

**Verslag over de Toepassing van de
Corporate Governance
Regelgeving van de UCB-groep**



Inhoud

Inleiding	p. 4	3.3 Samenstelling	p. 19
1 Korte voorstelling van UCB	p. 4	3.3.1 Samenstelling	p. 19
2 De raad van bestuur van UCB	p. 4	3.3.2 Duur van de mandaten en leeftijdsgrens	p. 19
2.1 Taken en verantwoordelijkheden	p. 4	3.3.3 Aanstellings- en evaluatiecriteria	p. 19
2.2 Werking en Vertegenwoordiging	p. 6	3.3.4 Procedure tot verlenging en hernieuwing van de mandaten	p. 20
2.2.1 Frequentie, voorbereiding, verloop	p. 6	3.4 De Voorzitter van het Uitvoerend Comité	p. 20
2.2.2 Vertegenwoordiging	p. 6	3.5 Bezoldiging	p. 21
2.3 Samenstelling van de Raad van bestuur	p. 7	3.5.1 Omvang van de vaste en de variabele bezoldiging	p. 21
2.3.1 Samenstelling	p. 7	3.5.2 Aandelenopties	p. 22
2.3.2 Onafhankelijkheid van de Bestuurders	p. 8	3.6 Gedragsregels	p. 22
2.3.3 Duur van de mandaten en leeftijdsgrens	p. 9	4 Externe audit	p. 22
2.3.4 Aanstelling van de bestuurders	p. 9	5 De aandelen en aandeelhouders van UCB	p. 22
2.3.5 Het Voorzitterschap en het Vice-voorzitterschap	p. 10	5.1 Kapitaal en effecten	p. 22
2.3.6 Procedure voor de verlening en hernieuwing van de bestuurdersmandaten	p. 11	5.1.1 Kapitaal	p. 22
2.4 “Evaluatie” van de Raad van Bestuur	p. 12	5.1.2 Aandelen	p. 22
2.5 De Comités van de Raad van Bestuur	p. 12	5.1.3 Andere effecten	p. 23
2.5.1 Regels die voor alle Comités gelden (duur, mandaat, organisatie)	p. 12	5.1.4 Dividendbeleid	p. 24
2.5.2 Auditcomité	p. 12	5.2 Structuur van het aandeelhouderschap	p. 24
2.5.3 Comité van Bezoldigingen en Benoemingen	p. 14	5.2.1 Hoofdaandeelhouder	p. 24
2.6 Bezoldiging van de bestuurders	p. 15	5.2.2 Het aandeelhouderschap van UCB	p. 24
2.6.1 Algemene principes	p. 15	5.3 De Algemene Aandeelhoudersvergaderingen	p. 25
2.6.2 Vast basisbezoldiging	p. 16	5.3.1 Plaats en datum	p. 25
2.6.3 Andere mandaten van niet-uitvoerende bestuurders uitgeoefend in de UCB-groep	p. 16	5.3.2 De agenda van de Algemene Vergadering	p. 25
2.7 Gedragsregels	p. 16	5.3.3 Convocatieprocedure	p. 25
3 Het Uitvoerend Comité	p. 16	5.3.4 Blokkering van aandelen en machtiging	p. 26
3.1 Taken en verantwoordelijkheden	p. 16	5.3.5 Procedure	p. 27
3.2 Werking	p. 18	5.4 Informatie ten aanzien van de aandeelhouders	p. 27

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

Inleiding

Het onderhavige verslag heeft voornamelijk betrekking op de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep tijdens het boekjaar 2004.

Het verslag kadert in de implementatie van de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code die op 1 januari 2005 van kracht werd, een proces dat op communicatief vlak tegen 2006 afgerond zou moeten zijn. UCB onderschrijft de principes van deze Code, principes die vaak een sterke gelijkenis vertonen met de principes van andere, met name Angelsaksische codes.

In de loop van 2005 zal de Raad van Bestuur van UCB nagaan of er eventueel nog bijkomende maatregelen genomen dienen te worden in het kader van de aanbevelingen van de Code en dit op basis van het "pas-toe-of-leg-uitprincipe". Tijdens de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 14 juni 2005 zal dan opnieuw een balans opgemaakt worden van de laatste stappen die ter zake beslist of ondernomen werden. De UCB Corporate Governance Charter zal openbaar gemaakt worden voor eind 2005.

1 Korte voorstelling van UCB

1.1 UCB NV is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is Researchdreef 60 te Anderlecht (1070 Brussel). De onderneming staat op de Eerste Markt van Euronext Brussels (96^e) genoteerd en maakt op dit ogenblik deel uit van de BEL 20 (11^e).

De statuten van de vennootschap kunnen op de website van UCB op het adres www.ucb-group.com geraadpleegd worden.

1.2 UCB wordt bestuurd en geleid door een Raad van Bestuur en een Uitvoerend Comité, waarvan de respectieve taken en verantwoordelijkheden duidelijk bepaald werden.

UCB NV is de moedervenootschap van de UCB-groep. Tot in 2004 was UCB een farmaceutische en chemischspecialiteitengroep. Sinds de in juli 2004 afgeronde

overname van de Britse groep Celltech Group PLC - via een vriendelijk openbaar bod op alle uitstaande aandelen - en de op 1 maart 2005 afgeronde verkoop van haar "Surface Specialties-activiteiten" is UCB uitgegroeid tot een wereldspeler van formaat in de biofarmaceutische sector, gespecialiseerd in aandoeningen van het centrale zenuwstelsel, allergieën, aandoeningen van de luchtwegen, immunologie, ontstekingsziektes en oncologie. De belangrijkste producten van UCB zijn Keppra[®] (anti-epileptici), Xyzal[®] en Zyrtec[®] (anti-allergica), Nootropil[®] (voor de regeling van de hersenfuncties), Tussionex[®] (hoeststillend middel) en Metadate[®]/Equasym XL[®] (tegen hyperactiviteit en concentratiestoornissen). UCB heeft meer dan 8.500 werknemers in dienst in meer dan 40 landen. UCB had in 2004 een omzet van 3.068 miljoen euro en een nettoresultaat van 362 miljoen euro, "Surface Specialties-activiteiten" inbegrepen.

De overname van de Celltech groep en de verkoop van de "Surface Specialties-activiteiten" kaderen daarbij in een door de Raad van Bestuur uitgestippelde strategie die van UCB een wereldleider in de biofarmaceutische sector wil maken. Voor meer gedetailleerde informatie over deze operaties verwijzen we u overigens graag naar het respectieve deel van het jaarverslag over de activiteiten van de Groep in 2004.

2. De Raad van Bestuur van UCB

2.1 Taken en verantwoordelijkheden

2.1.1. De Raad van Bestuur is het bestuursorgaan van de onderneming.

De Raad van Bestuur is bevoegd om beslissingen te nemen op alle vlakken die de wet niet expliciet aan de Algemene Vergadering voorbehoudt.

Van de materies die onder zijn bevoegdheid ressorteren, heeft de Raad van Bestuur zich sleutelbevoegdheden voorbehouden en ruime bestuursbevoegdheden aan een Uitvoerend Comité (zie punt 3) gedelegeerd.

De Raad van Bestuur heeft niet voor de oprichting van een Directiecomité in de

zin van de Belgische wetgeving ter zake geopteerd, omdat hij de door de wet aan een dergelijke Comité toegewezen bevoegdheden en de algemene vertegenwoordiging van de onderneming liever niet permanent aan een dergelijk Comité toekende.

2.1.2. De bevoegdheden die de Raad van Bestuur zich heeft voorbehouden, betreffen voornamelijk de volgende materies, waarover hij overigens alle nodige informatie ontvangt:

1. Het bepalen van de strategische doeleinden
2. Het toezicht op en de controle van het dagelijkse bestuur
3. Het aanstellen of ontslaan van:
 - de Voorzitters en leden van het Auditcomité en het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen onder zijn leden;
 - de Voorzitter van het Uitvoerend Comité op voorstel van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen;
 - de leden van het Uitvoerend Comité op voorstel van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen en op aanbeveling van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité;
 - de “senior executives” op aanbeveling van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité;
 - de externen die UCB moeten vertegenwoordigen in sommige dochtervennootschappen of in belangrijke organismen buiten UCB op aanbeveling van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité;
4. Het opstellen van de rekeningen en de resultaten van de UCB-groep en UCB NV
5. De voorbereiding van de Algemene Vergadering en de ontwerpbesluiten die haar voorgelegd worden
6. De algemene organisatie van UCB en de Groep
7. De goedkeuring van het investeringsbudget en de programma’s die een uitbreiding

- van dit budget nodig maken
- 8. Het opstellen van het jaarlijkse O&O-programma
- 9. De financiële verrichtingen op lange termijn
- 10. De oprichting, vestiging, sluiting, vereffening of verkoop van dochtervennootschappen, filialen, productiesites of belangrijke afdelingen
- 11. De toekenning, fusie, splitsing, aankoop, verkoop of inpandgeving van effecten en aandelen met een waarde van meer dan 1 miljoen euro
- 12. De aankoop, verkoop of inpandgeving van onroerende goederen met een waarde van meer dan 1 miljoen euro en de huurcontracten met een looptijd langer dan 9 jaar
- 13. De voorwaarden en criteria voor de toekenning van gratis aandelen of aandelenopties aan het personeel
- 14. De liberaliteiten en de belangrijke toetredingen tot organismen.

Op verzoek van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité kan de Raad van Bestuur ook gevraagd worden om uitspraak te doen in een dossier, waarin een meerderheid van de leden van het Uitvoerend Comité van mening verschilt met de Voorzitter van dat Uitvoerend Comité.

2.1.3. In het kader van de taken van de Raad van Bestuur hebben de uitvoerende bestuurders en de niet-uitvoerende bestuurders elk een specifieke en complementaire rol te vervullen.

De uitvoerende bestuurder voorziet de Raad van Bestuur van alle relevante zakelijke en financiële informatie die hij nodig heeft om zijn rol doeltreffend te kunnen vervullen.

De niet-uitvoerende bestuurders, daarentegen, stellen de strategie en de voornaamste beleidslijnen, zoals voorgesteld door het Uitvoerend Comité, op een kritische en constructieve wijze ter discussie en helpen deze verder uitwerken. Daarnaast evalueren ze de prestaties van het Uitvoerend Comité in

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

het licht van de vooropgestelde doelstellingen.

Voor alle materies waarvoor de Raad van Bestuur exclusief bevoegd is, werkt de Raad nauw samen met het Uitvoerend Comité, dat met name tot taak heeft om het merendeel van de ontwerpbesluiten van de Raad van Bestuur voor te bereiden en vervolgens te waken over de uitvoering ervan.

2.1.4. De Raad van Bestuur heeft de macht en de plicht om zichzelf de voor de uitoefening van zijn functies benodigde middelen toe te kennen. Ten overstaan van de onderneming is de Raad dan ook collegiaal verantwoordelijk voor de manier waarop hij van zijn macht en bevoegdheden gebruik maakt.

2.2 Werking en Vertegenwoordiging

2.2.1 Frequentie, voorbereiding, verloop

2.2.1.1 De Raad van Bestuur komt op uitnodiging van zijn Voorzitter, Vice-voorzitter of de hen vervangende bestuurder samen en dit zo vaak als de belangen van de onderneming dit vereisen. Daarnaast dient de Raad van Bestuur ook samengeroepen te worden, wanneer minstens twee bestuurders hierom vragen.

De Raad van Bestuur komt in principe 6 à 8 keer per jaar samen. In 2004 heeft de Raad van Bestuur 8 keer vergaderd.

2.2.1.2 De Voorzitter van de Raad van Bestuur legt na overleg met de Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité de agenda van de vergaderingen vast.

Hij is degene die erop toeziet dat de bestuurders vóór de vergaderingen allemaal dezelfde accurate, tijdige en duidelijke informatie ontvangen.

Daarnaast kunnen de bestuurders ook alle bijkomende informatie opvragen, die ze nuttig achten. Hiervoor kunnen ze – afhankelijk van de aard van de materie – terecht bij de Voorzitter van de Raad van Bestuur, bij de Voorzitter van het Uitvoerend Comité of bij de Secretaris-Generaal.

Bovendien kunnen de bestuurders op kosten van de onderneming ook het advies van onafhankelijke deskundigen inwinnen, dit echter op voorwaarde dat de Raad van Bestuur – of in spoedgevallen, de Voorzitter of de Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur – hiermee vooraf ingestemd heeft.

2.2.1.3 De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden door de Voorzitter – en indien hij verhinderd zou zijn, door de Vice-voorzitter – voorgezeten.

2.2.1.4 De Raad van Bestuur kan slechts geldig beraadslagen, wanneer een meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Het aanwezigheidsquorum wordt berekend in functie van het aantal bestuurders dat aan de stemming deelneemt en zonder rekening te houden met degenen die zich in toepassing van het Wetboek van Vennootschappen bij een eventuele stemming uit de beraadslaging terug dienen te trekken. Mochten er op een vergadering van de Raad van Bestuur onvoldoende bestuurders aanwezig zijn, worden de bestuurders per aangetekend schrijven voor een nieuwe vergadering uitgenodigd. Op deze tweede vergadering van de Raad van Bestuur moet er dan geen quorum meer gehaald worden. Gezien de regelmatige aanwezigheid van zijn bestuurders op de vergaderingen heeft de Raad van Bestuur echter nog nooit een beroep moeten doen op deze maatregel. In 2004 bedroeg het participatiepercentage van de bestuurders aan de vergaderingen van de Raad van Bestuur 97,4 %.

In het merendeel van de gevallen worden de beslissingen bij consensus genomen. Mocht echter toch een stemming nodig zijn, dan voorzien de statuten dat de resoluties bij meerderheid van stemmen goedgekeurd worden; bij een staking van stemmen is de stem van de Voorzitter doorslaggevend.

2.2.2 Vertegenwoordiging

De onderneming wordt rechtsgeldig

vertegenwoordigd ten overstaan van derden en het gerecht door twee bestuurders die samen optreden. Deze bestuurders hebben hiervoor geen voorafgaande beslissing van de Raad van Bestuur nodig. Wat het dagelijks bestuur betreft, wordt de onderneming rechtsgeldig vertegenwoordigd door de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

Daarnaast kunnen er ook op adhocbasis bevoegdheden gedelegeerd worden.

2.3 Samenstelling van de Raad van Bestuur

2.3.1 Samenstelling

2.3.1.1 Sinds 1 januari 2005 bestaat de Raad van Bestuur uit de volgende 12 leden:

- Baron Jacobs, Voorzitter van de Raad van Bestuur sinds 1 januari 2005 (2005)
- Baron Daniel Janssen, Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur (2006)
- Dr. Roch Doliveux, Uitvoerend Bestuurder, Voorzitter van het Uitvoerend Comité (CEO) (2007)
- De Heer Mark Eyskens (2005)
- Prins Lorenz van België (2007)
- De Heer Alan John Blinken (2006)
- Baron Karel Boone (2006)
- De Heer Eric Janssen (2005)
- De Heer Guy Keutgen (2005)
- Gravin Diego du Monceau de Bergendal (2005)
- Mevrouw Jean van Rijckevorsel (2005),
- Dr. Jean-Louis Vanherweghem (2005)

Daarnaast werd de titel van Erevoorzitter van de Raad van Bestuur toegekend:

- aan Baron Jaumotte
- aan de Heer Willy De Clercq
- en aan de Heer Mark Eyskens

De titel van Erebestuurder van het Uitvoerend Comité werd toegekend:

- aan de Heer Paul-Etienne Maes
- aan Baron Daniel Janssen

- en aan Baron Jacobs

De titel van Erebestuurder werd toegekend:

- aan de Heer Paul Etienne Maes
- aan de Heer Francis Cattoir
- aan Graaf Didisheim
- aan Mevrouw André Janssen
- aan de Heer Alain Jubert
- aan Baron de Neve de Roden
- en aan Baron Velge

2.3.1.2 Sinds 1 januari 2005 zit Baron Jacobs - voorheen bestuurder en Voorzitter van het Uitvoerend Comité - de Raad van Bestuur voor, waarmee hij de voorzittersfakkel van de Heer Mark Eyskens overgenomen heeft.

Dr. Roch Doliveux, Voorzitter van het Uitvoerend Comité, werd tijdens de Gewone Algemene Vergadering van 2004 tot Uitvoerend Bestuurder benoemd, nadat hij de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijna acht maanden lang als Vice-voorzitter van het Uitvoerend Comité en Algemeen Directeur van de Farmasector bijwoonde.

2.3.1.3 De mandaten van Baron Jacobs, de Heer Mark Eyskens, de Heer Eric Janssen, de Heer Guy Keutgen, Gravin Diego du Monceau de Bergendal, Mevrouw Jean van Rijckevorsel en Dr. Jean-Louis Vanherweghem zullen na de Algemene Vergadering van 14 juni 2005 overigens verstrijken.

Hun hernieuwing zal aan deze Algemene Vergadering voorgesteld worden, met uitzondering van de mandaten van de Heer Eric Janssen en de Heer Mark Eyskens waarvan de houders de vooropgestelde leeftijdsgrens bereikt hebben.

2.3.1.4 Daarnaast zal de Raad van Bestuur op de Gewone Algemene Vergadering van juni 2005 ook voorstellen om Dr. Peter Fellner, voormalig Voorzitter van de Raad van Bestuur van Celltech Group PLC, en de Heer Gerhard Mayr, voormalig President van Eli Lilly International Pharmaceuticals, tot bestuurders te benoemen. De Raad van

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

Bestuur is immers van mening dat door deze kandidaten een bestuurdersmandaat te geven, het internationale karakter van de Raad benadrukt wordt en de Raad een beroep zal kunnen doen op hun omvangrijke en waardevolle kennis van en ervaring met de biofarmaceutische sector.

Daarnaast zal de Raad van Bestuur op de Algemene Vergadering ook voorstellen om Graaf de Pret tot bestuurder te benoemen. Graaf de Pret zou na zijn benoeming de hoofdaandeelhouder van UCB vertegenwoordigen en in die hoedanigheid de Heer Eric Janssen opvolgen.

De curricula vitae van de Bestuurders en de Kandidaat-bestuurders kunnen overigens op de website van UCB geraadpleegd worden.

2.3.2 Onafhankelijkheid van de Bestuurders

Om de bij wet voorziene bijzondere procedures bij belangenvermenging toe te kunnen passen (art. 524 van het Wetboek van Vennootschappen) – die in de oprichting van een Comité voorzien bestaande uit drie bestuurders die in de zin van de respectieve wetgeving “onafhankelijk” genoemd kunnen worden – schrijft de wet welbepaalde onafhankelijkheidscriteria voor.

Bij elke verkiezing of herverkiezing van een dergelijke onafhankelijke bestuurder wordt diens onafhankelijkheid door de Gewone Algemene Vergadering bevestigd.

De criteria die de Raad van Bestuur van UCB in dit opzicht goedgekeurd heeft, zijn echter strenger dan die ter zake door de respectieve wetgeving voorgeschreven worden. Volgens deze bepalingen is een bestuurder een onafhankelijk bestuurder, iemand die:

- binnen de groep minstens 3 jaar lang geen uitvoerende functies heeft uitgeoefend
- geen zakelijke of andere banden met de groep heeft gehad, die zijn onafhankelijk oordeel in het gedrang gebracht zouden kunnen hebben. Wat dit criterium betreft,

zal het feit van in aanzienlijke mate klant, leverancier of aandeelhouder van de groep te zijn, door de Raad van Bestuur op een adhocbasis onder de loep genomen worden.

De Belgische Corporate Governance Code (de Code-Lippens) vermeldt in dit opzicht eveneens bepaalde criteria om een oordeel te kunnen vellen over de onafhankelijkheid van bestuurders. Deze zijn echter in sommige opzichten strenger dan degene die door de vigerende wetgeving of door de Raad van Bestuur ter zake vooropgesteld worden.

Baron Daniel Janssen, De Heer Eric Janssen, Gravin Diego du Monceau de Bergendal en Mevrouw Jean van Rijkevorsel vertegenwoordigen de belangrijkste aandeelhouder van UCB en worden in die hoedanigheid niet als onafhankelijke bestuurders beschouwd. Hetzelfde geldt voor Graaf de Pret, die gevraagd werd om de Heer Eric Janssen na de Algemene Vergadering van 2005 op te volgen als vertegenwoordiger van de hoofdaandeelhouder van UCB.

Baron Jacobs die binnen de UCB-groep tot 31 december 2004 uitvoerende functies heeft bekleed, voldoet niet aan de vooropgestelde onafhankelijkheidscriteria. Dr. Roch Doliveux is uitvoerend bestuurder en dus geen onafhankelijke bestuurder.

Dr. Peter Fellner is sinds 1 januari 2005 Adviseur van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité van UCB en was tot in april 2003 uitvoerend bestuurder van Celltech Group PLC, de Groep die sinds juli 2004 deel uitmaakt van de UCB-groep; ook hij beantwoordt dus om die twee redenen niet aan de vooropgestelde onafhankelijkheidscriteria.

Ten slotte is de Heer Guy Keutgen sinds 1990 niet-uitvoerend bestuurder van UCB en werd zijn bestuurdersmandaat meer dan driemaal hernieuwd; hij beantwoordt hiermee aan de onafhankelijkheidscriteria die door de wetgeving ter zake en door de Raad van Bestuur vooropgesteld werden, maar hij voldoet echter niet – en dit omwille van het

aantal keer dat zijn mandaat hernieuwd werd - aan de onafhankelijkheidscriteria die door de Belgische Corporate Governance Code vooropgesteld worden. De Raad van Bestuur zal overigens in de loop van de komende maanden een standpunt innemen rond de vraag of een lange ervaring als lid van de Raad van Bestuur van UCB van die aard is dat het een impact heeft op iemands onafhankelijkheid als bestuurder.

De Heer Mark Eyskens, Prins Lorenz van België, de Heer Alan John Blinken, Baron Karel Boone, Dr. Jean-Louis Vanherweghem en de Heer Gerhard Mayr beantwoorden aan alle onafhankelijkheidscriteria die door de wetgeving, door de Raad van Bestuur en door de Belgische Corporate Governance Code ter zake vooropgesteld werden.

2.3.3 Duur van de mandaten en leeftijdsgrens

2.3.3.1 De bestuurders worden door de Algemene Vergadering voor een termijn van 3 jaar benoemd. Hun mandaat kan daarbij hernieuwd worden.

Er werd wel een leeftijdsgrens van zeventig jaar ingevoerd, die van kracht wordt de dag dat de jaarlijkse Algemene Vergadering gehouden wordt, die op zeventigste verjaardag van een lid volgt. In voorkomend geval zal het lid in kwestie op dat ogenblik afstand doen van zijn lopende mandaat.

In toepassing van deze regel verstreken de bestuurdersmandaten van de Heren Mark Eyskens en Eric Janssen na de Gewone Algemene Vergadering van 2003. Bij wijze van uitzondering had de Raad van Bestuur toen voorgesteld om de samenstelling van de Raad van Bestuur niet te wijzigen en de leeftijdsgrens voor deze twee bestuurders met twee jaar te verhogen, dus tot na de Gewone Algemene Vergadering van 2005. Dienovereenkomstig zullen beide bestuurdersmandaten na de Algemene Vergadering van 2005 verstrijken.

2.3.4 Aanstelling van de bestuurders

2.3.4.1 Bij het voorstellen van de kandidaten aan de Algemene Vergadering houdt de Raad van Bestuur meer bepaald met de volgende criteria rekening:

- De Raad waakt erover dat een meerderheid van de bestuurders niet-uitvoerende bestuurders binnen de Raad van Bestuur zijn. In de loop van 2004 waren 10 bestuurders op 12 niet-uitvoerende bestuurders; op 1 januari 2005 waren 11 bestuurders op 12 niet-uitvoerende bestuurders.
- Verder ziet de Raad van Bestuur erop toe dat er minstens drie niet-uitvoerende bestuurders zijn, die op basis van de respectieve wettelijke criteria ter zake en de nog strengere criteria van de Raad van Bestuur zelf “onafhankelijk” genoemd kunnen worden; op 1 januari 2005 beantwoordden 6 bestuurders aan deze criteria
- Daarnaast zorgt de Raad er ook voor dat geen enkele individuele bestuurder of geen enkele groep van bestuurders het besluitvormingsproces kan domineren.
- De Raad van Bestuur waakt er verder over dat de samenstelling van de Raad van Bestuur de nodige diversiteit en complementariteit qua ervaring, kennis en kwaliteiten vertoont, die voor het in goede banen leiden van de gespecialiseerde en internationale activiteiten van UCB vereist zijn;
- De Raad ziet er ten slotte ook op toe dat de kandidaten voldoende tijd vrij kunnen maken om zich naar behoren van hun taken te kwijten.

2.3.4.2 Het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen wint voor de Raad van Bestuur de informatie in die deze laatste nodig heeft om er zich van te kunnen vergewissen dat de

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

hierboven opgesomde criteria vervuld zijn, zowel op het ogenblik van de toekenning of de hernieuwing van het bestuurdersmandaat, als in de loop van het mandaat zelf.

Wanneer de tijd aangebroken is om een nieuwe bestuurder te benoemen, maakt het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen eerst een evaluatie op van de binnen de Raad van Bestuur aanwezige en vereiste kwaliteiten, kennis en ervaring. Vervolgens wordt op basis van deze evaluatie een profiel van de gewenste kandidaat opgesteld, waarna de Raad van Bestuur een aanbeveling ter zake formuleert.

2.3.5 Het Voorzitterschap en het Vice-voorzitterschap

2.3.5.1 Onder zijn leden duidt de Raad van Bestuur een Voorzitter aan. Het is aan deze Voorzitter om de activiteiten van de Raad van Bestuur te coördineren. Zo zorgt de Voorzitter er meer bepaald voor dat de beste praktijken inzake behoorlijk bestuur van toepassing zijn op de betrekkingen tussen de aandeelhouders, de Raad van Bestuur en het management.

In samenspraak met de Voorzitter en de Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur, de Voorzitter van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité, formuleert de Voorzitter van de Raad van Bestuur daarnaast aanbevelingen omtrent de algemene samenstelling van de Raad van Bestuur en de samenstelling van de door de Raad van Bestuur opgerichte comités.

Bovendien kwijt de Voorzitter zich niet alleen van de taken die hem bij wet en door de statuten toegekend worden, maar vervult hij ook degene die hem door de Raad van Bestuur of op verzoek van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité toebedeeld worden. Zo heeft de Raad van Bestuur de Voorzitter van de Raad van Bestuur de volgende bevoegdheden toegekend:

- Hij roept de Raad van Bestuur samen en staat in voor de organisationele kant van de vergaderingen;

- In samenspraak met de Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité bepaalt hij de agenda van de vergaderingen;
- Hij ziet erop toe dat de bestuurders tijdig de nodige accurate, volledige en duidelijke informatie ontvangen, met name over de prestaties van UCB;
- Bij de uitoefening van zijn mandaat waakt hij erover dat de Raad van Bestuur een toonbeeld van integriteit en oprechtheid vormt;
- Hij ziet erop toe dat alle bestuurders een bijdrage aan de besprekingen leveren en hun zeg hebben in het besluitvormingsproces;
- Hij zorgt ervoor dat er voldoende tijd uitgetrokken wordt voor het bespreken van complexe of delicate kwesties. Wanneer hij dit nodig acht, zal hij in dit opzicht voorafgaande informele vergaderingen beleggen of speciale comités oprichten om de bespreking van bepaalde punten binnen de Raad van Bestuur voor te bereiden;
- Hij ziet er verder ook op toe dat de bestuurders voldoende bedenktijd gegund wordt, vooraleer er in delicate dossiers beslissingen genomen worden;
- Hij zit zowel de Gewone als de Buitengewone Algemene Vergaderingen voor en ziet er daarbij op toe dat de aandeelhouders de kans krijgen om hun mening te formuleren en dat hun vragen op afdoende wijze beantwoord worden;
- Voorts moet de Voorzitter van het Uitvoerend Comité op hem een beroep kunnen doen, telkens als hij advies nodig heeft over de strategie van UCB of over belangrijke dossiers, of telkens UCB door hem op evenementen vertegenwoordigd dient te zijn;
- Eenmaal per maand woont hij samen met de Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur de informatievergadering bij die samen met de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en de leden van het

- Uitvoerend Comité belegd wordt;
- Eenmaal per maand wisselt hij al zijn informatie uit met de Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur;
 - In samenspraak met het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen zorgt hij ten slotte voor een regelmatige evaluatie van de prestaties van de Bestuurders van de Raad, van de Raad zelf en van de door de Raad opgerichte Comités.

2.3.5.2 Voor alle bovenvermelde punten is de Vice-voorzitter, onder de niet-uitvoerende bestuurders, als vertegenwoordiger van de hoofdaandeelhouder van UCB, de Financière d'Obourg NV, de belangrijkste gesprekspartner van de Voorzitter van de Raad van Bestuur. De Voorzitter van de Raad van Bestuur raadpleegt de Vice-voorzitter dan ook zo vaak als nodig is voor een doeltreffende en efficiënte vervulling van zijn functie. De Vice-voorzitter zelf heeft de volgende taken:

- Hij zit de Raad van Bestuur voor, indien de Voorzitter zelf verhinderd is;
- In samenspraak met de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité bepaalt hij de agenda van de vergaderingen;
- Hij neemt deel aan de informatievergadering die maandelijks samen met de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter en de leden van het Uitvoerend Comité belegd wordt;
- Eenmaal per maand wisselt hij al zijn informatie uit met de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

2.3.6 Procedure voor de verlening en hernieuwing van de bestuurdersmandaten

2.3.6.1 Het is aan de Raad van Bestuur om de procedure voor de verlening en hernieuwing van bestuurdersmandaten in goede banen te leiden. Daarbij wordt door de Raad de handhaving van een optimaal niveau aan kwaliteiten en ervaring binnen UCB en binnen

de Raad van Bestuur van UCB nagestreefd.

De Raad van Bestuur legt de Gewone Algemene Vergadering de voorstellen tot benoeming, hernieuwing of eventuele intrekking van bestuurdersmandaten voor.

De voorstellen worden bestudeerd op aanbeveling van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen.

Daarna spreekt de Gewone Algemene Vergadering zich uit over de voorstellen van de Raad van Bestuur en doet dit bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Mocht er in de loop van het boekjaar een mandaat open komen te vallen, dan beschikt de Raad van Bestuur over de mogelijkheid om dit mandaat op te vullen, maar moet hij zijn beslissing ter zake wel door de eerstvolgende Algemene Vergadering laten ratificeren.

2.3.6.2 De benoemingsvoorstellen vermelden duidelijk de voorgestelde duur van het mandaat – die statutair drie jaar bedraagt – en vermelden eveneens de plaats waar alle nuttige informatie over de professionele kwaliteiten van de kandidaat in kwestie, evenals alle gegevens over zijn belangrijkste functies en bestuurdersmandaten opgevraagd of geraadpleegd kunnen worden. Al deze informatie is overigens ook terug te vinden op de website van de UCB-groep.

De Raad van Bestuur geeft daarnaast ook aan of de kandidaat al dan niet aan de onafhankelijkheidscriteria voldoet en meer bepaald aan de criteria die door de wet bepaald werden in het kader van de voorschriften van art. 524 van de Wet van Vennootschappen; als dit inderdaad zo is, zal aan de Algemene Vergadering van de Aandeelhouders tevens voorgesteld worden om deze onafhankelijkheid te erkennen.

2.3.6.3 Voor nieuwe bestuurders is een UCB-introductie- en kennismakingsprogramma voorzien. Met dit programma wil UCB nieuwe bestuurders helpen om zo snel mogelijk alle essentiële facetten van haar activiteiten te doorgronden, met inbegrip van alles wat UCB onder behoorlijk bestuur

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

begrijpt, haar strategische doelstellingen, haar belangrijkste beleidslijnen en de commerciële en financiële uitdagingen waarmee UCB zich geconfronteerd ziet. Op die manier kunnen nieuwe bestuurders al snel een eigen bijdrage leveren aan de werkzaamheden van de Raad van Bestuur.

2.4 “Evaluatie” van de Raad van Bestuur

Regelmatig gaat de Raad van Bestuur over tot een evaluatie van zijn algemene bijdrage aan het succes op lange termijn van de onderneming. De Raad doet dit door strategische doelstellingen voor de onderneming te bepalen en een verdere optimalisatie van zijn eigen werking en die van de door hem opgerichte Comités na te streven.

Hiertoe worden er door de Voorzitter en de Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur met elke bestuurder afzonderlijk gesprekken gevoerd over de rol van de Raad van Bestuur, het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen en het Auditcomité, over hun prioriteiten, hun samenstelling en de kwaliteit van de informatie waarover de Raad van Bestuur en de Comités beschikken, evenals over de frequentie en de duur van hun vergaderingen. De betrekkingen van de Raad van Bestuur met de Voorzitter van het Uitvoerend Comité worden daarbij eveneens onder de loep genomen.

Dankzij deze maatregel uit 2003 is de Raad van Bestuur nauwer betrokken geraakt bij de bepaling en de bespreking van de langetermijnstrategie van de Groep die door de Voorzitter van het Uitvoerend Comité voorgesteld wordt, een strategie waarvan de ontplooiing en de implementatie regelmatig door de Raad van Bestuur opgevolgd wordt.

2.5 De Comités van de Raad van Bestuur

2.5.1 Regels die voor alle Comités gelden (duur, mandaat, organisatie)

2.5.1.1 De Raad van Bestuur heeft in zijn schoot twee gespecialiseerde Comités opgericht: het Auditcomité en het Comité van

Bezoldigingen en Benoemingen. Beide Comités dienen de Raad bij te staan en te adviseren over de domeinen waarvoor ze bevoegd zijn.

Na elke vergadering leggen de Comités de Raad van Bestuur een verslag voor met daarin de conclusies van hun werkzaamheden en hun aanbevelingen.

Beide Comités bereiden voor de respectieve domeinen waarvoor ze bevoegd zijn, de beslissingen van de Raad van Bestuur voor. De besluitvormingsbevoegdheid berust daarbij echter exclusief bij de Raad van Bestuur.

2.5.1.2 De leden en de Voorzitter van elk Comité worden door de Raad van Bestuur onder zijn niet-uitvoerende bestuurders gekozen.

2.5.1.3 De leden van de Comités worden net zoals de Bestuurders voor 3 jaar benoemd en hun mandaten zijn eveneens hernieuwbaar.

De rol en de verantwoordelijke van elk Comité worden door de Raad van Bestuur bepaald en in de respectieve onderstaande passages beschreven (2.5.2.3. Audit, 2.5.3.3. en 2.5.3.4. Bezoldigingen en Benoemingen).

2.5.2 Auditcomité

Samenstelling

2.5.2.1 Het Auditcomité telt op dit ogenblik drie leden: de Heer Eric Janssen, Voorzitter, de Heer Mark Eyskens en de Heer Guy Keutgen.

De bestuurdersmandaten van de drie leden van het Comité zullen echter op de volgende Gewone Algemene Vergadering van 2005 verstrijken.

De nieuwe samenstelling van het Auditcomité die onmiddellijk na de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 14 juni 2005 van kracht zal worden, zal na de Raad van Bestuur van 9 mei 2005 – onder voorbehoud van goedkeuring van de hernieuwingen of benoemingen van de voorgestelde leden in hun hoedanigheid van bestuurders door de Algemene Vergadering – meegedeeld worden.

Werking

2.5.2.2 Het Auditcomité komt in principe vier keer per jaar samen en dit om de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor te bereiden, waarop de voorlopige en de definitieve halfjaarlijkse en jaarresultaten goedgekeurd worden. Daarnaast komt het Auditcomité ook telkens samen, wanneer de omstandigheden het beleggen van een dergelijke vergadering rechtvaardigen. In 2004 is dit Comité vijf maal samengekomen en dit omwille van het belang van de uitzonderlijke operaties waarover de Raad van Bestuur zich uit diende te spreken en omwille van het voorbereidende werk dat voor de toepassing in 2005 van de nieuwe IFRS-normen verricht diende te worden.

Het Comité hoort daarbij de Chief Financial Officer (CFO) van de Groep – die eveneens deel uitmaakt van het Uitvoerend Comité –, de Group Chief Accountant en de externe Commissarissen.

Voor zijn secretariaat staat de Secretaris-Generaal in.

Taken

2.5.2.3 Het Auditcomité helpt de Raad van Bestuur bij zijn toezichthoudende opdracht en meer in het bijzonder bij de realisatie van de volgende doelstellingen:

1. De getrouwheid van de financiële informatie
2. De naleving van de wetten en reglementen
3. De zo doeltreffend mogelijke uitvoering van de interne controleprocessen van het bedrijf

De taken van het Auditcomité kunnen volgens de omstandigheden evolueren. Het bezit echter de volgende bevoegdheden:

- Op het vlak van de financiële en boekhoudkundige informatie gaat het Auditcomité de kwaliteit en betrouwbaarheid na van de geconsolideerde jaarrekening en

halfjaarlijkse rekening van UCB die aan de Raad van Bestuur worden voorgelegd. Het Comité vergewist er zich daarbij van dat de documenten de gang van zaken nauwkeurig weergeven, dat ze opgesteld werden in overeenstemming met de wettelijke voorschriften ter zake en dat ze beantwoorden aan de desbetreffende eisen van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen of enige andere overheid waaraan de vennootschap in haar hoedanigheid van beursgenoteerde vennootschap onderworpen zou zijn;

- Op het vlak van de interne audit en controle onderzoekt het Auditcomité de audit- en controlemethodes die op het niveau van de Groep gebruikt worden. Het Comité gaat daarbij na of de geldende middelen en procedures, evenals de informatiesystemen voor het verzamelen en controleren van gegevens aan de gestelde eisen voldoen en volledige en betrouwbare informatie opleveren;
- Op het vlak van de externe audit en controle neemt het Comité samen met de verantwoordelijke mandatarissen de omvang en draagwijdte van de uitgevoerde audit en de methode om die audit in de hele Groep uit te voeren, onder de loep. Het Auditcomité bestudeert daarbij de resultaten van de uitgevoerde externe audit en de verslagen van de Commissarissen. Het Auditcomité vergewist er zich in dit opzicht overigens van dat de mandaten van de Commissarissen volledig onafhankelijk uitgeoefend worden en dat met name noch de Commissarissen, noch de firma's waarvan ze vennoot zouden zijn, geen andere activiteiten uitoefenen voor de UCB-groep, dan diegene die met de externe audit verband houden;

Op voorstel van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en de CFO formuleert het Comité aanbevelingen voor de Raad

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

van Bestuur over de benoeming en de bezoldiging van de externe Commissarissen, die vervolgens op voordracht van de Ondernemingsraden aan de Algemene Vergadering voorgelegd zullen worden.

- Op het vlak van risicoanalyse bestudeert het Auditcomité de domeinen waar risico's de financiële toestand van de Groep en haar reputatie ingrijpend aan zouden kunnen tasten. Tot deze risicodomeinen behoren onder meer: wisselkoersrisico's, belangrijke gerechtelijke procedures en geschillen, de inroeping van de wettelijke aansprakelijkheid wegens "producten" en eventuele milieuproblemen. Het Comité gaat daarbij na of de bestaande procedures deze risico's kunnen identificeren, of ze de mogelijke invloed ervan kunnen inschatten en of ze kunnen nagaan of de maatregelen ter voorkoming of ter dekking ervan de gevolgen op aanvaardbare wijze kunnen beperken;
- Indien er nieuwe reglementen, wetten of richtlijnen verwacht worden die een gevoelige impact zouden kunnen hebben op de rekeningen van de UCB-groep, op haar financiële toestand of haar resultaten op korte of op lange termijn, wordt het Auditcomité op de hoogte gebracht van de tenuitvoerlegging en gevolgen van deze nieuwe reglementen, wetten of richtlijnen en de maatregelen die door het management ter zake goedgekeurd werden. Indien nodig zal het Comité daarbij aanbevelingen voor de Raad van Bestuur formuleren.

2.5.3 Comité van Bezoldigingen en Benoemingen

Samenstelling

2.5.3.1 Het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen telt op dit ogenblik vier leden: Baron Daniel Janssen, Voorzitter, Baron Jacobs, Gravin Diego du Monceau

de Bergendal en Baron Karel Boone. De Voorzitter van het Uitvoerend Comité woont de vergaderingen bij, behalve wanneer hij rechtstreeks betroffen is.

De mandaten van Baron Jacobs en Gravin Diego du Monceau de Bergendal zullen op de volgende Gewone Algemene Vergadering verstrijken. De Raad van Bestuur zal de Algemene Vergadering voorstellen om hun mandaten te vernieuwen.

De nieuwe samenstelling van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen die onmiddellijk na de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 14 juni 2005 van kracht zal worden, zal na de Raad van Bestuur van 9 mei 2005 - onder voorbehoud van goedkeuring van de hernieuwingen of benoemingen van de voorgestelde leden in hun hoedanigheid van bestuurders door de Algemene Vergadering - meegedeeld worden.

Werking

2.5.3.2 Het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen komt in principe tweemaal per jaar samen. Daarnaast komt het Comité ook telkens samen, wanneer de omstandigheden het beleggen van een dergelijke vergadering zouden rechtvaardigen. In 2004 is het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen acht maal samengekomen en dit omwille van het belang van de uitzonderlijke operaties waarover de Raad van Bestuur zich uit diende te spreken en de ingrijpende wijzigingen in de organisatie van de Groep die aan de Raad voorgelegd werden en die uit deze operaties voortvloeiden.

Het Comité hoort daarbij de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en de Directeur Human Resources van de Groep die voor het secretariaat van de vergadering instaat. Wanneer het van mening is dat dit nodig is, laat het Comité zich daarnaast ook bijstaan door externe deskundigen.

Taken

2.5.3.3 Wat benoemingen betreft, is het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen met name belast met:

- het onderzoeken van de voorstellen tot aanstelling als lid van de Raad van Bestuur of het Uitvoerend Comité en het ter goedkeuring voorleggen van deze voorstellen aan de Raad van Bestuur. Wat de voorstellen tot aanstelling als lid van de Raad van Bestuur betreft, bepaalt het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen vooraf in samenspraak met de Raad van Bestuur de selectiecriteria en het profiel waaraan de kandidaat dient te voldoen. Wat de voorstellen tot aanstelling als lid van het Uitvoerend Comité - met uitzondering van de Voorzitter - betreft, overlegt de Voorzitter van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen eerst met de Voorzitter van het Uitvoerend Comité vooraleer deze laatste de voorstellen in kwestie aan het Comité voor Bezoldigingen en Benoemingen voorlegt; in het geval van een ontheffing of ontslag wordt dezelfde procedure gevolgd.
- de jaarlijkse evaluatie van de prestaties van de leden van het Uitvoerend Comité.

2.5.3.4 Wat bezoldigingen betreft, is het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen met name belast met:

- het bepalen van de algemene bezoldigingen en eventuele andere, aan de leden van het Uitvoerend Comité toegekende vaste of variabele voordelen; op dit vlak formuleert de Voorzitter van het Uitvoerend Comité aanbevelingen voor de andere leden van het Uitvoerend Comité.
- de goedkeuring van elke wijziging aan het bezoldigingssysteem van de “senior executives” van de Groep;
- het formuleren van aanbevelingen voor de Raad van Bestuur over de bezoldigingen (structuur en vorm) van

de leden van het Uitvoerend Comité en de “senior executives” van de Groep;

- het bepalen van de criteria voor de toekenning van gratis aandelen of aandelenopties in het kader van de respectieve programma’s waartoe de Raad van Bestuur beslist.

2.5.3.5 De Voorzitter van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité

- stellen samen het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen de voorwaarden, bonusvergoedingen en aandelen in de winst voor, die aan de andere leden van het Uitvoerend Comité toegekend zouden kunnen worden;
- stellen samen het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen de voorstellen tot toekenning van gratis aandelen en aandelenopties voor, die bij besluit van een Algemene Vergadering of de Raad van Bestuur aan het personeel of een deel van het personeel toegekend zouden kunnen worden.

2.6 Bezoldiging van de bestuurders

2.6.1 Algemene principes

Op basis van de aanbevelingen die door het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen over de vorm en de structuur van de bezoldiging geformuleerd worden, legt de Raad van Bestuur de bezoldiging van de bestuurders aan de Algemene Vergadering voor.

Het mandaat van bestuurder van UCB is bezoldigd en dit door middel van de door de Algemene Vergadering goedgekeurde vaste vergoedingen. Een dergelijk mandaat geeft geen recht op enige variabele bezoldiging die aan resultaten of andere prestatiecriteria gekoppeld is. Het omvat evenmin een recht op gratis aandelen of aandelenopties of op een extralegaal pensioen.

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

De kosten die door de bestuurders in het kader en ten behoeve van hun functie gemaakt worden, neemt de onderneming echter wel voor haar rekening.

2.6.2 Vast basisbezoldiging

De Gewone Algemene Vergadering van 1999 heeft de vaste bezoldiging van elke bestuurder op €31.000 per jaar vastgelegd en de bezoldiging van de Voorzitter en de Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur werd door de Gewone Algemene Vergadering van 2001 bepaald op het dubbele, zijnde €62.000 per jaar.

2.6.3 Andere mandaten van niet-uitvoerende bestuurders uitgeoefend in de UCB Groep

Zekere niet-uitvoerende bestuurders oefenen andere mandaten van niet-uitvoerende bestuurder uit in de UCB-groep waarvoor zij een vergoeding, emolumenten of presentiegeld kunnen ontvangen. In 2004, werd 30.000 USD aan de Heer Alan Blinken toegekend als vergoeding van zijn mandaat als niet-uitvoerende bestuurder van UCB Inc, een Amerikaanse dochteronderneming van de Groep.

2.7 Gedragsregels

2.7.1. In de loop van 2004 – met uitzondering van hetgeen hierna over aandelenopties gezegd wordt – werden de leden van de Raad van Bestuur in het kader van hun functie niet geconfronteerd met enige situatie waarin een beroep gedaan diende te worden op de procedures die het Wetboek van Vennootschappen bij belangenconflicten voorziet. Toen bij de goedkeuring door de Raad van Bestuur van het aan het directiepersoneel, de leidinggevende en de hiermee gelijkgeschakelde functies van de UCB-groep – die de twee toen in functie zijnde uitvoerende bestuurders genoten: Baron Jacobs en Dr. Roch Doliveux – voorbehouden Aandelenoptieplan 2004

echter bleek dat artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen van toepassing was, werden de wettelijke voorschriften ter zake nauwgezet opgevolgd.

2.7.2. In 2004 is er geen enkele door de wetgeving inzake belangenvermenging beoogde transactie of andere contractuele betrekking tussen UCB – of een nauw met UCB verbonden onderneming – en haar bestuurders geweest, die aanleiding gegeven zou kunnen hebben tot de toepassing van een bijzondere procedure.

2.7.3. De bestuurders verbinden er zich toe om de vertrouwelijkheid van de gegevens waarover ze beschikken en de vergaderingen waaraan ze deelnamen te bewaren, overeenkomstig de vigerende wettelijke bepalingen ter zake.

2.7.4. De Raad van Bestuur vaardigt overigens gedragsrichtsnoeren en – indien de Raad dit gepast acht – nauwkeurige adhocrichtlijnen uit over het zich onthouden van enige rechtstreekse of onrechtstreekse operatie met aandelen van UCB (en hun derivaten) en van met UCB verbonden bedrijven, en, in voorkomend geval, met aandelen van ondernemingen die het voorwerp uitmaken van een geplande operatie. De Raad van Bestuur doet dit om elk risico van handel met voorkennis en marktmisbruik te vermijden, in het bijzonder tijdens de periodes die aan de publicatie van resultaten of gegevens voorafgaan, die wel eens een aanzienlijke impact zouden kunnen hebben op de koers van het UCB-aandeel of, in voorkomend geval, op de koers van het aandeel van de onderneming die het voorwerp uitmaakt van een geplande operatie.

3 Het Uitvoerend Comité

3.1 Taken en verantwoordelijkheden

3.1.1 De rol en opdracht van het Uitvoerend Comité worden door de Raad van Bestuur

bepaald. De Raad van Bestuur deed dat voor de laatste keer tijdens zijn vergadering van 28 juli 2004, waarbij de toen genomen beslissingen op 1 januari 2005 ingingen.

3.1.2 Het Uitvoerend Comité vormt het “topmanagement” van UCB.

Het Uitvoerend Comité leidt de Groep in de uitgebreidste betekenis van het woord en waakt over de goede werking van het dagelijkse bestuur van de Groep.

Het Comité ziet daarbij toe op de controle en de coördinatie van de te volgen strategische koers van de Groep op financieel, administratief en juridisch vlak en wat Human Resources en investeringen betreft.

Het Comité kan daarbij een deel van zijn functies aan de Voorzitter van het Uitvoerend Comité delegeren.

3.1.3 De Raad van Bestuur heeft het Uitvoerend Comité meer bepaald met de volgende taken belast:

1. Het dagelijkse bestuur van UCB. Dit neemt echter niet weg dat het dagelijkse bestuur van de dochterondernemingen van UCB of van de ondernemingen die nauwe banden hebben met UCB, aan directeurs toevertrouwd wordt, die door de raad van bestuur van elke van deze entiteiten benoemd worden. Deze raden van bestuur kunnen op hun beurt echter zelf uit alle of een deel van de leden van het Uitvoerend Comité, bestaan;
 2. Het Uitvoerend Comité legt de Raad van Bestuur alle kwesties voor, die tot zijn bevoegdheid behoren;
 3. Het Comité implementeert de strategische koers en beslissingen van de Raad van Bestuur;
 4. Het brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur over de uitvoering van zijn opdrachten;
 5. In de materies die niet onder het domein Human Resources vallen, doet het Comité de Raad van Bestuur
- via zijn Voorzitter voorstellen over:
- a. De algemene strategische beslissingen (hun voorbereiding en implementatie)
 - b. De investeringsbudgetten en O&O-programma's
 - c. De financiële operaties op lange termijn
 - d. De geconsolideerde rekeningen van de Groep en de rekeningen van UCB N.V. en dit zowel op jaar- als op halfjaarbasis
 - e. De oprichting, vestiging, sluiting, vereffening of verkoop van dochterondernemingen, bedrijfstakken, productiesites of belangrijke afdelingen
 - f. De toekenning, fusie, splitsing, aankoop, verkoop of in pandgeving van effecten en aandelen met een waarde van meer dan €1 miljoen
 - g. De aankoop, verkoop of in pandgeving van materiële of immateriële activa met een waarde van meer dan €1 miljoen en de huurcontracten met een looptijd langer dan negen jaar
 - h. De giften aan charitatieve organisaties
6. In de materies die onder het domein Human Resources vallen, doet het Uitvoerend Comité de Raad van Bestuur voorstellen over:
 - De algemene organisatie van de groep en UCB
 - De benoemingen van “senior executives”
 - De kandidaturen voor de post van vertegenwoordiger van UCB binnen bepaalde organisaties of voor de posten van Bestuurder in de dochterondernemingen waarvan de benoeming de instemming van de Raad van Bestuur vereist
 7. Het Comité keurt daarnaast ook de begroting van de Groep en de vijfjarenplannen goed, die het voor advies aan de Raad van Bestuur voorlegt;
 8. Het Uitvoerend Comité beslist verder over:
 - belangrijke operaties op korte termijn en kasoperaties

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

- De toekenning of verkoop van participaties binnen de Groep en gelijkaardige operaties die niet aan de Raad van Bestuur voorbehouden zijn
 - Operaties die verband houden met onroerende goederen en die niet aan de Raad van Bestuur voorbehouden zijn
 - De niet door de drie bovenvermelde punten afgedekte belangrijke verbintenissen waarvan de looptijd de duur van één jaar overschrijdt of waaraan geen einde gemaakt kan worden zonder een voorafgaande opzegtermijn van meer dan één jaar te respecteren en waarvan de waarde de 250.000 euro overschrijdt.
9. Wat benoemingen betreft:
- maakt het Uitvoerend Comité een classificatie op van de bestaande functies binnen UCB
 - beslist het Comité over de benoemingen, functiewijzigingen en ontslagen van de houders van een “senior-managementfunctie” en stelt het de lijst met de namen van de houders van een dergelijke functie op
 - delegeert het aan de leden van het Uitvoerend Comité en aan de andere “senior VP’s” van de Groep de bevoegdheid om personeel aan te stellen binnen UCB, behalve wanneer het om “senior-managementfuncties” gaat
 - geeft het Comité bovenvermelde managers de toelating om hun verantwoordelijkheid inzake personeelsbenoemingen aan sommigen van hun medewerkers te delegeren, behalve wanneer het om management- en kaderfuncties gaat
 - spreekt het Uitvoerend Comité zich uit over de kandidatuur van personeelsleden van de Groep voor bestuurders- of directiefuncties bij dochterondernemingen of nauw met UCB verbonden ondernemingen
 - keurt het Comité de kandidatuur van de commissarissen binnen de dochterondernemingen of de nauw

met UCB verbonden ondernemingen op aanbeveling van de CFO (Chief Financial Officer) goed

10. Op het vlak van bezoldigingen bepaalt het Uitvoerend Comité jaarlijks het bezoldigingsbeleid en de regels in verband met de aanpassingen van de vaste en variabele vergoedingen van het personeel van UCB, voor zover deze niet aan het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen of aan de Raad van Bestuur voorbehouden zijn.

3.1.4. Bij beslissing van de Raad van Bestuur worden sinds 1 januari 2005 de activiteiten van de naamloze vennootschap “Surface Specialities” en haar dochterondernemingen niet langer door het Uitvoerend Comité van UCB geleid. De Raad van Bestuur van de NV Surface Specialities staat sinds die datum in voor het algemeen bestuur van deze activiteiten. Deze wijziging in de organisatie van de Groep is een gevolg van de beslissing die door de Raad van Bestuur van UCB in september 2004 genomen werd en waarin besloten werd om de “Surface Specialties-activiteiten” te verkopen. Het is namelijk de strategische doelstelling van de Groep om de UCB-groep uit te bouwen tot een zuiver farmaceutische marktleider.

In het kader van deze strategie en na de succesvolle afronding van het vriendelijke openbare bod op alle uitstaande aandelen van de Groep Celltech PLC in juli 2004, werden ook de Filmactiviteiten eind september 2004 verkocht en werd de verkoop van de “Surface Specialties”-activiteiten begin maart 2005 afgerond.

3.2 Werking

3.2.1 Het Uitvoerend Comité komt in principe om de twee weken samen. De Voorzitter van het Uitvoerend Comité stelt de agenda van de vergaderingen op en doet dit in functie van de aan de Raad van Bestuur voor te leggen ontwerpbeslissingen en op basis van de voorstellen die de andere leden van het Uitvoerend Comité of de andere “senior executives” het Comité

voorlegden inzake de materies die aan het Comité voorbehouden zijn. De agenda houdt daarnaast ook rekening met een jaarlijks door het Comité opgesteld programma en de te volgen strategische koers op het vlak van O&O, de operaties, het financiële beheer, het beheer van het menselijk kapitaal en de belangrijkste risico's en uitdagingen waarmee de onderneming zich geconfronteerd ziet.

3.2.2 De voor de vergaderingen van het Uitvoerend Comité benodigde documentatie wordt de leden van het Comité drie dagen voor de vergadering door het secretariaat van het Comité bezorgd. De kopieën van de notulen van de vergaderingen worden naar de leden, de Voorzitter en de Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur gestuurd. Eventueel genomen beslissingen worden te gepasten tijde aan de desbetreffende personen binnen de Groep meegedeeld.

3.2.3 De beslissingen van het Uitvoerend Comité worden bij consensus genomen. In het geval van een meningsverschil tussen een meerderheid van de leden van het Uitvoerend Comité en de Voorzitter van het Comité, spreekt de Raad van Bestuur zich op verzoek van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité over het punt in kwestie uit.

3.3 Samenstelling

3.3.1 Samenstelling

Sinds 1 januari 2005 bestaat het Uitvoerend Comité uit de volgende 4 leden:

- Dr. Roch Doliveux, Voorzitter van het Uitvoerend Comité en CEO
- Dr. Melanie Lee, lid van het Uitvoerend Comité en Executive Vice President R & D
- De Heer Jean-Pierre Pradier, lid van het Uitvoerend Comité en Executive Vice President Human Resources
- De Heer Luc Missorten, lid van het Uitvoerend Comité en Executive Vice President Finance (CFO).

In de huidige samenstelling van het Uitvoerend Comité is alleen de CEO lid van de Raad van Bestuur.

In 2004 zag de samenstelling van het Uitvoerend Comité er als volgt uit:

- Baron Jacobs, Voorzitter van het Uitvoerend Comité en CEO (eveneens Uitvoerend Bestuurder)
- Dr. Roch Doliveux, Vice-voorzitter van het Uitvoerend Comité en Algemeen Directeur van de Pharma sector (eveneens Uitvoerend Bestuurder)
- De Heer Ben Van Assche, lid van het Uitvoerend Bestuur en Algemeen Directeur van de Sector Surface Specialties

De titel van Erevoorzitter van het Uitvoerend Comité werd toegekend aan:

- De Heer Paul Etienne Maes
- Baron Daniel Janssen
- Baron Jacobs.

3.3.2 Duur van de mandaten en leeftijdsgrens

Voor het mandaat van lid van het Uitvoerend Comité werd geen specifieke duur vooropgesteld. De leeftijdsgrens daarentegen is de pensioenleeftijd.

3.3.3 Aanstellings- en evaluatiecriteria

De Raad van Bestuur heeft geen specifieke criteria voor de aanstelling van de leden van het Uitvoerend Comité vooropgesteld. Het Uitvoerend Comité zorgt er evenwel voor door middel van strenge selectieprocedures onder het toezien van het Comité voor Bezoldigingen en Benoemingen en in overleg met de Voorzitter van het Uitvoerend Comité dat de samenstelling van het Comité en de kwaliteiten die het Comité te bieden heeft, aan de behoeften op het vlak van de implementatie van zijn strategie en het beheer van UCB beantwoorden en dit zowel op het ogenblik van de benoeming als

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

gedurende de hele looptijd van het mandaat.

De prestaties van de leden van het Uitvoerend Comité worden overigens ook jaarlijks door het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen geëvalueerd.

3.3.4 Procedure tot verlening en hernieuwing van de mandaten

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité wordt door de Raad van Bestuur op voorstel van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen benoemd.

De andere leden van het Uitvoerend Comité worden door de Raad van Bestuur op aanbeveling van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en op voorstel van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen benoemd.

3.4 De Voorzitter van het Uitvoerend Comité

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité heeft met name de volgende taken:

1. Op het vlak van benoemingen en ontslagen:
 - beveelt hij het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen, na overleg met de Voorzitter van dit Comité, de benoeming of het ontslag van leden van het Uitvoerend Comité aan;
 - beveelt hij de Raad van Bestuur de benoeming of het ontslag van "senior executives" aan.
2. Hij hanteert de voorzittershamer en leidt en organiseert het Uitvoerend Comité. In die hoedanigheid beslist hij meer bepaald over de punten op de agenda en de voorstellen die binnen het Comité besproken zullen worden. Bij staking van stemmen, is zijn stem bovendien doorslaggevend;
3. Hij legt de Raad van Bestuur de dossiers voor, waarover een meningsverschil bestaat tussen een meerderheid van de

leden van het Uitvoerend Comité en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité;

4. Hij brengt in naam van het Uitvoerend Comité aan de Raad van Bestuur verslag uit;
5. Hij is verantwoordelijk voor de voorbereiding en de uitvoering van en het toezicht op beslissingen over de uitbouw van de onderneming, de toekenning van de financiële middelen en de aan- of verkoop van knowhow, octrooien en merken;
6. Hij kan door de leden van het Uitvoerend Comité belast worden met de uitoefening van heel of een deel van het dagelijks bestuur van UCB en de organisatie en met het toezicht op de dochterondernemingen en de ondernemingen die nauwe banden hebben met de Groep;
7. Op het vlak van bezoldigingen:
 - stelt hij het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen, in samenspraak met de Voorzitter van dit Comité, de voor de andere leden van het Uitvoerend Comité geldende voorwaarden, salarissen, bonussen en winstdeelnames voor;
 - bepaalt hij overeenkomstig de structuur en de vorm die door de Raad van Bestuur goedgekeurd werd en dit in samenspraak met de Voorzitter van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen het bedrag van de bezoldiging van de bestuurders en de commissarissen van de dochterondernemingen of de ondernemingen die nauwe banden hebben met de Groep, indien het hierbij om bezoldigde mandaten gaat;
 - stelt hij het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen in samenspraak met de Voorzitter van dit Comité de toekenningscriteria voor de gratis UCB-aandelen of aandelenopties voor, die door de Algemene Vergadering of de Raad van Bestuur aan het personeel van UCB of bepaalde delen van het personeel toegekend kunnen worden;

8. bepaalt hij de aan de “senior executives” toe te kennen voorwaarden, salarissen en bonussen;
9. kan hij bepaalde van zijn taken op het vlak van bezoldiging aan andere leden van het Uitvoerend Comité delegeren.

3.5 Bezoldiging

Bezoldigingsbeleid

Het Bezoldigingsbeleid voor de leden van het Uitvoerend Comité wordt door de Raad van Bestuur op basis van de aanbevelingen van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen bepaald. De bepaling van de individuele bezoldiging van elk lid van het Uitvoerend Comité wordt aan het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen gedelegeerd.

Deze bezoldiging omvat een vast gedeelte, een variabel gedeelte en een “long term incentive plan”. Dit laatste omvat een plan voor de toekenning van gratis aandelen en een plan voor de toekenning van aandelenopties. De toekenning van gratis aandelen is binnen de UCB-groep onderworpen aan welbepaalde voorwaarden. De leden van het Uitvoerend Comité beschikken daarnaast ook over een extralegaal pensioen.

Het vaste gedeelte van de bezoldiging van de leden van het Uitvoerend Comité wordt jaarlijks op basis van de aanbevelingen ter zake van het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen herzien. Het bedrag van dit vaste gedeelte wordt bepaald op basis van de aard en de omvang van de door elk van de leden uitgeoefende verantwoordelijkheden en de bezoldiging van gelijkaardige functies bij sectorgenoten.

In dit opzicht evalueert en bespreekt het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen de individuele prestaties van de Voorzitter en de Leden van het Uitvoerend Comité.

De referentiemarkt waarnaar gekeken wordt bij het bepalen van de bezoldiging voor elke post, omvat concurrerende ondernemingen uit de

Europese farmaceutische sector en andere internationale farmaceutische bedrijven.

Het variabel gedeelte is dan weer gebaseerd op individuele prestatiecriteria en de prestaties van de Groep in haar geheel. De doelstellingen die aan het Groeps gedeelte en het individuele gedeelte gekoppeld zijn, worden in het begin van het jaar door het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen bepaald en door de Raad van Bestuur goedgekeurd.

Eenmaal per jaar worden er op basis van de bepalingen van de door de Raad van Bestuur ter zake goedgekeurde plannen een aantal UCB-aandelenopties en -aandelen aan de leden van het Uitvoerend Comité toegekend. Voor elk lid stelt het Comité van Bezoldigingen en Benoemingen een aantal toe te kennen aandelen en aandelenopties voor, waarbij dit aantal kan verschillen op basis van de individuele prestaties.

Daarnaast genieten de leden van het Uitvoerend Comité in navolging van een aanzienlijk deel van het personeel van UCB ook een extralegaal pensioen dat bedoeld is als aanvulling op het wettelijk pensioen en dat zoveel mogelijk het verschil aan middelen voor en na het wettelijk op pensioen gaan wil beperken. Dit aanvullend pensioen wordt gefinancierd door de persoonlijke bijdragen van de begunstigten, de collectieve bijdragen van UCB aan de desbetreffende pensioenfondsen en de inkomsten die door dit fonds gegenereerd worden.

3.5.1 Omvang van de vaste en de variabele bezoldiging

In 2004 bedroeg het vaste gedeelte van de brutovergoedingen van de leden van het Uitvoerend Comité die toen in functie waren, 2,3 miljoen euro. Het variabele gedeelte, dat voornamelijk afhangt van de evolutie van de resultaten van de Groep, bedroeg datzelfde jaar 1,9 miljoen euro. Twee leden van het

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

Uitvoerend Comité die hun uitvoerende functies bij UCB beëindigd hebben, waren een pensioen bijdrage voor €2,4 miljoen boven op de normale bijdrage gerechtigd.

3.5.2 Aandelenopties

In 2004 werden er 52.000 opties voor het aankopen van UCB-aandelen aan de leden van het Uitvoerend Comité toegekend. Deze opties zijn uitoefenbaar tussen 15 februari 2008 en 31 augustus 2014 (behalve in periode van 1 januari tot 15 februari en tijdens de maand juli van elk jaar), tegen de prijs van 40,10 euro, de gemiddelde koers van augustus 2004. Het totale aantal opties op UCB-aandelen dat aan leden en voormalige leden van het Uitvoerend Comité toegekend werd en dat op 31 december 2004 nog niet uitgeoefend werd, bedroeg 236.000.

3.6 Gedragsregels

Voor het Uitvoerend Comité gelden dezelfde gedragsregels als voor de Raad van Bestuur.

Deze regels worden evenwel op adhocbasis versterkt voor elke periode waarin elk lid zich van enige rechtstreekse of onrechtstreekse operatie met UCB-effecten dient te onthouden.

4 Externe audit

Het College van Commissarissen van de UCB-groep en van UCB NV bestaat uit de Heer Daniel Goossens en Mevrouw Emmanuèle Attout. Beiden werden voor een periode van drie jaar door de Algemene Vergadering aangesteld, die daarnaast ook hun emolumenten overeenkomstig de wettelijke voorschriften ter zake bepaalde. Hun mandaten zijn hernieuwbaar. Het mandaat van Mevrouw Emmanuèle Attout die voor de eerste keer in 2003 benoemd werd, zal in 2006 verstrijken. De laatste hernieuwing van het mandaat van de Heer Daniel Goossens dateert van 2004. Zijn mandaat zal in 2007 verstrijken.

Noch de Commissarissen, noch de ondernemingen waaraan ze gekoppeld zouden zijn, oefenen voor de UCB-groep

enige andere activiteit uit, dan diegene die met de externe audit verband houden.

5 De aandelen en aandeelhouders van UCB

5.1 Kapitaal en effecten

5.1.1 Kapitaal

5.1.1.1 Op 31 december 2004 bedroeg het kapitaal van UCB 437.799.000 euro, vertegenwoordigd door 145.933.000 gewone aandelen zonder nominale waarde.

5.1.1.2 Mocht de Algemene Vergadering hiertoe beslissen, kan het maatschappelijk kapitaal echter verder opgetrokken worden.

De laatste kapitaalverhoging dateert overigens van 1 januari 1999. Die verhoging was toen gekoppeld aan de uitdrukking van het kapitaal in euro en wilde de fractiewaarde van elk aandeel op 3 euro bepalen.

5.1.1.3 In 1999 en in 2000 heeft de onderneming twee aandelenoptiesprogramma's voor de leidinggevenden functies binnen de UCB-groep ingevoerd, waarmee de personen in kwestie op nieuwe UCB-aandelen in konden tekenen (zie punt 5.1.3.1). Tot nu toe werden 500 van deze aandelenopties uitgeoefend, maar zonder dat dit evenwel aanleiding heeft gegeven tot een verdere kapitaalsverhoging.

Van 2001 tot 2004 werden de jaarlijkse aandelenoptiesprogramma's in de vorm van de toekenning van opties op bestaande aandelen gegoten en die werden tot op de dag van vandaag nog niet uitgeoefend.

5.1.1.4 In 2003 heeft UCB ook defensieve warrants uitgegeven (zie punt 5.1.3.2). Tot op de dag van vandaag werden deze warrants echter nog niet uitgeoefend.

5.1.2 Aandelen

5.1.2.1 Het kapitaal wordt vertegenwoordigd door 145.933.000 aandelen, waarvan op 31 december 2004 53.905.597 aandelen op naam en 92.027.403 aandelen aan toonder waren.

De aandelen zijn op naam of aan toonder naar keuze van de aandeelhouder. Tot aan hun integrale volstorting zijn de aandelen op naam en kunnen ze niet overgedragen worden zonder voorafgaande instemming van de Raad van Bestuur. De aandelen op naam worden in een speciaal register ingeschreven.

5.1.2.2 Alle aandelen zijn gewone aandelen en kennen hun houders dezelfde rechten toe.

Elk aandeel geeft daarbij recht op één stem.

Bij elke kapitaalsverhoging in geld beschikken de bestaande aandeelhouders over een voorkeurrecht voor de intekening op de nieuwe aandelen en dit overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake en in verhouding tot het aantal aandelen in hun bezit. Dit neemt echter niet weg dat de Algemene Vergadering dit voorkeurrecht in het belang van de onderneming kan beperken of op kan schorten.

De aandelen die in handen zijn van UCB FIPAR NV ter dekking van de optieplannen die ten gunste van het personeel van UCB uitgegeven werden, kennen geen stemrecht toe, zolang ze in handen zijn van UCB FIPAR NV. Op 31 december 2004 betrof het hier 2.183.404 aandelen.

5.1.2.3 Het UCB-aandeel staat op de Eerste Markt van Euronext Brussels genoteerd.

5.1.3 Andere effecten

5.1.3.1 In 1999 en in 2000 heeft UCB respectievelijk 145.200 en 236.700 warrants uitgegeven:

- De 145.200 warrants die in 1999 uitgegeven werden, kennen elk het recht toe om op een gewoon aandeel in te tekenen: 63.400 warrants kunnen tussen 1 januari 2003 en 31 mei 2009 uitgeoefend worden en 81.800 warrants kunnen tussen 1 januari 2003 en

31 mei 2012 uitgeoefend worden.

- De 236.700 warrants die in 2000 uitgegeven werden, kennen elk het recht toe om op een gewoon aandeel in te tekenen/een gewoon aandeel aan te kopen: 20.400 warrants kunnen tussen 1 januari 2004 en 28 februari 2010 uitgeoefend worden en 116.300 warrants kunnen tussen 1 januari 2004 en 28 februari 2013 uitgeoefend worden.

Dit betekent dat als alle rechten die aan deze warrants gekoppeld zijn, uitgeoefend zouden worden, het kapitaal van UCB tot €438.944.700 zou stijgen en het aantal door UCB uitgegeven aandelen 146.314.900 zou bedragen.

5.1.3.2 Bij beslissing van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van UCB werd in 2003 bovendien een lening op defensieve warrants zonder voorkeurrecht uitgegeven. Op de lening die goed was voor een bedrag van €600.000 en waaraan 1.000 warrants gekoppeld waren, die het recht toekenden om alles samen op 30.000.000 gewone aandelen in te tekenen, werd volledig door Financière d'Obourg NV, de hoofdaandeelhouder van UCB, ingetekend.

Door diezelfde Algemene Vergadering werd toen ook een adhoccomité gecreëerd, waarvan de leden eveneens door die vergadering aangesteld werden. Dit Comité heeft tot taak om onder vooraf welomschreven omstandigheden over de implementatie van dit defensief middel te beslissen en elke beslissing in verband met deze warrants goed te keuren. De houders van warrants zijn een overeenkomst met UCB aangegaan, waarin de naleving van de uitgifte- en uitoefeningsvoorwaarden van deze warrants wordt verzekerd. De warrants en de overeenkomsten hebben elk een duur van vijf jaar.

De warrants kunnen alleen uitgeoefend worden, indien het adhoccomité hiertoe de voltrekking van een van de onderstaande, aan een vijandelijke overnamepoging

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

gekoppelde scenario's beslist:

- de lancering van een door de Raad van Bestuur van UCB vijandig geacht openbaar bod op aandelen door een derde;
- een wijziging van de controle over UCB omwille van transacties met UCB-effecten door één of meerdere derden, uitgevoerd via de beurs of buiten de beurs om, en dit afzonderlijk of in onderling overleg;
- de dreiging van een openbaar bod op aandelen dat tot een wijziging van de controle over UCB zou leiden.

De nieuwe aandelen die uit de eventuele uitoefening van de warrants voort zouden vloeien, zouden uitgegeven worden tegen een prijs die bepaald zou worden op basis van de marktprijs van het aandeel in de periode die aan de uitgifte van de nieuwe aandelen vooraf zou gaan.

5.1.3.3 UCB heeft in 2001, 2002, 2003 en 2004 respectievelijk 346.800, 450.000, 450.000 en 650.000 opties op bestaande aandelen uitgegeven, waarmee het directiepersoneel van de Groep, de bekleders van leidinggevende functies of de hiermee gelijkgestelde werknemers in het kader van aandelenoptieplannen de mogelijkheid geboden werd om een equivalent aantal UCB-aandelen te verwerven tegen een vooraf vastgestelde prijs. Daarnaast heeft het personeel van Celltech, dat sinds juli 2004 deel uitmaakt van de UCB-groep, zijn opties op Celltech Group PLC-aandelen kunnen omzetten in opties op UCB-aandelen en dit overeenkomstig de voorwaarden van het openbaar bod op Celltech Group. Door deze operatie heeft UCB in 2004 310.845 bijkomende opties ten gunste van dit personeel uitgegeven.

Deze opties werden nog niet uitgeoefend.

5.1.4 Dividendbeleid

Zonder afbreuk te willen doen aan de uiteindelijke beslissing van de Algemene Vergadering heeft de Raad van Bestuur tot nu toe altijd voorgesteld om ongeveer 35 % van de geconsolideerde resultaten als dividend uit te keren.

5.2 Structuur van het aandeelhouderschap

5.2.1 Hoofdaandeelhouder

5.2.1.1 De hoofdaandeelhouder van UCB is Financière d'Obourg NV die 58.860.000 aandelen bezit, goed voor 40,33 % van het kapitaal van de vennootschap.

In toepassing van de wet van 2 maart 1989 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen en tot reglementering van de openbare overnameaanbiedingen heeft de Financière d'Obourg de vereiste transparantieverklaringen afgelegd.

Op 31 december was Financière d'Obourg NV voor 70,18 % in handen van Financière de Tubize NV die zelf voor 74,24 % in handen is van de familie Janssen.

5.2.2 Het aandeelhouderschap van UCB

Op 31 december 2004 en volgens de transparantieverklaringen die in toepassing van de wet van 1 maart 1989 op die dag afgelegd werden, ziet de structuur van het aandeelhouderschap van UCB er als volgt uit:

- Financière d'Obourg NV: 40,33 %
- Europacific Growth Fund: 3,03 %
- New Perspective Fund Inc: 3,50 %

Het resterende aantal UCB-aandelen bevindt zich in handen van het grote publiek.

		Ten opzichte van 145.933.000 aandelen (1)	Ten opzichte van 146.314.900 Aandelen (2)
Financière d'Obourg NV Researchdreef 60 1070 Brussel	58.860.000	40,33 %	40,22 %
EuroPacific Growth Fund 333 South Hope Street Los Angeles, Ca.90071- Verenigde Staten	4.416.518	3,03 %	3,02 %
New Perspective Fund Inc. 333 South Hope Street Los Angeles, CA.90071- Verenigde Staten	5.112.124	3,50 %	3,49 %

De eerste kolom (1) drukt de participaties van de aandeelhouders ten opzichte van het huidige aantal aandelen van de vennootschap uit, zijnde 145.933.000 aandelen.

De tweede kolom (2) drukt de participatie uit die de aandeelhouders in de onderneming zouden hebben, indien alle in het kader van de aandelenoptieprogramma's van 1999 en 2000 uitgegeven inschrijvingsrechten uitgeoefend zouden worden.

5.3 De Algemene Aandeelhoudersvergaderingen

5.3.1 Plaats en datum

De Gewone Algemene Vergaderingen vinden de tweede dinsdag van juni om 11.30 u in de Researchdreef 60 te 1070 Anderlecht plaats.

Daarnaast kunnen er ook speciale of buitengewone Algemene Vergaderingen samengeroepen worden telkens als het belang van de onderneming dit vereist. Bovendien kan elke aandeelhouder die minstens 20 % van het kapitaal vertegenwoordigt, vragen om een Algemene Vergadering samen te roepen.

5.3.2 De agenda van de Algemene Vergadering

De punten die in principe op de agenda van elke Gewone Algemene Vergadering staan, zijn:

- De bespreking van het beheersverslag en het verslag van de commissarissen
- De goedkeuring van de jaarrekening en de toewijzing van het resultaat
- De kwijting van de bestuurders en de commissarissen voor het afgelopen boekjaar
- De herverkiezing of vervanging van bestuurders of uittredende commissaris(sen).

Daarnaast kan de agenda ook buitengewone punten bevatten, waarin informatie gegeven wordt over welbepaalde onderwerpen of ontwerpbesluiten die hierboven niet beoogd worden en die geen aanwezigheidsquorum of buitengewone stemming vereisen.

Speciale of Buitengewone Algemene Vergaderingen kunnen op om het even welke datum of op om het even welk tijdstip belegd worden. De Buitengewone Vergaderingen bespreken ontwerpbesluiten waarvoor een aanwezigheidsquorum of buitengewone stemming vereist is of waarvan een akte in authentieke vorm opgemaakt dient te worden. Meer bepaald gaat het hierbij ondermeer over voorstellen tot wijziging van de statuten van de onderneming.

5.3.3 Convocatieprocedure

Zowel de Gewone als de Buitengewone Algemene Vergadering komt samen op uitnodiging van de Raad van Bestuur of de commissaris(sen).

Elke uitnodiging voor een Algemene Vergadering vermeldt met name de plaats, de datum en het tijdstip van de vergadering, evenals de agenda met vermelding van de te bespreken onderwerpen, de rapporten

Verslag over de toepassing van de corporate governance regelgeving van de UCB-groep

en de resolutievoorstellen voor elk punt waarover gestemd dient te worden en de procedure die gevolgd dient te worden om aan de vergadering deel te kunnen nemen of om iemand een volmacht te kunnen geven.

De houders van aandelen aan toonder worden via aankondigingen in het Belgisch Staatsblad en in de Belgische Frans- en Nederlandstalige financiële pers (l'Echo en De Tijd) voor de vergadering uitgenodigd overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen ter zake. Aan de volgende Algemene Aandeelhoudersvergadering van juni 2005 zal voorgesteld worden om de statuten te wijzigen en de convocatietermijn voor aankondigingen in het Belgisch Staatsblad en in een nationaal verschijnend persmedium te veranderen in minstens 24 dagen voorafgaand aan de vergadering, maar daarbij het aantal keer dat een dergelijke aankondiging dient te verschijnen, terug te brengen tot 1 maal. Concreet zou dit betekenen dat een dergelijke aankondiging voortaan maar eenmaal in het Belgische Staatsblad, in l'Echo (in het Frans) en in de Tijd (in het Nederlands) zou verschijnen.

Voorafgaand aan elke Algemene Vergadering worden er schriftelijke mededelingen naar alle houders van aandelen op naam verstuurd, zonder dat daarbij echter aangetoond dient te worden, dat aan deze formaliteit werd voldaan.

5.3.4 Blokkering van aandelen en machtiging

5.3.4.1 De Belgische wetgeving voorziet in een tijdelijke blokkering van de aandelen om zodoende met zekerheid de stemgerechtigde aandeelhouders binnen de Algemene Raad te kunnen identificeren.

De houders van aandelen op naam worden tot de vergadering toegelaten, mits ze ingeschreven staan in het register van de aandelen op naam en dit minstens vijf dagen vóór de dag dat de vergadering plaatsvindt.

De houders van aandelen aan toonder dienen minstens vijf dagen vóór de vergadering plaatsvindt, hun effecten neer te leggen op een van de plaatsen die in de uitnodiging vermeld worden.

De aandeelhouder kan zich bij volmacht laten vertegenwoordigen op de Algemene Vergadering, maar kan een dergelijk volmacht alleen aan een gemachtigde geven die zelf aandeelhouder van UCB is. Dit neemt echter niet weg dat elke echtgenoot of echtgenote zich door zijn/haar echtgenote/echtgenoot mag laten vertegenwoordigen en elke minderjarige en onbekwaamverklaarde zich door zijn/haar voogd en voorlopig bewindvoerder mag laten vertegenwoordigen.

De aandeelhouderlastgever dient zich van de aanvaarding van de machtiging door de gemachtigde te verzekeren; het gebeurt namelijk wel eens dat een aandeelhouder de Voorzitter van de vergadering of een Bestuurder een machtiging geeft om tegen een bepaald punt op de agenda te stemmen; de Voorzitter of de Bestuurder zijn daarbij niet verplicht om een dergelijke machtiging te aanvaarden. Het is aan de aandeelhouder in kwestie en niet aan de onderneming om een lasthebber te vinden, die ermee stemt om hem te vertegenwoordigen.

De machtigingen dienen minstens drie volle dagen voorafgaand aan de vergadering van de Algemene Raad op de maatschappelijke zetel neergelegd te worden. Dit neemt echter niet weg dat de Algemene Vergadering uitzonderingen op de vaste termijn voor het neerleggen van volmachten kan aanvaarden.

5.3.5 Procedure

5.3.5.1 De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur of, indien hij verhinderd zou zijn, door de Vice-voorzitter, en in het geval beiden verhinderd zouden zijn, door een andere bestuurder of een door de Vergadering aangeduide aandeelhouder.

5.3.5.2 De Voorzitter duidt een secretaris aan, die geen aandeelhouder kan zijn, en kiest twee stemopnemers onder de aanwezige aandeelhouders. De Voorzitter leidt de besprekingen, waarbij hij de in België voor beraadslagende vergaderingen geldende gebruiken respecteert.

Zonder de agenda uit het oog te verliezen, ziet hij erop toe dat de vragen van de vergadering beantwoord worden. In dit opzicht waakt hij er wel over dat het antwoord op deze vragen de onderneming, haar aandeelhouders of haar werknemers geen ernstige schade kan berokkenen.

5.3.5.3 Behalve in de gevallen die bij wet of in de statuten voorzien zijn, spreekt de Vergadering zich rechtsgeldig uit, ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen en dit bij eenvoudige meerderheid van stemmen.

5.3.5.4 Voor de geldigheid van de beraadslagingen van bepaalde Buitengewone Algemene Vergaderingen voorziet de wet een aanwezigheidsquorum van 50 % van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders. Wordt dit quorum niet gehaald, dan dient een nieuwe Algemene Vergadering belegd te worden die rechtsgeldig zonder aanwezigheidsquorum zal kunnen beraadslagen. Naargelang van de situatie is overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake voor de stemming van bepaalde resoluties een gekwalificeerde meerderheid vereist.

5.3.5.5 De stemming gebeurt door handopsteking.

5.3.5.6 De notulen van de Algemene Vergaderingen worden door de Voorzitter, de secretaris en de stemopnemers ondertekend, evenals door elke aandeelhouder die hierom zou vragen. De kopieën of uittreksels van deze notulen worden ofwel door de Voorzitter van de Raad van Bestuur ofwel door twee bestuurders ondertekend.

5.4 Informatie ten aanzien van de aandeelhouders

De uitnodigingen, agenda's en informatie die voor de Algemene Vergadering meegedeeld dienen te worden, zijn ook terug te vinden op de website van UCB op het adres www.ucb-group.com. Deze informatie is voor de investeerders bestemd als voorbereiding op de Algemene Vergadering.

Contacten bij UCB

Maatschappelijke zetel

UCB N.V.
Researchdreef 60
1070 Brussel (België)
Tel: +32 2 559 9999
Fax: +32 2 559 9900
www.ucb-group.com

Investor Relations:

<http://ir.ucb-group.com>
E-mail: investor-relations@ucb-group.com
Tel: +32 2 559 9333
Fax: +32 2 559 9571

Media:

<http://media.ucb-group.com>
Tel: +32 2 559 9588
Fax: +32 2 559 9571

