

## SAMENVATTING

### A. INLEIDING

#### A.1: Naam en ISIN van de Obligaties

De obligaties zijn 5,20% vastrentende obligaties met vervaldatum 21 november 2029, uitgegeven voor een minimum totaal nominaal bedrag van 100.000.000 EUR en een maximum totaal nominaal bedrag van 300.000.000 EUR met internationale effectenidentificatiecode (*International Securities Identification Number*) (“**ISIN**”) BE0002976570 (de “**Obligaties**”).

#### A.2: Identiteit en contactgegevens van de Emittent, met inbegrip van zijn LEI

De Obligaties worden uitgegeven door UCB SA, met maatschappelijke zetel te Researchdreef 60, 1070 Brussel, België en ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0403.053.608, RPR Brussel (de “**Emittent**”). De Emittent kan gecontacteerd worden op het telefoonnummer +32 2 559 99 99. De website van de Emittent is [www.ucb.com](http://www.ucb.com).<sup>1</sup> De identificatiecode voor juridische entiteiten (*Legal Entity Identifier*) (“**LEI**”) van de Emittent is 2138008J191VLSGY5A09.

#### A.3: Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het Basisprospectus goedkeurt en datum van goedkeuring van het Basisprospectus

Het basisprospectus is goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, Congressstraat 12-14, 1000 Brussel, België (“**FSMA**”) als bevoegde autoriteit onder Verordening (EU) 2017/1129 (zoals gewijzigd, de “**Prospectusverordening**”) op 17 oktober 2023 (het “**Basisprospectus**”). Het supplement n°1 tot het Basisprospectus is goedgekeurd door de FSMA op 24 oktober 2023 (het “**Supplement N°1**”). Als er een belangrijke nieuwe factor, een materiële vergissing of een materiële onnauwkeurigheid is met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus, zoals aangevuld door het Supplement N°1, die een invloed kan hebben op de beoordeling van de Obligaties, zal de Emittent een verdere aanvulling op het Basisprospectus opstellen. In dergelijk geval zullen beleggers het recht hebben, uit te oefenen binnen twee werkdagen na de publicatie van de aanvulling, hun aanvaarding in te trekken, op voorwaarde dat de belangrijke nieuwe factor, materiële vergissing of materiële onnauwkeurigheid zich voordeed of geconstateerd werd vóór de afsluiting van de aanbiedingsperiode of de levering van de Obligaties, naargelang wat het eerst plaatsvindt, overeenkomstig Artikel 23, lid 2 van de Prospectusverordening. De aanvulling zal in dat geval informatie bevatten over het herroepingsrecht, met inbegrip van de uiterste datum van het herroepingsrecht.

#### A.4: Waarschuwingen

Deze samenvatting gedateerd 6 november 2023 (de “**Samenvatting**”) dient te worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus, zoals aangevuld door het Supplement N°1, en de definitieve voorwaarden waaraan het is gehecht (de “**Definitieve Voorwaarden**”). Elke beslissing om te beleggen in de Obligaties moet gebaseerd zijn op een overweging door de belegger van het Basisprospectus, zoals aangevuld door het Supplement N°1, in zijn geheel, met inbegrip van alle documenten opgenomen in het Basisprospectus door middel van verwijzing, en de Definitieve Voorwaarden. Een belegger in de Obligaties kan het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Indien een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus, zoals aangevuld door het Supplement N°1, en de Definitieve Voorwaarden bij een rechtbank wordt ingesteld, zou de belegger die als eiser optreedt volgens het nationale recht waar de vordering aanhangig wordt gemaakt, kunnen worden verplicht de kosten voor de vertaling van het Basisprospectus, het Supplement N°1 en de Definitieve Voorwaarden te dragen voordat de rechtsvordering kan worden ingesteld. Alleen de Emittent kan wettelijk aansprakelijk worden gesteld op basis van deze Samenvatting, met inbegrip van enige vertaling ervan, maar uitsluitend indien de samenvatting, wanneer zij met de andere delen van het Basisprospectus, zoals aangevuld door het Supplement N°1, en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, misleidend, inaccuraat of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus, zoals aangevuld door het Supplement N°1, of de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van beleggers wanneer zij overwegen in de Obligaties te beleggen.

### B. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

#### B.1: Wie is de Emittent van de Obligaties?

##### B.1.1: Vestigingsplaats, rechtsvorm, LEI, recht waaronder zij werkt en het land van oprichting

De Emittent is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Researchdreef 60, 1070 Brussel, België en ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0403.053.608 (RPR Brussel). De Emittent kan gecontacteerd worden op het telefoonnummer +32 2 559 99 99. De LEI van de Emittent is 2138008J191VLSGY5A09.

##### B.1.2: Hoofdvactiteiten

UCB en diens dochtervennootschappen als geheel (de “**UCB Groep**”) vormen een wereldwijd opererend biofarmaceutisch bedrijf met hoofdkantoor te Brussel (België). De UCB Groep legt zich toe op het ontdekken en ontwikkelen van innovatieve geneesmiddelen en oplossingen voor het transformeren van het leven van mensen met ernstige ziekten van het immuunsysteem of het centraal zenuwstelsel.

De focus van innovatie van de UCB Groep is gericht op het ontwikkelen van gedifferentieerde geneesmiddelen met een hoge graad van voorspelbaarheid van respons en op het verkennen van nieuwe wetenschappelijke platformen. De belangrijkste gecommercialiseerde producten van de UCB Groep op de datum van deze Samenvatting zijn Vimpat®, Briviact®, Nayzilam®, Keppra® en Fintepla® voor neurologische ziekten. Voor immunologie zijn de belangrijkste gecommercialiseerde producten Cimzia® en Bimzelx®. De UCB Groep brengt ook Evenity® op de markt voor de behandeling van osteoporose. De UCB Groep tracht diens huidige aangeboden producten aan te vullen met een onderzoeks- en ontwikkelingspijplijn gericht op onderbediende patiëntenpopulaties, waaronder patiënten die leven met myasthenia gravis, hidradenitis suppurativa, de ziekte van Parkinson en de ziekte van Alzheimer. Dit heeft geleid tot de goedkeuring van Rystiggo® (rozanolixizumab) en Zilbrysq® (zilucoplan) voor de behandeling van gegeneraliseerde myasthenia gravis (“**gMG**”) bij volwassen patiënten in de VS (in juni 2023 en september 2023, respectievelijk) en in Japan (in september 2023). In de EU heeft het comité voor geneesmiddelen voor menselijk gebruik (CHMP) in september 2023 een positieve opinie uitgebracht over de toelating om zilucoplan op de markt te brengen als aanvulling op de standaardtherapie voor de behandeling van volwassen patiënten met gMG.

Op 30 juni 2023 waren de belangrijkste geografische markten van de UCB Groep: Europa met 29% van de netto-omzet, de VS met 50% van de netto-omzet, Japan met 5% van de netto-omzet en internationale markten (waaronder China) met 15% van de netto-omzet.

<sup>1</sup> Informatie op deze website vormt geen deel van deze Samenvatting en is niet opgenomen door middel van verwijzing in deze Samenvatting.

**B.1.3: Belangrijkste aandeelhouders, met vermelding of de Emittent direct of indirect eigendom is of onder de zeggenschap staat van anderen, en van wie**

Op de datum van deze Samenvatting bedraagt het aandelenkapitaal van UCB 583.516.974 EUR en bestaat het uit 194.505.658 gewone aandelen. Deze aandelen zijn genoteerd op Euronext Brussel. De belangrijkste aandeelhouder van UCB, op basis van de transparantiekennisgevingen die de Emittent per 31 oktober 2023 heeft ontvangen, is Financière de Tubize SA, die met een totaal van 70.090.611 aandelen van de Emittent (d.i. 36,04%), geen controle heeft over UCB.

**B.1.4: Identiteit van de bestuurders en van de leden van het Uitvoerend Comité**

De Raad van Bestuur is het bestuursorgaan van de UCB Groep. Op de datum van deze Samenvatting bestaat de Raad van Bestuur uit dertien bestuurders: Jonathan Peacock, Fiona du Monceau, Pierre Gurdjian, Jean-Christophe Tellier, Kay Davies, Albrecht De Graeve, Susan Gasser, Maëlys Castella, Charles-Antoine Janssen, Ulf Wiinberg, Jan Berger, Cédric van Rijckevorsel en Cyril Janssen.

Het Uitvoerend Comité is bekleed met alle taken, bevoegdheden en machtigingen die het van de Raad van Bestuur heeft gekregen. De Raad van Bestuur blijft niettemin de eindverantwoordelijkheid dragen voor het management van de UCB Groep. Op de datum van deze Samenvatting bestaat het Uitvoerend Comité uit negen leden: Jean-Christophe Tellier (in twee hoedanigheden), Emmanuel Caeymaex, Sandrine Dufour, Jean-Luc Fleurial, Iris Löw-Friedrich, Kirsten Lund-Jurgensen, Dhaval Patel en Denelle J. Waynick Johnson.

**B.1.5: Identiteit van de wettelijke commissaris**

De commissaris van de Emittent is Mazars Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Anton Nuttens, Manhattan Office Tower, Bolwerklaan 21 B8, 1210 Brussel, België. De commissaris heeft verslagen zonder voorbehoud afgeleverd over de geauditeerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor de boekjaren eindigend op 31 december 2021 en 31 december 2022.

**B.2: Wat is de essentiële financiële informatie over de Emittent?**

De onderstaande tabellen geven een overzicht van de essentiële financiële informatie uit (i) de geauditeerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor de boekjaren eindigend op 31 december 2021 en 31 december 2022 en (ii) de niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor de periode van zes maanden afgesloten op 30 juni 2023.

a) Geconsolideerde resultatenrekening (in miljoenen EUR)

	30 juni 2023	31 december 2022	31 december 2021
Opbrengsten	2.589	5.517	5.777
Operationele winst	480	585	1.284
Aangepaste EBITDA	801	1.260	1.641
Winst	311	418	1.058

b) Geconsolideerde balans (in miljoenen EUR)

	30 juni 2023	31 december 2022	31 december 2021
Totaal activa	15.382	15.868	14.210
Eigen vermogen	9.042	9.064	8.386
Totaal verplichtingen	6.340	6.804	5.824

c) Geconsolideerd kasstroomoverzicht (in miljoenen EUR)

	30 juni 2023	31 december 2022	31 december 2021
Netto kasstromen uit operationele activiteiten	249	1.119	1.553
Netto kasstroom gebruikt voor (-)/gegenereerd door investeringsactiviteiten	-273	-1.580	-487
Netto kasstroom gebruikt voor (-)/gegenereerd door financieringsactiviteiten	-367	70	-1.119

d) Netto schuld en schuldgraad<sup>2</sup>

	30 juni 2023	31 december 2022	31 december 2021
Netto schuld (in miljoenen EUR)	2.439	2.000	860
Netto schuld / Aangepaste EBITDA	2,0x <sup>3</sup>	1,6x	0,5x
Netto schuld / financieel kapitaal ( <i>gearing ratio</i> )	21%	18%	9%

De netto kasstromen van investeringsactiviteiten liepen in 2022 op tot 1.580 miljoen EUR, voornamelijk door de overname van Zogenix, Inc. (1.212 miljoen EUR, na aftrek van verworven geldmiddelen). Samen met andere kasstromen resulteerde dit in een toename van de gerapporteerde netto schuld tot 2.000 miljoen EUR per 31 december 2022. Op 30 juni 2023 was de gerapporteerde netto schuld verder gestegen tot 2.439 miljoen EUR.

**B.3: Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Emittent?**

Door in te schrijven op de Obligaties, lenen de investeerders geld aan de Emittent, die zich ertoe verbindt om interest op jaarlijkse basis te betalen en de hoofdsom van de Obligaties terug te betalen op de Vervaldag (zoals hieronder gedefinieerd). In geval van insolventie of wanbetaling door de Emittent, is het echter mogelijk dat de investeerders de bedragen waarop zij recht hebben niet terugkrijgen en het risico lopen hun investering geheel of gedeeltelijk te verliezen. Hoewel de Emittent van mening is dat de risico's beschreven in het Basisprospectus, zoals aangevuld door het Supplement N°1, de risico's vertegenwoordigen die specifiek zijn voor haar, de UCB Groep en de Obligaties en die als materieel worden beschouwd voor investeerders om een geïnformeerde investeringsbeslissing te nemen met betrekking tot de Obligaties op datum van het Basisprospectus, zoals

<sup>2</sup> Netto schuld, Aangepaste EBITDA, Netto schuld / Aangepaste EBITDA en de *gearing ratio* zijn alternatieve prestatie maatstaven die gebruikt worden als aanvulling op de cijfers die zijn opgesteld in overeenstemming met IFRS. De Emittent is van mening dat de presentatie van deze maatstaven een beter zicht geeft op diens financiële prestaties. Deze alternatieve prestatie maatstaven moeten worden beschouwd als een aanvulling op, en niet als een vervanging van, de cijfers die worden bepaald in overeenstemming met IFRS.

<sup>3</sup> Aangepaste EBITDA gebruikt voor de berekening van deze ratio is gebaseerd op de resultaten van de laatste twaalf maanden en is daarom niet beperkt tot de eerste zes maanden van 2023.

aangevuld door het Supplement N°1, zijn al deze factoren onvoorziene omstandigheden die zich al dan niet kunnen voordoen en het onvermogen van de Emittent om diens verplichtingen in het kader van de Obligaties na te komen kan zich voordoen om andere redenen die niet als materiële risico's door de Emittent beschouwd worden op basis van de informatie die momenteel voor deze beschikbaar is of die deze momenteel niet kan voorzien. De voornaamste risico's met betrekking tot de Emittent omvatten, zonder beperking:

- Het onvermogen van de UCB Groep om diens financieringsbronnen te beheren kan een nadelige invloed hebben op diens activiteiten, financiële toestand en bedrijfsresultaten.
- Onvoldoende kasstroomgeneratie kan leiden tot onbeschikbaarheid van financiering.
- De relatief hoge vaste kostenbasis van de UCB Groep, in verhouding tot diens totale kosten, betekent dat dalingen in inkomsten een wezenlijk nadelig effect zouden kunnen hebben op diens winstgevendheid.
- Het falen om nieuwe producten, hulpmiddelen en productietechnologieën te ontwikkelen en op de markt te brengen, zal een negatieve impact hebben op de concurrentiepositie van de UCB Groep.
- De prijsstelling en terugbetaling van de producten van de UCB Groep wordt in toenemende mate beïnvloed door initiatieven voor kostenvermindering en de uitgavenbeslissingen van overheden en andere derden in de gezondheidszorg. Daarom is de UCB Groep mogelijk niet in staat om aanvaardbare prijzen en terugbetaling voor diens producten te verkrijgen.
- De UCB Groep is afhankelijk van een klein aantal producten die onderhevig zijn aan intense concurrentie en geconcentreerde markten.
- Er zijn risico's verbonden aan de technische en klinische ontwikkeling van producten van de UCB Groep.
- Er zijn specifieke risico's verbonden aan het ontwikkelen, testen, produceren en commercialiseren van geneesmiddelen.
- Het verlies van octrooibeschermt of andere exclusiviteit of ondoeltreffende octrooibeschermt voor op de markt gebrachte producten kan leiden tot het verlies van omzet aan concurrerende producten.
- Producten, met inbegrip van producten in ontwikkeling of nieuwe indicaties voor bestaande producten, kunnen niet op de markt worden gebracht tenzij de UCB Groep reglementaire goedkeuring verkrijgt en behoudt.

## C. ESSENTIËLE INFORMATIE MET BETREKKING TOT DE OBLIGATIES

### C.1: Wat zijn de hoofdkenmerken van de Obligaties?

#### C.1.1: Soort, klasse en ISIN

De Obligaties zijn 5,20% vastrentende obligaties met vervaldatum 21 november 2029, uitgegeven voor een minimum totaal nominaal bedrag van 100.000.000 EUR en een maximum totaal nominaal bedrag van 300.000.000 EUR met ISIN BE0002976570 en Common Code 271735081. De Obligaties zullen in gedematerialiseerde vorm worden uitgegeven en kunnen niet fysiek worden afgeleverd.

#### C.1.2: Munteenheid, denominatie, nominale waarde, aantal uitgegeven Obligaties en looptijd van de Obligaties

De Obligaties worden uitgegeven in euro en hebben een gespecificeerde denominatie van 1.000 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag is 1.000 EUR, exclusief de toepasselijke verkoop- en distributiekosten (zie hieronder voor verdere details). De vervaldatum van de Obligaties is 21 november 2029 (de "**Vervaldatum**").

#### C.1.3: Rechten verbonden aan de Obligaties

##### Negatieve zekerheid

De voorwaarden van de Obligaties bevatten een negatieve zekerheidsregeling. Krachtens deze bepaling, zolang enige van de Obligaties uitstaand blijft, zal de Emittent geen, en zal de Emittent verzekeren dat diens Materiële Dochtervennootschappen geen, hypotheek, last, retentierecht, pandrecht of ander zekerheidsrecht (elk, een "**Zekerheidsrecht**") creëren of uitstaand hebben op of met betrekking tot het geheel of enig deel van diens huidige of toekomstige activiteit, onderneming, activa of inkomsten om enige Relevante Schuld te waarborgen, of om enige garantie of schadeloosstelling met betrekking tot enige Relevante Schuld te waarborgen, zonder dat tegelijkertijd of voorafgaand aan de Obligaties ofwel (i) dezelfde of substantieel dezelfde zekerheid wordt verstrekt als die welke is gecreëerd of uitstaande is voor dergelijke Relevante Schuld, garantie of schadeloosstelling of (ii) een andere zekerheid wordt verstrekt die wordt goedgekeurd bij een buitengewoon besluit van de houders van de Obligaties (de "**Obligatiehouders**"), met dien verstande dat een Materiële Dochtervennootschap een Zekerheidsrecht kan hebben uitstaan met betrekking tot Relevante Schulden en/of garanties of schadeloosstellingen die door haar worden gegeven met betrekking tot Relevante Schulden van enige andere persoon (zonder de verplichting om een Zekerheidsrecht of garantie of schadeloosstelling of andere regeling te geven met betrekking tot de Obligaties zoals voornoemd) wanneer een dergelijk Zekerheidsrecht betrekking heeft op een vennootschap of andere entiteit die een Dochtervennootschap wordt van de Emittent na de relevante uitgiftedatum van de eerste tranche van de Obligaties en wanneer een dergelijk Zekerheidsrecht bestaat op het ogenblik dat die vennootschap of andere entiteit een Dochtervennootschap wordt van de Emittent (op voorwaarde dat dergelijk Zekerheidsrecht niet werd gecreëerd of aangenomen omdat die vennootschap of andere entiteit een Dochtervennootschap van de Emittent zou worden en dat het hoofdbedrag van dergelijke Relevante Schuld vervolgens niet wordt verhoogd).

"**Groep**" betekent de Emittent en elk van diens Dochtervennootschappen van tijd tot tijd.

"**Materiële Dochtervennootschap**" betekent:

- enige Dochtervennootschap die (op een niet-geconsolideerde basis en zonder rekening te houden met intra-groepsposities) winst vóór interest, belastingen, afschrijvingen en afboekingen, bijzondere waardeverminderingen, herstructureringskosten en andere bijzondere baten en lasten ("**EBITDA**") heeft (berekend op dezelfde basis als de geconsolideerde EBITDA van de Groep) die meer dan 7,5% van de geconsolideerde EBITDA van de Groep vertegenwoordigt of een omzet heeft die meer dan 7,5% van de omzet van de Groep vertegenwoordigt, telkens zoals berekend op basis van de meest recente (geconsolideerde of, al naargelang het geval, niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Dochtervennootschap en de op dat ogenblik meest recente geauditeerde geconsolideerde jaarrekening van de Emittent, op voorwaarde dat in het geval van een Dochtervennootschap die werd verworven na het einde van de financiële periode waarop de op dat ogenblik meest recente geauditeerde geconsolideerde jaarrekening van de Emittent betrekking heeft, voor de toepassing van elk van de voorgaande tests, de verwijzing naar de meest recente geauditeerde geconsolideerde jaarrekening van de Emittent geacht wordt een verwijzing te zijn naar die jaarrekening alsof die Dochtervennootschap daarin was weergegeven door middel van verwijzing naar diens op dat ogenblik meest recente relevante jaarrekening, aangepast zoals passend geacht door de bedrijfsrevisoren op dat ogenblik na overleg met de Emittent; en
- enige Dochtervennootschap waaraan alle of substantieel alle activiteiten, ondernemingen en activa van een andere Dochtervennootschap zijn overgedragen die onmiddellijk vóór dergelijke overdracht een Materiële Dochtervennootschap was, waarbij (a) in het geval van een overdracht door een Materiële Dochtervennootschap, de overdragende Dochtervennootschap onmiddellijk ophoudt een Materiële Dochtervennootschap te zijn en (b) de verkrijgende Dochtervennootschap onmiddellijk een Materiële Dochtervennootschap wordt, met dien verstande dat op of na de datum waarop de relevante jaarrekening voor de lopende financiële periode op de datum van een dergelijke overdracht wordt gepubliceerd, zal worden bepaald of een dergelijke overdragende Dochtervennootschap of een dergelijke verkrijgende Dochtervennootschap al dan niet een Materiële Dochtervennootschap is overeenkomstig de bepalingen van bovenstaande sub-paragraaf (i).

Een certificaat ondertekend door twee van de bestuurders van de Emittent in naam van de Emittent dat naar hun mening (te goeder trouw handelend en met de aanpassingen (indien die er zijn) die zij passend achten) een Dochtervennootschap op een bepaald tijdstip of tijdens een bepaalde periode al dan niet een Materiële Dochtervennootschap is of was, zal, bij gebreke van een duidelijke vergissing of bewezen fout, afdoend en bindend zijn voor de Emittent en de Obligatiehouders.

“**Relevante Schuld**” betekent elke huidige of toekomstige schuld (ongeacht of het gaat om de hoofdsom, de premie, de interest of andere bedragen), in de vorm van of belichaamd in obligaties, schuldeffecten, debentures, loan stock of andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn (in de zin van Artikel 2, 31°, b) van de Belgische wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten), ongeacht of deze zijn uitgegeven tegen contanten of geheel of gedeeltelijk tegen een andere vergoeding dan contanten, en die op een effectenbeurs, *over-the-counter* of andere effectenmarkt worden of kunnen worden genoteerd, geregistreerd of gewoonlijk worden verhandeld. Om elke twijfel te voorkomen, enige banklening of intra-groepslening die wordt verstrekt op basis van een leningsovereenkomst maakt geen Relevante Schuld uit.

“**Dochtervennootschap**” betekent, op enig bepaald ogenblik, een vennootschap of andere entiteit die rechtstreeks of onrechtstreeks wordt gecontroleerd, of waarvan meer dan 50 % van het uitgegeven aandelenkapitaal (of equivalent) op dat ogenblik aangehouden wordt door de Emittent en/of één of meer van diens Dochtervennootschappen. Voor deze doeleinden betekent het dat een vennootschap “gecontroleerd” wordt door een andere wanneer die andere (rechtstreeks of onrechtstreeks en al dan niet door middel van eigendom van aandelenkapitaal, het bezit van stemrecht, overeenkomst of anderszins) de bevoegdheid heeft om alle of de meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur of ander bestuursorgaan van die vennootschap te benoemen en/of te ontslaan of op een andere manier de aangelegenheden en het beleid van die vennootschap controleert of de bevoegdheid heeft om deze te controleren.

#### *Wanprestaties*

Als en alleen als één van de volgende gebeurtenissen zich voordoet en voortduurt (elk een “**Wanprestatie**”), dan kan elke Obligatie, door middel van schriftelijke kennisgeving door de Obligatiehouder aan de Emittent op diens maatschappelijke zetel met een kopie aan BNP Paribas, Belgium Branch als noterings- en betalingsagent (de “**Noterings- en Betalingsagent**”) op diens opgegeven adres, onmiddellijk verschuldigd en betaalbaar verklaard worden tegen diens vroegtijdig terugbetalingsbedrag samen met de interest (indien van toepassing) opgelopen tot de datum van betaling, zonder verdere formaliteit, tenzij een dergelijke gebeurtenis zal zijn verholpen voorafgaand aan de ontvangst van dergelijke kennisgeving door de Noterings- en Betalingsagent:

- (i) niet-betaling van enige hoofdsom, premie of interest verschuldigd met betrekking tot de Obligaties, die voortduurt gedurende een bepaalde periode, tenzij het verschuldigde bedrag niet wordt betaald vanwege omstandigheden die de markering of clearing van de betaling beïnvloeden en waarover de Emittent geen controle heeft, in welk geval een dergelijke gebeurtenis geen wanprestatie zal uitmaken zolang dergelijke omstandigheden voortduren maar, tenzij voor omstandigheden waarin geen alternatieve betalingsmiddelen beschikbaar zijn, niet later dan 30 dagen na de vervaldatum;
- (ii) niet-nakoming of niet-naleving door de Emittent van enige andere covenant, overeenkomst of verbintenis in de Obligaties of de agentschapsovereenkomst met betrekking tot de Obligaties, rekening houdend met een herstelperiode indien herstel mogelijk is;
- (iii) (a) enige andere huidige of toekomstige schuld van de Emittent of enige Materiële Dochtervennootschap voor of met betrekking tot geleende gelden wordt verschuldigd en betaalbaar voorafgaand aan diens gestelde vervaldatum omwille van het zich voordoen van een wanprestatie (op welke wijze ook omschreven), (b) enige dergelijke schuld wordt niet betaald wanneer verschuldigd of, naargelang het geval, binnen de toepasselijke herstelperiode, of (c) de Emittent of enige Materiële Dochtervennootschap laat na om, wanneer verschuldigd of, naargelang het geval, binnen de toepasselijke gratieperiode, elk bedrag betaalbaar onder elke huidige of toekomstige waarborg voor, of schadeloosstelling met betrekking tot, elk geldbedrag dat geleend werd te betalen, (tenzij in elk dergelijk geval externe juridische adviseurs met een erkende reputatie hebben geadviseerd dat een dergelijke schuld of ander bedrag niet verschuldigd en betaalbaar is, en de Emittent of de relevante Materiële Dochtervennootschap te goeder trouw betwist dat een dergelijke schuld of ander bedrag verschuldigd en betaalbaar is), onder voorwaarde dat het totale bedrag van de relevante financiële schuld, waarborgen en schadeloosstellingen met betrekking waartoe één of meer van de gebeurtenissen hierboven vermeld onder voorgaande punten (a), (b) en (c) zich hebben voorgedaan gelijk is aan of groter is dan 50.000.000 EUR of het equivalent daarvan;
- (iv) een beslag of executie wordt geheven, uitgevoerd of ingesteld op of tegen enige van de eigendommen, activa of inkomsten van de Emittent of enige Materiële Dochtervennootschap met een totale waarde van ten minste 50.000.000 EUR of het equivalent daarvan en wordt niet kwijtgelaten of opgeschort binnen 45 Brusselse werkdagen;
- (v) enige hypotheek, last, pand, voorrecht of enige andere vorm van bezwaring, huidig of toekomstig, gecreëerd of opgenomen door de Emittent of enige Materiële Dochtervennootschap met betrekking tot enige van diens eigendommen of activa voor een bedrag van, op het desbetreffende tijdstip, minstens 50.000.000 EUR of het equivalent daarvan, wordt afdwingbaar en enige stap wordt ondernomen om het af te dwingen;
- (vi) gebeurtenissen die verband houden met de insolventie of vereffening van de Emittent of enige Materiële Dochtervennootschap;
- (vii) gebeurtenissen die verband houden met de vereffening of ontbinding van de Emittent of enige Materiële Dochtervennootschap (anders dan een solvante vereffening of reorganisatie van enige Materiële Dochtervennootschap), of de Emittent of enige Materiële Dochtervennootschap houdt op of dreigt op te houden met de uitoefening van alle of substantieel alle activiteiten of operaties, behalve indien voor en gevolgd door een herstructurering, samensmelting, reorganisatie, fusie of consolidatie (a) onder voorwaarden die zijn goedgekeurd door een besluit van de Obligatiehouders of (b) in het geval van een Materiële Dochtervennootschap, waarbij de verbintenissen en activa van de Materiële Dochtervennootschap worden overgedragen aan of anderszins in handen komen van de Emittent of een andere van diens Dochtervennootschappen;
- (viii) enige gebeurtenis vindt plaats die naar het recht van enig relevant rechtsgebied een soortgelijk effect heeft als enige van de gebeurtenissen waarnaar wordt verwezen in bovenstaande paragrafen (iv) tot en met (vii).

#### *Interest*

De Obligaties dragen interest vanaf hun uitgiftedatum tegen een vaste rentevoet van 5,20% per jaar. Het bruto rendement van de Obligaties is 4,833% en het netto rendement van de Obligaties is 3,291% (dit reflecteert een aftrek van Belgische roerende voorheffing aan het huidige tarief van 30%), telkens op basis van de Uitgifteprijs (zoals hieronder gedefinieerd). Interest op de Obligaties zal jaarlijks achteraf worden betaald op 21 november van elk jaar. De eerste interestbetaling zal plaatsvinden op 21 november 2024.

#### *Terugbetaling*

Behoudens enige aankoop en annulering of andere vroegtijdige terugbetaling, zullen de Obligaties op de Vervaldag tegen hun gespecificeerde denominatie worden terugbetaald. Elke Obligatiehouder zal bovendien het recht hebben om van de Emittent te eisen om alle of een deel van de Obligaties van die houder terug te kopen tegen het toepasselijke put terugbetalingsbedrag (zoals aangegeven in de Definitieve Voorwaarden) bij het zich voordoen van een Controlewijziging (*Change of Control*, zoals gedefinieerd in de voorwaarden van de Obligaties) en, indien van toepassing,

een Verlaging van de Rating (*Rating Downgrade*, zoals gedefinieerd in de voorwaarden van de Obligaties) met betrekking tot de Emittent, in overeenstemming met de voorwaarden van de Obligaties.

#### *Belastingen*

Alle betalingen van hoofdsom en interest door of in naam van de Emittent met betrekking tot de Obligaties zullen worden uitgevoerd vrij van, en zonder vermindering met of voorheffing van, alle belastingen, taksen, rechten of overheidslasten van welke aard dan ook die worden opgelegd, geheven, geïnd, ingehouden of vastgesteld door of binnen het Koninkrijk België of enige instantie daarin of daarvan die bevoegd is om te belasten, tenzij een dergelijke inhouding of vermindering bij wet is vereist. De Emittent zal niet verplicht zijn bijkomende of verdere bedragen te betalen met betrekking tot dergelijke inhouding of aftrek.

#### *Vergaderingen van Obligatiehouders*

De voorwaarden van de Obligaties bevatten bepalingen voor het bijeenroepen van vergaderingen van Obligatiehouders om zaken te bespreken die hun belangen in het algemeen raken, hetzij tijdens naar behoren bijeengeroepen vergaderingen van de Obligatiehouders, hetzij door middel van schriftelijke besluiten of elektronische toestemmingen. Deze bepalingen maken het mogelijk dat bepaalde meerderheden alle Obligatiehouders binden, met inbegrip van Obligatiehouders die de desbetreffende vergadering niet hebben bijgewoond en er niet hebben gestemd en Obligatiehouders die hebben gestemd op een wijze die strijdig is met de meerderheid. Bovendien bepalen de voorwaarden van de Obligaties dat de Emittent onder bepaalde omstandigheden het recht heeft om te vertrouwen op goedkeuring van een besluit door middel van elektronische toestemmingen. Voor zover een dergelijke elektronische toestemming niet wordt gevraagd, zal, indien dit wordt toegestaan door de Emittent, een schriftelijk besluit ondertekend door of in naam van de Obligatiehouders van ten minste 75% van het totale nominale bedrag van de uitstaande Obligaties voor alle doeleinden even geldig en bindend zijn als een buitengewoon besluit dat wordt genomen op een vergadering van de Obligatiehouders.

#### *Toepasselijk recht*

De Obligaties worden beheerst door het Belgische recht.

#### *C.1.4: Rangorde van de Obligaties in de kapitaalstructuur van de Emittent in geval van insolventie*

De Obligaties zijn directe, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde en (onder voorbehoud van de bepalingen van de negatieve zekerheid) niet door zekerheden gedekte verplichtingen van de Emittent en hebben een gelijke rang en zullen te allen tijde een gelijke rang (*pari passu*) aannemen, zonder enige onderlinge voorkeur, gelijk met alle andere bestaande en toekomstige niet door zekerheden gedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent, maar, in geval van insolventie, onder voorbehoud van bepaalde preferente schulden op basis van wetgeving die dwingendrechtelijk en van algemene toepassing is. De Obligaties zijn structureel achtergesteld aan de huidige en toekomstige door zekerheden gedekte verbintenissen van de Emittent en de huidige en toekomstige door zekerheden en niet door zekerheden gedekte schuld van de dochtervennootschappen van de Emittent.

#### *C.1.5: Beperkingen op de vrije verhandelbaarheid van de Obligaties*

Er zijn geen beperkingen op de vrije verhandelbaarheid van de Obligaties. Investeerders dienen er echter rekening mee te houden dat de Obligaties onderworpen zijn aan bepaalde verkoopbeperkingen. In het bijzonder, zijn en zullen de Obligaties niet worden geregistreerd onder de Amerikaanse Securities Act van 1933 (zoals gewijzigd, de “**Securities Act**”), of enige Amerikaanse staatswetten met betrekking tot effecten en zijn deze onderworpen aan de vereisten van de Amerikaanse belastingwetgeving. Behoudens bepaalde uitzonderingen mogen de Obligaties niet worden aangeboden, verkocht of geleverd binnen de Verenigde Staten of aan, of voor of ten behoeve van, Amerikaanse onderdanen (U.S. persons), tenzij krachtens een vrijstelling op de registratievereisten van de Securities Act en in overeenstemming met alle toepasselijke effectenwetten van enige staat van de Verenigde Staten en enige andere jurisdictie.

#### *C.2: Waar zullen de Obligaties worden verhandeld?*

Er is of wordt door de Emittent (of namens deze) een aanvraag ingediend om de Obligaties te noteren en toe te laten tot de handel op de gereguleerde markt van Euronext Brussel en, eens genoteerd, zal de Emittent diens beste vermogen gebruiken om ervoor te zorgen dat de Obligaties genoteerd blijven op deze markt. Vóór de notering en toelating tot de handel, is er geen publieke markt voor de Obligaties.

#### *C.3: Is er een garantie verbonden aan de Obligaties?*

De Obligaties zijn niet gegarandeerd.

#### *C.4: Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Obligaties?*

Er zijn bepaalde risicofactoren die van materieel belang zijn voor de beoordeling van de risico's van de Obligaties. De voornaamste risico's met betrekking tot de Obligaties omvatten, zonder beperking:

- De Emittent kan in de toekomst aanzienlijk meer schuld aangaan, wat een impact kan hebben op diens vermogen om diens verplichtingen onder de Obligaties na te komen.
- De Emittent is mogelijk niet in staat om de Obligaties terug te betalen op hun vervaldatum of in geval van een Wanprestatie.
- De waarde van de Obligaties kan negatief worden beïnvloed door bewegingen in de marktrentevoeten.
- Het reële rendement van een Obligatiehouder op de Obligaties kan worden beïnvloed door inflatie.
- Beperkte liquiditeit op de secundaire markt kan het voor investeerders moeilijk maken om hun Obligaties te verkopen of kan de prijs van een dergelijke verkoop negatief beïnvloeden.

## **D. ESSENTIËLE INFORMATIE MET BETREKKING TOT DE AANBIEDING VAN DE OBLIGATIES AAN HET PUBLIEK EN DE TOELATING TOT HANDEL OP EEN GEREGLLEMENTEERDE MARKT**

### *D.1: Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in de Obligaties beleggen?*

#### *D.1.1: Algemene voorwaarden en verwacht tijdschema van de aanbidding*

##### *Aanbiedingsperiode*

De Obligaties zullen in België en in het Groothertogdom Luxemburg aan het publiek worden aangeboden. De aanbiedingsperiode voor de Obligaties loopt van 9 november 2023 om 9u (CET) tot 13 november 2023 om 17u30 (CET) (de “**Aanbiedingsperiode**”), onder voorbehoud van vervroegde beëindiging, die ten vroegste kan plaatsvinden op 9 november 2023 om 17u30 (CET). Dit betekent dat de Aanbiedingsperiode minstens één werkdag open zal blijven (de “**Minimale Verkoopperiode**”).

De Aanbiedingsperiode kan vroegtijdig worden beëindigd door de Emittent met inachtneming van de Minimale Verkoopperiode (i) zodra een totaal minimum nominaal bedrag aan Obligaties van 100.000.000 EUR is bereikt, (ii) in het geval dat zich een aanzienlijke wijziging in de marktomstandigheden voordoet (met inbegrip van een wijziging in de nationale of internationale financiële, politieke of economische omstandigheden of wijzigingen in wisselkoersen of wisselcontroles) of (iii) in het geval zich een verandering voordoet in de financiële toestand,

resultaten van activiteiten of algemene activiteiten van de Emittent of de UCB Groep die een negatieve impact kan hebben op het succes van het aanbod van de Obligaties. Indien de Aanbiedingsperiode vroegtijdig wordt beëindigd als gevolg van de onder (ii) of (iii) in de vorige zin beschreven gebeurtenis, dan zal de Emittent een verdere aanvulling op het Basisprospectus publiceren.

In elk geval van beëindiging van de aanbieding van de Obligaties door de Emittent waarbij de Obligaties niet uitgegeven zullen worden, zal geen aanvulling worden opgesteld indien dit niet vereist is krachtens Artikel 23 van de Prospectusverordening.

#### *Plaatsingsagenten*

Belfius Bank SA/NV, BNP Paribas Fortis SA/NV, ING Bank N.V., Belgian Branch en KBC Bank NV zullen optreden als gezamenlijke plaatsingsagenten voor het aanbod (samen, de “**Plaatsingsagenten**”).

#### *Uitgifteprijs*

De uitgifteprijs van de Obligaties (de “**Uitgifteprijs**”) zal 101,875% zijn van het Totaal Nominaal Bedrag (zoals hieronder gedefinieerd). Deze prijs omvat de volgende commissies:

- (i) beleggers die geen Gekwalificeerde Beleggers (zoals hieronder gedefinieerd) zijn (de “**Retailbeleggers**”) zullen een verkoop- en distributiecommissie betalen die gelijk is aan 1,875% (de “**Retail Commissie**”) van het onderschreven nominale bedrag van de Obligaties; en
- (ii) investeerders die gekwalificeerde beleggers zijn (de “**Gekwalificeerde Beleggers**”) zoals gedefinieerd in Artikel 2(e) van de Prospectusverordening zullen een commissie betalen die gelijk is aan de Retail Commissie verminderd, al naargelang het geval, met een korting tussen 0% en 1.875% (de “**QI Commissie**”) zoals bepaald door de Plaatsingsagenten naar eigen goeddunken. Een dergelijke korting zal niet worden verleend aan Gekwalificeerde Beleggers die optreden als financiële tussenpersonen die geen retrocessie kunnen aanvaarden (in de zin van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU, zoals gewijzigd, en elke gedelegeerde, uitvoerende of gelijkwaardige handeling en bijbehorende richtlijnen).

#### *Minimumbedrag en maximumbedrag*

Het minimum totaal nominaal bedrag van de aangeboden Obligaties is 100.000.000 EUR en het maximum totaal nominaal bedrag van de aangeboden Obligaties is 300.000.000 EUR.

Het definitieve totale nominale bedrag (het “**Totaal Nominaal Bedrag**”) zal zo snel mogelijk na het einde (of de vervroegde beëindiging) van de Aanbiedingsperiode worden gepubliceerd op de websites van de Emittent (<https://www.ucb.com/investors/Download-center/2023-Retail-Bond-Documents>) en van de Plaatsingsagenten (Belfius Bank SA/NV (<http://www.belfius.be/obligatie-ucb-2023>), BNP Paribas Fortis SA/NV (<http://www.bnpparibasfortis.be/beleggingsnieuws>) ING Bank N.V., Belgian Branch (<http://www.ing.be/nl/particulieren/beleggen/obligaties>) en KBC Bank NV (<http://www.kbc.be/bonds/ucb2023>)). Zie ook sectie “*Overinschrijving*” hieronder.

De criteria in overeenstemming waarmee het Totaal Nominaal Bedrag van de Obligaties zal worden bepaald door de Emittent zijn de volgende: (i) de financieringsbehoeften van de Emittent, (ii) de niveaus van de interestvoeten en de credit spread van de Emittent op dagelijkse basis, (iii) het niveau van de vraag van investeerders naar Obligaties zoals waargenomen door de Plaatsingsagenten op dagelijkse basis, (iv) het zich al dan niet voordoen van bepaalde gebeurtenissen tijdens de Aanbiedingsperiode van de Obligaties die de Emittent de mogelijkheid geven om de Aanbiedingsperiode vervroegd te beëindigen of om niet door te gaan met het openbaar aanbod en de uitgifte van de Obligaties en (v) het feit dat het minimumbedrag van de aanbieding 100.000.000 EUR en het maximumbedrag 300.000.000 EUR is.

Indien er op het einde van de Aanbiedingsperiode onvoldoende vraag is van investeerders om het minimumbedrag van de Obligaties uit te geven, behoudt de Emittent zich het recht voor om (na overleg met de Plaatsingsagenten) de uitgifte te annuleren, in welk geval een kennisgeving zal worden gepubliceerd op de websites van de Emittent (<https://www.ucb.com/investors/Download-center/2023-Retail-Bond-Documents>) en van de Plaatsingsagenten (Belfius Bank SA/NV (<http://www.belfius.be/obligatie-ucb-2023>), BNP Paribas Fortis SA/NV (<http://www.bnpparibasfortis.be/beleggingsnieuws>) ING Bank N.V., Belgian Branch (<http://www.ing.be/nl/particulieren/beleggen/obligaties>) en KBC Bank NV (<http://www.kbc.be/bonds/ucb2023>)).

#### *Voorwaarden van het aanbod*

Het aanbod is onderworpen aan een beperkt aantal voorwaarden die zijn opgenomen in de inschrijvingsovereenkomst tussen de Emittent en de Plaatsingsagenten.

#### *Overinschrijving*

In geval van overinschrijving kan een vermindering van de inschrijvingen van toepassing zijn, d.w.z. dat de inschrijvingen proportioneel worden verminderd, met een toewijzing van een veelvoud van 1.000 EUR en, voor zover mogelijk (d.w.z. voor zover er niet meer investeerders dan Obligaties zijn), een minimum nominaal bedrag van 1.000 EUR dat overeenstemt met de denominatie van de Obligaties en dat het minimum inschrijvingsbedrag voor investeerders is. Voor inschrijvers kunnen verschillende verminderingpercentages gelden met betrekking tot de bedragen waarop zij hebben ingeschreven afhankelijk van de financiële tussenpersoon via welke zij op de Obligaties hebben ingeschreven. De Plaatsingsagenten en de Emittent zijn op geen enkele wijze verantwoordelijk voor de toewijzingscriteria die door andere financiële tussenpersonen zullen worden toegepast. Retailbeleggers worden daarom aangemoedigd om in te schrijven op de Obligaties op de eerste werkdag van de Aanbiedingsperiode vóór 17u30 (CET) om ervoor te zorgen dat hun inschrijving in aanmerking wordt genomen bij de toekenning van de Obligaties, eventueel met een proportionele vermindering van hun inschrijving. Het toewijzingspercentage binnen de netwerken van elk van de Plaatsingsagenten zal eveneens zo snel mogelijk na het einde (of de vervroegde beëindiging) van de Aanbiedingsperiode worden gepubliceerd op de websites van de Plaatsingsagenten.

#### *Betaling en levering van de Obligaties*

Enige betaling door een inschrijver op de Obligaties in verband met de inschrijving op Obligaties die niet worden toegewezen, zal binnen zeven werkdagen na de datum van betaling worden terugbetaald in overeenstemming met de geldende regelingen tussen de betrokken inschrijver en de betrokken financiële tussenpersoon, en de betrokken inschrijver zal geen recht hebben op enige interest met betrekking tot dergelijke betalingen.

Potentiële inschrijvers zullen van hun toewijzingen van Obligaties in kennis worden gesteld door de toepasselijke financiële tussenpersoon in overeenstemming met de tussen die financiële tussenpersoon en de potentiële inschrijver getroffen regelingen. De verwachte betalings- en leveringsdag van de Obligaties is 21 november 2023. De betaling voor de Obligaties kan alleen plaatsvinden door debitering van een depositorekening. Op of rond 21 november 2023 zal de effectenrekening van de investeerders worden gecrediteerd met het relevante aantal Obligaties dat door hen is gekocht en aan hen is toegewezen.

### *D.1.2: Gedetailleerde gegevens over de toelating tot de handel op een geregementeerde markt*

Er is door de Emittent (of namens deze) een aanvraag ingediend om de Obligaties te noteren en toe te laten tot de handel op de geregementeerde markt van Euronext Brussels en, eens genoteerd, zal de Emittent diens beste vermogen gebruiken om ervoor te zorgen dat de Obligaties genoteerd blijven op deze markt. Vóór de notering en toelating tot de handel, is er geen publieke markt voor de Obligaties.

### *D.1.3: Het plan voor het op de markt brengen van de Obligaties*

De Plaatsingsagenten, handelend op een niet-hoofdelijke (en niet-solidaire) basis, aanvaarden om de Obligaties te plaatsen naar beste vermogen. De Emittent is overeengekomen dat de gerichte toewijzingsstructuur tussen de Plaatsingsagenten voor de plaatsing van de Obligaties de volgende zal zijn:

- (i) elk van de Plaatsingsagenten zal een minimum van 20.000.000 EUR en een maximum van 60.000.000 EUR van de Obligaties (of 20% van het nominale bedrag van de uit te geven Obligaties) toegewezen krijgen, te plaatsen op een “best efforts” basis en uitsluitend toe te wijzen aan Retailbeleggers in diens eigen retail- en private banking netwerk, tegen een prijs (inclusief de Retail Commissie) van 101,875% van het nominale bedrag van de uit te geven Obligaties, in totaal minimaal 80.000.000 EUR en maximaal 240.000.000 EUR (of 80% van het nominale bedrag van de uit te geven Obligaties (de “**Retail Obligaties**”)); en
- (ii) de Plaatsingsagenten, samen handelend naar beste vermogen, zullen bij derde-partij distributeurs en/of Gekwalificeerde Beleggers een minimum van 20.000.000 EUR en een maximum van 60.000.000 EUR van de Obligaties (of 20% van het nominale bedrag van de uit te geven Obligaties (de “**QI Obligaties**”)) plaatsen tegen een prijs gelijk aan 100% van het nominale bedrag van de Obligaties plus de QI Commissie.

Indien, om 17u30 (CET) op de eerste werkdag van de Aanbiedingsperiode, de door een Plaatsingsagent te plaatsen Retail Obligaties niet volledig geplaatst zijn door deze Plaatsingsagent, heeft elk van de andere Plaatsingsagenten (na volledige plaatsing van de door deze te plaatsen Retail Obligaties) het recht (maar niet de verplichting) om deze Retail Obligaties te plaatsen bij Retailbeleggers in diens eigen retail- en private banking netwerk, op basis van gelijke verdeling (indien mogelijk) tussen deze andere Plaatsingsagenten.

In het geval dat enige Retail Obligaties niet geplaatst blijven overeenkomstig de mechanismen beschreven in de voorgaande paragraaf, kunnen deze Obligaties door de Plaatsingsagenten worden toegewezen aan de orders met betrekking tot QI Obligaties, aan derde-partij distributeurs en/of Gekwalificeerde Beleggers.

In het geval dat de QI Obligaties niet volledig worden geplaatst door de Plaatsingsagenten, heeft elk van de Plaatsingsagenten (na volledige plaatsing van de door deze te plaatsen Retail Obligaties) het recht (maar niet de verplichting) om dergelijke QI Obligaties te plaatsen en worden dergelijke QI Obligaties geplaatst bij Retailbeleggers in diens eigen retail- en private banking-netwerk, op basis van gelijke verdeling (indien mogelijk) tussen die Plaatsingsagenten.

Indien niet alle Obligaties geplaatst zijn om 17u30 (CET) op de eerste werkdag van de Aanbiedingsperiode en rekening houdend met de herverdeling overeenkomstig de voorgaande paragrafen, zal elk van de Plaatsingsagenten het recht hebben om de niet-geplaatste Obligaties te plaatsen bij Retailbeleggers en bij Gekwalificeerde Beleggers. Elke Plaatsingsagent zal deze Obligaties op eigen tempo plaatsen, met dien verstande dat de niet-geplaatste Obligaties aan de beleggers zullen worden toegewezen volgens het principe “wie het eerst komt, het eerst maalt”.

Deze toewijzingsstructuur kan alleen in onderling overleg tussen de Emittent en de Plaatsingsagenten worden gewijzigd.

### *D.1.4: Raming van de totale kosten van de uitgifte en/of aanbieding, met inbegrip van de geraamde kosten die door de Emittent aan de belegger worden aangerekend.*

De totale kosten van de Emittent met betrekking tot de uitgifte van de Obligaties (inclusief de juridische kosten, de kosten in verband met de commissaris, Euronext Brussel, de Noterings- en Betalingsagent, de FSMA en kosten in verband met marketing en met uitzondering, voor alle duidelijkheid, van de Retail Commissie en de QI Commissie) zullen naar verwachting ongeveer 330.000 EUR bedragen.

De volgende kosten zullen uitdrukkelijk aan de beleggers worden aangerekend wanneer zij op de Obligaties inschrijven: (i) Retailbeleggers zullen de Retail Commissie betalen en Gekwalificeerde Beleggers zullen de relevante QI Commissie betalen, (ii) alle kosten (overdrachtskosten, bewaarloon, enz.) die de relevante financiële tussenpersoon van de belegger kan aanrekenen (in verband met de Plaatsingsagenten is deze informatie beschikbaar in de brochures over tarieven die beschikbaar zijn op de websites van de Plaatsingsagenten) en (iii) enige bijkomende kosten en uitgaven die verschuldigd kunnen zijn aan de relevante financiële tussenpersoon bij de uitoefening van de controlewijziging put optie via een financiële tussenpersoon. De financiële diensten met betrekking tot de uitgifte en de initiële levering van de Obligaties zullen gratis verstrekt worden door de Plaatsingsagenten. Beleggers moeten zich informeren over de kosten die hun financiële tussenpersonen hen zouden kunnen aanrekenen.

## **D.2: Waarom wordt deze Samenvatting opgesteld?**

### *D.2.1: Gebruik en geraamd nettobedrag van de opbrengsten*

De netto-opbrengsten van de uitgifte van Obligaties zullen naar verwachting 99.670.000 EUR bedragen bij een totaal nominaal bedrag van 100.000.000 EUR en 299.670.000 EUR bij een totaal nominaal bedrag van 300.000.000 EUR (telkens na aftrek van kosten en uitgaven). De netto-opbrengsten zullen worden gebruikt voor de algemene bedrijfs- en financieringsdoeleinden van de Emittent en diens dochtervennootschappen, met inbegrip van de gedeeltelijke herfinanciering van uitstaande bancaire termijnen.

### *D.2.2: Vermelding of de aanbieding onderworpen is aan een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie, met opgave van eventuele delen die daar niet onder vallen*

De Plaatsingsagenten zijn met de Emittent in een inschrijvingsovereenkomst overeengekomen om naar hun beste vermogen in te schrijven, of inschrijvers te werven, voor de Obligaties. Het aanbod is niet onderworpen aan een resultaatsverbintenis van de Plaatsingsagenten.

### *D.2.3: Vermelding van de meest materiële belangenconflicten in verband met de aanbieding of de toelating tot de handel*

Potentiële investeerders moeten zich ervan bewust zijn dat de Emittent en andere entiteiten van de UCB Groep een algemene zakelijke relatie hebben en/of betrokken zijn bij specifieke transacties met de Plaatsingsagenten waarvoor bepaalde vergoedingen en commissies worden betaald en dat zij belangenconflicten kunnen hebben die een negatief effect kunnen hebben op de belangen van de Obligatiehouders. Bovendien ontvangen de Plaatsingsagenten gebruikelijke commissies en vergoedingen in verband met het aanbod van de Obligaties. Op datum van deze Samenvatting bedraagt de totale bestaande financiële schuld van de Emittent die uitstaat ten opzichte van en/of verleend is door de Plaatsingsagenten ongeveer EUR 817 miljoen, waarvan EUR 118 miljoen via Belfius Bank SA/NV, EUR 230 miljoen via BNP Paribas Fortis NV/SA, EUR 230 miljoen via ING Bank N.V., Belgian Branch (zoals geboekt via ING België NV, een dochtervennootschap van ING Bank N.V.) en EUR 239 miljoen via KBC Bank NV.