

OPROEPING TOT DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De Raad van Bestuur nodigt de aandeelhouders uit op de gewone algemene vergadering van aandeelhouders (de "Algemene Vergadering") van **donderdag 27 april 2017 om 11u00** (Belgische tijd), op de zetel van UCB NV, Researchdreef 60 te 1070 Brussel, om er te beraadslagen en te stemmen over de hierna omschreven agendapunten. De houders van obligaties uitgegeven door de Vennootschap mogen ook deelnemen aan de vergadering met raadgevende stem.

GEWOON GEDEELTE

- 1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**
- 2. Verslag van de commissaris over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**
- 3. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de UCB Groep m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**
- 4. Goedkeuring van de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en bestemming van het resultaat**

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering keurt de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat goed, met inbegrip van de goedkeuring van een bruto dividend van EUR 1,15 per aandeel^().*

() De UCB aandelen gehouden door UCB NV (eigen aandelen) hebben geen recht op een dividend. Daarom kan het totaalbedrag dat zal worden uitgekeerd aan de aandeelhouders fluctueren, afhankelijk van het aantal UCB aandelen gehouden door UCB NV (eigen aandelen) op de datum van goedkeuring van het dividend.*

- 5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**

Overeenkomstig het Belgische Wetboek van vennootschappen moet de Algemene Vergadering elk jaar het remuneratieverslag goedkeuren bij afzonderlijke stemming. Dit verslag beschrijft onder meer het verloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Comité en geeft informatie over hun bezoldiging.

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering keurt het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed.

- 6. Kwijting aan de bestuurders**

Overeenkomstig het Belgische Wetboek van vennootschappen, moet de Algemene Vergadering, na goedkeuring van de jaarrekening, stemmen over de kwijting van aansprakelijkheid aan de bestuurders.

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

7. Kwijting aan de commissaris

Overeenkomstig het Belgische Wetboek van vennootschappen, moet de Algemene Vergadering, na goedkeuring van de jaarrekening, stemmen over de kwijting van aansprakelijkheid aan de commissaris.

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

8. Bestuurders – benoemingen – hernieuwing van mandaten

Het mandaat van de heer Albrecht De Graeve loopt af op deze Algemene Vergadering. De heer Gerhard Mayr, Voorzitter van de Raad van Bestuur, heeft de leeftijdsgrens bereikt op deze Algemene Vergadering, en bijgevolg zal zijn mandaat ook aflopen met ingang van 27 april 2017. Mevrouw Harriet Edelman, waarvan het mandaat in 2016 werd verlengd, heeft besloten om persoonlijke redenen ontslag te nemen uit haar mandaat als onafhankelijk bestuurder met ingang van deze Algemene Vergadering.

Op aanbeveling van het Governance, Benoemings- en Remuneratiecomité ("GNCC"), stelt de Raad van Bestuur voor: (i) om mevrouw Viviane Monges te benoemen als onafhankelijk bestuurder voor een mandaat van 4 jaar; (ii) om het mandaat van de heer Albrecht De Graeve als onafhankelijk bestuurder te verlengen voor een nieuwe termijn van 4 jaar; en (iii) om de heer Roch Doliveux te benoemen als bestuurder voor een mandaat van 4 jaar.

Mevrouw Viviane Monges en de heer Albrecht De Graeve voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria vastgelegd door artikel 526ter van het Belgische Wetboek van vennootschappen, de Raad van Bestuur en de Corporate Governance Code.

Het curriculum vitae en, indien van toepassing, andere informatie over de voorgestelde nieuwe bestuurders is beschikbaar op de website van UCB <http://www.ucb.com/investors/Our-shareholders>.

Onder voorbehoud van de hiervoor vermelde benoemingen en herbenoeming door de Algemene Vergadering, zal de Raad van Bestuur samengesteld blijven uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders.

Bij besluit van de Raad van Bestuur ingaand onmiddellijk na deze Algemene Vergadering en op aanbeveling van het GNCC, zal mevrouw Evelyn du Monceau de heer Gerhard Mayr vervangen als Voorzitter van de Raad van Bestuur en de heer Pierre Gurdjian, onafhankelijk bestuurder, zal Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur worden. Mevrouw Kay Davies, onafhankelijk bestuurder, zal mevrouw Harriet Edelman vervangen als lid van het GNCC. De samenstelling van de overige comités van de Raad (Auditcomité en Wetenschappelijk Comité) zal niet veranderen.

Voorstel van besluiten:

8.1. A) *De Algemene Vergadering benoemt **mevrouw Viviane Monges**^(*) als bestuurder voor een termijn van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2021.*

B) *De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, **mevrouw Viviane Monges** kwalificeert als een onafhankelijk bestuurder volgens de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526ter van het Belgische Wetboek van vennootschappen en de toepasselijke regels inzake deugdelijk bestuur en benoemt haar als onafhankelijk bestuurder.*

8.2. A) *De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **de heer Albrecht De Graeve**^(**) als bestuurder voor een termijn van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2021.*

B) *De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, **de heer Albrecht De Graeve** kwalificeert als een onafhankelijk bestuurder volgens de*

onafhankelijkheidscriteria van artikel 526ter van het Belgische Wetboek van vennootschappen en de toepasselijke regels inzake deugdelijk bestuur en benoemt hem als onafhankelijk bestuurder.

8.3. *De Algemene Vergadering benoemt **de heer Roch Doliveux**^(*) als bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2021.*

^(*) Curriculum vitae en details beschikbaar op <http://www.ucb.com/investors/Our-Shareholders>

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

BIJZONDER GEDEELTE

9. Lange Termijn Incentive Plannen

9.1 Programma voor de kosteloze toekenning van aandelen

Deze machtiging gevraagd aan de Algemene Vergadering 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 Algemene Vergadering keurt de beslissing van de Raad van Bestuur goed om een geschat aantal van 1 054 000 aandelen kosteloos toe te kennen:

- *waarvan een geschat aantal van 891 000 aandelen aan de werknemers die daarvoor in aanmerking komen, namelijk ongeveer 1 650 personen (met uitsluiting van nieuw aangeworven en gepromoveerde werknemers tot en met 1 april 2017), volgens de toekenningscriteria van toepassing op de betrokkenen. Deze kosteloze aandelen worden enkel definitief verworven op voorwaarde dat de betrokken werknemers nog steeds tewerkgesteld zijn binnen de UCB groep drie jaar na de toekenning;*
- *waarvan een geschat aantal van 163 000 aan hoger kaderpersoneel die in aanmerking komen voor het Prestatieaandelen Plan, hetzij ongeveer 52 personen, volgens de toekenningscriteria van toepassing op de betrokkenen. De levering zal gebeuren op het einde van een verwervingsperiode ('vesting period') van drie jaar en zal tussen 0% en 150% van het initieel toegekende aantal kunnen 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.*

Deze geschatte aantallen houden geen rekening met de medewerkers die in dienst zouden treden of zouden worden gepromoveerd tot een niveau dat in aanmerking komt voor een toekenning tussen 1 januari 2017 en 1 april 2017.

9.2 VS Werknemer Aandelen Aankoop Plan – hernieuwing

Op het einde van 2007 startte UCB een Werknemer Aandelen Aankoop Plan in de VS, het *UCB S.A. U.S. Employee Stock Purchase Plan* (het "Plan"). Onder dit Plan kunnen werknemers die in aanmerking komen UCB aandelen kopen met een korting van 15%. Opdat dit Plan zou kwalificeren als een "werknemer aandelen aankoop plan" in de zin van Sectie 423 van de *U.S. Internal Revenue Code* van 1986, zoals gewijzigd, dienen een aantal voorwaarden vervuld te worden. Één van deze voorwaarden is dat de Algemene Vergadering van UCB NV de voorwaarden van dit Plan, het maximale aantal aandelen dat kan worden toekend onder dit Plan, en de aanduiding van de deelnemende entiteiten aan wiens werknemers het recht om aandelen te kopen onder het Plan mag aangeboden worden, dient goed te keuren. De Algemene Vergadering van 2008 keurde dit Plan goed voor een looptijd van 10 jaar, die afloopt op 14 september 2017, en stond toe dat een maximaal totaal aantal van 500 000 aandelen voor aankoop onder dit Plan beschikbaar werden gemaakt. De Algemene Vergadering van 2013 verhoogde het maximaal totaal aantal aandelen beschikbaar voor aankoop onder dit Plan van 500 000 tot 1 000 000.

In overeenstemming met de regelgeving in de VS, moet de Algemene Vergadering nu zijn goedkeuring van het Plan hernieuwen voor een nieuwe looptijd van 10 jaar. Daarom wordt nu voorgesteld dat de Algemene

Vergadering de aangepaste voorwaarden goedkeurt van het Plan, waarvan de naam wordt gewijzigd in *UCB SA North America Employee Stock Purchase Plan*, de verlenging van de looptijd voor een nieuwe periode van 10 jaar, een maximaal totaal aantal aandelen beschikbaar voor aankoop onder dit Plan van 1 500 000, en de aanduiding van de deelnemende entiteiten aan wiens werknemers het recht om aandelen te kopen onder het Plan mag aangeboden worden.

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering keurt het volgende goed: (i) de aangepaste voorwaarden van het UCB SA North America Employee Stock Purchase Plan, zoals gewijzigd van tijd tot tijd (het "Plan"), (ii) dat de looptijd van het Plan wordt verlengd voor een nieuwe periode van tien jaar, (iii) dat het maximum totaal aantal gewone aandelen van UCB NV dat kan aangekocht worden onder het Plan 1 500 000 niet mag overschrijden en (iv) dat de vennootschappen wiens werknemers zal aangeboden worden om te genieten van het Plan, de dochtervennootschappen van UCB NV zullen zijn die opgericht werden onder of onderworpen zijn aan het recht van een deelstaat van de Verenigde Staten of Canada, zoals vastgesteld in de voorwaarden van het Plan.

10. Controlewijzigingsclausule – 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.

EMTN Programma - hernieuwing

UCB NV is een Euro Medium Term Note Program aangegaan op 6 maart 2013 voor een bedrag van € 3 000 000 000, met laatste bijwerking van de Basis Prospectus op 10 maart 2015 en zoals dit programma van tijd tot tijd verder kan worden gewijzigd, uitgebreid of bijgewerkt (het "EMTN Programma"). De bepalingen van het EMTN Programma voorzien in een controlewijzigingsclausule - voorwaarde 5 (e) (i) - waaronder, voor elke obligatie die is uitgegeven onder het EMTN Programma waarbij een putoptie bij controlewijziging is opgenomen in de relevante definitieve voorwaarden, elke houder van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kan eisen dat UCB NV deze obligaties terugbetaalt, als gevolg van een controlewijziging over UCB NV, bij uitoefening van de putoptie bij controlewijziging, voor een bedrag dat gelijk is aan het putoptiebedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van uitoefening van de putoptie bij controlewijziging (dit alles zoals meer gedetailleerd beschreven in de Basisprospectus van het EMTN Programma). Overeenkomstig artikel 556 van het Belgische Wetboek van vennootschappen moet deze clausule goedgekeurd worden door de Algemene Vergadering en daarom wordt hierbij voorgesteld om deze goedkeuring te hernieuwen voor de volgende 12 maanden.

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van vennootschappen, hernieuwt de Algemene Vergadering zijn goedkeuring voor het volgende:

(i) voorwaarde 5 (e) (i) van de Bepalingen en Voorwaarden van het EMTN Programma (Redemption at the Option of Noteholders – Upon a Change of Control (Change of Control Put)), voor elke reeks van obligaties waarin dergelijke voorwaarde van toepassing wordt verklaard en die wordt uitgegeven onder het Programma van 27 april 2017 tot 27 april 2018, waaronder elke houder van de desbetreffende obligaties, in bepaalde omstandigheden waar een controlewijziging plaatsvindt over UCB NV, kan eisen dat UCB NV dergelijke obligatie terugbetaalt op de datum van de putoptie bij controlewijziging voor een bedrag gelijk aan het putoptiebedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van deze 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 de uitoefening van deze rechten telkens afhankelijk is van het zich voordoen van een controlewijziging.

* * *

FORMALITEITEN VOOR DEELNAME

Om deel te nemen aan de gewone algemene vergadering, moeten houders van effecten voldoen aan onderstaande formaliteiten:

1. Gelieve te noteren dat alle data en tijdstippen hierin vermeld vervaldata zijn en dat deze niet verlengd zullen worden in geval van een weekend, feestdag of om eender welke andere reden.
2. **Registratiedatum**: de registratiedatum is **13 april 2017, 24u00** (Belgische tijd).
 - a. Houders van **aandelen op naam** moeten als aandeelhouder ingeschreven zijn in het aandelenregister van UCB NV, beheerd door Euroclear, op 13 april 2017, 24u00 (Belgische tijd).
 - b. Houders van **gedematerialiseerde aandelen** moeten geregistreerd zijn als aandeelhouder op een rekening bij een erkend rekeninghouder of vereffeningsinstelling op 13 april 2017, 24u00 (Belgische tijd).
3. **Intentie om deel te nemen aan de Algemene Vergadering**: de aandeelhouder die deel wenst te nemen aan de Algemene Vergadering dient bovendien zijn/haar intentie om (hetzij in persoon hetzij bij volmacht) deel te nemen aan de Algemene Vergadering kenbaar te maken als volgt:
 - a. Houders van **aandelen op naam** moeten hun intentie om deel te nemen aan de Algemene Vergadering ten laatste op **21 april 2017 om 15u00** (Belgische tijd) meedelen aan UCB NV (t.a.v. Mevr. Muriel Le Grelle) of per e-mail aan shareholders.meeting@ucb.com en het aantal aandelen vermelden waarmee zij wensen deel te nemen aan de Algemene Vergadering. De Vennootschap zal het aantal aandelen op de registratiedatum controleren op basis van de inschrijving in het aandelenregister beheerd door Euroclear.
 - b. Houders van **gedematerialiseerde** aandelen moeten hun intentie om deel te nemen aan de Algemene Vergadering ten laatste op **21 april 2017 om 15u00** (Belgische tijd) meedelen in één van de kantoren van KBC Bank NV, mits voorlegging van een certificaat van gedematerialiseerde aandelen uitgegeven door de relevante rekeninghouder of vereffeningsinstelling, en met vermelding van het aantal gedematerialiseerde aandelen op hun rekening op de registratiedatum en waarmee zij wensen deel te nemen aan de Algemene Vergadering. KBC Bank NV zal de Vennootschap hiervan op de hoogte stellen.

ENKEL PERSONEN DIE HUN INTENTIE OM (IN PERSOON OF BIJ VOLMACHT) DEEL TE NEMEN AAN DE ALGEMENE VERGADERING TEN LAATSTE OP 21 APRIL 2017 OM 15U00 (BELGISCHE TIJD) KENBAAR HEBBEN GEMAAKT VOLGENS DE MODALITEITEN HIERBOVEN VERMELD, ZULLEN TOEGELATEN WORDEN OM DEEL TE NEMEN EN TE STEMMEN OP DE ALGEMENE VERGADERING.

4. **Volmachten**: aandeelhouders die de bovenvermelde deelnameformaliteiten hebben nageleefd, mogen vertegenwoordigd worden door een volmachthouder op de Algemene Vergadering. De volmachtformulieren goedgekeurd door UCB NV, die moeten worden gebruikt om vertegenwoordigd te zijn op de Algemene Vergadering, kunnen worden gedownload van de webpagina <http://www.ucb.com/investors/Our-shareholders>.

Aandeelhouders moeten hun volmachten, volledig ingevuld en ondertekend, hetzij neerleggen op of verzenden naar de zetel van UCB NV (t.a.v. Mevr. Muriel Le Grelle), hetzij via e-mail naar shareholders.meeting@ucb.com, hetzij via fax (+32 2 559 98 00), vanaf de registratiedatum en zodat ze aankomen bij UCB uiterlijk op **21 april 2017 om 15u00 (Belgische tijd)**. Faxkopieën en scans per e-mail zijn toegestaan op voorwaarde dat de volmachthouder de originele volmacht ten laatste op de dag van de Algemene Vergadering overhandigt. De niet-naleving van deze formaliteiten kan ertoe leiden dat UCB NV de vertegenwoordigingsmacht van de volmachthouder niet erkent.

5. Onder bepaalde voorwaarden, voorzien in artikel 533ter van het Belgische Wetboek van vennootschappen, kunnen één of meer aandeelhouders, die (samen) ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten, onderwerpen toevoegen aan de agenda van de Algemene Vergadering en besluiten voorstellen met betrekking tot de agendapunten of de toegevoegde agendapunten.

Dit verzoek is enkel geldig indien het schriftelijk ingediend wordt via e-mail aan shareholders.meeting@ucb.com en UCB NV bereikt uiterlijk op **5 april 2017 om 15u00 (Belgische tijd)**. Desgevallend zal op 12 april 2017 een gewijzigde agenda worden gepubliceerd. In dat geval zal de Vennootschap een aangepast volmachtformulier ter beschikking stellen van de aandeelhouders zodat zij specifieke steminstructies kunnen geven over deze aangepaste agenda.

6. In overeenstemming met artikel 540 van het Belgische Wetboek van vennootschappen en onder bepaalde voorwaarden kunnen de aandeelhouders, vóór de Algemene Vergadering, schriftelijke vragen stellen aan de Raad van Bestuur of aan de commissaris betreffende hun verslag of de agendapunten. De vragen zullen worden beantwoord gedurende de Algemene Vergadering indien (i) de betreffende aandeelhouder de deelnemingsformaliteiten heeft vervuld en (ii) voor zover de mededeling van gegevens of feiten niet nadelig zou zijn voor de zakelijke belangen van de Vennootschap of voor de vertrouwelijkheid waartoe UCB NV, haar bestuurders of commissaris zich hebben verbonden.

Vragen kunnen schriftelijk naar de zetel van UCB NV of naar shareholders.meeting@ucb.com worden gestuurd, voor zover ze UCB bereiken ten laatste op **21 april 2017 om 15u00 (Belgische tijd)**.

7. Houders van **obligaties** uitgegeven door de Vennootschap mogen deelnemen aan de Algemene Vergadering met raadgevende stem en moeten dezelfde deelnameformaliteiten vervullen als de aandeelhouders.
8. Om deel te nemen aan de Algemene Vergadering, moeten houders van effecten en volmachthouders hun identiteit bewijzen, en vertegenwoordigers van vennootschappen moeten de nodige documenten overhandigen waaruit hun identiteit en het recht om de vennootschap te vertegenwoordigen blijkt, en dit ten laatste vóór het begin van de Algemene Vergadering. De deelnemers worden verzocht om **minstens 45 minuten vóór** het begin van de Algemene Vergadering toe te komen om de registratieformaliteiten te vervullen.
9. Vanaf de dag van de publicatie van deze oproeping zullen de documenten die voorgelegd worden aan de Algemene Vergadering alsook de (al dan niet aangevulde) agenda en de (al dan niet aangepaste) volmachtformulieren beschikbaar zijn op <http://www.ucb.com/investors/Our-shareholders>. De aandeel- en obligatiehouders kunnen die documenten ook raadplegen, op werkdagen en tijdens de normale kantooruren, op de zetel van UCB NV, en/of gratis een kopie van die documenten verkrijgen.