

VOLMACHTFORMULIER VOOR DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

Ondergetekende:

naam en voornaam /
(vennootschaps)naam:

adres / zetel:
.....

eigenaar van: aandelen op naam¹; en/of

eigenaar van: gedematerialiseerde aandelen²;
en/of

eigenaar van: warrants van de vennootschap³:

vennootschapsnaam: **TiGenix NV**

zetel: Romeinse straat 12 bus 2, 3001 Leuven

heeft kennis genomen van de gewone algemene vergadering van de vennootschap die plaatsvindt

op: 20 april 2012

om: 10.00 uur

te: Romeinse straat 12 bus 2, 3001 Leuven (de zetel van
TiGenix NV)

en stelt de volgende persoon aan als lasthebber, belast met zijn/haar vertegenwoordiging op deze vergadering, met recht van indeplaatsstelling:

.....

Indien hierboven geen lasthebber werd ingevuld, zal TiGenix een werknemer of lid van de raad van bestuur als lasthebber aanstellen, in welk geval de hierna vermelde regels inzake belangenconflicten van toepassing zullen zijn.

¹ Houders van aandelen of warrants op naam dienen het aantal effecten waarvoor zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen en, in voorkomend geval, hun stemrecht wensen uit te oefenen te bezitten op 6 april 2012 om middernacht (Belgisch uur) (de "registratiedatum") en deze effecten dienen op hun naam te zijn ingeschreven in het register van aandelen of warrants op naam op de registratiedatum.

² Houders van gedematerialiseerde aandelen dienen het aantal aandelen waarvoor zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen en hun stemrecht wensen uit te oefenen te bezitten op 6 april 2012 om middernacht (Belgisch uur) (de "registratiedatum") en deze aandelen dienen te zijn ingeschreven op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeninginstelling. De inschrijving van dit aantal aandelen op de registratiedatum wordt bewezen door middel van een attest opgesteld door de erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling.

³ Houders van warrants mogen de algemene vergadering slechts bijwonen met raadgevende stem en mogen er niet stemmen. Alle verwijzingen in deze volmacht naar de uitoefening van het stemrecht of het vraagrecht van aandeelhouders gelden niet voor de houders van warrants.

Opgelet: een potentieel belangenconflict doet zich voor indien:

- een van de volgende personen als volmachtdrager (lasthebber) wordt aangesteld: (i) de vennootschap (TiGenix) zelf, een door haar gecontroleerde entiteit, een aandeelhouder die de vennootschap controleert of enige andere entiteit die door dergelijke aandeelhouder wordt gecontroleerd; (ii) een lid van de raad van bestuur of van de bestuursorganen van de vennootschap, van een aandeelhouder die de vennootschap controleert of van enige andere gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i); (iii) een werknemer of een commissaris van de vennootschap, van een aandeelhouder die de vennootschap controleert of van enige andere gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i); (iv) een persoon die een ouderband heeft met een natuurlijke persoon als bedoeld in (i) tot (iii) of die de echtgenoot of de wettelijk samenwonende partner van een dergelijke persoon of van een verwant van een dergelijke persoon is;
- volmachtformulieren worden teruggestuurd naar TiGenix zonder aanduiding van een volmachtdrager (lasthebber), in welk geval TiGenix een van haar werknemers of een lid van de raad van bestuur zal aanstellen als lasthebber.

In geval van een potentieel belangenconflict, zullen de volgende regels van toepassing zijn:

- de volmachtdrager (lasthebber) moet de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de volmachtdrager enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft (artikel 547bis, §4, 1° van het Wetboek van vennootschappen). In dit opzicht zou een bestuurder, bij gebrek aan uitdrukkelijke steminstructies van de aandeelhouder, geneigd zijn om systematisch voor de door de raad van bestuur geformuleerde voorstellen tot besluit te stemmen. Hetzelfde geldt voor een werknemer van de vennootschap, die zich per definitie in een ondergeschikt verband ten aanzien van de vennootschap bevindt;
- de volmachtdrager (lasthebber) mag slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt (artikel 547bis, §4, 2° van het Wetboek van vennootschappen). **TiGenix nodigt de aandeelhouder derhalve uit om voor elk punt van de agenda een specifieke steminstructie uit te brengen door voor elk punt van de agenda een vakje aan te kruisen. Indien de aandeelhouder voor een bepaald in dit formulier opgenomen agendapunt geen specifieke steminstructie heeft gegeven, zal de aandeelhouder worden geacht om aan de lasthebber een specifieke steminstructie te hebben gegeven om vóór de goedkeuring van dit punt te stemmen.**

Steminstructies voor bestaande agendapunten

De lasthebber zal namens de ondergetekende aandeelhouder stemmen of zich onthouden in overeenstemming met de hierna vermelde steminstructies. Indien geen steminstructies werden gegeven voor (een) hierna vermeld(e) voorstel(len) tot besluit, of indien, om welke reden ook, de door de aandeelhouder gegeven steminstructies niet duidelijk zijn, zal de lasthebber steeds VOOR de goedkeuring van de (het) voorstel(len) tot besluit stemmen.

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.

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd	<input type="checkbox"/> Verworpen	<input type="checkbox"/> Onthouding
---	---------------------------------------	--

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.

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd	<input type="checkbox"/> Verworpen	<input type="checkbox"/> Onthouding
---	---------------------------------------	--

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.

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd	<input type="checkbox"/> Verworpen	<input type="checkbox"/> Onthouding
---	---------------------------------------	--

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.

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd	<input type="checkbox"/> Verworpen	<input type="checkbox"/> Onthouding
---	---------------------------------------	--

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.

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd	<input type="checkbox"/> Verworpen	<input type="checkbox"/> Onthouding
---	---------------------------------------	--

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

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit de voorlopige benoeming van mevrouw Mounia Chaoui-Roulleau als bestuurder te bevestigen. Op 18 januari 2012 werd mevrouw Mounia Chaoui-Roulleau voorlopig benoemd als bestuurder door de raad van bestuur ter vervanging van Ventech S.A. (met mevrouw Mounia Chaoui-Roulleau als vaste vertegenwoordiger) die ontslag had genomen als bestuurder. Er wordt verduidelijkt dat Ventech S.A. (met mevrouw Mounia Chaoui-Roulleau als vaste vertegenwoordiger) zelf op voorlopige basis werd benoemd door de raad van bestuur van 4 mei 2011, ter vervanging van mevrouw Mounia Chaoui-Roulleau die ontslag had genomen als bestuurder. Het mandaat van mevrouw Mounia Chaoui-Roulleau 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.

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd	<input type="checkbox"/> Verworpen	<input type="checkbox"/> Onthouding
---	---------------------------------------	--

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.

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Goedgekeurd	Verworpen	Onthouding

Steminstructies betreffende bijkomende agendapunten en/of nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit die later aan de agenda worden toegevoegd

Indien bijkomende agendapunten en/of nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit later op geldige wijze aan de agenda worden toegevoegd, zal de vennootschap overeenkomstig artikel 533ter, §3 van het Wetboek van vennootschappen een nieuw volmachtformulier ter beschikking stellen aan de aandeelhouders dat is aangevuld met de bijkomende te behandelen onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit en/of de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit, opdat de aandeelhouder in dit verband specifieke steminstructies aan de lasthebber kan geven.

De volgende steminstructies zullen daarom enkel van toepassing zijn bij gebrek aan nieuwe specifieke steminstructies die op geldige wijze naar de lasthebber worden gestuurd na de datum van deze volmacht.

1. Indien, na de datum van deze volmacht, overeenkomstig artikel 533ter, §1 van het Wetboek van vennootschappen nieuwe punten worden toegevoegd aan de agenda, dan zal de lasthebber (**gelieve één van de twee vakjes aan te kruisen**):

- zich onthouden over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit;
- stemmen of zich onthouden over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit zoals hij/zij het gepast acht, rekening houdende met de belangen van de aandeelhouder.

Indien de aandeelhouder hierboven geen keuze aangeeft, zal de lasthebber zich onthouden over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit.

In geval van een belangenconflict zal de lasthebber in elk geval niet deelnemen aan de stemming over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit.

2. Indien, na de datum van deze volmacht, overeenkomstig artikel 533ter, §1 van het Wetboek van vennootschappen nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit worden gedaan met betrekking tot punten op de agenda, dan zal de lasthebber (**gelieve één van de twee vakjes aan te kruisen**):

- zich onthouden over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit en stemmen of zich onthouden over de bestaande voorstellen tot besluit in overeenstemming met de hierboven gegeven steminstructies (onder “Steminstructies voor bestaande agendapunten”);
- stemmen of zich onthouden over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit zoals hij/zij het gepast acht, rekening houdende met de belangen van de aandeelhouder.

Indien de aandeelhouder hierboven geen keuze aangeeft, zal de lasthebber zich onthouden over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit en zal de lasthebber stemmen of zich onthouden over de bestaande voorstellen tot besluit in overeenstemming met de hierboven gegeven instructies (onder “Steminstructies voor bestaande agendapunten”).

De lasthebber kan echter, tijdens de algemene vergadering, afwijken van de hierboven gegeven steminstructies (onder “Steminstructies voor bestaande agendapunten”) indien de uitvoering van die instructies de belangen van de aandeelhouder zou schaden. Indien de lasthebber gebruik maakt van deze mogelijkheid, dient hij de aandeelhouder daarvan in kennis te stellen.

In geval van een belangenconflict zal de lasthebber in elk geval niet deelnemen aan de stemming over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit.

Bevoegdheden van en instructies aan de lasthebber

De lasthebber krijgt hierbij uitdrukkelijk de bevoegdheid en de opdracht om namens ondergetekende:

1. deel te nemen aan alle opeenvolgende vergaderingen die met dezelfde agenda zouden worden bijeengeroepen;
2. deel te nemen aan de beraadslagingen, er het woord te voeren en vragen te stellen;
3. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht;
4. in de mate dat de ondergetekende enkel houder is van warrants, deel te nemen aan de algemene vergadering, doch slechts met raadgevende stem overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, en aanwezigheidslijsten en notulen en eventuele bijlagen daartoe of andere documenten te ondertekenen waar vereist of gepast.

Gedaan te:

Op: 2012

Naam:

Vertegenwoordigd door:

Hoedanigheid:

Adres / zetel:

.....

.....

**Dit formulier dient uiterlijk op 14 april 2012 toe te komen op de zetel van TiGenix NV,
Romeinse straat 12 bus 2, 3001 Leuven, ter attentie van mevrouw An Moonen.**

**Het kan tevens worden bezorgd per fax (+32 (0)16 39 79 70) of
per e-mail (an.moonen@tigenix.com).**