

VOLMACHTFORMULIER VOOR DE BUITENGEWONE 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 buitengewone algemene vergadering van de vennootschap die plaatsvindt

op: 11 mei 2012

om: 14.00 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 27 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 27 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

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. 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.”

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

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 honderdtwaalfduizend 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 honderdtwaalfduizend 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.”

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

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.”

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

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.”

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

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.

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

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;
1. deel te nemen aan de beraadslagingen, er het woord te voeren en vragen te stellen;
2. 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;
3. 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:

**Dit formulier dient uiterlijk op 5 mei 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).**