

UITGIFTE-SPECIFIEKE SAMENVATTING

voor de uitgifte van 3,75% vastrentende obligaties met vervaldatum op 27 maart 2020 voor een verwacht bedrag van minimum EUR 100.000.000 en een maximumbedrag van EUR 250.000.000 (de “Obligaties”) onder het EUR 3.000.000.000 Euro Medium Term Note Programma (het “Programma”)

6 maart 2013

Samenvattingen worden opgesteld op basis van de informatievereisten gekend als “Elementen”. Deze Elementen zijn genummerd in afdelingen A – E (A.1 – E.7). Deze samenvatting bevat alle Elementen die moeten worden opgenomen in een samenvatting voor Obligaties met een nominale waarde van minder dan EUR 100.000 te worden uitgegeven door UCB SA of UCB Lux S.A. Omdat sommige Elementen niet moeten worden behandeld, kunnen er lacunes zijn in de volgorde van de nummering van de Elementen. Ook wanneer een Element moet worden opgenomen in de samenvatting omwille van de aard van de effecten of de Emittent, is het mogelijk dat geen relevante informatie kan worden gegeven met betrekking tot het Element. In dergelijk geval is een korte beschrijving van het Element opgenomen in de samenvatting met de vermelding “Niet van toepassing”.

Element	Informatieverplichting	Informatie
Afdeling A – Inleiding en waarschuwingen		
A.1	Waarschuwing	<p>Deze samenvatting is opgesteld met het oog op de uitgifte van Obligaties met een nominale waarde van minder dan EUR 100.000 door UCB SA (“UCB”) (de “Emittent”). Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het basisprospectus van 6 maart 2013 (het “Prospectus”). Iedere beslissing om in de Obligaties te beleggen moet gebaseerd zijn op de bestudering van het volledige Prospectus, met inbegrip van de documenten door verwijzing opgenomen en de definitieve voorwaarden gedateerd 6 maart 2013 (de “Definitieve Voorwaarden”), door de belegger. Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Prospectus bij een rechterlijke instantie aanhangig wordt gemaakt, is het mogelijk dat de belegger die als eiser optreedt, in overeenstemming met de nationale wetgeving van de Lidstaten van de Europese Economische Ruimte, de kosten voor de vertaling van het Prospectus moet dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld. Alleen de personen die de samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen, misleidend, onjuist of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het wordt gelezen, niet de kerngegevens bevat om beleggers te helpen wanneer zij overwegen om in de Obligaties te investeren.</p> <p>De Prospectus en de Definitieve Voorwaarden zijn beschikbaar op de website van UCB (www.ucb.com).</p>

Element	Informatieverplichting	Informatie
A.2	Toestemming	<p>Onderhevig aan de voorwaarden hieronder uiteengezet, geeft de Emittent zijn toestemming om het Prospectus te gebruiken in het kader van een Niet-vrijgesteld Aanbod (zoals hieronder gedefinieerd) van Obligaties door iedere financiële tussenpersoon, wiens naam vermeld staat in de Definitieve Voorwaarden of wiens naam gepubliceerd is op de website van de UCB Groep (www.ubc.com) en die geïdentificeerd is als zijnde een Geautoriseerd Aanbieder na de datum van de Definitieve Voorwaarden, en door iedere financiële tussenpersoon die bevoegd is om dergelijke aanbiedingen te maken onder de toepasselijke wetgeving tot uitvoering van Richtlijn 2004/39/EC (de “Richtlijn inzake Markten in Financiële Instrumenten”) en die op haar website de volgende verklaring publiceert (met de informatie tussen vierkante haakjes aangevuld met de relevante informatie):</p> <p><i>Wij, [voeg de wettelijke naam van de financiële tussenpersoon in], verwijzen naar de 3,75% vastrentende obligaties met vervaldatum op 27 maart 2020 voor een verwacht bedrag van minimum EUR 100.000.000 en een maximumbedrag van EUR 250.000.000 (de “Obligaties”) zoals omschreven in de Definitieve Voorwaarden van 6 maart 2013 (de “Definitieve Voorwaarden”) gepubliceerd door UCB SA (de “Emittent”). Wij aanvaarden het aanbod door de Emittent van zijn akkoord met het gebruik van de Prospectus (zoals gedefinieerd in de Definitieve Voorwaarden) door ons in het kader van het aanbod van de Obligaties (het “Niet-vrijgestelde Aanbod”) overeenkomstig de Geautoriseerde Aanbiedersvoorwaarden en onderworpen aan de voorwaarden van dergelijke toestemming, elk zoals vermeld in het Prospectus, en wij gebruiken het Prospectus in het kader van het Niet-vrijgesteld Aanbod dienovereenkomstig.</i></p> <p>Een “Niet-vrijgesteld Aanbod” van Obligaties is een aanbod van Obligaties (anders dan op grond van Artikel 3(2) van de Prospectusrichtlijn) tijdens de Aanbiedingsperiode hieronder verduidelijkt. Die personen aan wie de Emittent zijn toestemming heeft gegeven in overeenstemming met de voorgaande bepalingen, zijn de “Geautoriseerde Aanbieders” voor dergelijk Niet-vrijgesteld Aanbod.</p> <p><i>Aanbiedingsperiode:</i> De toestemming van de Emittent waarnaar hierboven wordt verwezen, wordt verleend voor Niet-vrijgestelde Aanbiedingen van de Obligaties tijdens de periode aangegeven in de relevante Definitieve Voorwaarden (de “Aanbiedingsperiode”)</p> <p><i>Voorwaarden voor de toestemming:</i> De voorwaarden voor de toestemming van de Emittent (in aanvulling op de hiervoor</p>

Element	Informatieverplichting	Informatie
		<p>genoemde voorwaarden) zijn dat een dergelijke toestemming (a) alleen geldig is met betrekking tot de relevante Tranche van de Obligaties; (b) alleen geldig is tijdens de Aanbiedingsperiode; en (c) alleen geldt voor het gebruik van het Prospectus om Niet-vrijgestelde Aanbiedingen van de relevante Tranche van Obligaties te maken in België.</p> <p>Een belegger die de bedoeling heeft om Obligaties te verwerven of verwerft van een Geautoriseerde Aanbieder anders dan de Emittent in een Niet-vrijgesteld Aanbod, kan dat doen, en aanbiedingen en verkopen van dergelijke Obligaties aan een belegger door zulke Geautoriseerde Aanbieder zullen plaatsvinden, in overeenstemming met de voorwaarden en andere afspraken overeengekomen tussen dergelijke Geautoriseerde Aanbieder en dergelijke belegger met inbegrip van afspraken inzake prijs, toewijzing, kosten en afwikkeling. De belegger dient zich op het ogenblik van dergelijk aanbod te richten tot de relevante Geautoriseerde Aanbieder voor het verstrekken van dergelijke informatie en enkel de Geautoriseerde Aanbieder zal verantwoordelijk zijn voor dergelijke informatie.</p>
Afdeling B – Emittent		
B.1	De wettelijke benaming en handelsnaam van de Emittent:	UCB
B.2	De vestigingsplaats en rechtsvorm van de Emittent, de wetgeving waaronder de Emittent ageert en het land van oprichting:	UCB is een naamloze vennootschap (" <i>société anonyme</i> "), met maatschappelijke zetel te Researchdreef 60, B-1070 Brussel, opgericht te België, ingeschreven in de Belgische Kruispuntbank voor Ondernemingen onder het nummer 0403.053.608 en onderhevig aan de Belgische wetgeving.
B.4b	Een beschrijving van enige bekende tendensen die van invloed zijn op de Emittent en de sectoren waarin zij werkzaam is:	Farmaceutische producten zijn voornamelijk onderhevig aan toenemende concurrentie. Nieuwe producten worden in de markt geïntroduceerd die mogelijks veiliger of effectiever kunnen zijn dan reeds bestaande producten. Wanneer er sprake is van generische concurrentie, dan bestaat de kans dat concurrenten hun producten zullen verkopen tegen substantieel lagere prijzen. Farmaceutische producten zijn tevens onderworpen aan de toenemende prijsdruk als gevolg van regelgevende initiatieven, met inbegrip van initiatieven ten gevolge van de wereldwijde economische omstandigheden en soevereine bezuinigings-maatregelen. Er zijn geen andere bekende tendensen, onzekerheden, eisen of verplichtingen die redelijkerwijs een wezenlijke impact kunnen hebben op de vooruitzichten van de Emittent voor haar lopend boekjaar.

Element	Informatieverplichting	Informatie
B.5	<p>Beschrijving van de Groep van de Emittent en de positie van de Emittent binnen de UCB Groep:</p>	<p>De Emittent en haar dochtervennootschappen (de “UCB Groep”) vormen in hun geheel een wereldwijd aanwezig biofarmaceutische onderneming, met hoofdzetel in Brussel (België). De UCB Groep ontwikkelt en verkoopt farmaceutische producten voor menselijk gebruik ter behandeling van ernstige aandoeningen aan het centrale zenuwstelsel (of CZS) en het immuunsysteem.</p> <p>De strategie van de UCB Groep wordt gedreven door haar ambitie om wereldwijd een toonaangevende, biofarmaceutische onderneming van de volgende generatie te worden, die zich focust op de behandeling van ernstige ziektes. De UCB Groep onderscheidt zichzelf door te focussen op een patiënt-gedreven aanpak door behandelingen aan te bieden voor een aantal ernstige aandoeningen aan het CZS en het immuuniteitsstelsel, met inbegrip van epilepsie, de ziekte van Parkinson, <i>restless leg</i>-syndroom, de ziekte van Crohn en reumatoïde artritis. De UCB Groep heeft verdere indicaties in klinische ontwikkeling, zoals systeemlupus erythematosus (SLE of “lupus”) en postmenopauzale osteoporose (PMO). In geselecteerde markten, heeft de UCB-Groep ook een succesvolle primaire zorgbusiness en het is toegewijd om de waarde hiervan te optimaliseren. De organisatie heeft zichzelf gestroomlijnd de afgelopen jaren met een sterke focus op ernstige aandoeningen van het CZS en het immuunsysteem, die als basis dient voor het concurrentie-vermogen.</p> <p>De belangrijkste producten op de markt van UCB zijn Vimpat®, Neupro® en Keppra® voor aandoeningen aan het centraal zenuwstelsel. Voor auto-immune aandoeningen is Cimzia® het belangrijkste product. In 2012 waren andere toonaangevende geneesmiddelen Zyrtec®, Xyzal®, omeprazole en Metadate™CD.</p> <p>UCB is op zoek om haar bestaande producten op de markt aan te vullen door zich toe te leggen op onderzoek en ontwikkeling van geneesmiddelen voor de volgende CZS aandoeningen: epilepsie en de ziekte van Parkinson. Onderzoek en ontwikkeling wordt ook verricht met betrekking tot de volgende aandoeningen aan het immuunsysteem: reumatoïde artritis en andere symptomen van artritis, systeemlupus erythematosus, aandoeningen met botverlies en andere aandoeningen van het auto-immuunsysteem. UCB gelooft dat de concentratie van haar onderzoeks- en ontwikkelingsinspanningen op een beperkt aantal ernstige aandoeningen de kans vergroot op noemenswaardige innovaties van grote waarde. Onderzoek bij UCB heeft twee <i>Centers of Excellence</i> gevestigd in Slough (Verenigd Koninkrijk) en Braine-l’Alleud (België). UCB’s uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling bedroegen in 2012</p>

Element	Informatieverplichting	Informatie																																							
		<p>26% van haar inkomsten (24% in 2011) wat een weerspiegeling is van hogere onderzoeks- en ontwikkelingskosten als gevolg van het vorderen van een later stadium van de pijplijn naar fase 3 en het managen van de levensduur met betrekking tot Cimzia ®, Vimpat ® en Neupro ®.</p> <p>De voornaamste geografische markten van de UCB groep waren op 31 december 2012: Europa met 43% van de netto-omzet, Noord-Amerika met 37% van de netto-omzet, Japan met 8% van de netto-omzet, Azië met 6% van de netto-omzet en de overige internationale markten droegen de overblijvende 6% van de netto-omzet van de UCB Groep bij.</p> <p>Met ongeveer 9.050 medewerkers (eind 2012) in dienst en actief in meer dan veertig landen, heeft UCB inkomsten gegenereerd ten bedrage van €3,4 miljard in 2012 met een onderliggende winstgevendheid (recurrente EBITDA) van €655 miljoen.</p> <p>UCB SA is de holdingmaatschappij van de UCB Groep.</p>																																							
B.9	Winstprognose en raming:	Niet van toepassing. De Emittent heeft geen winstprognose of raming gemaakt.																																							
B.10	Voorbehoud in de verklaring van de Revisor:	Niet van toepassing. De revisoren van UCB hebben geen voorbehoud gemaakt in hun rapport met betrekking tot de UCB Jaarverslagen 2012 en 2011.																																							
B.12	Belangrijke financiële informatie	<p>Samenvatting van de financiële informatie van UCB Groep (geconsolideerde cijfers – in miljoen EUR) gebaseerd op de 2011 en 2012 Jaarverslagen van UCB:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3"><i>Resultatenrekening</i></th> </tr> <tr> <th><i>Geconsolideerde cijfers – in miljoen €</i></th> <th><i>2012</i></th> <th><i>2011</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">Voortgezette activiteiten</td> </tr> <tr> <td>Netto-omzet</td> <td>3.070</td> <td>2.876</td> </tr> <tr> <td>Inkomsten uit Royalties en vergoedingen</td> <td>168</td> <td>187</td> </tr> <tr> <td>Andere opbrengsten</td> <td>224</td> <td>183</td> </tr> <tr> <td>Bedrijfsopbrengsten</td> <td>3.462</td> <td>3.246</td> </tr> <tr> <td>Kosten van verkoop</td> <td>-1.084</td> <td>-1.013</td> </tr> <tr> <td>Brutowinst</td> <td>2.378</td> <td>2.233</td> </tr> <tr> <td>Marketing- en verkoopskosten</td> <td>-875</td> <td>-837</td> </tr> <tr> <td>Onderzoeks- en ontwikkelingskosten</td> <td>-890</td> <td>-778</td> </tr> <tr> <td>Algemene en administratieve kosten</td> <td>-198</td> <td>-191</td> </tr> <tr> <td>Overige bedrijfsopbrengsten / kosten (-)</td> <td>0</td> <td>12</td> </tr> </tbody> </table>	<i>Resultatenrekening</i>			<i>Geconsolideerde cijfers – in miljoen €</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>	Voortgezette activiteiten			Netto-omzet	3.070	2.876	Inkomsten uit Royalties en vergoedingen	168	187	Andere opbrengsten	224	183	Bedrijfsopbrengsten	3.462	3.246	Kosten van verkoop	-1.084	-1.013	Brutowinst	2.378	2.233	Marketing- en verkoopskosten	-875	-837	Onderzoeks- en ontwikkelingskosten	-890	-778	Algemene en administratieve kosten	-198	-191	Overige bedrijfsopbrengsten / kosten (-)	0	12
<i>Resultatenrekening</i>																																									
<i>Geconsolideerde cijfers – in miljoen €</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>																																							
Voortgezette activiteiten																																									
Netto-omzet	3.070	2.876																																							
Inkomsten uit Royalties en vergoedingen	168	187																																							
Andere opbrengsten	224	183																																							
Bedrijfsopbrengsten	3.462	3.246																																							
Kosten van verkoop	-1.084	-1.013																																							
Brutowinst	2.378	2.233																																							
Marketing- en verkoopskosten	-875	-837																																							
Onderzoeks- en ontwikkelingskosten	-890	-778																																							
Algemene en administratieve kosten	-198	-191																																							
Overige bedrijfsopbrengsten / kosten (-)	0	12																																							

Element	Informatieverplichting	Informatie		
		Bedrijfsresultaat vóór bijzondere waardeverminderingen, herstructureringskosten, andere inkomsten en uitgaven	415	439
		Bijzondere waarderverminderingen van de niet-financiële activa	-10	-39
		Herstructureringskosten	-40	-27
		Andere inkomsten en uitgaven	24	-25
		Bedrijfswinst	389	348
		Financiële opbrengsten	86	90
		Financiële kosten	-233	-205
		Winst/verlies (-) vóór inkomstenbelasting	242	233
		Uitgave inkomstenbelasting (-) /krediet	-7	-9
		Winst/verlies (-) uit voortgezette activiteiten	235	224
		Stopgezette activiteiten		
		Winst/verlies (-) uit stopgezette activiteiten	17	14
		Winst	252	238
		Toe te schrijven aan:		
		Aandeelhouders van UCB SA	256	238
		minderheidsbelang	-4	0
		Gewone winst per aandeel (€)		
		Uit voortgezette activiteiten	1,34	1,26
		Uit stopgezette activiteiten	0,09	0,08
		Totale gewone winst per aandeel (€)	1,43	1,34
		Verwaterde winst per aandeel (€)		
		Uit voortgezette activiteiten	1,33	1,26
		Uit stopgezette activiteiten	0,08	0,07
		Totale verwaterde winst per aandeel (€)	1,41	1,33
		<i>samenvatting Geconsolideerde balans</i>		
		Geconsolideerde cijfers –	2012	2011

Element	Informatieverplichting	Informatie		
		<i>in miljoen €</i>	31 december	31 december
		Vaste activa	7.538	7.470
		Vlottende activa	1.822	1.706
		Totaal activa	9.360	9.176
		Eigen vermogen	4.593	4.701
		schulden op meer dan één jaar	2.959	2.863
		schulden op ten hoogste één jaar	1.808	1.612
		Totaal passiva	4.767	4.475
		Totaal passiva en eigen vermogen	9.360	9.176
		Er heeft zich geen noemenswaardige wijziging in de financiële of handelspositie van UCB of de UCB Groep voorgedaan sinds 31 december 2012 en er is geen belangrijke ongunstige wijziging in de vooruitzichten van UCB of de UCB Groep sinds 31 december 2012.		
B.13	Recente belangrijke gebeurtenissen die een invloed hebben op de solvabiliteit van de Emittent	Niet van toepassing. Er zijn geen recente gebeurtenissen met betrekking tot de Emittent die een wezenlijk invloed hebben op de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent.		
B.14	Mate waarin de Emittent afhankelijk is van andere entiteiten binnen de UCB Groep:	<p>Voor een beschrijving van de Groep, zie B5 “Beschrijving van de Groep van de Emittent en de positie van de Emittent binnen de UCB Groep”.</p> <p>Omdat de activiteiten van de Emittent op groepsniveau worden verricht en omdat de Emittent binnen de groep commerciële en contractuele relaties aanhoudt, is het afhankelijk van andere entiteiten van de UCB Groep. Dergelijke intragroepsrelaties betreffen in de eerste plaats holdingposities en de daarmee samenhangende intragroep dividendbetalingen.</p>		
B.15	Voornaamste activiteiten van de Emittent:	De UCB Groep is een wereldwijd aanwezig biofarmaceutische onderneming. De UCB Groep ontwikkelt en verkoopt farmaceutische producten voor menselijk gebruik voor de behandeling van ernstige aandoeningen aan het centrale zenuwstelsel (CZS) en het immuunsysteem.		
B.16	Mate waarin de Emittent direct of indirect eigendom is van of gecontroleerd wordt door:	Hoofdaandeelhouder van UCB is Financière de Tubize NV, een vennootschap genoteerd op Euronext Brussel. Financière de Tubize NV handelt in overleg met Schwarz Vermögensverwaltung GmbH. Op 31 december 2012 vertegenwoordigden de aandelen die onder deze overeenkomst, met inbegrip van de aandelen in handen van Financière de Tubize NV en de aandelen in handen van UCB SA of een van haar dochtervennootschappen, 40,81 procent. van het kapitaal		

Element	Informatieverplichting	Informatie
		van UCB.
B.17	Kredietrating toegekend aan de Emittent of aan haar schuldinstrumenten:	Niet van toepassing.
Afdeling C – Effecten		
C.1	Type en soort Obligaties:	<p>3,75% vastrentende Obligaties met vervaldatum op 27 maart 2020 voor een verwacht bedrag van minimum EUR 100.000.000 en een maximumbedrag van EUR 250.000.000 onder het Euro Medium Term Note Programma verzorgd door BNP Paribas, met als ISIN Code BE0002428036 en als Common Code 090352610.</p> <p>De Managers zijn: BNP Paribas Fortis SA/NV; ING Bank NV, Belgian Branch; en KBC Bank NV.</p> <p>De allocatiestructuur tussen de Managers wordt verder beschreven in de Definitieve Voorwaarden.</p> <p>De Definitieve Voorwaarden bevatten verdere details omtrent de wijze waarop men via de Managers op de Obligaties kan inschrijven.</p> <p>De Obligaties vormen rechtstreekse, onvoorwaardelijke, niet door zekerheden gewaarborgde en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent die te allen tijde <i>pari passu</i> zullen rangschikken zonder enige voorkeur onderling, en een gelijke rang nemen met alle andere bestaande en toekomstige niet door zekerheden gewaarborgde en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent, behalve, in het geval van insolventie, met uitzondering van die verplichtingen die bevoorrecht kunnen zijn krachtens wettelijke bepalingen die van dwingende aard zijn en die een algemene draagwijdte hebben.</p> <p>De Obligaties zullen worden uitgegeven tegen 101,875 procent van hun nominale waarde.</p> <p>De Obligaties worden uitgegeven in de vorm van gedematerialiseerde obligaties en zullen geclareerd worden door inschrijving in de registers van het clearingsysteem van de Nationale Bank van België (“NBB”) of enige rechtsopvolger daarvan (het “NBB Clearingsysteem”) Elke dergelijke Obligatie wordt vertegenwoordigd door geregistreerde verrichtingen op naam van de eigenaar of de houder of op naam van een tussenpersoon van een houder, op een effectenrekening via het NBB Clearingsysteem of door een deelnemer van het NBB Clearingsysteem die werd goedgekeurd als</p>

Element	Informatieverplichting	Informatie
		<p>rekeninghouder. De Obligatiehouders kunnen dergelijke Obligaties niet laten omzetten in effecten aan toonder.</p> <p>De Obligaties vormen niet-achtergestelde en niet door zekerheden gewaarborgde verplichtingen van de Emittent.</p> <p>De Obligaties worden uitgegeven op gesyndiceerde basis.</p>
C.2	Munteenheden:	De Obligaties zullen worden uitgegeven in euro.
C.5	Een beschrijving van de beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Obligaties:	<p>De volgende verkoopbeperkingen zijn van toepassing:</p> <p>De Verenigde Staten, de Verkoopbeperking met betrekking tot het Openbaar Aanbod onder de Prospectusrichtlijn, het Verenigd Koninkrijk, België, Italië, Frankrijk, Japan, Hong Kong, Taiwan en de Volksrepubliek China.</p> <p>De Emittent behoort tot Categorie 2 voor doeleinden van Regulering S onder de <i>Securities Act</i>, zoals gewijzigd.</p>
C.8	Beschrijving van de rechten verbonden aan de Obligaties:	<p><i>Gespecificeerde nominale waarde:</i></p> <p>De Obligaties zullen een nominale waarde hebben van EUR 1.000.</p> <p><i>Negatieve zekerheid:</i></p> <p>De Obligaties zullen een bepaling inzake negatieve zekerheid bevatten.</p> <p>Als algemene regel geldt dat, zolang enige Obligatie uitstaand blijft, de Emittent geen, en ziet het erop dat geen van de Belangrijke Dochtervennootschappen zoals gedefinieerd in de Voorwaarden en Bepalingen van de Obligaties, Zekerheden toestaat of uitstaande heeft op of met betrekking tot het geheel of een deel van hun huidige of toekomstige bedrijfsvoering, onderneming, activa of inkomsten tot zekerheid van huidige of toekomstige schulden (ongeacht of deze een hoofdsom, een premie, interest of andere bedragen betreffen) in de vorm van, of waarvan bewijs geleverd wordt door <i>notes</i>, obligaties, schuldinstrumenten, obligatieleningen of andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn in de zin van Artikel 2, 31°, b) van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (<i>titres de créance négociables sur le marché des capitaux</i>), ongeacht of deze tegen cash werden uitgegeven of, geheel of gedeeltelijk, tegen een vergoeding anders dan in cash, en die genoteerd zijn of genoteerd kunnen worden, of die gewoonlijk verhandeld worden of kunnen verhandeld worden op een beurs, over-the-counter of op een andere effectenmarkt</p> <p><i>Cross acceleratie:</i></p> <p>De Obligaties zullen een bepaling inzake cross-acceleratie bevatten.</p> <p>Als algemene regel geldt dat elke Obligatie onmiddellijk opeisbaar en terugbetaalbaar wordt verklaard tegen de</p>

Element	Informatieverplichting	Informatie
		<p>hoofdsom samen met de verworven interest hierop (indien aanwezig) tot de datum van betaling indien (i) alle andere huidige of toekomstige schulden van de Emittent of een Belangrijke Dochtervennootschap voor of in verband met geleende gelden opeisbaar en betaalbaar wordt voorafgaand aan de vervaldag ervan wegens het zich voordoen van een geval van wanprestatie (<i>event of default</i>) (op eender welke manier beschreven) daaronder, of (ii) een dergelijke schuld nalaat te betalen wanneer deze opeisbaar is geworden, of in voorkomend geval, binnen de toepasselijke respijtermijn, of binnen vijf werkdagen in Brussel van het te vervallen komen van de schuld indien een langere respijtermijn niet van toepassing is of (iii) de Emittent of een Belangrijke Dochtervennootschap nalaat om een bedrag te betalen wanneer dit opeisbaar is of, in voorkomend geval, binnen de toepasselijke respijtermijn of binnen vijf werkdagen in Brussel indien een langere respijtermijn niet van toepassing is, dat het uit hoofde van enige bestaande of toekomstige garantie voor, of schadeloosstelling met betrekking tot, alle geleende gelden (tenzij in een dergelijk geval de externe juridische adviseurs met een erkende reputatie van de Emittent of de relevante Belangrijke Dochtervennootschap, zoals toepasselijk is, hebben geadviseerd dat dergelijke schuld of een ander bedrag niet opeisbaar en betaalbaar is, en dat de Emittent of de relevante Belangrijke Dochtervennootschap, zoals toepasselijk is, dergelijk punt te goeder trouw betwist), op voorwaarde dat het totale bedrag van de relevante financiële schuld, garanties en schadevergoedingen die betrekking hebben op een of meerdere gebeurtenissen hierboven vermeld in voorgaande leden (i), (ii) en (iii) gelijk is aan of hoger is € 30.000.000 of het equivalent daarvan.</p> <p>Andere gevallen van wanprestatie:</p> <p>Naast een bepaling inzake cross-acceleratie, bevatten de Obligaties andere gevallen van wanprestatie die gebruikelijk zijn voor programma's van deze aard (niet-betaling, schending van <i>covenants</i>, uitwinningsprocedures, uitwinning van zekerheden, insolventie, liquidatie en analoge gebeurtenissen).</p> <p>Roerende voorheffing:</p> <p>Alle betalingen van hoofdsom en interest van de Obligaties zullen worden gedaan vrij van en zonder inhouding van roerende voorheffing in België tenzij dergelijke inhouding verplicht is bij wet. In een dergelijk geval zal de Emittent dergelijke bijkomende bedragen betalen die resulteert in het ontvangen door de Obligatiehouder van bedragen die door hem zouden zijn ontvangen indien geen dergelijke inhouding vereist</p>

Element	Informatieverplichting	Informatie
		was geweest, behoudens bepaalde uitzonderingen. Geldende wetgeving: Belgisch
C.9	Interest, looptijd en terugbetalingsbepalingen, rendement en vertegenwoordiger van de Obligatiehouders:	<p>Rentevoeten en interestperiodes: Een vaste rente zal achteraf betaalbaar zijn op 27 maart in elk jaar tegen een vaste rente van 3,75 procent per jaar. De duur van de interestperiodes voor de Obligaties is een jaar (met de toepasselijke Dagtellingsfractie <i>Actual/Actual</i> (ICMA)).</p> <p>Terugbetaling: De vervaldatum van de Obligaties is 27 maart 2020 (tenzij ingeval van vervroegde terugbetaling). De Definitieve Voorwaarden geven de basis weer voor de berekening van de terug te betalen bedragen. De Definitieve Voorwaarden van de Obligaties bepalen dat de Obligaties voorafgaand aan hun vervaldatum kunnen worden terugbetaald naar keuze van de Emittent en/of de houders alsook de toepasselijke voorwaarden van dergelijke terugbetaling (Terugbetaling (<i>Call</i>) naar keuze van de Emittent, Terugbetaling omwille van een Wijzing in Controle (<i>Change of Control Put</i>) en terugbetaling om fiscale redenen of in geval van wanprestatie (<i>event of default</i>)). Het bruto actuair rendement van de Obligaties is berekend op basis van de Uitgifteprijs met behulp van de volgende formule:</p> $P = \frac{C}{r} (1 - (1+r)^{-n}) + A(1+r)^{-n}$ <p>Waar: P is de Uitgifteprijs van de Obligaties; C is het Interestbedrag; A is het bedrag in hoofdsom van de Obligaties verschuldigd bij aflossing; n is de tijd tot vervaldag uitgedrukt in jaren; r is het rendement. Het rendement is geen indicatie van de toekomstige prijs. Het bruto rendement van de Obligaties bedraagt 3,444 procent.</p> <p>Belgische Domicilie- en Betaalagent met betrekking tot de Obligaties: BNP Paribas Securities Services SCA, bijkantoor Brussel</p>
C.10	Afgeleide component in de interestbetalingen:	Niet van toepassing. De Obligaties bevatten geen afgeleide componenten.
C.11	Notering en Toelating tot de Handel:	Aanvraag werd ingediend bij NYSE Euronext Brussel om de Obligaties toe te laten tot de handel op de gereguleerde

Element	Informatieverplichting	Informatie
		markt van NYSE Euronext Brussel.
Afdeling D – Samenvatting van de Risicofactoren		
D.2	Belangrijke informatie met betrekking tot de belangrijkste risico's verbonden aan de Emittent:	<p>De belangrijkste risicofactoren verbonden aan de Emittent worden uiteengezet in het hoofdstuk "Risicofactoren" van het Prospectus. Deze belangrijke risico's zijn de volgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verlies van patentbescherming of andere exclusieve rechten of ondoeltreffende patentbescherming voor gecommercialiseerde producten kan resulteren in een daling van de verkoop ten gunste van concurrerende producten • Het achterblijven van de ontwikkeling van nieuwe producten en productietechnologieën kan een negatieve impact hebben op de concurrentiepositie van de UCB groep • De UCB groep hangt op korte termijn af van een klein aantal producten die ook onderhevig kunnen zijn aan concurrerende krachten • Er zijn risico's verbonden aan de technische en klinische ontwikkeling van producten van de UCB groep • Er zijn risico's verbonden aan de internationale handelsactiviteit van de UCB groep • Het internationale karakter van de handelsbetrekkingen en inkomsten van de UCB groep, alsmede haar internationale vermogensportefeuille, stellen de groep bloot aan valuta- en renterisico's • De UCB groep is afhankelijk van derde fabrikanten en toeleveranciers • De UCB groep is afhankelijk van commerciële partners en partners op het vlak van ontwikkeling en onderzoek • De betrekkelijk hoge vaste kosten in de totale kosten van de UCB groep betekent dat een daling in inkomsten een belangrijk nadelig effect op haar winstgevendheid kan hebben • Producten, daaronder begrepen producten in ontwikkeling, kunnen niet gecommercialiseerd worden voordat de UCB groep wettelijke goedkeuring voor deze producten heeft gekregen en deze goedkeuring behoudt • De UCB groep kan mogelijk geen redelijke prijs en vergoeding voor haar producten krijgen • De UCB groep krijgt te maken met risico's ten aanzien van geschillen die de activiteit nadelig kunnen beïnvloeden

Element	Informatieverplichting	Informatie
		<ul style="list-style-type: none"> • De UCB groep steunt op haar kernpersoneel • Bestaande verzekeringen kunnen inadequaat blijken • Milieuverplichtingen en daarmee samenhangende kosten kunnen het bedrijfsresultaat van de UCB groep nadelig beïnvloeden • De mondiale economische situatie kan de toekomstige resultaten van de UCB groep beïnvloeden • Onvermogen van de UCB groep om haar financieringsbronnen te diversifiëren kan de activiteit, financiële situatie en het bedrijfsresultaat nadelig beïnvloeden • Het onvoldoende genereren van cashflow kan aanleiding geven tot de onbeschikbaarheid van financiering • De UCB Groep zal mogelijks de bijdrages aan de pensioenregelingen moeten verhogen • De vraag naar bepaalde producten van de UCB is seizoensgebonden • De UCB groep vertrouwt op haar ITC-systemen en infrastructuur, schade hieraan kan de activiteit van de groep nadelig beïnvloeden • De UCB groep staat bloot aan wijzigingen in belastingwetgeving en de uitleg ervan in de rechtsgebieden waar zij actief is • Risico's verbonden aan het feit dat UCB een holdingvennootschap is met relatief kleine bedrijfsopbrengsten en bijgevolg grotendeels afhankelijk is van uitkeringen door haar dochtervennootschappen van de UCB Groep
D.3	<p>Belangrijke informatie over de belangrijkste risico's verbonden aan de Obligaties:</p>	<p>De belangrijkste risicofactoren met betrekking tot de Obligaties worden uiteengezet in het hoofdstuk "Risicofactoren" van het Prospectus. Deze belangrijke risico's zijn de volgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obligaties zouden niet voor elke belegger een geschikte belegging kunnen zijn • Er bestaat geen actieve markt voor de Obligaties • Impact van vergoedingen, provisies en/of stimulansen op de uitgifteprijs en/of aanbiedingsprijs • De Obligaties kunnen vervroegd terugbetaald worden • Risico's verbonden aan de structuur van een bepaalde uitgifte van Obligaties, zoals in het geval van conversie van het geldende rentetarief van vast naar variabel en omgekeerd of in geval van een uitgifte met een aanzienlijke korting of premie

Element	Informatieverplichting	Informatie
		<ul style="list-style-type: none"> • Omstandigheden van de uitoefening en de mogelijke gevolgen van de Controlewijziging Put • Rentetariefrisico • Marktwaaarde van de Obligaties • Algemene kredietmarktstandigheden • Wijzigingen en verklaringen van afstand door de vergaderingen van Obligatiehouders • EU Spaarrichtlijn • Geen beperking op het verder uitgeven van schuldinstrumenten • Belgische roerende voorheffing • Belasting • Nieuwe wetgeving • Kennisgevingen en betalingen door de relevante Emittent • Het voortgaan op de procedures van het Clearingsysteem, Euroclear en Clearstream, Luxemburg inzake overdracht, betaling en communicatie met de relevante Emittent • Wisselkoersrisico en wisselbeperkingen • Mogelijke belangenconflicten • Kredietratings, indien van toepassing, kunnen mogelijk niet alle risico's weergeven • Wettelijke beleggingsbeperkingen kunnen een rem zetten op bepaalde beleggingen • De Berekeningsagent, indien van toepassing, heeft geen fiduciaire of andere verplichtingen jegens de Obligatiehouders en is in het bijzonder niet verplicht tot het nemen van beslissingen ter bescherming of behartiging van hun belangen
Afdeling E – Aanbod		
E.2b	Redenen van het aanbod en aanwending van de opbrengsten:	<p>Redenen voor het aanbod: algemene vennootschapsdoeleinden</p> <p>Aanwending van de opbrengsten: De netto-opbrengsten van het aanbod zullen door de Emittent worden aangewend voor algemene vennootschapsdoeleinden, met inbegrip van de herfinanciering van thans uitstaande leningen en andere schulden, waarvan een bepaald deel werd geleend met een looptijd van minder dan een jaar.</p>
E.3	Voorwaarden en Bepalingen van het Aanbod:	<p>De voorwaarden en bepalingen van het aanbod van Obligaties worden verduidelijkt in de Definitieve Voorwaarden. Een belegger die de bedoeling heeft om Obligaties te verwerven of verweft in een aanbod gemaakt, anders dan op grond van Artikel 3(2) van de Prospectusrichtlijn in een Lidstaat van de</p>

Element	Informatieverplichting	Informatie
		<p>Europese Economische Ruimte die de Prospectusrichtlijn heeft omgezet, van een aanbieder anders dan de Emittent, kan dat doen, en aanbiedingen en verkopen van dergelijke Obligaties aan een belegger door dergelijke aanbieder zullen plaatsvinden, in overeenstemming met de voorwaarden en andere afspraken gemaakt tussen dergelijke aanbieder en dergelijke belegger met inbegrip van afspraken inzake prijs, toewijzing, kosten en afwikkeling. De belegger dient zich op het ogenblik van dergelijk aanbod te richten tot de relevante geautoriseerde aanbieder voor het verstrekken van dergelijke informatie en enkel de geautoriseerde aanbieder zal verantwoordelijk zijn voor dergelijke informatie. De Emittent draagt geen enkele verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid ten opzichte van een belegger met betrekking tot zulke informatie.</p>
E.4	<p>Belangen van natuurlijke personen en rechtspersonen betrokken bij de uitgifte van de Obligaties:</p>	<p>Aan de relevante Managers kunnen vergoedingen worden betaald die betrekking hebben op de uitgifte van de Obligaties. Een dergelijke Manager en haar verbonden vennootschappen kunnen verwickeld zijn in, en kunnen in de toekomst zich engageren tot, investment banking en/of commerciële bancaire transacties met, en kunnen andere diensten uitvoeren voor, de Emittent en haar respectieve dochtervennootschappen in de normale gang van zaken.</p>
E.7	<p>Geschatte kosten aangerekend aan de belegger door de Emittent of door de aanbieder:</p>	<p>De Definitieve Voorwaarden geven de geschatte kosten weer die aan de belegger worden aangerekend door de Emittent of door de aanbieder (met inbegrip van de commissie voor het plaatsen van de Obligaties van 1,875 procent van het Totaal Nominaal Bedrag inbegrepen in de Uitgifteprijs).</p> <p>Kosten kunnen aan Beleggers worden aangerekend door een Geautoriseerd Aanbieder in overeenstemming met de contractuele afspraken tussen de Belegger en een Geautoriseerd Aanbieder op het moment van het desbetreffende aanbod; deze kosten zijn buiten de controle van de Emittent en worden niet door de Emittent bepaald. Beleggers worden verzocht zich te informeren over de kosten en vergoedingen die in rekening zullen worden gebracht door de betrokken Geautoriseerde Aanbieder met betrekking tot de inschrijving op Obligaties.</p>