

TiGenix
Naamloze vennootschap
Romeinse straat 12 bus 2
3001 Leuven
BTW BE 0471.340.123
RPR Leuven
(de “Vennootschap”)

BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG DE ARTIKELN 596 EN 598 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN INZAKE DE OPHEFFING VAN HET VOORKEURRECHT

Dit bijzonder verslag werd opgesteld overeenkomstig de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen en betreft de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders naar aanleiding van de voorgestelde uitgifte van 11.651.778 nieuwe aandelen (de “**Aangeboden Aandelen**”) door de raad van bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal, door middel van een private plaatsing ten gunste van Takeda Pharmaceuticals International AG (de “**Verrichting**”).

Dit verslag bevat (i) een beschrijving van het toegestaan kapitaal, (ii) een beschrijving van de voorgestelde Verrichting, (iii) de verantwoording van de opheffing van het voorkeurrecht, en (iv) de financiële gevolgen van de Verrichting voor de aandeelhouders.

1 Toegestaan kapitaal

1.1 Beschrijving van het toegestaan kapitaal

Zoals bepaald in artikel 6.1 van de statuten van de Vennootschap, heeft de buitengewone algemene vergadering van 8 september 2014 de raad van bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een (totaal) bedrag van EUR 16.047.662,00 binnen het toegestaan kapitaal.

De raad van bestuur kan deze machtiging uitoefenen gedurende een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze machtiging in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 8 oktober 2014. De machtiging werd door de buitengewone algemene vergadering onderworpen aan de hieronder beschreven voorwaarden.

De kapitaalverhoging, waartoe krachtens voormelde machtiging kan worden besloten, kan geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten, door middel van inbreng in geld of in natura of door omzetting van reserves en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen met of zonder stemrecht. De raad van bestuur kan deze machtiging ook gebruiken voor de uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, warrants of obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden, of andere effecten.

Bij gebruik van de machtiging kan de raad van bestuur, in het belang van de Vennootschap, binnen de perken van en overeenkomstig de voorwaarden bepaald door het Wetboek van vennootschappen, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders beperken of opheffen. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste

van personeelsleden van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen, of ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien zij geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Indien naar aanleiding van de kapitaalverhoging waartoe besloten wordt binnen het kader van het toegestaan kapitaal, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze van rechtswege worden geboekt op de rekening "Uitgiftepremie", die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van vennootschappen voor wijziging van de statuten.

1.2 Beschikbaar bedrag van het toegestaan kapitaal

Sedert de machtiging door de buitengewone algemene vergadering op 8 september 2014 heeft de Raad van Bestuur het toegestaan kapitaal gebruikt:

- a) op 26 februari 2015, om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap voorwaardelijk te verhogen met een bedrag van maximaal EUR 3.319.612,20 (uitgezonderd uitgiftepremie) met betrekking tot de uitgifte door de Vennootschap van 250 converteerbare obligaties met een nominale waarde van EUR 100.000,00 per converteerbare obligatie, verwezenlijkt op 6 maart 2015;
- b) op 31 juli 2015, om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen met een bedrag van EUR 771.275,70 (uitgezonderd uitgiftepremie) met betrekking tot de overname van Coretherapix S.L.;
- c) op 24 november 2015, voor een totale kapitaalverhoging van EUR 910.618 (uitgezonderd uitgiftepremie) die in twee schijven werd voltooid, respectievelijk op 27 november 2015 en op 3 december 2015 naar aanleiding van een onderhandse plaatsing van 9.106.180 nieuwe aandelen;
- d) op 7 december 2015, voor een voorwaardelijke kapitaalverhoging van maximum EUR 225.000 (uitgezonderd uitgiftepremie) met betrekking tot de uitgifte van 2.250.000 warrants ten voordele van de huidige en toekomstige werknemers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen, de huidige en toekomstige onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap en de CEO van de Vennootschap;
- e) op 14 maart 2016, voor een totale kapitaalverhoging van EUR 2.500.000 (uitgezonderd uitgiftepremie) naar aanleiding van een onderhandse plaatsing van 25.000.000 nieuwe aandelen; en
- f) op 5 december 2016, voor een voorwaardelijke kapitaalverhoging ten bedrage van maximaal EUR 8.300.000 (uitgezonderd uitgiftepremie) met betrekking tot het initieel openbaar aanbod van de Vennootschap van *American Depositary Shares* ("**ADSs**") aan particuliere en institutionele investeerders in de Verenigde Staten zoals verwezenlijkt op 20 december 2016 voor een bedrag van EUR 4.600.000, vertegenwoordigd door 46.000.000 nieuwe gewone aandelen (die de verkochte ADSs vertegenwoordigen). Aangezien de *underwriters* een 30-daagse optie hebben om in te schrijven op 6.900.000 bijkomende nieuwe gewone aandelen om overtoewijzingen te dekken, wordt een bedrag van EUR 690.000 als toegestaan kapitaal gereserveerd tot het einde van de uitoefeningsperiode van de overtoewijzingsoptie.

Bijgevolg bedraagt het beschikbare toegestaan kapitaal momenteel EUR 3.031.156,10.

2 Beschrijving van de Verrichting

2.1 Structuur van de Verrichting

Op 4 juli 2016 zijn Takeda Pharmaceuticals International AG, een vennootschap naar Zwitsers recht, met zetel te Thurgauerstrasse 130, 8152 Glattpark-Opfikon, Zurich, Zwitserland, geregistreerd bij het commercieel register van kanton Zurich onder het nummer CHE-113.444.401 (de "**Inschrijver**") en TiGenix SAU (een dochtervennootschap van de Vennootschap) een licentieovereenkomst aangegaan waarbij de Inschrijver bepaalde ontwikkelings-, commercialisatie- en productierechten verkregen heeft betreffende het product Cx601 van de Vennootschap (de "**Licentieovereenkomst**").

Clausule 9.4 van de Licentieovereenkomst voorziet de verplichting van de Inschrijver om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap in het kader van een kapitaalverhoging van de Vennootschap. Op 31 augustus 2016 zijn de Inschrijver en de Vennootschap een inschrijvingsovereenkomst aangegaan (de "**Inschrijvingsovereenkomst**") waarbij de Inschrijver er onvoorwaardelijk toe gehouden is, op verzoek van de Vennootschap en in overeenstemming met de algemene voorwaarden uiteengezet in deze Inschrijvingsovereenkomst, om te verkrijgen en in te schrijven op een aantal nieuw uit te geven gewone aandelen van de Vennootschap, voor een totale inschrijvingsprijs in speciën van tien miljoen euro (EUR 10.000.000) (inclusief uitgiftepremie en eventuele belastingen). In overeenstemming met artikel 1 van de Inschrijvingsovereenkomst zal de inschrijvingsprijs per nieuw aandeel gelijk zijn aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels gedurende de periode van dertig dagen onmiddellijk voorafgaand aan de datum waarop de raad van bestuur besloten heeft, in bijzijn van een notaris, om nieuwe aandelen uit te geven, onder voorbehoud van inschrijving op en volstorting van deze nieuwe aandelen door de Inschrijver in overeenstemming met de Inschrijvingsovereenkomst.

De raad van bestuur is nu voornemens om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen, daarbij gebruik makend van het toegestaan kapitaal, middels een inbreng in geld van EUR 10 miljoen (met inbegrip van de uitgiftepremie), door de uitgifte van 11.651.778 nieuwe aandelen aan een inschrijvingsprijs van EUR 0,858238095 per aandeel zoals hierna omschreven, op voorwaarde en in de mate van inschrijving op deze Aangeboden Aandelen in het kader van de hierin beschreven private plaatsing.

In het kader van de voorgestelde kapitaalverhoging is de raad van bestuur voornemens om het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap op te heffen teneinde de Aangeboden Aandelen via een private plaatsing aan te bieden aan de Inschrijver.

De Inschrijver zal worden gevraagd om de kapitaalverhoging te onderschrijven, overeenkomstig de Inschrijvingsovereenkomst. Op of rond de datum bepaald voor levering (*settlement*) van de transactie en na uitgifte van de Aangeboden Aandelen zal de Vennootschap (of de persoon door haar aangesteld) de Aangeboden Aandelen waarop effectief werd ingeschreven door de Inschrijver leveren aan de Inschrijver.

Indien de kapitaalverhoging niet volledig wordt onderschreven door de Inschrijver, zal het kapitaal slechts worden verhoogd ten belope van het bedrag van de geplaatste inschrijvingen mits akkoord van de raad van bestuur of van een van diens gevolmachtigden.

Het moment van opening en de duur van de inschrijvingsperiode zal door de raad van bestuur of een van diens gevolmachtigden worden bepaald en zal voorzien in de mogelijkheid van een vervroegde afsluiting. Indien de afsluiting van de inschrijvingsperiode niet gebeurd is uiterlijk twintig (20) werkdagen na het besluit van de raad van bestuur van de Vennootschap tot voorwaardelijke kapitaalverhoging, zal geen plaatsing van de Aangeboden Aandelen geschieden en zal bijgevolg geen kapitaalverhoging worden gerealiseerd.

De Aangeboden Aandelen dienen uiterlijk op het ogenblik van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging volledig in speciën te worden volgestort.

Elke bestuurder afzonderlijk zal gemachtigd worden om de totstandkoming van de kapitaalverhoging bij authentieke akte vast te stellen op basis van overlegging van de stukken die overeenkomstig artikel 589 van het Wetboek Vennootschappen de Verrichting staven.

2.2 Uitgifteprijs

De uitgifteprijs per Aangeboden Aandeel zal EUR 0,858238095 bedragen, hetgeen gelijk is aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels gedurende de periode van dertig dagen voorafgaande aan de datum waarop de uitgifte van de Aangeboden Aandelen een aanvang nam (m.n. 20 december 2016).

Het gedeelte van de uitgifteprijs per aandeel ten belope van de fractiewaarde van 0,10 EUR zal worden geboekt op de rekening "Kapitaal". Het saldo zal worden geboekt op de rekening "Uitgiftepremie", die op dezelfde wijze als het kapitaal van de Vennootschap de waarborg van derden uitmaakt en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting in kapitaal, slechts kan worden beschikt met inachtnaam van de vereisten voor statutenwijziging.

Het bedrag van de kapitaalverhoging ten gevolge van de Verrichting zal bijgevolg EUR 1.165.177,80 (nl. 11.651.778 aandelen x 0,10 EUR per aandeel) bedragen en het effectieve bedrag van de kapitaalverhoging zal gelijk zijn aan het aantal effectief uitgegeven Aangeboden Aandelen vermenigvuldigd met de fractiewaarde van 0,10 EUR.

2.3 De Aangeboden Aandelen

De Aangeboden Aandelen zullen aandelen op naam zijn met dezelfde rechten als de bestaande aandelen van de Vennootschap. De Aangeboden Aandelen zullen geen nominale waarde hebben en zullen elk eenzelfde fractie van het kapitaal vertegenwoordigen als de andere uitstaande aandelen van de Vennootschap.

De Aangeboden Aandelen zullen dezelfde rechten dragen als alle uitstaande aandelen met betrekking tot dividenden over het lopende boekjaar, indien die er zijn, en over alle daaropvolgende boekjaren.

2.4 Notering

Het is de intentie dat de uitgegeven Aangeboden Aandelen zullen worden genoteerd op Euronext Brussels. De notering op Euronext Brussels van de Aangeboden Aandelen zal worden aangevraagd binnen 90 dagen vanaf de uitgifte van de Aangeboden Aandelen.

3 Verantwoording van de voorgestelde Verrichting

De bedoeling van de voorgestelde kapitaalverhoging en uitgifte van Aangeboden Aandelen bestaat erin om de kasmiddelen en het eigen vermogen van de Vennootschap te versterken. De Verrichting zal middelen genereren die de Vennootschap hoofdzakelijk zal aanwenden voor de volgende doeleinden.

- Met betrekking tot Cx601 in de Verenigde Staten: de voltooiing van de procedure van de technologieoverdracht aan Lonza, een contractuele productieorganisatie die in de V.S. is gevestigd; het indienen van een nieuwe aanvraag voor een Investigational New Drug om in de Verenigde Staten een pivotale Fase III-studie uit te voeren ter ondersteuning van een Biologics Licence Application bij de FDA en het aanvatten van de aanwerving van patiënten voor de Fase III-studie. Verwacht wordt dat de pivotale Fase III-studie in de Verenigde Staten zal aanvatten in de eerste helft van 2017.
- De Fase II klinische ontwikkeling van Cx611 in ernstige sepsis te vervroegen tot deze zich in het stadium van de aanwerving bevindt. Verwacht wordt dat de Fase II klinische studie in ernstige sepsis in Europa in het vierde kwartaal van 2016 zal starten.
- De ontwikkeling van AlloCsC-01 bij acuut myocardinfarct te vervroegen tot het einde van Fase I/II klinische ontwikkeling. Verwacht wordt dat de eindresultaten van de lopende Fase I/II studie beschikbaar zullen zijn tijdens de eerste helft van 2017.
- Het resterende bedrag zal dienen voor algemene bedrijfsdoeleinden zoals onderzoek en ontwikkeling en vereisten van werkkapitaal.

4 Verantwoording van de uitgifteprijs

Overeenkomstig artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen zal de uitgifteprijs per Aangeboden Aandeel niet lager zijn dan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels gedurende de periode van dertig dagen voorafgaande aan de datum waarop de uitgifte van Aangeboden Aandelen een aanvang nam.

5 Verantwoording van de opheffing van het voorkeurrecht

De raad van bestuur neemt zich voor om het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen.

De raad is van oordeel dat de opheffing van het voorkeurrecht de mogelijkheid biedt aan de Vennootschap om (i) snel toegang te hebben tot bijkomende financiële middelen, conform de bepalingen van de Inschrijvingsovereenkomst en (ii) bijkomend kapitaal aan te trekken tegen een prijs die substantieel hoger is dan de huidige aandelenkoers op Euronext Brussels. De contractuele afspraken met de Inschrijver en de snelheid waarmee in dergelijke gevallen moet worden opgetreden, maakt het niet mogelijk het verstrijken van de termijnen af te wachten die in acht moeten worden genomen bij een kapitaalverhoging met voorkeurrecht.

De opheffing van het voorkeurrecht in het kader van de Verrichting stelt de raad van bestuur in staat om de Aangeboden Aandelen aan te bieden aan de Inschrijver, hetgeen de

Vennootschap toelaat om een belangrijk bedrag aan bijkomende financiering te bekomen aan een prijs die substantieel hoger is dan de huidige aandelenkoers op Euronext Brussel en in marktomstandigheden waarin bijkomende financiële middelen voor vennootschappen zoals de Vennootschap niet onmiddellijk beschikbaar zijn aan die voorwaarden.

Bovendien stelt de Verrichting de Vennootschap in staat om haar aandeelhouderstructuur uit te breiden hetgeen gunstig kan zijn voor de stabiliteit van de aandeelhouderstructuur en de liquiditeit van de aandelen van de Vennootschap die worden verhandeld op Euronext Brussels.

Aldus is de raad van bestuur de mening toegedaan dat zowel de uitgifte van de Aangeboden Aandelen als de methode van private plaatsing met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders ten gunste van de Inschrijver in het belang van de Vennootschap zijn.

6 Financiële gevolgen van de Verrichting voor de aandeelhouders

6.1 Evolutie van het maatschappelijk kapitaal en het aandeel in de winst

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt thans EUR 24.830.458,70, vertegenwoordigd door 248.304.587 aandelen, zonder nominale waarde, die elk 1/248.304.587ste van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

Bovendien zijn er op 30 juni 2016:

- 9.898.500 toegekende en uitstaande warrants (d.w.z. warrants die werden toegekend en die om welke reden dan ook nog niet nietig zijn geworden per 30 juni 2016) (de "**Uitstaande Warrants**"). Overeenkomstig de voorwaarden van de warrantsplannen waaronder ze werden uitgegeven, geven de Uitstaande Warrants de warranthouders bij uitoefening het recht op één nieuw aandeel in de Vennootschap per uitgeoefende warrant, hetzij in totaal 9.898.500 nieuwe aandelen in de Vennootschap indien alle 9.898.500 Uitstaande Warrants worden uitgeoefend;
- 250 uitstaande converteerbare obligaties betaalbaar in 2018 ("**Converteerbare Obligaties**") die, tegen hun huidige conversiekoers¹ van EUR 0,8983 kunnen worden geconverteerd in 27.830.346 nieuwe aandelen in de Vennootschap indien alle 250 Converteerbare Obligaties zijn omgezet.

Indien abstractie wordt gemaakt van de 9.898.500 Uitstaande Warrants en de 250 Converteerbare Obligaties en enkel rekening wordt gehouden met het aantal uitstaande aandelen onmiddellijk voorafgaand aan de Verrichting, zal de uitgifte van 11.651.778 Aangeboden Aandelen ter gelegenheid van de Verrichting resulteren in een verwatering van het aandeel van de bestaande aandelen in de Vennootschap in de winst van de Vennootschap van (afgerond) 4,48%.

Indien naast het aantal uitstaande aandelen onmiddellijk voorafgaand aan de Verrichting ook rekening wordt gehouden met het maximaal aantal aandelen dat kan worden uitgegeven bij uitoefening van alle Uitstaande Warrants en de omzetting van alle Converteerbare Obligaties, zal de uitgifte van 11.651.778 Aangeboden Aandelen ter

¹ Voor de Converteerbare Obligaties werd een aangepaste conversieprijs van EUR 0,8983 gebruikt ten gevolge van de aanpassing die moet gemaakt worden overeenkomstig Voorwaarde 6.2(f) van de Algemene Voorwaarden van de Converteerbare Obligaties, volgend op de publieke mededeling door de Vennootschap op 15 december 2016 van de prijsbepaling van haar initieel openbaar aanbod in de Verenigde Staten.

gelegenheid van de Verrichting resulteren in een verwatering van maximaal (afgerond) 3,91%.

De verwatering met betrekking tot het aandeel in de winst van de Vennootschap geldt *mutatis mutandis* ook voor de stemrechten en andere rechten verbonden aan de aandelen van de Vennootschap, evenals voor de deelname in de eventuele liquidatie-opbrengst en de eventuele voorkeurrechten.

6.2 Weerslag op de fractiewaarde van de aandelen en het boekhoudkundig eigen vermogen van de Vennootschap

Aangezien de uitgifteprijs van de Aangeboden Aandelen niet lager zal zijn dan de huidige fractiewaarde van de aandelen in de Vennootschap, zal de uitgifte van de Aangeboden Aandelen geen negatief effect hebben op de fractiewaarde van het aandeel en een toename van het eigen vermogen van de Vennootschap tot gevolg hebben. [Bijlage 1](#) geeft de impact van de uitgifte van alle Aangeboden Aandelen weer op het bedrag dat ieder aandeel vertegenwoordigt in het eigen vermogen van de Vennootschap op geconsolideerde basis onder IFRS.

Zoals hierboven reeds vermeld, zal in geval van uitgifte van de Aangeboden Aandelen de uitgifteprijs van de Aangeboden Aandelen ten belope van de fractiewaarde van de bestaande aandelen (zijnde 0,10 EUR) als kapitaal worden geboekt en zal het surplus worden geboekt als "Uitgiftepremie".

7 Verslag van de commissaris

De commissaris zal verslag dienen uit te brengen betreffende de voormelde uitgifte van Aangeboden Aandelen met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, overeenkomstig de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen.

Voor de raad van bestuur, op basis van een volmacht,

Datum: 20 december 2016

Innosté SA, vast vertegenwoordigd door
Jean Stéphane
Bestuurder

Eduardo Bravo
Bestuurder

Annex 1

		Niet verwaterd door Uitstaande Warrants en Converteerbare Obligaties ⁽¹⁾		Volledig verwaterd door Uitstaande Warrants en Converteerbare Obligaties ⁽²⁾	
		Vóór de Verrichting	Bij voltooiing van de Verrichting	Vóór de Verrichting	Bij voltooiing van de Verrichting
Aantal effecten met verbonden stemrechten					
A	Bestaande aandelen vóór de Verrichting	248.304.587	248.304.587	286.033.433	286.033.433
B	Aangeboden Aandelen	0	11.651.778	0	11.651.778
C	Totaal (A + B)	248.304.587	259.956.365	286.033.433	297.685.211
D	Verwatering als gevolg van de Verrichting (B:C)		4,48%		3,91%
Maatschappelijk kapitaal (enkelvoudige basis) (EUR) ⁽³⁾					
E	Maatschappelijk kapitaal vóór de Verrichting	24.830.458,70	24.830.458,70	29.573.374,46	29.573.374,46
F	Kapitaalverhoging als gevolg van de uitgifte van Aangeboden Aandelen⁽⁴⁾	0	1.165.177,80	0	1.165.177,80
G	Totaal (E + F)	24.830.458,70	25.995.636,50	29.573.374,46	30.738.552,26
H	Per aandeel (G : C)	0,100	0,100	0,103	0,103
Eigen vermogen (geconsolideerde basis) (EUR) ^{(5), (6)}					
I	Eigen vermogen vóór de Verrichting	60.608.461,10	60.608.461,10	98.498.506,99	98.498.506,99
J	Verhoging van het eigen vermogen als gevolg van de Verrichting	0	10.000.000	0	10.000.000
K	Totaal (I + J)	60.608.461,10	70.608.461,10	98.498.506,99	108.498.506,99
L	Per aandeel (K : C)	0,244	0,272	0,344	0,364

Opmerkingen:

- (1) *In de veronderstelling dat geen van de 9.898.500 Uitstaande Warrants zijn uitgeoefend, dat geen van de 250 uitstaande Converteerbare Obligaties werden geconverteerd. Voorts in de veronderstelling dat de overtoewijzingsoptie toegekend aan de onderwriters in het kader van de US IPO om in te schrijven om maximum 6.900.000 nieuwe aandelen niet zal worden uitgeoefend.*
- (2) *In de veronderstelling dat alle 9.898.500 Uitstaande Warrants zijn uitgeoefend, dat alle 250 uitstaande Converteerbare Obligaties werden geconverteerd tegen een conversiekoers van 0,8983 zoals aangepast ten gevolge van de aankondiging van de prijsbepaling van het initieel publiek aanbod in de VS op 15 december 2016. Voor de warrants uitgegeven op 26 februari 2007 zal EUR 0,997 (fractiewaarde op dat ogenblik) van de uitoefenprijs per warrant worden geboekt als kapitaal en het overschot zal worden geboekt als uitgiftepremie. Voor de warrants uitgegeven op 20 maart 2008 zal EUR 0,977 (fractiewaarde op dat ogenblik) van de uitoefenprijs per warrant worden geboekt als kapitaal en het overschot zal worden geboekt als uitgiftepremie. Voor de warrants uitgegeven op 19 juni 2009 en op 12 maart 2010, zal EUR 0,978 (fractiewaarde op dat ogenblik) van de uitoefenprijs per warrant worden geboekt als kapitaal en het overschot zal worden geboekt als uitgiftepremie. Voor de warrants uitgegeven op 6 juli 2012, 20 maart 2013, 16 december 2013, 22 april 2014 en 7 december 2015, zal EUR 0,10 (fractiewaarde op dat ogenblik) van de uitoefenprijs per warrant worden geboekt als kapitaal en het overschot zal worden geboekt als uitgiftepremie. Echter in de veronderstelling dat de overtoewijzingsoptie toegekende aan de onderwriters in het kader van de US IPO om in te schrijven om maximum 6.900.000 nieuwe aandelen niet zal worden uitgeoefend.*
- (3) *Als uitgangspunt voor de berekening van het maatschappelijk kapitaal (op een enkelvoudige basis), werd het maatschappelijk kapitaal van TiGenix NV per 20 december 2016 genomen.*
- (4) *Exclusief de uitgiftepremie.*
- (5) *Als uitgangspunt voor de berekening van het eigen vermogen (op een geconsolideerde basis), werd het niet-gecontroleerde eigen vermogen van TiGenix NV op geconsolideerde basis volgens IFRS per 30 juni 2016 genomen, vermeerderd met het bedrag (inclusief uitgiftepremie) van de kapitaalverhoging van 20 december 2016. Er werd geen rekening gehouden met de resultaten van de TiGenix groep na 30 juni 2016.*
- (6) *De berekening van de verhoging van het eigen vermogen resulterend uit de Verrichting is gebaseerd op een uitgifteprijs van de Aangeboden Aandelen ten bedrage van EUR 0,858238095.*