

TiGenix
Naamloze vennootschap
die een openbaar beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen
Romeinse straat 12 bus 2
3001 Leuven
BTW BE 0471.340.123
RPR Leuven

OPROEPING TOT DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING DIE ZAL WORDEN GEHOUDEN OP 20 APRIL 2012

De raad van bestuur van TiGenix NV heeft de eer u uit te nodigen tot de gewone algemene vergadering van TiGenix NV die zal worden gehouden op de zetel van TiGenix NV (Romeinse straat 12 bus 2, 3001 Leuven) op 20 april 2012 vanaf 10.00 uur, met de hieronder vermelde agenda en voorstellen tot besluit.

Agenda en voorstellen tot besluit

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 2011
2. Kennisname en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 goed.

3. Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 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 2011
5. Kennisname en goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 goed.

6. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011

Voorstel van besluit: De algemene vergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders (evenals aan de respectievelijke vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen die bestuurder zijn) en aan de commissaris van de vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2011. Er wordt verduidelijkt dat deze kwijting

ook betrekking heeft op ING België NV (evenals haar vaste vertegenwoordiger) die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang van 16 februari 2011, evenals op de heer Frank Luyten en Galenos SPRL (evenals haar vaste vertegenwoordiger) die ontslag hebben genomen als bestuurders met ingang van 3 mei 2011.

7. Bevestiging van de voorlopige benoeming door de raad van bestuur van Ysios Capital Partners SGEER SA (met de heer Joël Jean-Mairet als vaste vertegenwoordiger) als bestuurder

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit de voorlopige benoeming van Ysios Capital Partners SGEER SA (met de heer Joël Jean-Mairet als vaste vertegenwoordiger) als bestuurder te bevestigen. Op 4 mei 2011 werd Ysios Capital Partners SGEER SA (met de heer Joël Jean-Mairet als vaste vertegenwoordiger) voorlopig benoemd als bestuurder door de raad van bestuur ter vervanging van de heer Joël Jean-Mairet die ontslag had genomen als bestuurder. Het mandaat van Ysios Capital Partners SGEER SA (met de heer Joël Jean-Mairet als vaste vertegenwoordiger) zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

8. Bevestiging van de voorlopige benoeming door de raad van bestuur van mevrouw Mounia Chaoui-Rouilleau als bestuurder

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit de voorlopige benoeming van mevrouw Mounia Chaoui-Rouilleau als bestuurder te bevestigen. Op 18 januari 2012 werd mevrouw Mounia Chaoui-Rouilleau voorlopig benoemd als bestuurder door de raad van bestuur ter vervanging van Ventech S.A. (met mevrouw Mounia Chaoui-Rouilleau als vaste vertegenwoordiger) die ontslag had genomen als bestuurder. Er wordt verduidelijkt dat Ventech S.A. (met mevrouw Mounia Chaoui-Rouilleau als vaste vertegenwoordiger) zelf op voorlopige basis werd benoemd door de raad van bestuur van 4 mei 2011, ter vervanging van mevrouw Mounia Chaoui-Rouilleau die ontslag had genomen als bestuurder. Het mandaat van mevrouw Mounia Chaoui-Rouilleau zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

9. Vergoedingsbeleid van de vennootschap: voortzetting van het gevoerde beleid waarin warrants kunnen worden toegekend aan leden van het uitvoerend management

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de voortzetting goed van de mogelijkheid om als onderdeel van het vergoedingsbeleid van de vennootschap aan leden van het uitvoerend management, met inbegrip van uitvoerende bestuurders, warrants toe te kennen op voorwaarde dat de raad van bestuur op het moment van toekenning van de warrants de belangenconflictenprocedure zal toepassen, indien van toepassing.

Voor zover warrants zouden worden toegekend aan leden van het uitvoerend management, met inbegrip van uitvoerende bestuurders, zal dat gebeuren in het kader van een nieuw, nog goed te keuren warrantenplan, waarvan de belangrijkste bepalingen en voorwaarden als volgt kunnen worden samengevat: De warrants worden gratis toegekend. Iedere warrant geeft zijn houder het recht om in te schrijven op één aandeel van de vennootschap aan een vaste uitoefenprijs bepaald door de raad van bestuur. Meer bepaald is de uitoefenprijs van een warrant gelijk aan de laagste van de volgende prijzen: (i) de laatste slotkoers van het TiGenix aandeel op de beurs voorafgaand aan de dag waarop de warrant wordt aangeboden, en (ii) het gemiddelde van de slotkoersen van het TiGenix aandeel op de beurs gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de

dag waarop de warrant wordt aangeboden, met dien verstande dat voor begunstigen van het warrantenplan die geen personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen zijn, de uitoefenprijs niet lager mag zijn dan het gemiddelde van de slotkoersen van het TiGenix aandeel op de beurs gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de dag waarop de warrant wordt uitgegeven. De looptijd van de warrants is tien jaar vanaf de datum van hun uitgifte. Behoudens andersluidende beslissing van de raad van bestuur bij toekenning van de warrants en behoudens het einde van de samenwerking en bepaalde omstandigheden waarin warrants komen te vervallen, zal de warranthouder op de eerste verjaardag van de toekenning van de warrants 25% van de aan hem toegekende warrants definitief verwerven, waarna de warranthouder op de laatste dag van elk van de 36 maanden die volgen op de eerste verjaardag van de toekenning van de warrants 1/36ste van de overige 75% van de aan hem toegekende warrants definitief zal verwerven. Enkel definitief verworven warrants kunnen worden uitgeoefend.

De overige bepalingen en voorwaarden van het warrantenplan zullen in grote mate gelijklopend zijn met de bepalingen en voorwaarden van het warrantenplan dat op 12 maart 2010 door de raad van bestuur werd goedgekeurd.

Toelatingsvoorwaarden

Om tot de algemene vergadering te worden toegelaten, dienen de houders van effecten uitgegeven door de vennootschap zich te schikken naar artikel 536 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 30 van de statuten, en de hieronder beschreven formaliteiten en kennisgevingen na te leven.

De houders van warrants uitgegeven door de vennootschap kunnen overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen slechts met raadgevende stem deelnemen aan de algemene vergadering.

1. Houders van aandelen en warrants op naam

De houders van aandelen en warrants op naam hebben het recht om aan de algemene vergadering deel te nemen en om, in het geval van aandelen, er het stemrecht uit te oefenen, op voorwaarde dat:

- hun aandelen of warrants zijn ingeschreven op hun naam in respectievelijk het register van de aandelen op naam en het register van de warrants op naam om vierentwintig uur (24.00u) (CET) op 6 april 2012 (de "**registratiedatum**") en dit ongeacht het aantal aandelen of warrants dat ze bezitten op de dag van de algemene vergadering; en
- zij de vennootschap schriftelijk op de hoogte hebben gebracht van (i) hun voornemen om aan de algemene vergadering deel te nemen, en (ii) het aantal effecten waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, en dit door middel van een ondertekend formulier dat uiterlijk op 14 april 2012 dient aan te komen op de zetel van de vennootschap en waarvan een model op de zetel van de vennootschap en op de website van de vennootschap onder de tab "Investors / Shareholder meeting" (www.tigenix.com) beschikbaar is.

2. Houders van gedematerialiseerde aandelen

De houders van gedematerialiseerde aandelen hebben het recht om aan de algemene vergadering deel te nemen en om er het stemrecht uit te oefenen, op voorwaarde dat:

- hun aandelen zijn ingeschreven op hun naam op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van de vereffeninginstelling om vierentwintig uur (24.00u) (CET) op 6 april 2012 (de "**registratiedatum**") en dit ongeacht het aantal aandelen dat ze bezitten op de dag van de algemene vergadering; en
- zij uiterlijk op 14 april 2012 een attest opgesteld door een erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling hebben bezorgd of hebben laten bezorgen op de zetel van de vennootschap waaruit blijkt met hoeveel gedematerialiseerde aandelen die op de registratiedatum op naam van de aandeelhouder zijn ingeschreven op zijn rekeningen de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

Enkel personen die aandeelhouder zijn van de vennootschap op de registratiedatum (6 april 2012) en die hebben gemeld te willen deelnemen aan de vergadering zoals hierboven uiteengezet, zijn gerechtigd om deel te nemen aan de algemene vergadering.

De aandelen worden niet geblokkeerd ten gevolge van het bovenstaande proces. Bijgevolg kunnen aandeelhouders vrij over hun aandelen beschikken na de registratiedatum.

Agenderingsrecht

Overeenkomstig artikel 533^{ter} van het Wetboek van vennootschappen en artikel 35 van de statuten, kunnen één of meer aandeelhouders die samen minstens drie procent (3%) bezitten van het maatschappelijk kapitaal te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen onderwerpen, op voorwaarde dat:

- zij de eigendom van zulk aandeelhouderschap bewijzen op de datum van hun verzoek en hun aandelen die zulk aandeelhouderschap vertegenwoordigen registreren op de registratiedatum (zijnde op 6 april 2012); het bewijs van aandeelhouderschap wordt geleverd hetzij op grond van een certificaat van inschrijving van de desbetreffende aandelen in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij aan de hand van een door een erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling opgesteld attest waaruit blijkt dat het desbetreffende aantal gedematerialiseerde aandelen op naam van de desbetreffende aandeelhouder(s) op rekening is ingeschreven;
- de bijkomende agendapunten en/of voorstellen tot besluit door deze aandeelhouders schriftelijk zijn ingediend bij de raad van bestuur ten laatste op 29 maart 2012.

Deze bijkomende agendapunten en/of voorstellen tot besluit kunnen worden bezorgd aan de vennootschap per brief op de zetel van de vennootschap ter attentie van mevrouw An Moonen of per e-mail naar an.moonen@tigenix.com.

In voorkomend geval zal de vennootschap de gewijzigde agenda van de algemene vergadering bekendmaken, ten laatste op 5 april 2012.

Vraagrecht

Overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 35 van de statuten, hebben alle aandeelhouders het recht om tijdens de vergadering of schriftelijk vóór de vergadering vragen te stellen aan de bestuurders met betrekking tot hun verslag of de agendapunten en aan de commissaris met betrekking tot zijn verslag.

Vragen die schriftelijk worden gesteld zullen slechts worden beantwoord indien de aandeelhouder in kwestie de hierboven vermelde formaliteiten om te worden toegelaten tot de algemene vergadering heeft vervuld en de schriftelijke vraag ten laatste op 14 april 2012 door de vennootschap is ontvangen.

Schriftelijke vragen kunnen worden bezorgd aan de vennootschap per brief op de zetel van de vennootschap ter attentie van mevrouw An Moonen of per e-mail naar an.moonen@tigenix.com.

Volmacht

Overeenkomstig artikel 31 van de statuten kan elke aandeelhouder zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde die al niet een aandeelhouder is. Behalve in de gevallen voorzien in de wet mag een aandeelhouder voor een bepaalde algemene vergadering slechts één persoon als volmachtdrager aanwijzen.

De aandeelhouders die aldus wensen te worden vertegenwoordigd bij volmacht, worden verzocht gebruik te maken van het model van volmachtformulier (met steminstructies) dat op de zetel van de vennootschap en op de website van de vennootschap onder de tab "Investors / Shareholder meeting" (www.tigenix.com) beschikbaar is.

De aandeelhouders dienen hun ondertekende volmachtformulier te laten toekomen op de zetel van de vennootschap uiterlijk op 14 april 2012.

Beschikbaarheid van documenten

Overeenkomstig artikel 535 van het Wetboek van vennootschappen kunnen de aandeelhouders en warranthouders van de vennootschap, tegen overlegging van hun effect of van een attest opgesteld door een erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling dat het aantal gedematerialiseerde effecten bevestigt dat op naam van de aandeelhouder is ingeschreven, op de zetel van de vennootschap kosteloos een kopie verkrijgen van de documenten en verslagen die op deze vergadering betrekking hebben of die hen krachtens de wet ter beschikking moeten worden gesteld.

Deze documenten en verslagen, evenals het totale aantal aandelen en stemrechten op datum van de oproeping, zijn eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap (www.tigenix.com).

Varia

Teneinde een vlotte registratie mogelijk te maken, worden de deelnemers verzocht minstens een half uur voor de aanvang van de algemene vergadering aanwezig te zijn.

Om toegelaten te worden tot de algemene vergadering zullen de aandeelhouders, warranthouders en de volmachtdraggers hun identiteit moeten kunnen bewijzen (identiteitskaart / paspoort).

Voor meer informatie hieromtrent kan u terecht bij mevrouw An Moonen op het telefoonnummer +32 (0)16 39 79 37 of emailadres an.moonen@tigenix.com. Briefwisseling kan worden verstuurd naar TiGenix NV, t.a.v. mevrouw An Moonen, Romeinse straat 12 bus 2, 3001 Leuven.

De raad van bestuur.