

TiGenix
Naamloze vennootschap
Technologielaan 3
3001 Leuven
BTW nr. BE 0471.340.123
RPR Leuven

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING GEHOUDEN TE BRUSSEL OP 21 APRIL 2008

Bureau van de vergadering

De vergadering wordt geopend om 10.30 uur onder het voorzitterschap van de heer Willy Duron.

De voorzitter stelt de heer Frank Hazevoets aan als secretaris van de vergadering.

De heer Kris Motmans en de heer Philippe Remels worden aangesteld als stemopnemers.

Aanwezigheid

Een aanwezigheidslijst werd vóór de vergadering door de leden van het bureau ondertekend. De originele aanwezigheidslijst wordt (samen met de volmachten van de vertegenwoordigde aandeelhouders) gehecht aan deze notulen en bewaard in het register van de notulen van de algemene vergadering.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat de aandeelhouders die op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn 11.826.558 aandelen (48,18%) bezitten op een totaal van 24.454.989 aandelen.

Een kopie van de oproepingen in het Belgisch Staatsblad en in de krant wordt voorgelegd aan het bureau. De data van publicatie zijn de volgende:

- (a) Belgisch Staatsblad van 27 maart 2008;
- (b) De Standaard van 27 maart 2008.

De leden van het bureau hebben eveneens een kopie gekregen van de oproepingen die per aangetekend schrijven van 4 april 2008 aan de houders van effecten op naam en aan de bestuurders en de commissaris werden verstuurd.

Op basis van deze documenten stelt het bureau vast dat de formaliteiten van bijeenroeping werden vervuld overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen.

Aangezien de wet of de statuten geen quorum opleggen voor het houden van deze vergadering stelt het bureau vast dat de vergadering geldig is samengesteld om te beraadslagen over de agendapunten.

Agenda

De voorzitter zet uiteen dat deze vergadering de volgende agenda heeft:

1. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

2. Kennisname en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 goed.

3. Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 goed.

4. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

5. Kennisname en goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 goed.

6. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders en aan de commissaris van de vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2007. Er wordt bovendien verduidelijkt dat deze kwijting eveneens Auriga Partners S.A., Sogam NV (beiden ontslagnemende bestuurders per 27 februari 2007) en Capricorn Venture Partners NV (ontslagnemende bestuurder per 15 februari 2008), evenals hun respectievelijke vaste vertegenwoordigers, betreft.

Verzaking aan voorlezing verslagen

De vergadering, hierover geraadpleegd, ziet af van de voorlezing van de jaarverslagen van de raad van bestuur en van de controleverslagen van de commissaris betreffende de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen van TiGenix NV per 31 december 2007, waarvan de aandeelhouders kennis hebben gekregen.

Besluiten

Na beantwoording door de Voorzitter van de vragen van de aandeelhouders legt de Voorzitter de volgende voorstellen tot besluit voor:

1. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 goed.

Dit voorstel wordt goedgekeurd met een meerderheid van 100% van de vertegenwoordigde stemmen.

2. Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 goed.

Dit voorstel wordt goedgekeurd met een meerderheid van 100% van de vertegenwoordigde stemmen.

3. Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 goed.

Dit voorstel wordt goedgekeurd met een meerderheid van 100% van de vertegenwoordigde stemmen.

4. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders en aan de commissaris van de vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2007. Er wordt bovendien verduidelijkt dat deze kwijting eveneens Auriga Partners S.A., Sogam NV (beiden ontslagnemende bestuurders per 27 februari 2007) en Capricorn Venture Partners NV (ontslagnemende bestuurder per 15 februari 2008), evenals hun respectievelijke vaste vertegenwoordigers, betreft.

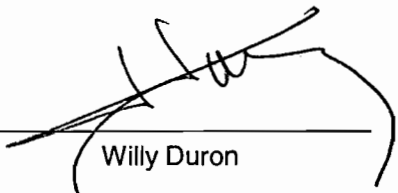
Dit voorstel wordt goedgekeurd met een meerderheid van 100% van de vertegenwoordigde stemmen.

Een gedetailleerd overzicht van de stemmen die werden uitgebracht voor elk agendapunt wordt als bijlage aan deze notulen gehecht.


Wordt tevens aangehecht de tekst van de vragen en beschouwingen waarvan de aandeelhouders hebben gevraagd dat ze zouden worden toegevoegd aan de notulen, alsook de antwoorden hierop, indien de context het vereist.

Aangezien geen verdere punten op de agenda staan, wordt de vergadering opgeheven om 11.30 uur.


De secretaris wordt door de vergadering vrijgesteld van de voorlezing van de notulen van de vergadering, die door de leden van het bureau, alsmede door de aandeelhouders en lasthebbers die zulks wensen, worden ondertekend.




Willy Duron
Voorzitter



Frank Hazevoets
Secretaris



R. Remels
Stemopnemer



Anis Metman
Stemopnemer

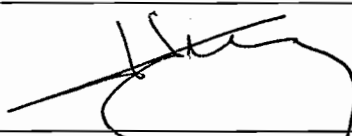
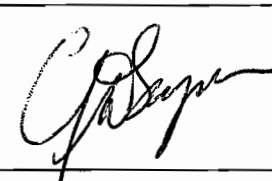
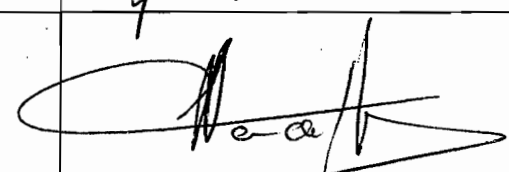
TiGenix
Naamloze vennootschap
Technologielaan 3
3001 Leuven
BTW nr. BE 0471.340.123
RPR Leuven


AANWEZIGHEIDSLIJST VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
GEHOUDEN TE BRUSSEL OP 21 APRIL 2008

Aandeelhouders:

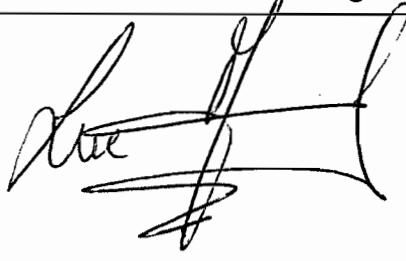
	Aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders	Aantal vertegenwoordigde aandelen
20.....	...11.826.558...
Totaal20.....	...11.826.558 op 24.454.989 bestaande aandelen.

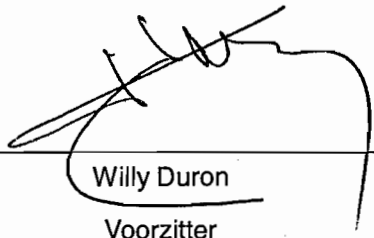
Bestuurders:

Naam en adres of zetel	Handtekening
Willy Duron Oude Pastorijstraat 2 3050 Oud-Heverlee	
Koenraad Debackere Alfons Stesselstraat 8 3012 Wilsele	Afwezig
Frank Luyten Baron d'Huartlaan 193 1950 Kraainem	Afwezig
Gil Beyen BVBA Boetsenberg 20 3053 Haasrode vertegenwoordigd door Gil Beyen	
ING België NV Marnixlaan 24 1000 Brussel vertegenwoordigd door Luc Van de Steen	

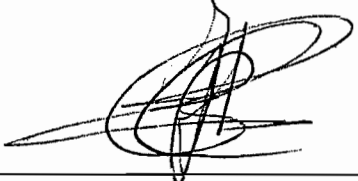
Naam en adres of zetel	Handtekening
Fortis Private Equity Belgium NV Warandeborg 3 1000 Brussel vertegenwoordigd door Raf Moons	
Sven Andréasson Avenue des Chasseurs 67 1410 Waterloo	Agwezig
Marie-Hélène Plais-Cotrel Avenue Président Wilson 48 75016 Parijs Frankrijk	Agwezig

Commissaris:


Naam en zetel	Handtekening
BDO Bedrijfsrevisoren BCVBA The Corporate Village Da Vincilaan 9 - Box E.6 Elsinore Building 1935 Zaventem vertegenwoordigd door Luc Annick	




 Willy Duron
 Voorzitter



 Frank Hazevoets
 Secretaris



 Ph. Remels
 Stemopnemer



 K. Mahmans
 Stemopnemer

TiGenix
Naamloze vennootschap
Technologielaan 3
3001 Leuven
BTW nr. BE 0471.340.123
RPR Leuven

**BIJLAGE BIJ DE NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE
VERGADERING GEHOUDEN TE BRUSSEL OP 21 APRIL 2008**

DETAIL VAN DE UITGEBRACHTTE STEMMEN

1. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Goedgekeurd 11.826.558 (100%)	Verworpen 0 (0%)
----------------------------------	---------------------

2. Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Goedgekeurd 11.826.558 (100%)	Verworpen 0 (0%)
----------------------------------	---------------------

3. Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Goedgekeurd 11.826.558 (100%)	Verworpen 0 (0%)
----------------------------------	---------------------

4. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Goedgekeurd 11.826.558 (100%)	Verworpen 0 (0%)
----------------------------------	---------------------

TiGenix
Naamloze vennootschap
Technologielaan 3
3001 Leuven
BTW nr. BE 0471.340.123
RPR Leuven

**BIJLAGE BIJ DE NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE
VERGADERING GEHOUDEN TE BRUSSEL OP 21 APRIL 2008**

VRAGEN BESCHOUWINGEN EN ANTWOORDEN

De aandeelhouders hebben niet gevraagd om bepaalde vragen, antwoorden of beschouwingen toe te voegen aan de notulen.