

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 BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING DIE ZAL WORDEN GEHOUDEN OP 11 MEI 2012

De raad van bestuur van TiGenix NV heeft de eer u uit te nodigen tot de buitengewone algemene vergadering van TiGenix NV die zal worden gehouden op de zetel van TiGenix NV (Romeinse straat 12 bus 2, 3001 Leuven) op 11 mei 2012 vanaf 14.00 uur, in aanwezigheid van een notaris, met de hieronder vermelde agenda en voorstellen tot besluit. Deze vergadering zal geldig beraadslagen over de punten op de agenda ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen. Een eerste buitengewone algemene vergadering, gehouden op vrijdag 20 april 2012 om 11.30 uur, kon niet geldig beraadslagen over de agenda, aangezien het wettelijk vereiste aanwezigheidsquorum niet was bereikt.

Agenda en voorstellen tot besluit

1. Vermindering van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap met maximum tachtig miljoen vierhonderdeenenvijftigduizend vijfhonderd achtendertig euro en vijftig eurocent (80.451.538,50 EUR) door aanzuivering van geleden verliezen zoals blijkt uit de jaarrekening per 31 december 2011, zonder afschaffing van aandelen, en overeenkomstige wijziging van artikel 5 van de statuten.

Redenen voor het voorstel: (i) de overgedragen verliezen verminderen, en (ii) de fractiewaarde van de aandelen verlagen om de raad van bestuur ook in de praktijk de mogelijkheid te geven om gebruik te maken van het toegestane kapitaal dat werd toegestaan door de algemene vergadering op 26 april 2011. Aangezien het toegestane kapitaal niet kan worden gebruikt om aandelen beneden fractiewaarde uit te geven, is het gebruik van het toegestane kapitaal momenteel beperkt in de praktijk doordat de huidige fractiewaarde (0,978 EUR) hoger is dan de beurskoers op de datum van de oproeping tot deze algemene vergadering.

Toelichting: Op 17 april 2012 werd een verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap doorgevoerd (door de raad van bestuur in het kader van het toegestane kapitaal) om op die manier te voldoen aan de laatste verplichtingen van de vennootschap in verband met de overname door de vennootschap op 13 november 2009 van alle aandelen van Orthomimetics Limited (momenteel TiGenix Limited). Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap werd verhoogd met 525.803,32 EUR door een inbreng in natura van een schuldvordering op de vennootschap voor hetzelfde bedrag tegen uitgifte van 536.534 nieuwe aandelen. Bijgevolg bedraagt, op de datum van de buitengewone algemene vergadering die zal beslissen over de in dit agendapunt voorgestelde kapitaalvermindering, het maatschappelijk kapitaal 89.617.458,60 EUR en het aantal aandelen 91.659.201. In de oproeping tot de buitengewone

algemene vergadering van 20 april 2012 werden voor dit eerste agendapunt twee voorstellen van besluit geformuleerd om de situatie te ondervangen indien de geplande kapitaalverhoging niet zou plaatsvinden vóór deze buitengewone algemene vergadering. Beide voorstellen van besluit zijn hieronder integraal overgenomen. Echter, aangezien de kapitaalverhoging inmiddels heeft plaatsgevonden, is het tweede voorstel van besluit hieronder zonder voorwerp geworden en zal enkel het eerste voorstel van besluit worden voorgelegd aan de algemene vergadering.

Voorstel van besluit in geval de kapitaalverhoging plaatsvindt vóór de buitengewone algemene vergadering die zal beslissen over de voorgestelde kapitaalvermindering: De algemene vergadering besluit om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verminderen met tachtig miljoen vierhonderdeenenvijftigduizend vijfhonderd achtendertig euro en vijftig eurocent (80.451.538,50 EUR), om het te brengen van negenentachtig miljoen zeshonderdzeventienduizend vierhonderd achtenvijftig euro en zestig eurocent (89.617.458,60 EUR) tot negen miljoen honderdvijfenzestigduizend negenhonderd twintig euro en tien eurocent (9.165.920,10 EUR), ter aanzuivering van geleden verliezen voor een bedrag van tachtig miljoen vierhonderdeenenvijftigduizend vijfhonderd achtendertig euro en vijftig eurocent (80.451.538,50 EUR), zonder afschaffing van aandelen. De vergadering besluit dat de kapitaalvermindering voor zo veel als mogelijk zal worden aangerekend op het fiscaal werkelijk gestort kapitaal. Bijgevolg wordt artikel 5 van de statuten vervangen door de volgende tekst: "Het maatschappelijk kapitaal bedraagt negen miljoen honderdvijfenzestigduizend negenhonderd twintig euro en tien eurocent (€ 9.165.920,10) vertegenwoordigd door eenennegentig miljoen zeshonderdnegeenvijftigduizend tweehonderd en één (91.659.201) aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk één/eenennegentig miljoen zeshonderdnegeenvijftigduizend tweehonderd en éénste (1/91.659.201) van het kapitaal vertegenwoordigen.

Het kapitaal is volledig en onvoorwaardelijk geplaatst en is volledig volgestort."

Voorstel van besluit in geval de kapitaalverhoging niet plaatsvindt vóór de buitengewone algemene vergadering die zal beslissen over de voorgestelde kapitaalvermindering: De algemene vergadering besluit om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verminderen met negenenzeventig miljoen negenhonderdnegeenzeventigduizend driehonderd achtentachtig euro en achtenvijftig eurocent (79.979.388,58 EUR), om het te brengen van negenentachtig miljoen eenennegentigduizend zeshonderd vijfenvijftig euro en achtentwintig eurocent (89.091.655,28 EUR) tot negen miljoen honderdwaalfduizend tweehonderd zesenzestig euro en zeventig eurocent (9.112.266,70 EUR), ter aanzuivering van geleden verliezen voor een bedrag van negenenzeventig miljoen negenhonderdnegeenzeventigduizend driehonderd achtentachtig euro en achtenvijftig eurocent (79.979.388,58 EUR), zonder afschaffing van aandelen. De vergadering besluit dat de kapitaalvermindering voor zo veel als mogelijk zal worden aangerekend op het fiscaal werkelijk gestort kapitaal. Bijgevolg wordt artikel 5 van de statuten vervangen door de volgende tekst: "Het maatschappelijk kapitaal bedraagt negen miljoen honderdwaalfduizend tweehonderd zesenzestig euro en zeventig eurocent (€ 9.112.266,70) vertegenwoordigd door eenennegentig miljoen honderdtweeëntwintigduizend zeshonderd zevenenzestig (91.122.667) aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk één/eenennegentig miljoen honderdtweeëntwintigduizend zeshonderd zevenenzestigste (1/91.122.667) van het kapitaal vertegenwoordigen.

Het kapitaal is volledig en onvoorwaardelijk geplaatst en is volledig volgestort."

2. Wijziging van artikel 6 ("Toegestane kapitaal") van de statuten, met dien verstande dat onderstaand voorstel van besluit niet ter stemming van de algemene vergadering wordt voorgelegd in geval de algemene vergadering hogergenoemde voorgestelde kapitaalvermindering niet heeft goedgekeurd.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit om de volgende tekst als een derde sectie toe te voegen op het einde van artikel 6 van de statuten:

"6.3. In het licht van de kapitaalvermindering waartoe werd besloten ná 26 april 2011, wordt hogergenoemde machtiging van de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal te verhogen vanaf de datum van genoemde kapitaalvermindering beperkt tot kapitaalverhogingen in één of meerdere malen met een (gecumuleerd) bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal zoals vermeld in artikel 5 van de statuten."

3. Wijziging van artikel 25 ("Vergoedingen") van de statuten.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit om de volgende tekst als een tweede paragraaf toe te voegen aan artikel 25 van de statuten:

"De beperkingen voorzien in artikel 520ter, eerste en tweede lid van het Wetboek van vennootschappen zijn niet van toepassing op de vennootschap en dit wat betreft alle personen die rechtstreeks of door verwijzing onder het toepassingsgebied van dat artikel vallen."

4. Toekenning van bevoegdheden met betrekking tot wijzigingen van de statuten.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit aan elke bestuurder van de vennootschap, alleen handelend, met recht van indeplaatsstelling, de bevoegdheid toe te kennen om de gecoördineerde tekst van de statuten op te stellen om de wijzigingen overeenkomstig de voorgaande besluiten te weerspiegelen.

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 27 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 5 mei 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 27 april 2012 (de "**registratiedatum**") en dit ongeacht het aantal aandelen dat ze bezitten op de dag van de algemene vergadering; en
- zij uiterlijk op 5 mei 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 (27 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.

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 5 mei 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 5 mei 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 volmachtdragers 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.