-VALUE ♦

37,5%



100%
FINANCIERINGS-
BEHOEFTE
GEDEKT

100% herfinancierings-
behoefte gedekt tot
minstens eind 2027

100% geëngageerde

CAPEX gedekt

100% commercial paper
gedekt

GEARING RATIO

6,9x
Net debt / EBITDA (adj.) ♦

4,8x
Interest coverage ratio

LIQUIDITEIT

2,4 miljard euro
Niet-opgenomen
kredietlijnen ♦

2,5%
Kost van schuld

LOOPTIJD VAN UITSTAANDE SCHULD

3,9 jaar
Schuldvervaldag

87%
Hedge ratio ♦

3,5 jaar
Hedgevervaldag

GROENFINANCIERING

2,8 miljard euro

74% uitstaande schuld



⁴¹ Zie het [persbericht](#) van 29 september 2026.

1. Financiële positie

1.1. Kredietrating en balans

WDP heeft een A3 issuer- en instrumentrating van Moody's en een BBB+ issuerrating en een A-instrumentrating van Fitch (beide met stabiele vooruitzichten), waardoor het bedrijf behoort tot een selecte groep van beursgenoteerde vastgoedondernemingen in Europa met een A-rating. Deze ratings weerspiegelen de kracht van de balans en de robuuste liquiditeitspositie van WDP, de consequente uitvoering van het financiële langetermijnbeleid en de kapitaaldiscipline met een niet-aflatende focus op het genereren van kasstromen.

Op 2 oktober 2026, na de balansdatum, ronderde WDP een kapitaalverhoging van 400 miljoen euro af via een accelerated bookbuilding (ABB)¹. De ABB is daarom nog niet verwerkt in de cijfers per 30 september 2026 (zie 1.2 *Kapitaalstructuur en liquiditeit*).

Pro forma na de ABB en vóór de aanwending van de opbrengst gaat WDP het vierde kwartaal in met:

1. **Loan-to-value:** 37,5%, ten opzichte van 41,9% per 30 september 2026;
2. **Net debt / EBITDA (adj.):** 6,9x, ten opzichte van 7,7x per 30 september 2026;
3. **Hedge ratio:** 87%, ten opzichte van 78% per 30 september 2026;
4. **Liquiditeitspositie:** ongeveer 2,4 miljard euro, ten opzichte van 2,0 miljard euro per 30 september 2026.

Dit versterkt de met A3 beoordeelde balans van WDP verder in aanloop naar de voorgestelde fusie met ARGAN, terwijl groei wordt gefinancierd boven de jaarlijkse zelffinancieringscapaciteit van ongeveer 500 miljoen euro.

1.2. Kapitaalstructuur en liquiditeit

De totale financiële schuld nam toe tot 3.855,3 miljoen euro per 30 september 2026, ten opzichte van 3.504,7 miljoen euro per 31 december 2025, gedreven door de bijkomende schuld die werd opgenomen om groeikansen te financieren. Als gevolg hiervan bedraagt de loan-to-value, die de netto financiële schuld afzet tegen de portefeuillewaarde⁴², 41,9% per 30 september 2026 (40,1% per 31 december 2025). Bovendien blijft de net debt / EBITDA (adj.), een belangrijke maatstaf voor de kapitaalstructuur die de werkelijke schuldaflossingscapaciteit weerspiegelt, zeer sterk met een waarde van 7,7x (7,5x per 31 december 2025).

De gewogen gemiddelde looptijd van de uitstaande financiële schuld per 30 september 2026 bedraagt 3,9 jaar⁴³, ten opzichte van 4,3 jaar per eind 2025. Dankzij het proactieve financiële beheer van WDP blijven de rentekosten bijzonder competitief, met een gemiddelde all-in schuldkost van 2,5% over de eerste drie kwartalen van 2026. Per 30 september 2026 bedraagt de indekkingsgraad of hedge ratio 78%, met een gewogen gemiddelde looptijd van de indekkingen van 3,5 jaar. Samen met de stijging van het operationele resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) resulteert dit in een aanhoudend hoge interest coverage ratio van 4,8x (5,0x per 31 december 2025).

⁴² Op basis van de IFRS-rekeningen, inclusief zonnepanelen en investeringen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen.

⁴³ Inclusief de kortetermijnschulden.

Per 30 september 2026 bedraagt het totale bedrag aan niet-opgenomen, gecommitteerde langetermijnkredietlijnen 2,0 miljard euro ⁴⁴. Dit biedt WDP ruime liquiditeit om minstens de investeringspijplijn in uitvoering van ongeveer 791 miljoen euro (waarvan nog 581 miljoen euro te investeren) te realiseren en de schuldvervaldagen tot eind 2027 (589 miljoen euro) te financieren, met behoud van een buffer om aantrekkelijke investeringsopportuniteiten te benutten. Hierbij is de verwachte zelffinancieringscapaciteit niet meegerekend, evenmin als een mogelijke herfinanciering van kredietfaciliteiten.

Een sterke kasstroomgeneratie ondersteunt het vermogen van WDP om haar nieuwe, uitgebreide groeiplan te financieren en uit te voeren, waarbij de kapitaalstructuur naar verwachting ongewijzigd blijft.⁴⁵ Daartoe verwacht WDP jaarlijks ongeveer 500 miljoen euro aan CAPEX te kunnen financieren (waarvan 250 tot 300 miljoen euro via eigen vermogen uit ingehouden winsten, stockdividend en inbrengen in natura, en het resterende bedrag via schuldfinanciering binnen de leverage-doelstellingen van WDP), met behoud van een loan-to-value van ~40% (op basis van de huidige portefeuillewaardering) en een net debt / EBITDA (adj.) van ~8x. De jaarlijkse bijdrage aan het eigen vermogen van ongeveer 250 tot 300 miljoen euro via ingehouden winsten, stockdividend en inbrengen in natura komt overeen met een impact van ongeveer -3% op de loan-to-value en ongeveer -0,5x op de net debt / EBITDA (adj.).

1.3. Financieringsstrategie in de loop van 2026

1.3.1. Nieuwe financiële middelen in 2026

Keuzedividend ten belope van 116 miljoen euro⁴⁶

De aandeelhouders van WDP kozen voor meer dan 57% van hun aandelen voor een inbreng van hun dividendrechten in ruil voor nieuwe aandelen in plaats van een uitbetaling van het dividend in cash. Dit resultaat leidde tot een kapitaalverhoging van ongeveer 116 miljoen euro voor WDP via de creatie van 5.404.235 nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van 21,53 euro per aandeel.

Kapitaalverhoging via inbreng in natura van 6,4 miljoen euro⁴⁷

WDP verwierf een herontwikkelingssite in Menen, België. De transactie werd gerealiseerd op 5 augustus 2026 via een inbreng in natura in ruil voor 294.117 nieuwe WDP-aandelen tegen een uitgifteprijs van 21,93 euro. Dit leidt tot een versterking van het eigen vermogen met 6,4 miljoen euro.

Kapitaalverhoging via inbreng in natura van 23,5 miljoen euro⁴⁸

WDP verwierf een grondreserve van 100.000 m² in de Port of Antwerp-Bruges (PoAB), waarmee een grootschalige grondpositie in volle eigendom in de haven wordt gecombineerd met 40 MVA firm ("zero-flex") netcapaciteit. De transactie werd gerealiseerd op 2 september 2026 via een inbreng in natura in ruil voor 1.111.141 nieuwe WDP-aandelen tegen een uitgifteprijs van 21,19 euro. Dit leidt tot een versterking van het eigen vermogen met 23,5 miljoen euro.

⁴⁴ Exclusief de bijkomende kredietfaciliteiten ter afdekking van het commercial paper-programma.

⁴⁵ Zie IV. Vooruitzichten.

⁴⁶ Zie het [persbericht](#) van 20 mei 2026.

⁴⁷ Zie het [persbericht](#) van 5 augustus 2026.

⁴⁸ Zie het [persbericht](#) van 2 september 2026.

Nieuw financieringspakket

Tijdens Q3 2026 tekende WDP voor 700 miljoen euro aan nieuwe revolving kredietfaciliteiten, wat haar liquiditeitspositie verder versterkt.

1.3.2. Update kredietrating

Beide kredietbeoordelaars, Moody's (30 juli 2026) en Fitch (28 juli 2026), hebben de rating van WDP bevestigd na de aankondiging dat ARGAN en WDP de krachten willen bundelen via een vriendschappelijke fusie volledig in aandelen. De bevestiging van de issuerratings en schuldratings met een stabiele outlook weerspiegelt het verbeterde bedrijfsprofiel van de gecombineerde groep en de verwachting dat de leverage in lijn zal blijven met de vereisten voor de huidige ratingcategorie.

Fitch Ratings heeft op 28 juli 2026 de Long-Term Issuer Default Rating (IDR) van WDP bevestigd op 'BBB+' en de senior ongedekte schuld op 'A-'. De outlook voor de IDR is stabiel. Op 30 juli 2026 heeft Moody's Ratings de langetermijnissuerrating van A3 en de rating van de senior ongedekte schuld van WDP bevestigd. De outlook blijft stabiel.

1.3.3. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Kapitaalverhoging via versnelde private plaatsing van 400 miljoen euro⁴⁹

WDP lanceerde een kapitaalverhoging in geld binnen het toegestane kapitaal met opheffing van het wettelijke voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders en zonder toekenning van een onherleidbaar toewijzingsrecht aan de bestaande aandeelhouders. De kapitaalverhoging werd gerealiseerd via een vrijgestelde versnelde private plaatsing met samenstelling van een orderboek (accelerated bookbuilding of ABB) bij internationale gekwalificeerde en/of institutionele beleggers.

Het brutobedrag van deze kapitaalverhoging bedroeg 400 miljoen euro via de uitgifte van 20.618.556 nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van 19,40 euro per aandeel. Deze nieuwe aandelen vertegenwoordigen ongeveer 8,5% van het uitstaande kapitaal vóór de kapitaalverhoging. Deze uitgifteprijs vertegenwoordigt een korting van 4,7% ten opzichte van de laatste aandelenkoers op dinsdag 29 september 2026.

“

We zijn dankbaar voor de sterke en kwalitatieve steun voor deze kapitaalverhoging, die 5,4 keer werd overingeschreven. Dit resultaat bevestigt onze discipline om het investeringstempo af te stemmen op de inzet van eigen vermogen en geeft ons de financiële ruimte om een duidelijk geïdentificeerde, waardecreërende investeringspijplijn te financieren, waardoor WDP optimaal gepositioneerd is om nieuwe groeikansen te benutten in aanloop naar de voorgestelde combinatie met ARGAN.” Mickaël Van den Hauwe, CFO WDP

⁴⁹ Zie het [persbericht](#) van 29 september 2026.

IV. Vooruitzichten: vandaag realiseren, met een visie op morgen

1. Vooruitzichten 2026

Voor 2026 bevestigt WDP een verwachte EPRA-winst per aandeel van 1,60 euro, een stijging van +5% j/j.

Op basis van deze vooruitzichten en rekening houdend met een uitkeringsratio van 80%, wordt voor 2026 een brutodividend per aandeel van 1,29 euro vooropgesteld (uitbetaalbaar in 2027), in lijn met het groeiritme van de winst per aandeel.

Onderliggende aannames

- Impact van de uitvoering van de investeringspijplijn in 2025-2026
- Like-for-like huurgroei van circa 2%
- Een stabiele en sterke bezettingsgraad van minstens 97%, in lijn met het langetermijngemiddelde
- Een loan-to-value van circa 38% (op basis van stabiele portefeuillewaarderingen), een net debt / EBITDA (adj.) van circa 7x en een gemiddelde kost van de schuld van 2,5%
- Een gewogen gemiddeld aantal aandelen van 244,0 miljoen voor het volledige jaar, inclusief de nieuw uitgegeven aandelen

Deze vooruitzichten zijn gebaseerd op de huidige kennis en situatie en gelden behoudens onvoorziene omstandigheden binnen een volatiel macro-economisch en geopolitiek klimaat.

2. #BLEND2030

Bouwen aan het platform van morgen, met de bewezen multi-driver aanpak als basis

Begin 2026 verruimde WDP haar horizon tot 2030 met nieuwe groeiambities en met een duidelijk doel: WDP verder opschalen tot een geïntegreerd Europees platform van 10+ miljard euro en totaaloplossingen voor supply chain-infrastructuur aanbieden aan zowel bestaande als nieuwe klanten. De focus blijft ongewijzigd: bovengemiddelde groei met een lager dan gemiddeld risicoprofiel. Groei wordt hierbij gedefinieerd als de groei van de EPRA-winst per aandeel, gecombineerd met aantrekkelijke totaalrendementen.

Met **#BLEND2030**, het vijfjarige groeiplan dat loopt van 2026 tot 2030, bouwt WDP voort op haar bewezen 'multi-driver' #BLEND-model over verschillende (geografische) markten. WDP kijkt in deze context verder dan haar bestaande kernmarkten en beoogt haar intrede in twee nieuwe landen: Spanje en Italië. Deze ambitie wordt reeds ondersteund door de recente benoeming van toegewijde Country Managers in beide markten.

Langetermijndoelstellingen, ondersteund door zelffinancieringscapaciteit, kredietsterkte en groeidrivers

Als onderdeel van **#BLEND2030** stelt WDP minimumdoelstellingen per aandeel vast voor 2030 (tegenover basisjaar 2025):

- **EPRA-winst per aandeel:** min. 2,00 euro, wat neerkomt op een CAGR van min. +6%
- **Dividend per aandeel:** min. 1,60 euro, wat neerkomt op een CAGR van min. +6%
- **Total return⁵⁰:** min. 50% cumulatief, wat neerkomt op een jaarlijks rendement van minstens 10%.

Deze doelstellingen zijn gebaseerd op:

- **Sterke zelffinancieringscapaciteit:** intern gefinancierde CAPEX van ~500 miljoen euro per jaar (waarvan 250-300 miljoen euro aan eigen vermogen via gereserveerde winsten, keuzedividend en inbrengen in natura, en het resterende bedrag via schuld aangetrokken binnen de schuldgraadoelstellingen van WDP) tegen aantrekkelijke risicogecorrigeerde rendementen
- **Kredietsterkte van topniveau:** met een net debt/EBITDA (adj.) van ~8x en een loan-to-value van ~40%, ondersteund door een A3-kredietrating (Moody's) en 2 miljard euro aan niet-opgenomen kredietlijnen
- **Gecombineerde groeidrivers verankerd in het #BLEND-model:** voorverhuurde ontwikkelingsprojecten, selectieve acquisities, interne groei en energieoplossingen in bestaande (geografische) markten, aangevuld met geleidelijke uitbreiding in Spanje en Italië.

⁵⁰ Total accounting return (TAR) wordt berekend als de jaarlijkse groei van de EPRA NTA, inclusief uitgekeerde brutodividenden.

De drivers van het uitgebreide #BLEND-plan

BUILD | De aanhoudende structureel positieve trends binnen de logistieke en industriële vastgoedmarkt bieden mogelijkheden om klanten verder te helpen met de uitbouw van kritieke logistieke infrastructuur voor verschillende industrieën (zowel aan de in- als outboundzijde van de supply chain).

LOAD | Dit plan is gebaseerd op een jaarlijks investeringsvolume van 500 miljoen euro, met rendementsdrempels die zijn afgestemd op de kapitaalkost. De investeringen bestaan uit een combinatie van voorverhuurde ontwikkelingsprojecten en acquisities in bestaande markten (<20% in Roemenië), en een geleidelijke intrede in de nieuwe markten Spanje en Italië.

EXTRACT | Creatie van meerwaarde binnen de bestaande portefeuille via huurindexatie, het benutten van huurversie, optimalisaties op het vlak van innovatie, energie en decarbonisatie, alsook de verdere uitbreiding van de klantgerichte aanpak door klanten verder te ontzorgen. Aangevuld met selectieve assetrotatie.

NEUTRALISE | Investerings in energieoplossingen om de supply chain te decarboniseren: met een beoogde verdubbeling van de inkomsten richting 50 miljoen euro tegen 2030. Deze investeringen omvatten de ontwikkeling van energie-infrastructuur op sites, zoals zonne-energie, batterijen en laadinfrastructuur voor e-trucks, waarmee aan klanten totaaloplossingen voor supply chain-infrastructuur worden aangeboden.

DISCIPLINED | Voortdurend strikte kapitaalallocatie met focus op rendement. De robuuste financiële positie van WDP zorgt voor voldoende middelen om de beoogde investeringen te financieren (via de huidige niet-opgenomen kredietlijnen en de zelffinancieringscapaciteit). Dit omvat een beheersbare en geleidelijke herziening van de kost van schuld: een organische impact (d.w.z. berekend op basis van een constant schuldniveau) van cumulatief +85 bps op de kost van schuld richting 2030 als gevolg van hedgevervaldagen, gedeeltelijk gecompenseerd door het positieve effect van de optimalisatie van de kredietspread dankzij de A3-rating, waarbij de helft van dit positieve effect pas vanaf 2030 tot uiting komt.⁵¹

Onderliggende aannames en hypothesen voor de realisatie van de doelstellingen voor 2030

- Geleidelijk herstel van de vraag op korte termijn, behoud van de structurele vraagdrivers op lange termijn
- Stabiele operationele indicatoren (hoge bezettingsgraad, lange looptijd van huurcontracten en hoge klantenretentie)
- Behoud van een hoge operationele marge van >90% door kostendiscipline

Deze vooruitzichten zijn gebaseerd op de huidige kennis en situatie en gelden behoudens onvoorziene omstandigheden binnen een volatiel macro-economisch en geopolitiek klimaat.

⁵¹ Gebaseerd op de forward-rentecurve per 31.12.2025 en de A3-kredietrating van Moody's.

V. Financieel overzicht

Resultatenrekening (analytisch)

(in euro x 1.000)	9M 2026	9M 2025	Δ y/y (abs.)	Δ y/y (%)
Huurinkomsten, min de met huur verbonden kosten	361.360	334.914	26.446	7,9%
Vergoedingen voor vroegtijdig verbroken huurcontracten	2.569	0	2.569	n.r.
Opbrengsten uit energie-investeringen	22.812	20.998	1.814	8,6%
Andere bedrijfsopbrengsten/-kosten	-3.754	-5.432	1.677	n.r.
Vastgoedresultaat	382.986	350.480	32.506	9,3%
Vastgoedkosten	-16.860	-15.493	-1.367	8,8%
Algemene kosten	-17.656	-18.276	621	-3,4%
Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille)	348.471	316.711	31.760	10,0%
Financieel resultaat (excl. variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten)	-66.740	-57.053	-9.687	17,0%
Belastingen op EPRA-winst	-10.601	-11.619	1.018	n.r.
Latente belastingen op EPRA-winst	0	-16	16	n.r.
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	15.731	15.646	85	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
EPRA-winst	286.861	263.670	23.191	8,8%
Variaties in de reële waarde van de vastgoedbeleggingen (+/-)	3.108	38.728	-35.620	n.r.
Resultaat op verkoop vastgoedbeleggingen (+/-)	14.486	138	14.348	n.r.
Latente belastingen op portefeuilleresultaat (+/-)	-25.777	-34.860	9.084	n.r.
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	917	2.227	-1.310	n.r.
Resultaat op de portefeuille	-7.265	6.233	-13.498	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
Resultaat op de portefeuille - aandeel Groep	-7.265	6.233	-13.498	n.r.
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten	12.071	-12.562	24.633	n.r.
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	48	-427	475	n.r.
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten	12.119	-12.989	25.108	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten - aandeel Groep	12.119	-12.989	25.108	n.r.
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen	-7.706	-9.570	1.864	n.r.
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	-358	-660	302	n.r.
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen	-8.064	-10.230	2.166	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen - aandeel Groep	-8.064	-10.230	2.166	n.r.
Nettoresultaat (IFRS)	283.652	246.684	36.968	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
Nettoresultaat (IFRS) - aandeel Groep	283.652	246.684	36.968	n.r.

Kernratio's

(in euro per aandeel)	9M 2026	9M 2025	Δ y/y (abs.)	Δ y/y (%)
EPRA-winst ¹	1,21	1,15	0,05	4,7%
Resultaat op de portefeuille - aandeel Groep ¹	-0,03	0,03	-0,06	n.r.
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten - aandeel Groep ¹	0,05	-0,06	0,11	n.r.
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen - aandeel Groep ¹	-0,03	-0,04	0,01	n.r.
Nettoresultaat (IFRS) - aandeel Groep ¹	1,19	1,08	0,12	n.r.
EPRA-winst ²	1,19	1,12	0,06	5,5%
Gewogen gemiddeld aantal aandelen	237.947.543	229.045.533	8.902.011	3,9%
Aantal aandelen	241.949.082	234.613.724	7.335.358	3,1%

1 Berekening op basis van het gewogen gemiddeld aantal aandelen.

2 Berekening op basis van het aantal dividendgerechtigde aandelen.

Resultatenrekening (analytisch)

(in euro x 1.000)	Q3 2026	Q3 2025	Δ y/y (abs.)	Δ y/y (%)
Huurinkomsten, min de met huur verbonden kosten	122.690	114.083	8.607	7,5%
Vergoedingen voor vroegtijdig verbroken huurcontracten	0	0	0	n.r.
Opbrengsten uit energie-investeringen	8.802	7.718	1.083	14,0%
Andere bedrijfsopbrengsten/-kosten	1.119	384	735	n.r.
Vastgoedresultaat	132.611	122.185	10.426	8,5%
Vastgoedkosten	-5.040	-5.007	-34	0,7%
Algemene kosten	-4.961	-6.551	1.589	-24,3%
Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille)	122.610	110.628	11.982	10,8%
Financieel resultaat (excl. variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten)	-24.300	-20.169	-4.130	20,5%
Belastingen op EPRA-winst	-4.150	-3.239	-911	n.r.
Latente belastingen op EPRA-winst	0	-16	16	n.r.
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	6.020	5.269	751	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
EPRA-winst	100.180	92.473	7.708	8,3%
Variaties in de reële waarde van de vastgoedbeleggingen (+/-)	-7.383	18.941	-26.324	n.r.
Resultaat op verkoop vastgoedbeleggingen (+/-)	3.356	2	3.353	n.r.
Latente belastingen op portefeuilleresultaat (+/-)	-5.445	-2.631	-2.815	n.r.
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	-2.821	2.173	-4.994	n.r.
Resultaat op de portefeuille	-12.294	18.485	-30.779	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
Resultaat op de portefeuille - aandeel Groep	-12.294	18.485	-30.779	n.r.
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten	13.491	433	13.058	n.r.
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	4	1	3	n.r.
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten	13.495	434	13.061	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten - aandeel Groep	13.495	434	13.061	n.r.
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen	-4.360	-3.857	-503	n.r.
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	-5	-38	33	n.r.
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen	-4.365	-3.895	-470	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen - aandeel Groep	-4.365	-3.895	-470	n.r.
Nettoresultaat (IFRS)	97.016	107.497	-10.481	n.r.
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
Nettoresultaat (IFRS) - aandeel Groep	97.016	107.497	-10.481	n.r.

Kernratio's

(in euro per aandeel)	Q3 2026	Q3 2025	Δ y/y (abs.)	Δ y/y (%)
EPRA-winst ¹	0,42	0,40	0,02	4,7%
Resultaat op de portefeuille - aandeel Groep ¹	-0,05	0,08	-0,13	n.r.
Variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten - aandeel Groep ¹	0,06	0,00	0,05	n.r.
Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen - aandeel Groep ¹	-0,02	-0,02	0,00	n.r.
Nettoresultaat (IFRS) - aandeel Groep ¹	0,40	0,46	-0,06	n.r.
EPRA-winst ²	0,41	0,39	0,02	5,1%
Gewogen gemiddeld aantal aandelen	241.063.479	232.888.228	8.175.251	3,5%
Aantal aandelen	241.949.082	234.613.724	7.335.358	3,1%

1 Berekening op basis van het gewogen gemiddeld aantal aandelen.

2 Berekening op basis van het aantal dividendgerechtigde aandelen.

Geconsolideerde balans (analytisch)

(in euro x 1.000)	30.09.2026	31.12.2025	Δ (abs.)	Δ (%)
Immateriële vaste activa	1.205	1.408	-203	n.r.
Vastgoedbeleggingen	8.689.007	8.207.921	481.087	5,9%
Andere materiële vaste activa (inclusief energie-activa)	203.235	186.941	16.294	8,7%
Financiële vaste activa	70.216	40.262	29.954	74,4%
Handelsvorderingen en andere vaste activa	3.024	237	2.787	1173,5%
Deelnemingen in geassocieerde vennootschappen en joint ventures	360.908	390.777	-29.869	-7,6%
Vaste activa	9.327.597	8.827.546	500.050	5,7%
Activa bestemd voor verkoop	0	0	0	n.r.
Handelsvorderingen	49.092	40.746	8.346	n.r.
Belastingvorderingen en andere vlottende activa	44.614	17.252	27.362	n.r.
Kas en kasequivalenten	20.780	14.786	5.994	n.r.
Overlopende rekeningen	25.789	14.069	11.720	n.r.
Vlottende activa	140.275	86.852	53.423	n.r.
Totaal activa	9.467.872	8.914.399	553.473	6,2%
(in euro x 1.000)	30.09.2026	31.12.2025	Δ (abs.)	Δ (%)
Kapitaal	251.568	244.047	7.521	3,1%
Uitgiftepremies	2.481.898	2.343.351	138.547	5,9%
Reserves	2.123.938	2.076.885	47.053	2,3%
Nettoresultaat van het boekjaar	283.652	353.918	-70.266	-19,9%
Eigen vermogen toerekenbaar aan aandeelhouders van de Groep	5.141.055	5.018.201	122.854	2,4%
Minderheidsbelangen	0	0	0	n.r.
Eigen vermogen	5.141.055	5.018.201	122.854	2,4%
Langlopende financiële schulden	3.489.247	3.242.454	246.793	7,6%
Andere langlopende verplichtingen	288.337	237.197	51.141	21,6%
Langlopende verplichtingen	3.777.584	3.479.651	297.933	8,6%
Kortlopende financiële schulden	366.103	262.232	103.871	39,6%
Andere kortlopende verplichtingen	183.129	154.314	28.815	18,7%
Kortlopende verplichtingen	549.232	416.546	132.686	31,9%
Verplichtingen	4.326.816	3.896.197	430.619	11,1%
Totaal passiva	9.467.872	8.914.399	553.473	6,2%

Kernratio's

(in euro per aandeel)	30.09.2026	31.12.2025	Δ (abs.)	Δ (%)
IFRS NAV	21,2	21,3	-0,1	-0,4%
EPRA NTA♦	21,7	21,9	-0,1	-0,6%
Koers van het aandeel	19,2	22,1	-2,9	-13,0%
Premie/Discount van de koers t.o.v. EPRA NTA	-11,5%	1,2%	n.r.	n.r.

(in euro x miljoen)				
Reële waarde van de portefeuille (inclusief zonnepanelen) ¹	9.019,4	8.584,0	435,3	5,1%
Loan-to-value♦	41,9%	40,1%	1,8%	n.r.
Schuldgraad (proportioneel) ² ♦	44,0%	42,2%	1,8%	n.r.
Net debt / EBITDA (adjusted)♦	7,7x	7,5x	0,2x	n.r.

De door WDP gehanteerde Alternative Performance Measures (APM), waaronder de EPRA-kernprestatie-indicatoren, worden vergezeld van een symbool (♦) en in de bijlagen van dit document van hun definitie en reconciliatie voorzien.

1 Op basis van 100% van de fair value voor de volledig geconsolideerde entiteiten en het proportionele deel voor de joint ventures (met name 80% voor WDPort of Ghent Big Box en 29% voor Gosselin-WDP).

2 Voor de berekeningsmethode van de schuldgraad wordt verwezen naar het KB van 13 juli 2014 betreffende de GVV.

Resultatenrekening (IFRS)

in euro (x 1.000)	9M 2026	FY 2025	9M 2025
Huurinkomsten	364.280	451.759	335.599
Met verhuur verbonden kosten	-351	-1.638	-685
Nettohuurresultaat	363.929	450.121	334.914
Recuperatie van vastgoedkosten	0	0	0
Recuperatie van huurlasten en belastingen normaal gedragen door de huurder op verhuurde gebouwen	31.975	45.035	34.324
Kosten van de huurders en gedragen door de eigenaar op huurschade en wederinstandstelling op het einde van de huur	0	0	0
Huurlasten en belastingen normaal gedragen door de huurder op verhuurde gebouwen	-40.328	-51.738	-42.250
Andere met verhuur verbonden inkomsten en uitgaven	27.411	26.976	23.493
Vastgoedresultaat	382.986	470.393	350.480
Technische kosten	-9.478	-11.371	-8.932
Commerciële kosten	-1.421	-2.037	-1.574
Beheerskosten vastgoed	-5.961	-6.811	-4.986
Vastgoedkosten	-16.860	-20.219	-15.493
Operationeel vastgoedresultaat	366.126	450.175	334.988
Algemene kosten van de vennootschap	-17.656	-25.207	-18.276
Andere operationele opbrengsten en kosten (afschrijving en waardevermindering zonnepanelen)	-7.706	-11.449	-9.570
Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille)	340.765	413.518	307.141
Resultaat verkoop vastgoedbeleggingen	14.486	5.611	138
Variaties in de reële waarde van vastgoedbeleggingen	3.108	68.614	38.728
Operationeel resultaat	358.359	487.743	346.007
Financiële inkomsten	669	778	660
Netto-intrestkosten	-63.884	-74.062	-54.645
Andere financiële kosten	-3.525	-4.052	-3.068
Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva	12.071	-12.415	-12.562
Financieel resultaat	-54.669	-89.752	-69.615
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	16.339	22.048	16.786
Resultaat vóór belastingen	320.029	420.040	293.179
Belastingen	-36.377	-66.122	-46.495
Nettoresultaat	283.652	353.918	246.684
Toerekenbaar aan:			
Minderheidsbelangen	0	0	0
Aandeelhouders van de Groep	283.652	353.918	246.684
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen	237.947.543	230.529.703	229.045.533
Nettoresultaat per aandeel (in euro)	1,19	1,54	1,08
Verwaterd nettoresultaat per aandeel (in euro)	1,19	1,54	1,08

Balans (IFRS)

(in euro x 1.000)	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Vaste activa	9.327.597	8.827.546	8.660.105
Immateriële vaste activa	1.205	1.408	1.375
Vastgoedbeleggingen	8.689.007	8.207.921	8.058.457
Andere materiële vaste activa (inclusief energie-activa)	203.235	186.941	181.044
Financiële vaste activa	70.216	40.262	39.914
Handelsvorderingen en andere vaste activa	3.024	237	298
Deelnemingen in geassocieerde vennootschappen en joint ventures	360.908	390.777	379.017
Vlottende activa	140.275	86.852	94.796
Activa bestemd voor verkoop	0	0	0
Handelsvorderingen	49.092	40.746	35.110
Belastingvorderingen en andere vlottende activa	44.614	17.252	26.862
Kas en kasequivalenten	20.780	14.786	16.197
Overlopende rekeningen	25.789	14.069	16.627
Totaal activa	9.467.872	8.914.399	8.754.901

(in euro x 1.000)	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Eigen vermogen	5.141.055	5.018.201	4.887.481
I. Eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders van de Groep	5.141.055	5.018.201	4.887.481
Kapitaal	251.568	244.047	243.396
Uitgiftepremies	2.481.898	2.343.351	2.332.963
Reserves	2.123.938	2.076.885	2.064.438
Nettoresultaat van het boekjaar	283.652	353.918	246.684
II. Minderheidsbelangen	0	0	0
Verplichtingen	4.326.816	3.896.197	3.867.420
I. Langlopende verplichtingen	3.777.584	3.479.651	3.153.531
Voorzieningen	171	174	244
Langlopende financiële schulden	3.489.247	3.242.454	2.930.019
Andere langlopende financiële verplichtingen	102.245	91.231	91.206
Handelsschulden en andere langlopende schulden	11.545	9.999	9.666
Uitgestelde belastingen - verplichtingen	174.377	135.793	122.396
II. Kortlopende verplichtingen	549.232	416.546	713.889
Kortlopende financiële schulden	366.103	262.232	569.294
Andere kortlopende financiële verplichtingen	203	203	206
Handelsschulden en andere kortlopende schulden	102.346	86.848	90.934
Andere kortlopende verplichtingen	14.397	9.978	9.140
Overlopende rekeningen	66.184	57.286	44.316
Totaal passiva	9.467.872	8.914.399	8.754.901

Kasstroomoverzicht (IFRS)

in euro (x 1.000)

9M 2026

9M 2025

Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans	14.786	10.374
Nettokasstromen met betrekking tot operationele activiteiten	340.700	294.958
Nettoresultaat	283.652	246.684
Belastingen ¹	36.377	46.495
Netto-intrestkosten	63.884	54.645
Financiële inkomsten	-669	-660
Meerwaarde (-)/minderwaarde (+) op verkopen	-14.486	-138
Kasstromen van operationele activiteiten voor aanpassing van niet-geldelijke posten, effectief betaalde belastingen en werkkapitaal	368.758	347.026
Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva	-12.071	12.562
Variaties in de reële waarde van vastgoedbeleggingen	-3.108	-38.728
Afschrijvingen en waardeverminderingen (toevoeging/terugname) op vaste activa	8.750	10.828
Aandeel in het resultaat van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	-16.339	-16.786
Overige aanpassingen voor niet-geldelijke posten en effectief betaalde belastingen	-12.909	-10.657
Aanpassingen voor niet-geldelijke posten en effectief betaalde belastingen	-35.678	-42.782
Toename (-)/afname (+) in werkkapitaal	7.619	-9.287
Nettokasstromen met betrekking tot investeringsactiviteiten	-381.194	-383.565
Investeringsactiviteiten	-405.895	-386.812
Betalings verwervingen van vastgoedinvesteringen	-384.644	-235.755
Betalings verwervingen van aandelen in vastgoedvennootschappen minus netto verworven cash ²	-3.933	-130.778
Aankoop overige materiële en immateriële vaste activa	-17.318	-20.279
Verkopen	60.931	69
Ontvangsten uit verkoop van vastgoedbeleggingen	60.931	69
Ontvangsten uit verkoop van vastgoedvennootschappen	0	0
Investeringsactiviteiten in en financieringen van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	-39.140	677
Investeringsactiviteiten in en financieringen van geassocieerde ondernemingen en joint ventures ³	-39.372	-2.950
Terugbetaling van financieringen van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	233	3.627
Ontvangen dividenden	2.909	2.500
Nettokasstromen met betrekking tot financieringsactiviteiten	46.489	94.431
Opname van leningen	647.092	466.834
Terugbetaling van leningen	-362.857	-57.716
Betaalde dividenden⁴	-173.150	-163.466
Kapitaalverhoging	0	0
Betaalde intresten	-64.596	-59.574
Betalings verwervingen van minderheidsbelangen	0	-91.647
Netto-toename (+)/afname (-) in geldmiddelen en kasequivalenten	5.994	5.823
Geldmiddelen kasequivalenten, slotbalans	20.780	16.197

1 Inclusief de latente belastingen op de vastgoedportefeuille alsook de vennootschapsbelasting.

2 Het betreft hier de netto cash-out van de asset swap met de Luxemburgse Staat. Zie persbericht van 31 maart 2026.

3 WDP schreef in op een kapitaalverhoging van Catena, die via een versnelde private plaatsing werd uitgevoerd. Op 23 januari 2026 werden in totaal 604.204 aandelen toegewezen aan WDP Invest NV voor een bedrag van circa 276 miljoen SEK (circa 26 miljoen euro), waarmee het deelnemingspercentage van 10% werd behouden.

4 Het betreft hier enkel de cash-out: in 2026 en 2025 werd immers een keuzedividend aangeboden waarbij 57% respectievelijk 57% van de aandeelhouders koos voor een uitbetaling van het dividend in aandelen in plaats van in cash.

VI. Bijlagen

1. EPRA-performancemetingen

EPRA-winst

Dit betreft de recurrente winst van de operationele kernactiviteit en is een belangrijke maatstaf van de onderliggende operationele resultaten van een vastgoedbedrijf die aangeeft in welke mate de huidige dividendbetalingen worden ondersteund door de winst. Alle nul-regelitems zijn, ter verduidelijking, verwijderd uit onderstaande tabel.

in euro (x 1.000)	9M 2026	9M 2025
Winst per IFRS-resultatenrekening	283.652	246.684
Deze aanpassingen om de EPRA-winst te berekenen, omvatten geen:		
I. Wijzigingen in de waarde van de vastgoedbeleggingen en projectontwikkelingen die worden aangehouden als belegging en overige investeringsbelangen	4.598	-29.158
- Wijzigingen in de waarde van de vastgoedportefeuille	-3.108	-38.728
- Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen	7.706	9.570
II. Winst of verlies op de verkoop van vastgoedbeleggingen en projectontwikkelingen die worden aangehouden als belegging en overige investeringsbelangen	-14.486	-138
VI. Wijzigingen in de reële waarde van financiële instrumenten en verbonden verbrekingskosten	-12.071	12.562
X. Uitgestelde belastingen met betrekking tot EPRA-aanpassingen	25.777	34.860
XI. Aanpassingen aan bovenstaande (I.) tot (X.) betreffende de joint ventures	-608	-1.140
XII. Minderheidsbelangen met betrekking tot het bovenstaande	0	0
EPRA-winst	286.861	263.670
Gewogen gemiddeld aantal aandelen	237.947.543	229.045.533
EPRA-winst per aandeel (WPA) (in euro)	1,21	1,15

EPRA NAV-indicatoren

De EPRA NAV indicatoren worden bekomen door de IFRS NAV op een dergelijke manier te corrigeren zodat stakeholders de meest relevante informatie krijgen over de reële waarde van de activa en passiva. De drie verschillende EPRA NAV indicatoren worden berekend op basis van de volgende scenario's:

- EPRA NRV: het doel van deze indicator is om weer te geven wat nodig zou zijn om de vennootschap opnieuw samen te stellen via de investeringsmarkten op basis van de huidige kapitaal- en financieringsstructuur, inclusief real estate transfer taxes.

- EPRA NTA: dit is de NAV die werd aangepast zodat ze ook vastgoed en overige investeringen tegen hun reële waarde omvat en die bepaalde posten uitsluit die naar verwachting geen vaste vorm zullen krijgen in een bedrijfsmodel met vastgoedbeleggingen op lange termijn.

- EPRA NDV: de EPRA Net Disposal Value voorziet de lezer in een scenario van verkoop van de activa van de vennootschap, wat leidt tot de realisatie van uitgestelde belastingen en de liquidatie van de schulden en financiële instrumenten.

Alle nul-regelitems zijn, ter verduidelijking, verwijderd uit onderstaande tabel.

	30.09.2026			31.12.2025		
in euro (x 1.000)	EPRA NRV	EPRA NTA	EPRA NDV	EPRA NRV	EPRA NTA	EPRA NDV
IFRS NAV	5.141.055	5.141.055	5.141.055	5.018.201	5.018.201	5.018.201
IFRS NAV/aandeel (in euro)	21,2	21,2	21,2	21,3	21,3	21,3
Verwaterde NAV aan fair value (na de uitoefening van opties, converteerbare obligaties en andere aandelenparticipaties)	5.141.055	5.141.055	5.141.055	5.018.201	5.018.201	5.018.201
Uit te sluiten:						
(V) Uitgestelde belastingen gerelateerd aan de herwaardering van vastgoedbeleggingen	181.542	181.542		154.042	154.042	
(VI) Reële waarde van de financiële instrumenten	-64.546	-64.546		-32.886	-32.886	
(VIII.b) Immateriële vaste activa volgens de IFRS-balans		-1.205			-1.408	
Subtotaal	5.258.051	5.256.845	5.141.055	5.139.358	5.137.950	5.018.201
Omvat:						
(IX) Reële waarde van vastrentende financiële schulden			165.973			110.719
(XI) Belasting bij overdracht van vastgoed	492.599			470.174		
NAV	5.750.650	5.256.845	5.307.029	5.609.532	5.137.950	5.128.920
Aantal aandelen	241.949.082	241.949.082	241.949.082	235.139.589	235.139.589	235.139.589
NAV/aandeel (in euro)	23,8	21,7	21,9	23,9	21,9	21,8

EPRA cost ratio

Dit betreft de administratieve en operationele kosten (inclusief en exclusief directe leegstandskosten), gedeeld door de brutohuurinkomsten en is een belangrijke maatstaf om een betekenisvolle meting van de veranderingen in de bedrijfskosten van een vastgoedbedrijf mogelijk te maken. Alle nul-regelitems zijn, ter verduidelijking, verwijderd uit onderstaande tabel.

in euro (x 1.000)		9M 2026	FY 2025
Inclusief:			
I. Operationele kosten (IFRS)		-42.466	-54.271
I-1. Waardeverminderingen op handelsvorderingen		-1.567	-2.142
I-2. Recuperatie van vastgoedkosten		0	0
I-3. Niet gerecupereerde huurlasten en belastingen normaal gedragen door de huurder op verhuurde gebouwen		-6.384	-6.703
I-4. Kosten van de huurders en gedragen door de eigenaar op huurschade en wederinstaatstelling op het einde van de huur		0	0
I-5. Vastgoedkosten		-16.860	-20.219
I-6. Algemene kosten		-17.656	-25.207
III. Beheersvergoeding exclusief werkelijk/ingeschat winstelement		1.531	1.710
V. Operationele kosten van joint ventures		-153	-446
Exclusief (indien vervat in bovenstaande):			
VI. Afschrijvingen		0	265
Operationele kosten van zonnepanelen		2.583	3.087
EPRA-kosten (inclusief directe leegstandskosten)	A	-38.506	-49.654
IX. Directe leegstandskosten		2.367	2.192
EPRA kosten (exclusief directe leegstandskosten)	B	-36.139	-47.462
X. Brutohuurinkomsten (IFRS)		361.711	450.781
Min nettohuur concessiegronden		-2.827	-3.506
XII. Brutohuurinkomsten van joint ventures		4.032	9.376
Min nettohuur concessiegronden		-324	-437
Brutohuurinkomsten	C	362.592	456.214
EPRA-kostratio (inclusief directe leegstandskosten)	A/C	10,6%	10,9%
EPRA-kostratio (exclusief directe leegstandskosten)	B/C	10,0%	10,4%

EPRA NIY en EPRA Topped-up NIY

De EPRA NIY betreft de geannualiseerde huurinkomsten op basis van de constante huur die op de balansdatum wordt geïnd, min de niet-recupereerbare werkingskosten voor vastgoed, gedeeld door de marktwaarde van het vastgoed, plus de (geraamde) aankoopkosten. Het is derhalve een vergelijkbare maatstaf voor portefeuillewaarderingen binnen Europa. In het verleden waren er discussies over de portefeuillewaarderingen in Europa. Deze maatstaf zou het beleggers makkelijker moeten maken om zelf te beoordelen hoe de waardering van portefeuille X zich laat vergelijken met portefeuille Y.

De EPRA TOPPED-UP NIY is een maatstaf die een aanpassing van de EPRA NIY voor de afloop van huurvrije periodes (of andere niet-ervallen huurstimuli zoals een huurperiode met korting en getrapte huurprijzen) integreert. De berekening verschaft de reconciliëring tussen de EPRA NIY en de EPRA TOPPED-UP NIY.

in euro (x 1.000)		30.09.2026	31.12.2025
Vastgoedbeleggingen - volle eigendom		8.689.007	8.207.921
Vastgoedbeleggingen - aandeel van joint ventures		125.819	187.107
Verminderd met projectontwikkelingen, grondreserves en gebruiksrecht concessies		-777.263	-647.862
Afgewerkte vastgoedportefeuille		8.037.564	7.747.166
Toelage voor geraamde aankoopkosten		457.247	438.951
Investeringswaarde van de afgewerkte vastgoedportefeuille	A	8.494.811	8.186.117
Geannualiseerde contante geïnde huurinkomsten		495.409	469.131
Vastgoedkosten		-30.887	-27.855
Geannualiseerde nettohuurgelden	B	464.522	441.276
Notioneel bedrag bij aflopen van huurvrije periode of andere leasestimuli		0	0
Aangepaste geannualiseerde nettohuur	C	464.522	441.276
EPRA NIY	B/A	5,5%	5,4%
EPRA TOPPED-UP NIY	C/A	5,5%	5,4%

EPRA LTV

Een belangrijke maatstaf om het percentage van de schuld ten opzichte van de geschatte waarde van de eigendommen te bepalen. De EPRA LTV wordt berekend door de schulden te delen door de marktwaarde van het vastgoed en de zonnepanelen.

30.09.2026					
Proportionele consolidatie					
in euro (x 1.000)	Groep Gerapporteerd	Aandeel in joint ventures	Aandeel in materiële geassocieerde vennootschappen	Minderheidsbelangen	Gecombineerd
Inclusief:					
Leningen van financiële instellingen	2.497.763	67.984			2.565.747
Commercial paper	112.650				112.650
Hybride schuldinstrumenten (inclusief convertibles, preferente aandelen, opties, perpetuïals)	0				0
Obligaties	1.244.937				1.244.937
Derivaten voor vreemde valuta	6.518				6.518
Netto (handels)schulden	73.370	2.075			75.445
Vastgoed voor eigen gebruik (schuld)	0				0
Rekeningen courant (eigenvermogenskenmerken)	0				0
Exclusief:					
Kas en kasequivalenten	-20.780	-1.287			-22.068
Investerings in niet-materiële geassocieerde vennootschappen x Loan-to-value	-134.585				-134.585
Netto schulden	A 3.779.872	68.772	0	0	3.848.644
Inclusief:					
Vastgoed voor eigen gebruik	0				0
Vastgoedbeleggingen aan fair value	8.295.106	102.798			8.397.904
Vastgoedbeleggingen bestemd voor verkoop	0	0			0
Vastgoedbeleggingen in uitvoering	292.944	1.118			294.062
Immateriële activa	1.205	3.515			4.721
Netto (handels)vorderingen	0	0			0
Financiële activa	2.423				2.423
Energie-activa	195.512	9.015			204.527
Totale portefeuille	B 8.787.189	116.447	0	0	8.903.636
Loan-to-value	A/B	43,0%			43,2%

31.12.2025					
Proportionele consolidatie					
	Groep Gerapporteerd	Aandeel in joint ventures	Aandeel in materiële geassocieerde vennootschappen	Minderheidsbelangen	Gecombineerd
	2.088.000	75.380			2.163.381
	112.450				112.450
	0				0
	1.304.236				1.304.236
	11.254				11.254
	92.635	3.592			96.227
	0				0
	0				0
	-14.786	-641			-15.427
	-118.577				-118.577
	3.475.213	78.331	0	0	3.553.544
	0				0
	7.843.978	162.696			8.006.674
	0	0			0
	274.573	5.560			280.133
	1.408	3.520			4.928
	0				0
	2.763				2.763
	179.447	9.564			189.012
	8.302.170	181.340	0	0	8.483.509
	41,9%				41,9%

2. Alternative Performance Measures⁵²

Resultaat op de portefeuille (inclusief aandeel joint ventures) – aandeel van de Groep

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde meer- of minwaarden ten opzichte van de waardering van de vastgoeddeskundige per einde van het vorige boekjaar, met inbegrip van de effectieve of latente meerwaardebelasting die verschuldigd is, inclusief het proportionele deel van WDP in de portefeuille van geassocieerde vennootschappen en joint ventures en exclusief minderheidsbelangen.

in euro (x 1.000)	9M 2026	9M 2025
Variaties in de reële waarde van vastgoedbeleggingen	3.108	38.728
Resultaat op verkoop van vastgoedbeleggingen	14.486	138
Latente belasting op portefeuilleresultaat	-25.777	-34.860
Aandeel in het resultaat op portefeuille van geassocieerde vennootschappen en joint ventures	917	2.227
Resultaat op de portefeuille	-7.265	6.233
Minderheidsbelangen	0	0
Resultaat op de portefeuille - aandeel Groep	-7.265	6.233

Variaties in brutohuurinkomsten bij ongewijzigde portefeuille

Dit is de organische groei van de brutohuurinkomsten jaar-op-jaar op basis van een ongewijzigde portefeuille en dus met uitsluiting van projectontwikkelingen, acquisities en verkopen tijdens deze beide periodes die worden vergeleken.

in euro (x 1.000)	9M 2026	9M 2025	Δ y/y (%)
Vastgoed dat gedurende twee jaar werd aangehouden	326.133	321.056	1,6%
Projecten	18.582	15.359	n.r.
Aankopen	21.027	4.709	n.r.
Verkopen	0	1.409	n.r.
Totaal	365.743	342.531	n.r.
Uit te sluiten:			
Huurinkomsten van joint ventures	-4.032	-7.097	n.r.
Vergoeding voor vroegtijdig verbroken huurcontracten	2.569	165	n.r.
Huurinkomsten (IFRS)	364.280	335.599	n.r.

⁵² Exclusief de EPRA-metrics, waarvan sommige als APM worden beschouwd en worden gereconcilieerd onder 1. EPRA-performancemetingen.

Gemiddelde kost van de schuld

De gemiddelde kost van de schulden betreft de gewogen gemiddelde intrestvoet op jaarbasis voor de rapporteringsperiode rekening houdend met de gemiddelde uitstaande schulden gedurende die periode.

in euro (x 1.000)		9M 2026	FY 2025
Financieel resultaat (IFRS)		-54.669	-89.752
Uit te sluiten:			
Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva		-12.071	12.415
Geactiveerde intercalaire intresten		-6.960	-7.823
Intrestkosten gerelateerd aan leasingschulden geboekt conform IFRS 16		4.351	4.304
Overige financiële kosten en opbrengsten		-287	-65
Toe te voegen:			
Intrestkosten van joint ventures		-944	-1.977
Effectieve financiële lasten	A	-70.580	-82.898
Gemiddelde uitstaande financiële schulden (IFRS)		3.677.781	3.396.389
Gemiddelde uitstaande financiële schulden van joint ventures		56.510	73.120
Gemiddelde uitstaande financiële schulden (proportioneel)	B	3.734.291	3.469.509
Geannualiseerde gemiddelde kost van de schuld	A/B	2,5%	2,4%

Financieel resultaat (exclusief variaties in de reële waarde van financiële instrumenten)

Dit is het financieel resultaat conform IFRS exclusief variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva, en geeft de werkelijke financieringskosten van de vennootschap weer.

in euro (x 1.000)	9M 2026	9M 2025
Financieel resultaat	-54.669	-69.615
Uit te sluiten:		
Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva	-12.071	12.562
Financieel resultaat (exclusief variaties in de reële waarde van de financiële instrumenten)	-66.740	-57.053

Operationele marge

De operationele marge of bedrijfsmarge bekomt men door het operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) te delen door het vastgoedresultaat. Dit is een maatstaf voor de winstgevendheid en geeft aan hoe goed de vennootschap haar operationele vastgoedactiviteiten beheert.

in euro (x 1.000)	9M 2026	9M 2025
Vastgoedresultaat (IFRS)	382.986	350.480
Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) en exclusief afschrijvingen en waardeverminderingen op zonnepanelen	348.471	316.711
Operationele marge	91,0%	90,4%

Hedge ratio

De hedge ratio wijst op het percentage van schulden aan vaste rente en aan vlottende rente en vervolgens ingedekt tegen schommelingen in de rente door afgeleide financiële producten. Deze economische parameter is geen verplichte parameter onder de GVV-Wet.

in euro (x 1.000)		30.09.2026	31.12.2025
Notioneel bedrag van de Interest Rate Swaps		1.500.905	1.592.425
Financiële schulden aan vaste rentevoet		1.563.823	1.586.257
Financiële schulden op balansdatum aan vaste rente en hedginginstrumenten	A	3.064.728	3.178.681
Langlopende en kortlopende financiële schulden (IFRS)		3.855.350	3.504.686
Proportioneel aandeel van de langlopende en kortlopende financiële schulden in joint ventures		67.984	75.380
Financiële schulden op balansdatum aan vaste en vlottende rente	B	3.923.334	3.580.067
Hedge ratio	A/B	78,1%	88,8%

Gearing ratio

in euro (x 1.000)

		30.09.2026	30.09.2026	31.12.2025	31.12.2025
		IFRS	Proportioneel ¹	IFRS	Proportioneel ¹
Langlopende en kortlopende verplichtingen		4.326.816	4.432.573	3.896.197	4.017.502
Uit te sluiten:					
- I. Langlopende verplichtingen A. Voorzieningen		171	171	174	174
- I. Langlopende verplichtingen C. Andere langlopende financiële verplichtingen - Toegelaten afdekkingsinstrumenten		0	0	3.423	3.423
- I. Langlopende verplichtingen F. Uitgestelde belastingen - Verplichtingen		174.377	181.542	135.793	154.042
- II. Kortlopende verplichtingen A. Voorzieningen		0	0	0	0
- II. Kortlopende verplichtingen E. Kortlopende financiële schulden Andere: Afdekkingsinstrumenten		0	0	0	0
- II. Kortlopende verplichtingen F. Overlopende rekeningen		66.184	67.436	57.286	58.647
Totale schuldenlast	A	4.086.085	4.183.424	3.699.521	3.801.216
Totale activa van de balans		9.467.872	9.573.762	8.914.399	9.035.704
Uit te sluiten:					
- E. Financiële vaste activa - Financiële instrumenten aan reële waarde via de resultatenrekening - Toegelaten afdekkingsinstrumenten		64.546	64.680	36.309	36.309
Totaal activa	B	9.403.326	9.509.082	8.878.090	8.999.395
Schuldratio	A/B	43,5%	44,0%	41,7%	42,2%

Loan-to-value

De loan-to-value bekomt men vanuit de IFRS-rekeningen door de netto financiële schulden te delen door de som van de reële waarde van de vastgoedportefeuille, de reële waarde van de zonnepanelen en financiering aan en deelnemingen in geassocieerde vennootschappen en joint ventures.

in euro (x 1.000)

	30.09.2026	31.12.2025
	IFRS	IFRS
Langlopende en kortlopende financiële schulden	3.855.350	3.504.686
Kas en kasequivalenten	-20.780	-14.786
Netto financiële schulden	A 3.834.570	3.489.900
Reële waarde van de vastgoedportefeuille (exclusief gebruiksrecht concessies)	8.588.049	8.118.551
Energie-activa	195.512	179.447
Financiering aan en deelnemingen in geassocieerde vennootschappen en joint ventures	367.996	395.559
Totale portefeuille	B 9.151.557	8.693.557
Loan-to-value	A/B 41,9%	40,1%

Net debt / EBITDA (adjusted)

De net debt / EBITDA (adjusted) wordt als volgt berekend op basis van de proportionele accounts (waarbij de joint ventures van WDP voor hun deelnemingspercentage worden opgenomen): in de noemer de genormaliseerde EBITDA van de afgelopen twaalf maanden en met inbegrip van de geannualiseerde impact van externe groei; in de teller de netto financiële schulden gecorrigeerd voor de projecten in uitvoering vermenigvuldigd met de loan-to-value van de groep (aangezien deze projecten nog geen huurinkomsten genereren maar reeds (gedeeltelijk) worden gefinancierd op de balans). Voor geassocieerde vennootschappen worden enkel de dividenden in rekening gebracht.

in euro (x 1.000)		30.09.2026	31.12.2025
Langlopende en kortlopende financiële schulden (IFRS)		3.855.350	3.504.686
- Kas en kasequivalenten (IFRS)		-20.780	-14.786
Net debt (IFRS)	A	3.834.570	3.489.900
Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) (IFRS) (TTM)¹	B	447.142	413.518
+ Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen		9.585	11.449
+ Aandeel in de EPRA-winst van joint ventures		4.878	6.995
+ Dividenden ontvangen van geassocieerde vennootschappen		5.385	4.976
EBITDA (IFRS)	C	466.990	436.939
Net debt / EBITDA	A/C	8,2x	8,0x

in euro (x 1.000)		30.09.2026	31.12.2025
Langlopende en kortlopende financiële schulden (proportioneel)		3.923.334	3.580.067
- Kas en kasequivalenten (proportioneel)		-22.068	-15.427
Net debt (proportioneel)	A	3.901.266	3.564.640
- Projecten in uitvoering x Loan-to-value		-124.388	-113.594
- Financiering aan joint ventures x Loan-to-value		-1.025	-1.120
Net debt (proportioneel) (adjusted)	B	3.775.853	3.449.926
Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) (IFRS) (TTM)¹	C	447.142	413.518
+ Afschrijving en waardevermindering zonnepanelen		9.585	11.449
+ Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) van joint ventures (TTM) ¹		7.446	10.260
+ Dividenden ontvangen van geassocieerde vennootschappen (TTM) ¹		5.385	4.976
Operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) (proportioneel) (TTM)¹	D	469.558	440.203
Brug naar genormaliseerde EBITDA ²		21.316	17.536
EBITDA (proportioneel) (adjusted)	E	490.874	457.739
Net debt / EBITDA (adjusted)	B/E	7,7x	7,5x

1 Voor de berekening van deze APM wordt verondersteld dat het operationeel resultaat (vóór het resultaat op de portefeuille) een proxy is voor EBITDA. TTM staat voor trailing 12 months en wil zeggen dat de berekening gebaseerd is op financiële cijfers van de afgelopen 12 maanden.

2 Op genormaliseerde basis en met inbegrip van de geannualiseerde impact van organische groei (zoals indexatie) en externe groei (in functie van de gerealiseerde verkopen, acquisities en projecten).

3. Financiële kalender

23 oktober 2026	Publicatie van de resultaten over het derde kwartaal van 2026
24 november 2026	Buitengewone Algemene Vergadering over de voorgenomen fusie met ARGAN
29 januari 2027	Publicatie van de jaarresultaten 2026
26 maart 2027	Publicatie van het jaarverslag over het boekjaar 2026
28 april 2027	Jaarlijkse Algemene Vergadering over het boekjaar 2026
29 april 2027	Ex-date dividend 2026
30 juli 2027	Publicatie van de halfjaarresultaten 2027
22 oktober 2027	Publicatie van de resultaten over het derde kwartaal van 2027
28 januari 2028	Publicatie van de jaarresultaten 2027

Voor eventuele wijzigingen wordt verwezen naar de financiële agenda op de [website](#) van WDP.

VII. Disclaimer

Warehouses De Pauw NV, kortweg WDP, met maatschappelijke zetel te Blakebergen 15, 1861 Wolvertem (België), is een openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht en is genoteerd op Euronext.

Dit persbericht bevat vooruitziende informatie, voorspellingen, overtuigingen, opinies en ramingen opgesteld door WDP met betrekking tot de momenteel verwachte toekomstige prestaties van WDP en van de markt waarin WDP actief is ('vooruitziende verklaringen'). Door hun aard gaan vooruitziende verklaringen gepaard met inherente risico's, onzekerheden en veronderstellingen, zowel algemeen als specifiek, en bestaat het risico dat deze verklaringen niet accuraat blijken te zijn. Investeerders moeten beseffen dat een aantal belangrijke factoren er inderdaad toe kunnen leiden dat feitelijke resultaten aanzienlijk kunnen verschillen van de plannen, de doelstellingen, de verwachtingen, de ramingen en de intenties, uitgedrukt in of geïmpliceerd door zulke vooruitziende verklaringen. Dergelijke vooruitziende verklaringen zijn gebaseerd op verschillende hypothesen en beoordelingen van bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren die gegrond leken op het moment dat ze werden gemaakt, maar die uiteindelijk wel of niet accuraat kunnen blijken. Sommige gebeurtenissen zijn moeilijk te voorspellen en kunnen afhangen van factoren waarop WDP geen vat heeft. Verklaringen in dit persbericht die betrekking hebben op voorbijgaande trends of activiteiten, mogen niet worden beschouwd als een aanwijzing dat dergelijke trends of activiteiten zich in de toekomst zullen voortzetten.

Deze onzekerheid wordt verder vergroot door financiële, operationele en regelgevende risico's, evenals risico's die verband houden met de economische vooruitzichten, waardoor de voorspelbaarheid van elke door WDP gedane verklaring, voorspelling of raming afneemt. Bijgevolg kunnen de werkelijke winst, financiële positie, prestaties of verwezenlijkingen van WDP aanzienlijk verschillen van de vooruitzichten inzake toekomstige winst, financiële positie, prestaties of verwezenlijkingen die in dergelijke vooruitziende verklaringen worden uiteengezet of geïmpliceerd. Gezien deze onzekerheden wordt beleggers aangeraden niet overmatig te vertrouwen op deze vooruitziende verklaringen. Bovendien gelden de vooruitziende verklaringen enkel op de datum van dit persbericht. WDP wijst uitdrukkelijk elke verplichting of verbintenis af om, tenzij vereist door de toepasselijke wetgeving, updates of herzieningen van vooruitziende verklaringen bekend te maken naar aanleiding van wijzigingen in haar verwachtingen of in de gebeurtenissen, voorwaarden, veronderstellingen of omstandigheden waarop dergelijke verklaringen zijn gebaseerd. Noch WDP, noch haar vertegenwoordigers, functionarissen of adviseurs garanderen dat de veronderstellingen waarop de vooruitziende verklaringen zijn gebaseerd, vrij zijn van fouten, noch verklaren, garanderen of voorspellen zij dat de resultaten die in dergelijke vooruitziende verklaringen worden verwacht, daadwerkelijk zullen worden bereikt.

More information

WDP NV
Blakebergen 15
B 1861 Wolvertem
www.wdp.eu

Joost Uwents – CEO
Mickael Van den Hauwe – CFO
Alexander Makar – Head of IR & Capital Markets
investorrelations@wdp.eu
Delphine De Pauw – Head of External Communications
press@wdp.eu

WDP is een geïntegreerd Europees logistiek vastgoedplatform dat actief is in de ontwikkeling, investering en het beheer van logistiek vastgoed. De portefeuille omvat circa 9 miljoen m², verspreid over ongeveer 350 locaties in België, Nederland, Frankrijk, Luxemburg, Duitsland en Roemenië, met een groeiende aanwezigheid in Spanje en Italië.

WDP NV/SA is een openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht (BE-REIT). Ondernemingsnummer 0417.199.869 (RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling).

WDP is genoteerd op Euronext Brussels (BEL 20) en Euronext Amsterdam (AEX) en maakt onder meer deel uit van de European Public Real Estate Association (EPRA), MSCI, STOXX en de Dow Jones Sustainability Index (DJSI).



S&P Global
Sustainability
Yearbook Member
Corporate Sustainability
Assessment 2025
©S&P Global 2026.
For terms of use, visit www.spglobal.com/yearbook

Volg ons

