

UCB NV - GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN TE BLUEPOINT BRUSSELS – A.REYERSLAAN 80 – 1030 BRUSSEL
OP DONDERDAG 25 APRIL 2019 OM 11 UUR

NOTULEN

De algemene vergadering van aandeelhouders (“Algemene Vergadering”) wordt om 11.10 uur geopend door de Voorzitster van de Raad van Bestuur, mevrouw Evelyn du Monceau.

A. Bureau

Samenstelling

De Voorzitster stelt de heer Xavier Michel aan als Secretaris van de Algemene Vergadering.

De Voorzitster stelt de heer Charles-Antoine Janssen (*Bestuurder*) en de heer Cyril Janssen (*Bestuurder*) aan als stemopnemers.

De Voorzitster verzoekt vervolgens de andere aanwezige bestuurders om het bureau te vervullen:

1. Pierre Gurdjian (Vice-Voorzitter)
2. Jean-Christophe Tellier (Uitvoerend bestuurder en CEO)
3. Alice Dautry
4. Kay Davies
5. Albrecht De Graeve
6. Roch Doliveux
7. Viviane Monges
8. Norman J. Ornstein
9. Cédric van Rijckevorsel
10. Ulf Wiinberg
(*Bestuurders*)

De Voorzitster stelt vast dat de Algemene Vergadering akkoord gaat met de samenstelling van het bureau.

Verificaties door het bureau

De Voorzitster brengt verslag uit aan de Algemene Vergadering over de vaststellingen en de verificaties die het bureau heeft verricht tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de Algemene Vergadering:

(i) Oproepingen:

De oproepingen, die de agenda bevatten, werden tijdig gedaan in overeenstemming met de statuten en de artikelen 533 en volgende van het Wetboek van vennootschappen.

Vóór de opening van de Algemene Vergadering werden de bewijsstukken van de publicatie van de oproeping verschenen in het Belgisch Staatsblad en de pers, voorgelegd aan het bureau. De Voorzitster herinnert eraan en het bureau stelt vast dat de oproeping op 22 maart 2019 werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad, “L’Echo” en “De Tijd” en dat de agenda, samen met de modellen van volmacht en de andere documenten voorgeschreven door de wet (in

overeenstemming met de artikelen 533*bis* e.v. en 553 van het Wetboek van vennootschappen), vanaf diezelfde datum beschikbaar waren op de website en op de zetel van de Vennootschap. De oproeping werd ook verstuurd door een persagentschap (GlobeNewswire) met het oog op de internationale verspreiding ervan.

Het bureau heeft eveneens vastgesteld dat op 22 maart 2019 de oproeping door middel van een gewone brief werd verzonden naar de houders van aandelen op naam en de commissaris. Eenzelfde brief werd verzonden naar de bestuurders volgens de met hen overeengekomen modaliteiten. Een exemplaar van de oproeping zal worden bewaard.

De Voorzitster verzoekt de stemopnemers om de voornoemde documenten te paraferen.

Er wordt op gewezen dat de documenten die aan de houders van aandelen en andere effecten werden voorgelegd op hetzelfde tijdstip als de oproeping (in overeenstemming met de artikelen 533 e.v. en 553 van het Wetboek van vennootschappen) werden onderzocht en besproken door de ondernemingsraden tijdens hun vergaderingen van 21 en 22 maart 2019 en van 23 april 2019 in het kader van de voorstelling van de economische en financiële informatie. Voormelde ondernemingsraden werden tevens ingelicht over de voorgestelde herbenoeming van een onafhankelijk bestuurder en de voorgestelde benoeming van een nieuwe onafhankelijk bestuurder.

(ii) Verificatie van de machten van de deelnemers:

Om deze Algemene Vergadering bij te wonen, hebben de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders tijdig de wettelijke en statutaire formaliteiten nageleefd. De aanwezigheidslijst werd aan het bureau voorgelegd met het oog op verificatie, en dit document zal bewaard worden.

(iii) Aanwezigheidslijst:

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders, die als eigenaars of vruchtgebruikers zijn ingeschreven, en die tijdig de wettelijke en statutaire formaliteiten hebben vervuld, 143 259 561 aandelen vertegenwoordigen, die elk recht geven op één stem (hetzij een aanwezigheid van 73,65 % op een totaal van 194 505 658 uitgegeven aandelen, of een aanwezigheid van 76,07 % op een totaal van 188 329 994 stemgerechtigde aandelen, rekening houdend met 6 175 664 aandelen gehouden door UCB en/of haar directe en indirecte dochterondernemingen waarvan het stemrecht is geschorst). In overeenstemming met artikel 39 van de statuten kan deze huidige vergadering geldig beraadslagen ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen en beslissen met gewone meerderheid van stemmen.

Deze Algemene Vergadering is regelmatig samengesteld en kan geldig over de agendapunten beraadslagen en stemmen.

B. Agenda

De Algemene Vergadering ontslaat de Voorzitster van de voorlezing van de volgende agenda:

GEWOON GEDEELTE

- 1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018**
- 2. Verslag van de commissaris over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018**
- 3. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de UCB Groep m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018**

4. Goedkeuring van de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 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 2018 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat goed, met inbegrip van de goedkeuring van een bruto dividend van € 1,21 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 2018

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 2018 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 2018.

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 2018.

8. Bestuurders: hernieuwing van mandaten en benoeming van een nieuwe onafhankelijk bestuurder

De mandaten van mevr. Evelyn du Monceau, dhr. Cyril Janssen, dhr. Norman J. Ornstein en mevr. Alice Dautry lopen af op deze Algemene Vergadering. Dhr. Norman J. Ornstein, onafhankelijk bestuurder, heeft de leeftijdslimiet bereikt, en bijgevolg wordt zijn mandaat niet hernieuwd. Op aanbeveling van het Governance, Benoemings- en Remuneratiecomité ("GNCC"), stelt de Raad van Bestuur voor: (i) om het mandaat van mevr. Evelyn du Monceau en van dhr. Cyril Janssen als bestuurder te hernieuwen voor de statutaire duur van 4 jaar; (ii) om het mandaat van mevr. Alice Dautry als onafhankelijk bestuurder te hernieuwen voor de statutaire duur 4 jaar en (iii) om mevr. Jan Berger te benoemen als onafhankelijk bestuurder voor de statutaire duur van 4 jaar. Indien herbenoemd, zal mevr. Evelyn du Monceau Voorzitster van de Raad van Bestuur en Voorzitster van het GNCC blijven en zal mevr. Alice Dautry lid van het Wetenschappelijk Comité blijven. Mevr. Alice Dautry en mevr. Jan Berger voldoen beiden aan de onafhankelijkheidscriteria vastgelegd door artikel 526ter van het Belgische Wetboek van vennootschappen, de Raad van Bestuur en de Corporate Governance Code. De curriculum vitae van alle voorgestelde leden van de Raad van bestuur zijn beschikbaar op de website van UCB

<https://www.ucb.com/investors/ucb-shareholders>. Onder voorbehoud van de hiervoor vermelde herbenoemingen en benoeming door de Algemene Vergadering, zal de Raad van Bestuur samengesteld blijven uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders en zal de gender diversiteit binnen de Raad versterkt worden door de vervanging van een mannelijke bestuurder door een vrouwelijke bestuurder.

Voorstel van besluiten:

8.1. *De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **mevr. Evelyn du Monceau**^(*) als bestuurder voor de statutaire duur van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2023.*

8.2. *De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **dhr. Cyril Janssen**^(*) als bestuurder voor de statutaire duur van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2023.*

8.3. **A)** *De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **mevr. Alice Dautry**^(*) als bestuurder voor de statutaire duur van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2023.*

***B)** De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, **mevr. Alice Dautry** 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.*

8.4. **A)** *De Algemene Vergadering benoemt **mevr. Jan Berger**^(*) als bestuurder voor de statutaire duur van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2023.*

***B)** De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, **mevr. Jan Berger** 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.*

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

9. **Bezoldiging voor de leden van de Raad van Bestuur en van de comités van de Raad**

Het presentiegeld en de bezoldiging van de leden van de Raad zijn ongewijzigd gebleven sinds 2013. Gezien de noodzaak om nieuwe profielen aan te trekken, heeft het GNCC in 2018 een externe vergelijkende studie uitgevoerd, in samenwerking met Willis Towers Watson. De studie heeft zowel Europese Biopharma als Bel20 referentiepunten bekeken. Gezien de noodzaak om experts met grondige kennis van onze industrie aan te trekken, vormen de Europese Biopharma data ons belangrijkste referentiepunt. Ingevolge deze studie wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld om de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en van de comités van de Raad van Bestuur (Auditcomité, GNCC en Wetenschappelijk Comité) te verhogen teneinde deze meer in overeenstemming te brengen met de relevante marktniveaus. Rekening houdend met de aanzienlijke reistijd van sommige leden van de Raad van Bestuur, wordt een reisvergoeding voorgesteld voor de Bestuurders die gedomicilieerd zijn in een land waar het verschil in tijdzone met België 5 uur of meer bedraagt (bovenop de gewone reisonkostenvergoeding). Voor verdere informatie wordt verwezen naar het 2018 remuneratierapport.

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering bepaalt de jaarlijkse bezoldiging van de Voorzit(s)ter van de Raad van Bestuur op € 240 000, van de Vicevoorzitter op € 120 000 en voor elk van de Bestuurders op € 80 000. De jaarlijkse bezoldiging van de Voorzit(s)ter omvat het presentiegeld. Het presentiegeld

van de Vicevoorzitter en van de leden van de Raad van Bestuur blijft ongewijzigd en bedraagt respectievelijk € 1 500 en € 1 000 per vergadering.

Gezien de toegenomen werkdruk en verantwoordelijkheid voor de verschillende comités van de Raad van Bestuur, bepaalt de Algemene vergadering de jaarlijkse bijkomende bezoldiging voor de Voorzit(s)ter en de leden van de comités van de Raad als volgt : € 33 500 voor de Voorzit(s)ter en € 22 500 voor elk lid van het Auditcomité, € 22 500 voor de Voorzit(s)ter en € 17 000 voor elk lid van het GNCC en € 33 500 voor de Voorzit(s)ter en € 22 500 voor elk lid van het Wetenschappelijk Comité.

De Algemene Vergadering keurt een reisvergoeding goed van € 7 500 per vergadering van de Raad aan elk lid van de Raad van Bestuur gedomicilieerd in een land waar het verschil in tijdzone met België 5 uur of meer bedraagt (bovenop de gewone reisonkostenvergoeding).

BIJZONDER GEDEELTE

10. Lange Termijn Incentive Plannen - 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. Voor verdere informatie met betrekking tot dit programma wordt verwezen naar het 2018 renumeratierapport.

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering keurt de beslissing van de Raad van Bestuur goed om een geschat aantal van 1 107 000 aandelen kosteloos toe te kennen:

- waarvan een geschat aantal van 943 000 aandelen aan de werknemers die daarvoor in aanmerking komen, namelijk ongeveer 1 845 personen (met uitsluiting van nieuw aangeworven en gepromoveerde werknemers tot en met 1 april 2019), 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 164 000 aan hoger kaderpersoneel die in aanmerking komen voor het Prestatieaandelen Plan, hetzij ongeveer 50 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 2019 en 1 april 2019.

11. Controlewijzigingsclausule – art. 556 van het Belgische 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.

11.1 EMTN Programma - hernieuwing

UCB NV is een Euro Medium Term Note Programma 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 tussen 25 april 2019 en 30 april 2020, waaronder elke houder van de desbetreffende obligaties, in bepaalde omstandigheden wanneer 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.

11.2 Lange termijn incentive plannen van UCB Groep

In het kader van de lange termijn incentive plannen van de Groep, heeft UCB NV aandelenoptieplannen, aandelentoekeningsplannen en prestatieaandelenplannen voor bepaalde werknemers en het uitvoerend management van de UCB Groep uitgegeven en er toekenningen onder georganiseerd en mag zij er in de toekomst nog uitgeven en er toekenningen onder organiseren. Deze plannen worden jaarlijks beschreven in het remuneratierapport van de Groep. Deze plannen voorzien in een aantal bepalingen met betrekking tot de gevolgen van een controlewijziging over de Vennootschap of andere “corporate actions” op deze plannen, met inbegrip van de bijzondere omstandigheden waaronder en in welke mate een versnelde verwerving (“vesting”) van deze incentives kan plaatsvinden. Afhankelijk van het plan, heeft de Raad van Bestuur bij controlewijziging over de Vennootschap de flexibiliteit om te beslissen over de versnelde verwerving of over de omvang van de versnelde verwerving. Deze beslissingen van de Raad van Bestuur worden steeds genomen in het belang van de Vennootschap, en bij de beoordeling ervan zal de Raad van Bestuur onder meer rekening houden met de fiscale gevolgen van haar beslissingen voor de Vennootschap en voor de begunstigen van de plannen (bv. vooraf verschuldigde belasting door begunstigen bij toekenning van aandelenopties in België).

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen (zoals deze bepaling van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of vervangen), keurt de Algemene vergadering, voor zoveel als nodig en van toepassing, (a) de bepalingen en voorwaarden goed (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de bepalingen met betrekking tot een mogelijke versnelling en mate van de verwerving bij controlewijziging over de Vennootschap), van (i) de aandelenoptieplannen, aandelentoekeningsplannen en prestatieaandelenplannen van de UCB Groep, (ii) elke toekomstige heruitgave van deze plannen en (iii) elk toekomstig incentive plan van de UCB Groep, ongeacht de benaming, voor zover de bepalingen en voorwaarden substantieel gelijk zijn aan de bepalingen en voorwaarden van de plannen vermeld onder (i) of (ii), en (b) elke toekenning onder de plannen vermeld onder (i) tot (iii), in de mate waarin deze plannen of toekenningen rechten zouden toekennen aan derde partijen die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten hare laste doen

ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van controle over de Vennootschap.

De Voorzitster gaat verder in op de agenda. Op voorstel van de Voorzitster, en met instemming van de commissaris voor wat agendapunt 2 betreft, ontslaat de Algemene Vergadering het bureau van de voorlezing van agendapunten 1 en 2 aangezien deze documenten reeds ter beschikking van alle aandeelhouders werden gesteld, zodat zij er vóór de Algemene Vergadering kennis van hebben kunnen nemen:

- 1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018**
- 2. Verslag van de commissaris over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018**
- 3. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de UCB Groep van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018**

Vervolgens wordt het woord gegeven aan de heer Jean-Christophe Tellier, CEO en Voorzitter van het Uitvoerend Comité, die een overzicht geeft van de activiteiten en de resultaten van de groep tijdens 2018 en van de korte en middellange vooruitzichten voor UCB, met inbegrip van de zes potentiële productlanceringen uit de UCB klinische ontwikkelingspijplijn binnen de 5 komende jaren.

Met instemming van mevrouw Evelyn du Monceau, voorzitter van het Governance, Benoemings-en Renumeratiecomité ('GNCC'), presenteert en geeft de heer Pierre Gurdjian, vicevoorzitter van de Raad van Bestuur en lid van het GNCC, toelichting over het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Vraag- en antwoord sessie

Alvorens over te gaan tot de stemming over de besluiten voorgesteld onder de agendapunten 4 tot en met 11.2, herinnert de Voorzitster de aandeelhouders eraan dat zij, in overeenstemming met artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen, de gelegenheid hadden om vóór 19 april 2019 om 15 uur hun vragen schriftelijk aan de Vennootschap te bezorgen. De Voorzitster bevestigt dat de Vennootschap geen schriftelijke vragen heeft ontvangen.

De Voorzitster nodigt vervolgens de deelnemers die dat wensen uit om vragen te stellen over de punten op de agenda van de Algemene Vergadering.

De vragen gesteld door de aandeelhouders worden beantwoord.

De Voorzitster sluit de debatten, en stelt voor om over te gaan tot de stemming over de voorgestelde besluiten, en stelt vast dat de Algemene Vergadering daarmee akkoord gaat.

Stemming

De Voorzitster meldt dat de stemming op elektronische wijze zal gebeuren, en dat de deelnemers met het oog daarop een stemtoestel en een kaart met een chip hebben gekregen. Het woord wordt gegeven aan de Secretaris, die een praktische uitleg geeft over de manier waarop dient worden gestemd en die een test van het systeem uitvoert, die zonder problemen verloopt.

De Voorzitster legt vervolgens elk van de besluiten voorgesteld onder de agendapunten 4 tot en met 11.2 ter stemming voor aan de aandeelhouders.

4. Goedkeuring van de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 en bestemming van het resultaat

De Voorzitster legt de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 voor, alsmede de voorgestelde bestemming van het resultaat.

De voor UCB NV te bestemmen winst van het boekjaar na belasting bedraagt € 22 miljoen in 2018.

Rekening houdend met het aantal van 1 972 003 eigen aandelen aangehouden door UCB NV op heden en die niet dividendgerechtigd zijn, wordt de volgende bestemming voorgesteld:

- te bestemmen resultaat: 22 miljoen €
- onttrekking aan de reserves: 211 miljoen €
- uitkering aan de aandeelhouders van een bruto dividend van: 233 miljoen €

De voorgestelde bestemming van het resultaat laat de uitkering toe van een bruto dividend van € 1,21 per daartoe gerechtigd aandeel, op voorlegging van coupon nr. 22, m.a.w. een netto dividend van € 0,847 (in de hypothese dat de Belgische roerende voorheffing van 30 % van toepassing is; afhankelijk van de specifieke situatie van de aandeelhouder kunnen lagere percentages van roerende voorheffing van toepassing zijn). Het dividend zal op 30 april 2019 betaalbaar zijn aan de aandeelhouders.

Vervolgens legt de Voorzitster de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 2018 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat ter stemming voor aan de Algemene Vergadering, inclusief de hierboven voorgestelde uitkering van een bruto dividend van € 1,21 per aandeel.

De Algemene Vergadering keurt de jaarrekening per 31 december 2018 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat, inclusief de voorgestelde uitkering per aandeel van een dividend, goed als volgt :

Voor	142 685 631
Tegen	481 124
Onthouding	92 806

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018

De Algemene Vergadering keurt het remuneratieverslag van UCB NV goed als volgt:

Voor	134 291 192
Tegen	8 943 922
Onthouding	24 447

6. Kwijting aan de bestuurders

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun taken tijdens het boekjaar eindigend op 31 december 2018 als volgt:

Voor	142 095 398
Tegen	733 277
Onthouding	430 886

7. Kwijting aan de commissaris

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor het uitoefenen van zijn taken tijdens het boekjaar eindigend op 31 december 2018 als volgt:

Voor	141 974 319
Tegen	854 918
Onthouding	430 324

8. Bestuurders - hernieuwing van mandaten en benoeming nieuwe onafhankelijk bestuurder

- 8.1. De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **mevrouw Evelyn du Monceau** als bestuurder voor de statutaire duur van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2023.

Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	135 961 865
Tegen	7 277 869
Onthouding	19 827

- 8.2. De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **de heer Cyril Janssen** als bestuurder voor de statutaire duur van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2023.

Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	140 928 568
Tegen	2 076 202
Onthouding	254 791

- 8.3. **A)** De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **mevrouw Alice Dautry** als bestuurder voor de statutaire duur van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2023.

Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	142 391 382
Tegen	612 653
Onthouding	255 526

B) De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, **mevrouw Alice Dautry** 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.

Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	143 228 824
Tegen	9 763
Onthouding	20 974

- 8.4. A) De Algemene Vergadering benoemt **mevrouw Jan Berger** als bestuurder voor de statutaire duur van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2023. Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	142 342 595
Tegen	660 850
Onthouding	256 116

B) De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, **mevrouw Jan Berger** 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.

Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	143 173 101
Tegen	33 350
Onthouding	53 110

9. Bezoldiging voor de leden van de Raad van Bestuur en van de comités van de Raad

De Algemene Vergadering bepaalt de jaarlijkse bezoldiging van de Voorzit(s)ter van de Raad van Bestuur op € 240 000, van de Vicevoorzitter op € 120 000 en voor elk van de Bestuurders op € 80 000. De jaarlijkse bezoldiging van de Voorzit(s)ter omvat het presentiegeld. Het presentiegeld van de Vicevoorzitter en van de leden van de Raad van Bestuur blijft ongewijzigd en bedraagt respectievelijk € 1 500 en € 1 000 per vergadering. Gezien de toegenomen werkdruk en verantwoordelijkheid voor de verschillende comités van de Raad van Bestuur, bepaalt de Algemene vergadering de jaarlijkse bijkomende bezoldiging voor de Voorzit(s)ter en de leden van de comités van de Raad als volgt : € 33 500 voor de Voorzit(s)ter en € 22 500 voor elk lid van het Auditcomité, € 22 500 voor de Voorzit(s)ter en € 17 000 voor elk lid van het GNCC en € 33 500 voor de Voorzit(s)ter en € 22 500 voor elk lid van het Wetenschappelijk Comité. De Algemene Vergadering keurt een reisvergoeding goed van € 7 500 per vergadering van de Raad aan elk lid van de Raad van Bestuur gedomicilieerd in een land waar het verschil in tijdzone met België 5 uur of meer bedraagt (bovenop de gewone reisonkostenvergoeding).

Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	141 661 235
Tegen	1 543 358
Onthouding	54 968

10. Lange Termijn Incentive Plannen - Programma voor de kosteloze toekenning van aandelen

Hoewel niet wettelijk vereist, maar aanbevolen in een streven naar transparantie en naleving van de Belgische Corporate Governance Code 2009, legt de Voorzitter de beslissing van de Raad van Bestuur ter goedkeuring voor om een geschat aantal van 1 107 000 aandelen kosteloos toe te kennen:

- waarvan een geschat aantal van 943 000 aandelen aan de werknemers die daarvoor in aanmerking komen, namelijk ongeveer 1 845 personen (met uitsluiting van nieuw aangeworven en gepromoveerde werknemers tot en met 1 april 2019), 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 164 000 aan hoger kaderpersoneel die in aanmerking komen voor het Prestatieaandelen Plan, hetzij ongeveer 50 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 prestatiedoelinden 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 2019 en 1 april 2019.

Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	137 594 377
Tegen	5 644 209
Onthouding	20 975

11. 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.

11.1 EMTN Programma - hernieuwing

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van vennootschappen (zoals deze bepaling van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of vervangen), 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 tussen 25 april 2019 en 30 april 2020, waaronder elke houder van de desbetreffende obligaties, in bepaalde omstandigheden wanneer 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.

Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	141 235 403
Tegen	2 004 481
Onthouding	19 677

11.2 Lange Termijn Incentive Plannen van UCB Groep

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen (zoals deze bepaling van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of vervangen), keurt de Algemene vergadering, voor zoveel als nodig en van toepassing, (a) de bepalingen en voorwaarden goed (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de bepalingen met betrekking tot een mogelijke versnelling en mate van de verwerving bij controlewijziging over de Vennootschap), van (i) de aandelenoptieplannen, aandelentoekeningsplannen en prestatieaandelenplannen van de UCB Groep, (ii) elke toekomstige heruitgave van deze plannen en (iii) elk toekomstig incentive plan van de UCB Groep, ongeacht de benaming, voor zover de bepalingen en voorwaarden substantieel gelijk zijn aan de bepalingen en voorwaarden van de plannen vermeld onder (i) of (ii), en (b) elke toekenning onder de plannen vermeld onder (i) tot (iii), in de mate waarin deze plannen of toekenningen rechten zouden toekennen aan derde partijen die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten hare laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van controle over de Vennootschap.

Dit besluit wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	100 039 703
Tegen	43 200 181
Onthouding	19 677

Aangezien alle agendapunten van de Algemene Vergadering zijn afgehandeld, verzoekt de Voorzitster de Algemene Vergadering, die aanvaardt, de Secretaris te willen ontslaan van de lezing van de notulen, die een getrouw verslag zijn van de huidige vergadering. Deze notulen zijn in het Frans en het Nederlands opgesteld (met een vrije vertaling in het Engels louter voor informatiedoeleinden) en werden ondertekend door de leden van het bureau en door de aanwezige bestuurders en de aandeelhouders of hun volmachthouders die dit wensen.

De Voorzitster verklaart de Algemene Vergadering voor gesloten.

De zitting wordt gesloten om 12 uur 25 minuten.

Brussel, 25 april 2019.



De Secretaris,



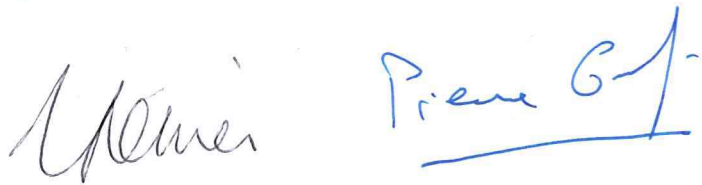
De Voorzitster,



De Stemopnemers,



De Aandeelhouders,



De Bestuurders,