

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

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING GEHOUDEN TE LEUVEN OP 20 APRIL 2012

Bureau van de vergadering

De vergadering wordt geopend om 10.00 uur onder het voorzitterschap van de heer Willy Duron.

De voorzitter stelt mevrouw An Moonen aan als secretaris van de vergadering.

Mevrouw Evy Vermeylen en mevrouw Camille Deveseleer worden aangesteld als stemopnemers.

Aanwezigheid

Een aanwezigheidslijst met de naam, het adres of de zetel van alle aandeelhouders en warranthouders die in persoon of bij volmacht aanwezig zijn op de vergadering, alsook het aantal aandelen of warrants dat elk van hen bezit, werd vóór de vergadering door de aanwezige aandeelhouders, warranthouders of lasthebbers en door de leden van het bureau ondertekend. De aanwezigheidslijst vermeldt verder of de bestuurders en/of de commissaris aan de vergadering hebben deelgenomen.

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 17.540.201 aandelen bezitten op een totaal van 91.122.667 aandelen (op de registratiedatum).

Uit de aanwezigheidslijst blijkt verder dat er geen warranthouders op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

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 21 maart 2012; en
- (b) De Tijd van 21 maart 2012.

De leden van het bureau hebben eveneens een kopie gekregen van de oproepingen die per gewone brief van 21 maart 2012 aan de houders van aandelen op naam, aan de houders van warrants op naam en aan de commissaris werden verstuurd.

De bestuurders werden uitgenodigd per e-mail van 29 maart 2012. Zij hadden, tijdens de vergadering van de raad van bestuur van 12 maart 2012, verzaakt aan de termijnen en de vormvereisten voor oproeping tot deze gewone algemene vergadering.

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 en voorstellen tot besluit

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 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 begunstigden 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.

Verzaking aan voorlezing verslagen

De vergadering, hierover geraadpleegd, ziet af van de voorlezing van de jaarverslagen van de raad van bestuur en de verslagen van de commissaris over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011. De aandeelhouders en de warranthouders hebben hiervan kennis kunnen nemen.

Besluiten

Na beraadslaging over de agendapunten en na beantwoording door de voorzitter van de vragen van de aandeelhouders en warranthouders of hun lasthebbers, neemt de vergadering de volgende besluiten.

Goedkeuring van de jaarrekening

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

Dit voorstel wordt aangenomen met 17.540.201 stemmen vóór, 0 stemmen tegen, en 0 onthoudingen.

Bestemming van het resultaat

De algemene vergadering keurt de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met 17.540.201 stemmen vóór, 0 stemmen tegen, en 0 onthoudingen.

Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening

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

Dit voorstel wordt aangenomen met 17.540.201 stemmen vóór, 0 stemmen tegen, en 0 onthoudingen.

Kwijting van de bestuurders en de commissaris

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.

Dit voorstel wordt aangenomen met 17.540.201 stemmen vóór, 0 stemmen tegen, en 0 onthoudingen.

Bevestiging van voorlopige benoemingen van bestuurders

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.

Dit voorstel wordt aangenomen met 16.540.201 stemmen vóór, 1.000.000 stemmen tegen, en 0 onthoudingen.

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.

Dit voorstel wordt aangenomen met 16.540.201 stemmen vóór, 1.000.000 stemmen tegen, en 0 onthoudingen.

Vergoedingsbeleid van de vennootschap

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 begunstigden 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.

Dit voorstel wordt aangenomen met 16.540.201 stemmen vóór, 1.000.000 stemmen tegen, en 0 onthoudingen.

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

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, warranthouders en lasthebbers die zulks wensen, worden ondertekend.

Willy Duron

Voorzitter

An Moonen

Secretaris

Evy Vermeylen

Stemopnemer

Camille Deveseleer

Stemopnemer