

VOLMACHT VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN 26 APRIL 2018 OM 11:00 UUR

BELANGRIJK: Om geldig te zijn, moet deze volmacht, volledig ingevuld, gedateerd en ondertekend, UCB NV ten laatste op 20 april 2018 om 15:00 uur (Belgische tijd) bereiken op de wijze zoals beschreven in de oproeping. Volmachten die UCB NV te laat bereiken of niet voldoen aan de vereiste formaliteiten, zullen worden geweigerd.

Ondergetekende [*naam en voornaam / naam van de vennootschap*]

.....

wonende te / met zetel te

.....

.....

Eigenaar van [*aantal vertegenwoordigde aandelen*] aandelen in UCB NV, stelt hierbij aan als volmachthouder:

1. Dhr./Mevr., wonende te
2. Mevr. Valérie De Vos, LUMI Technologies BVBA – Provincieaan 54 – 2870 Breendonk (met recht tot indeplaatsstelling);

Gelieve te noteren dat de volmachthouder nr. 2 een onafhankelijke volmachthouder is, voorgesteld voor uw gemak. De volmachthouder zal in uw naam stemmen en volgens uw instructies. Indien u uw eigen volmachthouder wenst aan te stellen, gelieve dan volmachthouder nr. 2 te schrappen en de naam en het adres van uw volmachthouder onder nr. 1 in te vullen.

Het wordt afgeraden om UCB NV of één van haar verbonden vennootschappen, een lid van de raad van bestuur of van het Uitvoerend Comité of een werknemer van UCB NV of een verbonden vennootschap aan te stellen, of enige persoon daarmee verbonden, omdat deze personen, bij het ontbreken van specifieke steminstructies, verondersteld worden een belangenconflict te hebben in de zin van het Wetboek van vennootschappen. Om dergelijk belangenconflict te vermijden, zullen deze personen in principe geen volmachten aanvaarden, tenzij ze specifieke steminstructies bevatten.

om hem/haar te vertegenwoordigen op de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van UCB NV, die gehouden wordt op donderdag 26 april 2018, om 11:00 uur, te **BluePoint Brussels – A. Reyerslaan 80, 1030 Brussel** en in zijn/haar naam te stemmen of zich te onthouden over alle punten in onderstaande agenda. Deze volmacht is onherroepelijk.

Gelieve uw steminstructies voor elk voorstel tot besluit van de Raad van Bestuur aan te duiden in onderstaande vakjes, met duidelijke vermelding van het aantal aandelen waarmee u stemt bij elk voorstel.

Bij afwezigheid van steminstructies in de vakjes hieronder, zal u geacht worden gestemd te hebben vóór de voorstellen van besluit voorgesteld door de Raad van Bestuur.

In het geval er nieuwe punten of voorstellen van besluit aan de agenda worden toegevoegd ingevolge artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen, zal de Vennootschap een aangepast volmachtformulier ter beschikking stellen zodra de aangepaste oproeping is gepubliceerd (uiterlijk op 11 april 2018). De Vennootschap raadt u ten sterkste aan het aangepaste volmachtformulier te gebruiken.

Als u de Vennootschap geen aangepast volmachtformulier bezorgd, zal u geacht worden uw volmachthouder gemachtigd te hebben om te stemmen over de bijkomende besluiten, en instructies gegeven te hebben om te stemmen (i) vóór de eventuele bijkomende voorstellen van besluit voorgesteld door de Raad van Bestuur en (ii) met betrekking tot andere bijkomende voorstellen tot besluit, zoals aanbevolen door de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

GEWOON GEDEELTE

1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2017
2. Verslag van de commissaris over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2017
3. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de UCB Groep m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2017
4. Goedkeuring van de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 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 2017 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat goed, met inbegrip van de goedkeuring van een bruto dividend van EUR 1,18 per aandeel^().*

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

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2017

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering keurt het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 goed.

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

6. Kwijting 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 2017.

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

7. Kwijting 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 2017.

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

8. Bestuurders - hernieuwing van mandaten

Voorstel van besluiten:

- 8.1.** *De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **de heer Jean-Christophe Tellier**^(*) als bestuurder voor een termijn van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2022.*

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

- 8.2. A)** *De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **Prof. Kay Davies**^(*) als bestuurder voor een termijn van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2022.*

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

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

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

- 8.3.** *De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van **de heer Cédric van Rijckevorsel**^(*) als bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de gewone Algemene Vergadering in 2022.*

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

9. Commissaris – hernieuwing van het mandaat

Voorstel van besluit:

Op voorstel van het Audit Comité en op voordracht van de Ondernemingsraad, hernieuwt de Algemene Vergadering het mandaat van PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA, met maatschappelijke zetel te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, als Commissaris voor een termijn van drie (3) jaar, tot en met de Algemene Vergadering bijeengeroepen om te beslissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2020. De vaste vertegenwoordiger van PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA zal de heer Romain Seffer, bedrijfsrevisor, zijn. De jaarlijkse vergoeding van de Commissaris, voor de controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, is vastgesteld op EUR 435 000 (plus BTW, out-of-pocket kosten en de IBR betaling).

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

BIJZONDER GEDEELTE

10. Lange Termijn Incentive Plannen

10.1 Programma voor de kosteloze toekenning van aandelen

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering keurt de beslissing van de Raad van Bestuur goed om een geschat aantal van 1 098 000 aandelen kosteloos toe te kennen:

- *waarvan een geschat aantal van 955 000 aandelen aan de werknemers die daarvoor in aanmerking komen, namelijk ongeveer 1 760 personen (met uitsluiting van nieuw aangeworven en gepromoveerde werknemers tot en met 1 april 2018), volgens de toekenningscriteria van toepassing op de betrokkenen. Deze kosteloze aandelen worden enkel definitief verworven op voorwaarde dat de betrokken werknemers nog steeds tewerkgesteld zijn binnen de UCB groep drie jaar na de toekenning;*
- *waarvan een geschat aantal van 143 000 aan hoger kaderpersoneel die in aanmerking komen voor het Prestatieaandelen Plan, hetzij ongeveer 54 personen, volgens de toekenningscriteria van toepassing op de betrokkenen. De levering zal gebeuren op het einde van een verwervingsperiode ('vesting period') van drie jaar en zal tussen 0% en 150% van het initieel toegekende aantal kunnen variëren, afhankelijk van de mate waarin de op het ogenblik van de toekenning door de Raad van Bestuur van UCB NV's vastgestelde prestatiedoeleinden werden bereikt.*

Deze geschatte aantallen houden geen rekening met de medewerkers die in dienst zouden treden of zouden worden gepromoveerd tot een niveau dat in aanmerking komt voor een toekenning tussen 1 januari 2018 en 1 april 2018.

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

11. Controlewijzigingsclausule – art. 556 van het Belgische Wetboek van vennootschappen

11.1 EMTN Programma -hernieuwing

Voorstel van besluit:

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

- (i) voorwaarde 5 (e) (i) van de Bepalingen en Voorwaarden van het EMTN Programma (Redemption at the Option of Noteholders – Upon a Change of Control (Change of Control Put)), voor elke reeks van obligaties waarin dergelijke voorwaarde van toepassing wordt verklaard en die wordt uitgegeven onder het Programma van 26 april 2018 tot 25 april 2019, 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.*

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

11.2 EUR 1 miljard Revolving Facility Agreement zoals gewijzigd en geherformuleerd door de Amendment and Restatement Agreement gedateerd 9 januari 2018

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering de controlewijzigingsclausule zoals voorzien in de Revolving Facility Agreement, zoals laatst gewijzigd en geherformuleerd op 9 januari 2018, volgens welke enige en alle van de kredietgevers, in bepaalde omstandigheden, hun verplichtingen kunnen annuleren en terugbetaling eisen van hun participatie in de kredieten samen met aangegroeide interesten en alle andere hieronder aangegroeide en uitstaande bedragen, ten gevolge een controlewijziging over UCB NV, goed. De Algemene vergadering keurt de clause 10.2 (Change of Control) van de Revolving Facility Agreement en alle andere bepalingen van de Facility Agreement en enig ander Finance Document goed (zoals omschreven in de Revolving Facility Agreement) dat bepaalde rechten aan derden toekent die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap dan wel een schuld of een verplichting voor de Vennootschap doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend.

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

11.3 Lange Termijn Incentive Plannen van UCB Groep

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen keurt de Algemene vergadering, voor zoveel als nodig en van toepassing, de voorwaarden van de Aandelenoptieplannen, Aandelentoekeningsplannen en Aandelenprestatieplannen voor bepaalde werknemers van de UCB Groep goed, in de mate waarin deze plannen rechten zouden toekennen die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten hare laste doen ontstaan wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van controle over de Vennootschap.

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

BUITENGEWOON GEDEELTE (Buitengewone Algemene Vergadering)

De Buitengewone Algemene Vergadering zal enkel geldig kunnen beraadslagen over de punten op de agenda indien tenminste de helft van het kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien deze voorwaarde niet is vervuld, zal een nieuwe Buitengewone Algemene Vergadering bijeengeroepen worden met dezelfde agenda, op **14 mei 2018 om 11u00 (Belgische tijd)**. Deze tweede Buitengewone Algemene Vergadering zal geldig kunnen beraadslagen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

In het geval de Buitengewone Algemene Vergadering van 26 april 2018 het aanwezigheidsquorum niet haalt, zal deze opnieuw bijeengeroepen worden op 14 mei 2018, en na deze tweede oproeping zal deze Algemene Vergadering geldig kunnen beslissen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen. In dergelijk geval zullen de volmachten die werden ingediend voor de eerste Buitengewone Algemene Vergadering van 26 april 2018 niet meer geldig zijn en nieuwe volmachten zullen moeten ingediend worden voor de Buitengewone Algemene Vergadering van 14 mei 2018 (volgens de modaliteiten uiteengezet in de tweede oproeping). In voorkomend geval zullen de aandeelhouders die willen deelnemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering na de tweede oproeping, of ze nu in persoon of bij volmacht wensen deel te nemen, in elk geval opnieuw hun intentie tot deelname moeten bevestigen en het aantal aandelen dat zij aanhouden, volgens de modaliteiten en op de data uiteengezet in de tweede oproeping.

E1. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur

Neerlegging van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur in uitvoering van artikel 604 van het Belgische Wetboek van vennootschappen waarin de Raad van Bestuur verzoekt om de hernieuwing van zijn machten in het kader van het toegestane kapitaal en aangeeft in welke bijzondere omstandigheden hij gebruik zal kunnen maken van de machtiging onder het toegestane kapitaal en welke doeleinden hij daarbij zal nastreven.

E2. Hernieuwing van de machten van de Raad van Bestuur in het kader van het toegestane kapitaal en wijziging van artikel 6 van de statuten

Voorstel van besluit:

De Algemene Vergadering beslist om de machtiging aan de Raad van Bestuur om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen onder het toegestane kapitaal, te hernieuwen voor een periode van twee (2) jaar, en om de relevante paragraaf van artikel 6 van de statuten overeenkomstig te wijzigen om deze hernieuwing weer te geven.

Onder voorbehoud van goedkeuring van dit besluit, zal de tekst van artikel 6 van de statuten van de Vennootschap gewijzigd worden als volgt:

“Artikel 6

Het maatschappelijk kapitaal kan, bij besluit van de algemene vergadering, beraadslagend onder de voorwaarden vereist voor statutenwijzigingen, in één of meer malen verhoogd worden.

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

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

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

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

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

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

Elke beslissing van de raad van bestuur om gebruik te maken van deze machtiging vereist een meerderheid van 75% binnen de raad van bestuur.

Deze machtiging wordt verleend voor een periode van twee (2) jaar te rekenen van de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de beslissing van de buitengewone algemene vergadering gehouden op 26 april 2018.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om, met recht van indeplaatsstelling, de statuten te wijzigen om daarin de kapitaalverhogingen weer te geven die het gevolg zijn van de uitoefening van zijn bevoegdheden krachtens dit artikel.”

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

E.3 Inkoop van eigen aandelen – hernieuwing machtiging

Voorstel van besluit:

De Raad van Bestuur is gemachtigd om rechtstreeks of onrechtstreeks, ongeacht op of buiten de beurs, bij wijze van aankoop, omruiling, inbreng of om het even welke andere wijze van verkrijging, tot 10% van het totale aantal aandelen van de Vennootschap te verkrijgen, berekend op de datum van elke verwerving, tegen een prijs of een tegenwaarde per aandeel gelijk aan maximaal de hoogste koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussel op de datum van de verkrijging en minimaal één (1) euro, onverminderd artikel 208 van het Koninklijk Besluit van 31 januari 2001. Als gevolg van deze verwerving(en) mag de Vennootschap, samen met zijn directe of indirecte dochtervennootschappen, niet meer dan 10% aanhouden van het totale aantal aandelen van de Vennootschap uitgegeven op het moment van de betrokken verwerving. Deze machtiging wordt verleend voor een periode die start vanaf de datum van de Algemene Vergadering die haar heeft goedgekeurd en afloopt op 30 juni 2020. De machtiging die krachtens dit artikel aan de Raad van Bestuur wordt verleend, is ook van toepassing op alle verkrijgingen van aandelen van de Vennootschap die, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden uitgevoerd door de rechtstreekse dochtervennootschappen van de Vennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging vervangt, vanaf de datum van de Algemene Vergadering die haar goedkeurt, de machtiging verleend bij beslissing van de buitengewone Algemene Vergadering van de vennootschap gehouden op 28 april 2016. Elke vervreemding van eigen aandelen door de Vennootschap of haar rechtstreekse dochtervennootschappen zal in voorkomend geval worden uitgevoerd op basis van de machtiging verleend aan de Raad van Bestuur opgenomen in artikel 12 in fine van de statuten van de vennootschap.

<u>VOOR</u>		<u>TEGEN</u>		<u>ONTHOUDING</u>	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

Opgemaakt te op 2018.

Naam¹:

.....

Functie:

.....

Juridische entiteit:

.....

Handtekening²:

Wij zouden het op prijs stellen als U ons een telefoonnummer en/of e-mailadres zou willen meedelen waarop wij U kunnen bereiken indien noodzakelijk om deze volmacht te valideren:

Tel:

E-mail:

¹ Gelieve er rekening mee te houden dat in het geval een vennootschap wordt vertegenwoordigd, de ondertekenaar van de volmacht garandeert dat hij/zij naar behoren bevoegd en gemandateerd is om die vennootschap te vertegenwoordigen en dat hij in staat is om het bewijs hiervan te leveren.

Indien deze volmacht is verleend in naam van één of meer aandeelhouders, garandeert de ondertekenaar van deze volmacht dat hij/zij naar behoren bevoegd en gemandateerd is om deze volmacht te ondertekenen in naam van dergelijke aandeelhouder(s), dat de steminstructies opgenomen in deze volmacht (zowel aangaande de huidige besluiten voorgesteld door de raad van bestuur als de mogelijke bijkomende besluiten) accuraat de steminstructies weergeven van deze aandeelhouder(s) en dat hij/zij het onderliggende bewijs gedurende tenminste 12 maanden zal bijhouden, zoals vereist door de Belgische wetgeving.

² Voorafgegaan door "goed voor volmacht".