

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

VAN 24 APRIL 2014 OM 11:00 UUR

AGENDA

GEWOON GEDEELTE

- A.1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013**
- A.2. Verslag van de Commissaris over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013**
- A.3. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de UCB Groep van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013**
- A.4. Goedkeuring van de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, en de bestemming van het resultaat**

Voorstel van besluit:

De Vergadering keurt de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat goed.

- A.5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013**

Voorstel van besluit:

De Vergadering keurt het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 goed.

- A.6. Kwijting aan de Bestuurders**

Voorstel van besluit:

De Vergadering verleent kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

- A.7. Kwijting aan de Commissaris**

Voorstel van besluit:

De Vergadering verleent kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

A.8. Benoeming van Bestuurders

Voorstel van besluiten:

8.1. De Vergadering benoemt mevrouw Kay Davies^(*) als Bestuurder, ter vervanging van de heer Peter Fellner, en dit voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018.

De Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, mevrouw Kay Davies kwalificeert als een Onafhankelijk Bestuurder volgens de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526ter van het Belgische Wetboek van vennootschappen en de toepasselijke regels inzake deugdelijk bestuur.

8.2. De Vergadering benoemt de heer Cédric van Rijckevorsel^(*), ter vervanging van mevrouw Bridget van Rijckevorsel, als Bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018.

8.3. De Vergadering benoemt de heer Jean-Christophe Tellier^(*) als Bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018. Hij zal beschouwd worden als Uitvoerend Bestuurder.

^(*) Curriculum vitae beschikbaar op <http://www.ucb.com/investors/Governance/Corporate-governance>

BIJZONDER GEDEELTE

A.9. Programma voor de kosteloze toekenning van aandelen

Deze aan de Vergadering gevraagde machtiging wordt niet door de wet vereist, maar wordt gevraagd in een streven naar transparantie, en in overeenstemming met de Belgische Corporate Governance Code 2009.

Voorstel van besluit:

De Vergadering keurt de beslissing van de Raad van Bestuur goed om een geschat aantal van 1.018.363 aandelen kosteloos toe te kennen:

- *waarvan een geschat aantal van 787.091 aandelen aan de werknemers die daarvoor in aanmerking komen, namelijk ongeveer 1.400 personen (met uitsluiting van nieuw aangeworvenen en gepromoveerde werknemers tot en met 1 april 2014), volgens de toekenningscriteria van de betrokkenen. Deze toewijzingen van deze kosteloze aandelen gebeuren op voorwaarde dat de betrokkenen gedurende minstens 3 jaar na de toekenning tewerkgesteld blijven binnen de UCB groep;*
- *waarvan een geschat aantal van 231.272 aan 'Upper Management' werknemers die in aanmerking komen voor het Performance Share Plan, namelijk 53 personen, volgens de toekenningscriteria van de betrokkenen. De levering zal op het einde van een verwervingsperiode ('vesting period') van 3 jaar gebeuren en zal tussen 0% en 150% van het toegekende aantal variëren afhankelijk van de mate waarin de op het ogenblik van de toekenning door de Raad van Bestuur van UCB NV's vastgestelde prestatiedoeleinden werden bereikt.*

A.10. Controlewijzigingsclausules – art. 556 van het Wetboek van vennootschappen

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van vennootschappen is enkel de Algemene Vergadering bevoegd om controlewijzigingsclausules goed te keuren waarbij aan derden rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten laste van de vennootschap doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend. Om deze reden worden de volgende controlewijzigingsclausules ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering voorgelegd:

10.1. EMTN Programma

UCB NV en UCB Lux S.A. zijn een *Euro Medium Term Note Program* aangegaan gedateerd 6 maart 2013, zoals deze van tijd tot tijd kan worden gewijzigd, uitgebreid of bijgewerkt, voor een bedrag van € 3 miljard (het "EMTN Programma"). De bepalingen van het EMTN Programma voorzien in een zogenaamde putoptie bij controlewijziging (voorwaarde 6 (e) (i)) ten gevolge waarvan, voor enige obligatie die is uitgegeven onder het EMTN Programma waarbij een putoptie bij controlewijziging is opgenomen in de relevante definitieve voorwaarden, enige en alle houders van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent of, in het geval de obligaties zijn uitgegeven door UCB Lux S.A., UCB NV in haar hoedanigheid van garant, als gevolg van een controlewijziging over UCB NV, dergelijke obligatie terugbetaalt bij uitoefening van de putoptie bij controlewijziging voor een bedrag dat gelijk is aan het putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van uitoefening van de putoptie bij controlewijziging (dit alles meer gedetailleerd beschreven in het Basisprospectus van het EMTN Programma).

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, keurt de Vergadering goed:

- (i) voorwaarde 6 (e) (i) van de Bepalingen en Voorwaarden van het EMTN Programma (Redemption at the Option of Noteholders – Upon a Change of Control (putoptie bij controlewijziging)), met betrekking tot een reeks van Obligaties waarin dergelijke voorwaarde van toepassing wordt verklaard en die wordt uitgegeven onder het Programma binnen de 12 maanden volgend op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014, waaronder enige en alle houders van de desbetreffende obligaties, in bepaalde omstandigheden waar een controlewijziging op UCB NV plaatsvindt, kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent of, indien de obligaties zijn uitgegeven door UCB Lux S.A., UCB NV in haar hoedanigheid van garant, dergelijke obligatie terugbetaalt op de datum van de putoptie bij controlewijziging aan het putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van de putoptie bij controlewijziging, ten gevolge van een controlewijziging over UCB NV; en*
- (ii) enige andere bepaling van het EMTN Programma of van de obligaties uitgegeven onder het EMTN Programma die aan derden rechten toekent die een invloed zou kunnen hebben op een verplichting van UCB NV, waarbij in elk geval de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het zich voordoen van een controlewijziging.*

10.2. Controlewijzigingsclausule – € 175.717.000 retail obligaties uitgegeven in oktober 2013

Op 2 oktober 2013 heeft UCB NV *retail* obligaties uitgegeven met vervaldatum in 2023 voor een bedrag van € 175.717.000 (de "2023 Obligaties") na voltooiing van een onvoorwaardelijk openbaar ruilbod op een deel van de *retail* obligaties met vervaldatum in 2014. Voorwaarde 4 (e) van de 2023 Obligaties voorziet in een zogenaamde putoptie bij controlewijziging ten gevolge waarvan enige en alle houders van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent, als gevolg van een controlewijziging over UCB NV, dergelijke Obligatie terugbetaalt bij uitoefening van de putoptie bij controlewijziging voor een bedrag dat gelijk is aan het putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van uitoefening van de putoptie bij controlewijziging, (dit alles meer gedetailleerd beschreven in de Bepalingen en Voorwaarden van de 2023 Obligaties). Voorwaarde 4 (e) van de 2023 Obligaties bepaalt voorts dat, indien de bovenvermelde bepalingen inzake een putoptie bij controlewijziging niet zijn goedgekeurd door een Algemene Vergadering van Aandeelhouders van UCB NV en niet zijn neergelegd bij de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Brussel vóór 30 juni 2013, dan wordt het bedrag van de te betalen interest op deze obligaties verhoogd met een marge van 0,5 percent.

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, keurt de Vergadering voorwaarde 4 (e) van de Bepalingen en Voorwaarden van de retail obligaties met vervaldatum in 2023 voor een bedrag van € 175.717.000 (Redemption at the Option of New Bondholders (putoptie bij controlewijziging)) goed, op voorwaarde dat de houders van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent, als gevolg van een

controlewijziging over UCB NV, de 2023 Obligaties terugbetaalt bij uitoefening van de putoptie bij controlewijziging voor een bedrag dat gelijk is aan het putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van uitoefening van de putoptie bij controlewijziging (dit alles meer gedetailleerd beschreven in de Bepalingen en Voorwaarden van de 2023 Obligaties).

10.3. Controlewijzigingsclausule – € 1 miljard Facility Agreement zoals gewijzigd en geherformuleerd door de Amendment and Restatement Agreement gedateerd 9 januari 2014

UCB NV is een *amendment and restatement agreement* aangegaan gedateerd 9 januari 2014 volgens welke de € 1 miljard *multicurrency revolving facility agreement*, aanvankelijk gedateerd 14 december 2009 (zoals gewijzigd en geherformuleerd), en aangegaan tussen, onder meer, UCB NV en BNP Paribas Fortis SA/NV als *agent*, is gewijzigd en geherformuleerd (hierna verkort, zoals gewijzigd en geherformuleerd, de "Revolving Facility Agreement"). De bepalingen van de Revolving Facility Agreement bevatten een controlewijzigingsclausule volgens welke enige en alle kredietgevers in bepaalde omstandigheden hun verplichtingen kunnen annuleren en terugbetaling vereisen van hun participatie in de kredieten, samen met de aangegroeide interesten en alle andere hieronder uitstaande en aangegroeide bedragen, ten gevolge een controlewijziging over UCB NV (dit alles meer gedetailleerd besproken in de Revolving Facility Agreement).

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering de controlewijzigingsclausule zoals voorzien in de Revolving Facility Agreement volgens welke enige en alle van de kredietgevers, in bepaalde omstandigheden, hun verplichtingen kunnen annuleren en terugbetaling vereisen van hun participatie in de kredieten samen met aangegroeide interesten en alle andere hieronder aangegroeide en uitstaande bedragen, ten gevolge een controlewijziging over UCB NV, goed.

10.4. Controlewijzigingsclausule – € 75.000.000 EIB lening

UCB NV (en/of eender welke dochtervennootschap) zou een overeenkomst met de Europese Investeringsbank ("EIB") kunnen aangaan waarbij de EIB zou deelnemen aan ontwikkelingsprojecten met de UCB Groep, inclusief d.m.v. de gedeeltelijke financiering van ontwikkelingswerkzaamheden (R&D en innovatie werkzaamheden) met een maximaal bedrag van € 75.000.000 (de "Co-Development Agreement"). De Co-Development Agreement zou een controlewijzigingsclausule bevatten op grond waarvan de EIB haar kan beëindigen ingevolge een controlewijziging over UCB NV en UCB NV gehouden zou zijn tot betaling van een 'Termination Payment' gelijk aan alle, een gedeelte van, of een verhoogd bedrag (beperkt tot 110 %) van de verkregen financiering.

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering goed, en machtigt zij de Vennootschap (en/of eender welke dochtervennootschap) om erover te onderhandelen en ze te aanvaarden: een controlewijzigingsclausule in de Co-Development Agreement met een maximaal bedrag van € 750.000.000, die mogelijks wordt aangegaan met de Europese Investeringsbank (de "EIB") en op grond waarvan de EIB de overeenkomst kan beëindigen ingevolge een controlewijziging over UCB NV en UCB NV gehouden zou zijn tot betaling van een 'Termination Payment' gelijk aan alle, een gedeelte van, of een verhoogd bedrag (beperkt tot 110 %) van de van EIB verkregen financiering.

10.5. Controlewijzigingsclausule – EIB Loan Agreement met een maximaal bedrag van € 75.000.000

UCB NV zou een kredietovereenkomst (de "Loan Agreement") kunnen aangaan met de Europese Investeringsbank ("EIB"), en UCB Lux S.A., voor een lening met een maximaal totaal bedrag van € 75.000.000 in hoofdsom (of het equivalent daarvan in een andere valuta), om een investeringsprogramma voor onderzoek en ontwikkeling gedeeltelijk te financieren. De Loan Agreement zou een controlewijzigingsclausule bevatten op grond waarvan de lening, tezamen met opgelopen intrest en alle andere opgelopen en uitstaande bedragen, in bepaalde omstandigheden, onmiddellijke verschuldigd en terugbetaalbaar zouden kunnen worden – naar de keuze van de EIB – ingevolge een controlewijziging over UCB NV (zoals in meer detail beschreven in de Loan Agreement).

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering goed, en machtigt zij de Vennootschap om erover te onderhandelen en ze te aanvaarden: een controlewijzigingsclausule in de Loan Agreement met een maximaal bedrag van € 75.000.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta), die mogelijks wordt aangegaan met de Europese Investeringsbank (de "EIB"), op grond waarvan de lening, tezamen met opgelopen intrest en alle andere opgelopen en uitstaande bedragen, in bepaalde omstandigheden, onmiddellijke verschuldigd en terugbetaalbaar zouden kunnen worden – naar de keuze van de EIB – ingevolge een controlewijziging over UCB NV.

BUITENGEWOON GEDEELTE (Aangezien het wettelijk vereiste aanwezigheidsquorum om geldig te kunnen beraadslagen niet werd bereikt op de Buitengewone Algemene Vergadering van 24 maart 2014, wordt dezelfde agenda, hieronder vermeld, opnieuw voorgelegd aan de Algemene Vergadering van 24 april 2014. Deze tweede Buitengewone Algemene Vergadering kan geldig beraadslagen ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.)

E.1. Bijzonder verslag van de raad van bestuur aan de aandeelhouders over het gebruik van het toegestane kapitaal en de nagestreefde doeleinden opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen

E.2. Toegestaan kapitaal en wijziging van artikel 6 van de statuten

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om de raad van bestuur te machtigen om gedurende twee (2) jaar het kapitaal van de Vennootschap te verhogen, binnen de grenzen bepaald in artikel 603, lid 1 van het Wetboek van vennootschappen, met een bedrag van maximaal 5% van het kapitaal (op het moment dat de raad van bestuur gebruik maakt van de machtiging) in geval het voorkeurrecht van de aandeelhouders wordt beperkt of uitgesloten, of met een bedrag van maximaal 10% van dat bedrag in geval het voorkeurrecht van de aandeelhouders niet wordt beperkt of uitgesloten. Voor meer informatie over het gebruik van het toegestaan kapitaal en de nagestreefde doeleinden wordt verwezen naar het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering beslist om de volgende leden toe te voegen na het huidige eerste lid van artikel 6 van de statuten van de Vennootschap, om zo de raad van bestuur te machtigen om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen onder de volgende voorwaarden:

“De raad van bestuur is gemachtigd om het kapitaal van de vennootschap, in één of meer malen, te verhogen, onder meer door de uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties of warrants, binnen de wettelijke grenzen,

- i. met een bedrag van maximaal 5% van het kapitaal op het moment dat de raad van bestuur beslist om gebruik te maken van deze machtiging, in geval van een kapitaalverhoging waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders wordt beperkt of uitgesloten (al dan niet ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen),*
- ii. met een bedrag van maximaal 10% van het kapitaal op het moment dat de raad van bestuur beslist om gebruik te maken van deze machtiging, in geval van een kapitaalverhoging waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders niet wordt beperkt of uitgesloten.*

Het totale bedrag waarmee de raad van bestuur het kapitaal van de vennootschap kan verhogen door een combinatie van de machtigingen zoals bepaald onder (i) en (ii), is in ieder geval beperkt tot maximaal 10% van het kapitaal op het moment dat de raad van bestuur beslist om gebruik te maken van deze machtiging.

De raad van bestuur is bovendien uitdrukkelijk gemachtigd om deze machtiging te gebruiken, binnen de beperkingen zoals bepaald onder (i) en (ii) van het tweede¹ lid, voor de volgende verrichtingen:

- 1. de kapitaalverhogingen of de uitgiften van converteerbare obligaties of van warrants waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten;*
- 2. de kapitaalverhogingen of de uitgiften van converteerbare obligaties waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen;*
- 3. de kapitaalverhogingen die geschieden door omzetting van de reserves.*

Een dergelijke kapitaalverhoging kan om het even welke vorm aannemen, met inbegrip van, maar zonder beperking tot, een inbreng in geld of in natura, met of zonder uitgiftepremie, door omzetting van reserves en/of uitgiftepremies en/of overgedragen winst, tot hetgeen maximaal door de wet is toegestaan.

Elke beslissing van de raad van bestuur om gebruikt te maken van deze machtiging vereist een meerderheid van 75%. Deze machtiging wordt verleend voor een periode van twee (2) jaar te rekenen van haar bekendmaking in het Belgisch Staatsblad. De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om, met recht van indeplaatsstelling, de statuten te wijzigen om daarin de kapitaalverhogingen weer te geven die het gevolg zijn van de uitoefening van zijn bevoegdheden krachtens dit artikel 6.”

E.3. Inkoop van eigen aandelen – vernieuwing van de toelating

Overeenkomstig artikel 12, lid 2 van de statuten van de Vennootschap wordt aan de algemene vergadering voorgesteld om de machtiging die aan de raad van bestuur werd verleend om tot maximaal 10% van het totale aantal aandelen van de Vennootschap te verwerven, te verlengen met een periode van twee (2) jaar. Deze machtiging zou de machtiging van vijf jaar vervangen die door de algemene vergadering van 6 november 2009 werd toegekend.

Voorstel van besluit:

De raad van bestuur is gemachtigd om op of buiten de beurs, bij wijze van aankoop, omruiling, inbreng of om het even welke andere wijze van verkrijging, rechtstreeks of onrechtstreeks, tot 10% van het totale aantal aandelen van de vennootschap te verkrijgen tegen een prijs of een tegenwaarde per aandeel gelijk aan maximaal de hoogste koers van het aandeel van de vennootschap op de beurs van Euronext Brussel op de datum van de verkrijging en minimaal één (1) euro, onverminderd artikel 208 van het koninklijk besluit van 31 januari 2001. Deze machtiging wordt verleend voor een periode van twee (2) jaar te rekenen vanaf de datum van de algemene vergadering die haar heeft goedgekeurd. De machtiging die krachtens dit artikel aan de raad van bestuur wordt verleend, is ook van toepassing op alle verkrijgingen van aandelen van de vennootschap die, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden uitgevoerd door de rechtstreekse dochtervennootschappen van de vennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging vervangt, vanaf de datum van de algemene vergadering die haar goedkeurt, de machtiging verleend bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap van 6 november 2009. Elke vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap of haar rechtstreekse dochtervennootschappen zal in voorkomend geval worden uitgevoerd op basis van de machtiging verleend aan de raad van bestuur opgenomen in artikel 12 in fine van de statuten van de vennootschap.

¹ Artikel 6 van de statuten telt al een lid, dat lid 1 zal worden na opname van de voorgestelde twee nieuwe leden.

E.4. Eigen aandelen – Wijziging van artikel 12 van de statuten

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om leden 3 tot en met 5 van artikel 12 van de statuten, die verwijzen naar de machtiging die oorspronkelijk door de buitengewone algemene vergadering van 10 juni 2003 aan de raad van bestuur werd toegekend om eigen aandelen te verwerven indien “noodzakelijk ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap”, te schrappen aangezien de verlenging ervan niet aan de aandeelhouders wordt voorgesteld.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering beslist om leden 3 tot en met 5 van artikel 12 van de statuten te schrappen, waardoor het huidige lid 6 van dit artikel lid 3 wordt.

E.5. Wijziging van artikel 35 van de statuten

Als gevolg van de afschaffing van aandelen aan toonder vanaf 1 januari 2014 en de daaruit voortvloeiende onmogelijkheid voor de eigenaars van aandelen aan toonder om hun rechten uit te oefenen o.a. met betrekking tot de deelname aan de algemene vergaderingen (tot hun aandelen naar een effectenrekening op hun eigen naam worden overgezet en ingeschreven op de rekeningen van een erkende rekeninghouder, of in aandelen op naam worden omgezet), moet de verwijzing naar de deponering van aandelen aan toonder in de deelnemingsformaliteiten van de algemene vergadering worden geschrapt.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering beslist om de woorden “hetzij door voorlegging van de aandelen aan toonder aan een financiële tussenpersoon” in het eerste lid van artikel 35 van de statuten van de vennootschap te schrappen.

* * *