

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 22 APRIL 2013

Bureau van de vergadering

De vergadering wordt geopend om 10.00 uur onder het voorzitterschap van de heer Jean Stéphane.

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

Aangezien er slechts een gering aantal aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd is op de vergadering worden er geen stemopnemers aangesteld.

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 14.898.845 aandelen bezitten op een totaal van 100.288.586 aandelen (op de registratiedatum).

Uit de aanwezigheidslijst blijkt verder dat de warranthouders die op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn 11.250 warrants bezitten.

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 22 maart 2013; en
- (b) De Tijd van 22 maart 2013.

De leden van het bureau hebben eveneens een kopie gekregen van de oproepingen die per gewone brief van 22 maart 2013 aan de houders van aandelen op naam, aan de houders van warrants op naam, aan de bestuurders en aan de commissaris werden verstuurd.

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:
 - de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
 - de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
 - het jaarverslag van de raad van bestuur over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
 - het verslag van de commissaris over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
 - het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 goed.
3. Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
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 2012 goed.
4. Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 goed.
5. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
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 2012. Er wordt verduidelijkt dat deze kwijting ook betrekking heeft op Ventech S.A. (evenals haar vaste vertegenwoordiger) die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang van 18 januari 2012, evenals op mevrouw Mounia Chaoui-Roulleau en de heer Koenraad Debackere die beide ontslag hebben genomen als bestuurders met ingang van 19 september 2012.

6. Herbenoeming van de commissaris en vergoeding

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit BDO Bedrijfsrevisoren – BDO Réviseurs d’Entreprises CVBA/SCRL, met zetel te The Corporate Village, Da Vincilaan 9 – Box E.6, Elsinore Building, 1935 Zaventem, tot commissaris te herbenoemen. BDO Bedrijfsrevisoren – BDO Réviseurs d’Entreprises CVBA/SCRL heeft de heer Gert Claes, bedrijfsrevisor, als vaste vertegenwoordiger aangeduid. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van de commissaris eindigt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

De algemene vergadering besluit verder dat de bezoldiging van de commissaris, voor de totale duur van zijn mandaat, op 63.500 EUR per jaar wordt vastgesteld.

7. 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 nieuwe, nog goed te keuren warrantenplannen, 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. Tenzij de raad van bestuur voorafgaand aan of bij de toekenning van de warrants een hogere uitoefenprijs bepaalt, 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 niet langer dan 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 1/3de van de toegekende warrants verwerven op de eerste verjaardag van hun toekenning en 1/24ste van de overige 2/3de van de toegekende warrants op de laatste dag van elk van de 24 maanden volgend op de maand van de eerste verjaardag van de toekenning van de warrants. Enkel definitief verworven warrants kunnen worden uitgeoefend.

De overige bepalingen en voorwaarden van de warrantenplannen zullen in grote mate gelijklopend zijn met de bepalingen en voorwaarden van de warrantenplannen die op 6 juli 2012 door de raad van bestuur en op 20 maart 2013 door de algemene vergadering werden goedgekeurd.

Verzaking aan voorlezing verslagen

De vergadering, hierover geraadpleegd, ziet af van de voorlezing van het jaarverslag 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 2012. 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 2012 goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met:

- 14.898.845 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 2012 goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met:

- 14.898.845 stemmen vóór
- 0 stemmen tegen, en
- 0 onthoudingen.

Goedkeuring van het remuneratieverslag

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met:

- 14.898.845 stemmen vóór
- 0 stemmen tegen, en
- 0 onthoudingen.

Kwijting aan 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 2012. Er wordt verduidelijkt dat deze kwijting ook betrekking heeft op Ventech S.A. (evenals haar vaste vertegenwoordiger) die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang van 18 januari 2012, evenals op mevrouw Mounia Chaoui-Rouilleau en de heer

Koenraad Debackere die beide ontslag hebben genomen als bestuurders met ingang van 19 september 2012.

Dit voorstel wordt aangenomen met:

- 14.898.845 stemmen vóór
- 0 stemmen tegen, en
- 0 onthoudingen.

Herbenoeming van de commissaris en vergoeding

De algemene vergadering besluit BDO Bedrijfsrevisoren – BDO Réviseurs d'Entreprises CVBA/SCRL, met zetel te The Corporate Village, Da Vincilaan 9 – Box E.6, Elsinore Building, 1935 Zaventem, tot commissaris te herbenoemen. BDO Bedrijfsrevisoren – BDO Réviseurs d'Entreprises CVBA/SCRL heeft de heer Gert Claes, bedrijfsrevisor, als vaste vertegenwoordiger aangeduid. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van de commissaris eindigt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

De algemene vergadering besluit verder dat de bezoldiging van de commissaris, voor de totale duur van zijn mandaat, op 63.500 EUR per jaar wordt vastgesteld.

Dit voorstel wordt aangenomen met:

- 14.898.845 stemmen vóór
- 0 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 nieuwe, nog goed te keuren warrantenplannen, 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. Tenzij de raad van bestuur voorafgaand aan of bij de toekenning van de warrants een hogere uitoefenprijs bepaalt, 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 niet langer dan 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 warranhouder 1/3de van de toegekende warrants verwerven op de eerste

verjaardag van hun toekenning en 1/24ste van de overige 2/3de van de toegekende warrants op de laatste dag van elk van de 24 maanden volgend op de maand van de eerste verjaardag van de toekenning van de warrants. Enkel definitief verworven warrants kunnen worden uitgeoefend.

De overige bepalingen en voorwaarden van de warrantenplannen zullen in grote mate gelijklopend zijn met de bepalingen en voorwaarden van de warrantenplannen die op 6 juli 2012 door de raad van bestuur en op 20 maart 2013 door de algemene vergadering werden goedgekeurd.

Dit voorstel wordt aangenomen met:

- 14.898.845 stemmen vóór
- 0 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.

Jean Stéphenne

Voorzitter

An Moonen

Secretaris