

GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN OP DE MAATSCHAPPELIJKE ZETEL TE BRUSSEL
OP DONDERDAG 28 APRIL 2016 OM 11 UUR

NOTULEN

De algemene vergadering van aandeelhouders ("Algemene Vergadering") wordt om 11 uur geopend door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de heer Gerhard Mayr.

A. Bureau

Samenstelling

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

De Voorzitter stelt de heer Cyril Janssen (*Bestuurder*) en de heer Cédric van Rijckevorsel (*Bestuurder*) aan als stemopnemers.

De Voorzitter verzoekt vervolgens de andere aanwezige bestuurders om het bureau te vervolledigen:

Evelyn du Monceau (Vice-Voorzitter)

Jean-Christophe Tellier (CEO)

Alice Dautry

Kay Davies

Albrecht De Graeve

Charles-Antoine Janssen

Tom McKillop

(*Bestuurders*)

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

Verificaties door het bureau

De Voorzitter 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 oproeping, verschenen in het Belgisch Staatsblad en de pers, voorgelegd aan het bureau. De Voorzitter wijst erop en het bureau stelt vast dat de oproeping op 25 maart 2016 werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad, "L'Echo" en "De Tijd" en dat zij, 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 op de website van de Vennootschap beschikbaar waren. De oproeping werd ook verstuurd door een persagentschap (Nasdaq OMX) met het oog op de internationale verspreiding ervan.

Het bureau heeft eveneens vastgesteld dat op 25 maart 2016 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 Voorzitter 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, 25 en 26 april 2016 in het kader van de voorstelling van de economische en financiële informatie en de voorgestelde benoemingen van de onafhankelijke bestuurders.

(ii) Verificatie van de machten van de deelnemers:

Om deze Algemene Vergadering bij te wonen, hebben de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich tijdig geschikt naar de wettelijke en statutaire formaliteiten. De lijsten werden aan het bureau voorgelegd met het oog op verificatie, en deze documenten worden bewaard.

(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, 152 429 300 aandelen, die elk recht geven op één stem, vertegenwoordigen (hetzij een aanwezigheid van 78,37 % op een totaal van 194.505.658 uitgegeven aandelen, of een aanwezigheid van 81,06 % op een totaal van 188 040 951 stemgerechtigde aandelen, rekening houdend met 6 464 707 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 Algemene 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 Voorzitter 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 2015**
2. **Verslag van de Commissaris over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015**
3. **Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de UCB Groep van het boekjaar afgesloten op 31 december 2015**
4. **Goedkeuring van de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, 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 2015 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat goed, met inbegrip van de goedkeuring van een bruto dividend van EUR 1,10 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.*

5. **Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015**

Overeenkomstig het Belgische Wetboek van vennootschappen moet de Algemene Vergadering elk jaar het remuneratieverslag goedkeuren bij afzonderlijke stemming. Dit verslag beschrijft, onder andere, het verloningsbeleid voor bestuurders en leden 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 2015 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 2015.

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 2015.

8. Bestuurders – benoemingen – hernieuwing van mandaten

De mandaten van Harriet Edelman, Charles-Antoine Janssen en Tom McKillop vervallen op deze Algemene Vergadering. Tom McKillop heeft de leeftijdsgrens reeds bereikt en zal zijn mandaat niet vernieuwen. Op aanbeveling van het Governance, Benoemings- en Remuneratiecomité ("GNCC"), stelt de Raad van Bestuur voor (i) het mandaat van Harriet Edelman als onafhankelijk bestuurder voor een nieuwe termijn van 4 jaar te hernieuwen; (ii) het mandaat van Charles-Antoine Janssen voor een nieuwe termijn van 4 jaar te hernieuwen; (iii) Ulf Wiinberg als onafhankelijk bestuurder voor een mandaat van 4 jaar te benoemen en (iv) Pierre Gurdjian als onafhankelijk bestuurder voor een mandaat van 4 jaar te benoemen. Charles-Antoine Janssen voldoet als vertegenwoordiger van de Referentieaandeelhouder niet aan de criteria vastgelegd in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen om te kwalificeren als onafhankelijk bestuurder. Harriet Edelman, Ulf Wiinberg en Pierre Gurdjian voldoen allemaal aan de onafhankelijkheidscriteria vastgelegd in dit artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. Het curriculum vitae en, indien van toepassing, andere informatie over de voorgestelde bestuurders zijn beschikbaar op de website van UCB <http://www.ucb.com/investors/governance/shareholders-meeting>. Onder voorbehoud van de benoeming van de hiervoor vermelde twee nieuwe onafhankelijke bestuurders door de Algemene Vergadering, zal de Raad van Bestuur samengesteld zijn uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders. De samenstelling van de comités van de Raad van Bestuur zou daarna overeenkomstig aangepast worden, om ervoor te zorgen dat zowel het Auditcomité als het GNCC samengesteld zullen zijn uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders. Ulf Wiinberg zou Gerhard Mayr vervangen in het Auditcomité en Pierre Gurdjian zou Tom McKillop vervangen in het GNCC.

Voorstel van besluiten:

8.1. A) *De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van mevrouw **Harriet Edelman** als bestuurder voor een termijn van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering te houden in 2020.*

B) *De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, Harriet Edelman 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. *De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van de heer **Charles-Antoine Janssen** als bestuurder voor een termijn van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering te houden in 2020.*

8.3. A) *De Algemene Vergadering benoemt de heer **Ulf Wiinberg** als bestuurder voor een termijn van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering te houden in 2020.*

B) De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, Ulf Wiinberg 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.

8.4. A) *De Algemene Vergadering benoemt de heer **Pierre Gurdjian** als bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering te houden in 2020.*

B) De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, Pierre Gurdjian 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.

BIJZONDER GEDEELTE

9. 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 1 004 000 aandelen kosteloos toe te kennen:

– waarvan een geschat aantal van 846 000 aandelen aan de werknemers die daarvoor in aanmerking komen, namelijk ongeveer 1 500 personen (met uitsluiting van nieuw aangeworven en gepromoveerde werknemers tot en met 1 april 2016), volgens de toekenningscriteria van toepassing op de betrokkenen. Deze kosteloze aandelen worden enkel toegewezen op voorwaarde dat de betrokkene werknemers drie jaar na de toekenning nog steeds tewerkgesteld zijn binnen de UCB groep;

– waarvan een geschat aantal van 158 000 aan hoger kaderpersoneel die in aanmerking komen voor het Performance Share Plan, hetzij ongeveer 56 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.

De 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 2016 en 1 april 2016.

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.

10.1 EMTN Programma

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.

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen, keurt de Algemene Vergadering goed:

(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 28 april 2016 tot 28 april 2017, 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.

10.2 EIB Kredietovereenkomst

Op 15 december 2015 sloot UCB NV met de Europese Investeringsbank (“EIB”) een kredietovereenkomst af (de “EIB Kredietovereenkomst”) voor een lening met een maximale waarde van € 150 miljoen (of equivalent in een andere munteenheid), om een deel van een investeringsprogramma te financieren voor onderzoek en ontwikkeling. Deze EIB Kredietovereenkomst bevat een controlewijzigingsclausule -clausule 4.03A(3) -, op grond waarvan, in bepaalde omstandigheden, het krediet, inclusief de toe te rekenen interest en alle andere toe te rekenen en uitstaande bedragen, onmiddellijk opeisbaar en betaalbaar wordt – naar goeddunken van de EIB – bij een wijziging van controle over UCB NV (zoals meer uitgebreid beschreven in de EIB Kredietovereenkomst).

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen, keurt de Algemene Vergadering clause 4.03A(3) van de kredietovereenkomst afgesloten met de Europese Investeringsbank op 15 december 2015 goed, waarbij het krediet, inclusief de toe te rekenen interest en alle andere toe te rekenen en uitstaande bedragen, in bepaalde omstandigheden onmiddellijk opeisbaar en betaalbaar wordt – naar goeddunken van de Europese Investeringsbank – bij een wijziging van controle over UCB NV.

De Voorzitter gaat verder in op de agenda.

Op voorstel van de Voorzitter, 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 en naar de houders van aandelen op naam werden verzonden, 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 2015**
- 2. Verslag van de Commissaris over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015**
- 3. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de UCB Groep van het boekjaar afgesloten op 31 december 2015**

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 2015 alsook van de tendensen in het eerste kwartaal van 2016.

Met instemming van de Voorzitter van het Governance, Nominatie & Remuneratie Comité presenteert en geeft de Voorzitter toelichting over het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

Vragensessie

Alvorens over te gaan tot de stemming over de besluiten voorgesteld onder de agendapunten 4 tot en met 10.2, herinnert de Voorzitter de aandeelhouders eraan dat zij, in overeenstemming met artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen, de gelegenheid hadden om vóór 22 april 2016 om 15 uur hun vragen schriftelijk aan de Vennootschap te bezorgen. De Voorzitter bevestigt dat de Vennootschap geen schriftelijke vragen heeft ontvangen.

De Voorzitter nodigt vervolgens de deelnemers die dat wensen uit om vragen te stellen over de punten op de agenda van de Algemene Vergadering. Daar het gewoon en bijzonder deel van de Algemene vergadering zal gevolgd worden door een buitengewone Algemene Vergadering, nodigt de Voorzitter de aandeelhouders uit om hun vragen met betrekking tot de punten op de agenda van de buitengewone Algemene Vergadering ook reeds te stellen.

De vragen gesteld door de aanwezigen worden beantwoord.

De Voorzitter 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 Voorzitter meldt dat de stemming op elektronische wijze zal gebeuren, en dat de deelnemers met het oog daarop een stemkastje 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 te gestemd en die een test van het systeem uitvoert, die zonder problemen verloopt.

De Voorzitter legt vervolgens elk van de besluiten voorgesteld onder de agendapunten 4 tot en met 10.2 ter stemming voor aan de aandeelhouders.

4. Goedkeuring van de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 en bestemming van het resultaat

De Voorzitter legt de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 voor, alsmede de voorgestelde bestemming van het resultaat.

De winst voor UCB NV van het boekjaar na belasting bedraagt € 172 miljoen in 2015. Rekening houdend met de overgedragen winst van € 19 miljoen van het vorige boekjaar, bedraagt de te bestemmen winst € 191 miljoen.

Rekening houdend met het aantal van 3 702 051 eigen aandelen aangehouden door UCB op heden en die niet dividendgerechtigd zijn, wordt de volgende bestemming voorgesteld:

- te bestemmen resultaat: € 190.516.417,05
- onttrekking aan de reserves: € 19.367.550,65
- uitkering aan de aandeelhouders van een bruto dividend van: € 209.883.967,70

De voorgestelde bestemming van het resultaat laat de uitkering toe van een bruto dividend van € 1,10 per daartoe gerechtigd aandeel, in ruil voor de overlegging van coupon nr. 19, m.a.w. een netto dividend van € 0,803 (in de hypothese dat de Belgische roerende voorheffing van 27 % van toepassing is; afhankelijk van de specifieke situatie van de aandeelhouder kunnen lagere percentages van roerende voorheffing van toepassing zijn). Het dividend zal op 3 mei 2016 betaalbaar zijn aan de aandeelhouders.

Vervolgens legt de Voorzitter de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 2015 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 € 1,10 per aandeel.

De Algemene Vergadering keurt de jaarrekening per 31 december 2015 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat, inclusief de voorgestelde uitkering per aandeel van een dividend, goed als volgt:

Voor	152 017 189
Tegen	377 528
Onthouding	34 583

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015

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

Voor	149 453 289
Tegen	2 785 601
Onthouding	190 410

6. Kwijting aan de bestuurders

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de bestuurders voor het boekjaar 2015. Dit voorstel wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	152 093 102
Tegen	281 557
Onthouding	54 641

7. Kwijting aan de Commissaris

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de Commissaris voor het uitoefenen van zijn taken tijdens het boekjaar 2015. Dit voorstel wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	152 127 556
Tegen	281 860
Onthouding	19 884

8. Bestuurders - benoemingen - hernieuwing van mandaten

8.1. A) De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van mevrouw **Harriet Edelman** als bestuurder voor een termijn van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering te houden in 2020. Dit voorstel wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	151 066 464
Tegen	1 316 642
Onthouding	49 194

8.1. B) De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, **Harriet Edelman** 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 voorstel wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	152 096 302
Tegen	325 683
Onthouding	7 315

8.2. De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van de heer **Charles-Antoine Janssen** als bestuurder voor een termijn van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering te houden in 2020. Dit voorstel wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	149 779 287
Tegen	2 611 075
Onthouding	38 938

8.3. A) De Algemene Vergadering benoemt de heer **Ulf Wiinberg** als bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering te houden in 2020. Dit voorstel wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	152 079 746
Tegen	342 640
Onthouding	6 914

8.3. B) De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, Ulf Wiinberg 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. Dit voorstel wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	152 383 755
Tegen	7 935
Onthouding	37 610

8.4. A) De Algemene Vergadering benoemt de heer **Pierre Gurdjian** als bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering te houden in 2020. Dit voorstel wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	150 101 549
Tegen	2 319 897
Onthouding	7 854

8.4. B) De Algemene Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, Pierre Gurdjian 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. Dit voorstel wordt goedgekeurd als volgt:

Voor	150 296 565
Tegen	1 985 929
Onthouding	173 806

9. 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, wordt de beslissing van de Raad van Bestuur ter goedkeuring voorgelegd om een geschat aantal van 1.004.000 aandelen kosteloos toe te kennen:

- waarvan een geschat aantal van 846.000 aandelen aan de werknemers die daarvoor in aanmerking komen, namelijk ongeveer 1.500 personen (met uitsluiting van nieuw aangeworvenen en gepromoveerde werknemers tot en met 1 april 2016), volgens de toekenningscriteria van toepassing op de betrokkenen. Deze kosteloze aandelen worden enkel toegewezen op voorwaarde dat de betrokkene werknemers 3 jaar na de toekenning nog steeds tewerkgesteld zijn binnen de UCB groep;
- waarvan een geschat aantal van 158.000 aan hoger kaderpersoneel die in aanmerking komen voor het Performance Share Plan, hetzij ongeveer 56 personen, volgens de toekenningscriteria van toepassing op de betrokkenen. De levering zal gebeuren op het einde van een verwervingsperiode ('vesting period') van 3 jaar en zal tussen 0% en 150% van het 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.

De 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 2016 en 1 april 2016.

Dit voorstel wordt door de Algemene Vergadering goedgekeurd als volgt:

Voor	148 011 684
Tegen	4 255 121
Onthouding	162 495

10. Controlewijzigingsclausule - art. 556 van het Wetboek van vennootschappen

10.1 EMTN Programma

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen, keurt de Algemene Vergadering goed:

(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 28 april 2016 tot 28 april 2017, 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.

Dit voorstel wordt door de Algemene Vergadering goedgekeurd als volgt:

Voor	147 002 854
Tegen	4 180 670
Onthouding	1 245 776

10.2 EIB Kredietovereenkomst

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen, keurt de Algemene Vergadering clausule 4.03A(3) van de kredietovereenkomst afgesloten met de Europese Investeringsbank op 15 december 2015 goed, waarbij het krediet, inclusief de toe te rekenen interest en alle andere toe te rekenen en uitstaande bedragen, in bepaalde omstandigheden onmiddellijk opeisbaar en betaalbaar wordt – naar goeddunken van de Europese Investeringsbank – bij een wijziging van controle.

Dit voorstel wordt door de Algemene Vergadering goedgekeurd als volgt:

Voor	148 531 970
Tegen	2 648 746
Onthouding	1 248 584

Aangezien alle agendapunten van de gewone Algemene Vergadering zijn afgehandeld, verzoekt de Voorzitter 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, de aanwezige bestuurders en de aandeelhouders of hun volmachthouders die dit wensen.

De Voorzitter verklaart de Gewone Algemene Vergadering voor gesloten.

De zitting wordt gesloten om 12.00 uur.

De Voorzitter nodigt de aandeelhouders uit om in de zaal te blijven om de buitengewone Algemene Vergadering, gehouden onmiddellijk na deze sluiting, bij te wonen en nodigt de notaris, Meester Hissette, uit om de vergadering te vervoegen.

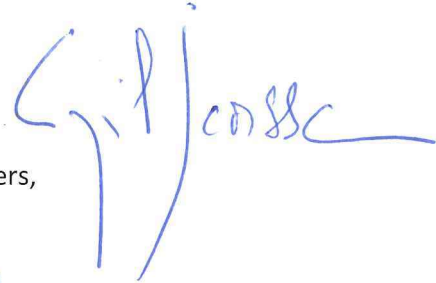
Brussel, 28 april 2016.


De Secretaris,


De Voorzitter,



De Stemopnemers,





De Aandeelhouders,





De Bestuurders,