

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 26 FEBRUARI 2013

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 26 februari 2013 om 11.00 uur, in aanwezigheid van een notaris, met de hieronder vermelde agenda en voorstellen tot besluit.

Voor agendapunten 1 tot en met 5 is er geen quorum vereist om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten. Deze punten zullen in elk geval worden voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering van 26 februari 2013.

Voor agendapunt 9 is er een quorum vereist om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten. Indien op de buitengewone algemene vergadering van 26 februari 2013 het wettelijk vereiste quorum om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten niet wordt behaald en een tweede oproeping vereist is, zal deze buitengewone algemene vergadering voor wat betreft de punten 6 tot en met 10 van onderstaande agenda na tweede oproeping, met een agenda identiek aan punten 6 tot en met 10 van onderstaande agenda, plaatsvinden op 20 maart 2013 om 11.00 uur op dezelfde plaats en in aanwezigheid van een notaris. Deze tweede buitengewone algemene vergadering zal op geldige wijze kunnen beraadslagen over de agendapunten 6 tot en met 10 ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders vertegenwoordigde kapitaal.

Agenda en voorstellen tot besluit

1. Bevestiging van de benoeming van Innosté SA, met de heer Jean Stéphane als vaste vertegenwoordiger, als onafhankelijk bestuurder

Toelichting: op 19 september 2012 heeft de raad van bestuur van de vennootschap beslist om Innosté SA, met de heer Jean Stéphane als vaste vertegenwoordiger, voorlopig als bestuurder te benoemen ter vervanging van de heer Koenraad Debackere, die ontslag had genomen als bestuurder met ingang van 19 september 2012. De raad van bestuur heeft verder beslist om Innosté SA, met de heer Jean Stéphane als vaste vertegenwoordiger, tot nieuwe voorzitter van de vennootschap te benoemen.

Voorstel van besluit: *De algemene vergadering besluit de benoeming te bevestigen van Innosté SA, met zetel te Avenue Alexandre 8, 1330 Rixensart (RPR Nijvel 0876.616.318), en met de heer Jean Stéphane als vaste vertegenwoordiger, als onafhankelijk bestuurder van de vennootschap in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.*

Innosté SA en haar vaste vertegenwoordiger, de heer Jean Stéphenne, voldoen aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid uiteengezet in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. Bovendien neemt de algemene vergadering er akte van dat Innosté SA en haar vaste vertegenwoordiger, de heer Jean Stéphenne, uitdrukkelijk hebben verklaard en dat de raad van bestuur van mening is dat zij geen enkele band hebben met enige vennootschap die hun onafhankelijkheid in gevaar zou kunnen brengen.

2. Bevestiging van de benoeming van Greig Biotechnology Global Consulting, Inc., met de heer Russell G. Greig als vaste vertegenwoordiger, als onafhankelijk bestuurder

Toelichting: op 19 september 2012 heeft de raad van bestuur van de vennootschap beslist om Greig Biotechnology Global Consulting, Inc., met de heer Russell G. Greig als vaste vertegenwoordiger, voorlopig als bestuurder te benoemen ter vervanging van mevrouw Mounia Chaoui-Rouilleau, die ontslag had genomen als bestuurder met ingang van 19 september 2012.

Voorstel van besluit: *De algemene vergadering besluit de benoeming te bevestigen van Greig Biotechnology Global Consulting, Inc., met zetel te 1241 Karen Lane, Wayne, PA 19087, USA, en met de heer Russell G. Greig als vaste vertegenwoordiger, als onafhankelijk bestuurder van de vennootschap in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.*

Greig Biotechnology Global Consulting, Inc. en haar vaste vertegenwoordiger, de heer Russell G. Greig, voldoen aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid uiteengezet in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. Bovendien neemt de algemene vergadering er akte van dat Greig Biotechnology Global Consulting, Inc. en haar vaste vertegenwoordiger, de heer Russell G. Greig, uitdrukkelijk hebben verklaard en dat de raad van bestuur van mening is dat zij geen enkele band hebben met enige vennootschap die hun onafhankelijkheid in gevaar zou kunnen brengen.

3. Bepaling van de duur van het mandaat van de nieuwe bestuurders

Voorstel van besluit: *De algemene vergadering besluit dat de mandaten van Innosté SA en Greig Biotechnology Global Consulting, Inc. zullen eindigen 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.*

4. Bepaling van de vaste vergoeding van de nieuwe bestuurders

Voorstel van besluit: *De algemene vergadering besluit dat Innosté SA en Greig Biotechnology Global Consulting, Inc. met ingang van 19 september 2012 gerechtigd zijn een vaste jaarlijkse vergoeding te ontvangen die gelijk is aan de vaste jaarlijkse vergoeding van de huidige onafhankelijke bestuurders van de vennootschap (d.i., een vaste jaarlijkse vergoeding van vijfentwintigduizend euro (25.000 EUR), gebaseerd op zes vergaderingen van de raad van bestuur en twee vergaderingen van een comité per jaar, te verhogen met een bedrag van tweeduizend euro (2.000 EUR) per bijkomende vergadering die ze bijwonen, en een bijkomende vaste jaarlijkse vergoeding van vijfduizend euro (5.000 EUR) voor elke onafhankelijke bestuurder die lid is van een comité van de raad van bestuur; deze laatste bijkomende vaste jaarlijkse vergoeding bedraagt zevenduizend vijfhonderd euro (7.500 EUR) voor elke onafhankelijke bestuurder die de voorzitter is van een comité van de raad van bestuur). De voorzitter van de*

raad van bestuur (momenteel Innosté SA) zal evenwel een vaste jaarlijkse vergoeding ontvangen van veertigduizend euro (40.000 EUR) (in plaats van de vaste jaarlijkse vergoeding van vijfentwintigduizend euro (25.000 EUR) van de andere onafhankelijke bestuurders), gebaseerd op zes vergaderingen van de raad van bestuur en twee vergaderingen van een comité per jaar, op dezelfde wijze te verhogen als de vaste jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijke bestuurders wordt verhoogd voor bijkomende vergaderingen en voor lidmaatschap of voorzitterschap van comités van de raad van bestuur.

5. Toekenning van warrants aan onafhankelijke bestuurders

Toelichting: Zoals voorzien in het Corporate Governance Charter van TiGenix, heeft het benoemings- en remuneratiecomité de raad van bestuur geadviseerd om aan de algemene vergadering voor te stellen, met het oog op het aantrekken of behouden van onafhankelijke bestuurders met de meest relevante ervaring en expertise, om (i) af te wijken van het principe in de Belgische Corporate Governance Code (en het Corporate Governance Charter van TiGenix) dat niet-uitvoerende bestuurders geen enkele prestatiegebonden remuneratie zouden mogen ontvangen, en (ii) warrants toe te kennen aan alle onafhankelijke bestuurders van de vennootschap.

Voorstel van besluit: *De algemene vergadering besluit (a) het principe goed te keuren dat niet-uitvoerende bestuurders een prestatiegebonden remuneratie mogen ontvangen en (b) onder voorbehoud van goedkeuring van de uitgifte van warrants zoals voorgesteld onder punt 9 van de agenda, om elk van de onafhankelijke bestuurders (dit zijn Innosté SA, Greig Biotechnology Global Consulting, Inc., de heer Willy Duron, de heer Eduard Enrico Holdener en R&S Consulting BVBA) gratis 54.600 warrants toe te kennen, uitgegeven overeenkomstig het warrantsplan en de bijzondere verslagen van de raad van bestuur vermeld in punten 6 en 7 van de agenda.*

De uitoefenprijs van elke warrant die wordt toegekend aan de onafhankelijke bestuurders zal gelijk zijn aan het hoogste van (i) 1,00 EUR en (ii) het gemiddelde van de slotkoersen van het TiGenix aandeel op de beurs gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de datum van de uitgifte van de warrants.

- 6.** Kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de uitgifte van 777.000 warrants, met inbegrip van de voorgestelde voorwaarden van uitgifte van de warrants
- 7.** Kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de uitgifte van warrants met opheffing van het voorkeurrecht. De volgende personen, die momenteel consultant of onafhankelijke of uitvoerende bestuurder van de vennootschap zijn, kunnen in beginsel, overeenkomstig het verslag, in die hoedanigheid eventueel in aanmerking komen als begunstigde van de nieuwe warrants: Innosté SA (vertegenwoordigd door Jean Stéphenne), Greig Biotechnology Global Consulting, Inc. (vertegenwoordigd door Russell G. Greig), Willy Duron, Eduard Enrico Holdener, R&S Consulting BVBA (vertegenwoordigd door Dirk Reyn) en Gil Beyen BVBA (vertegenwoordigd door Gil Beyen)
- 8.** Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris opgesteld overeenkomstig de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de uitgifte van warrants met opheffing van het voorkeurrecht

9. Uitgifte van 777.000 warrants bestemd voor het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen, haar onafhankelijke bestuurders, haar uitvoerende bestuurders en andere sleutelpersonen, met opheffing van het voorkeurrecht, vaststelling van de voorwaarden van uitgifte van de warrants zoals uiteengezet in het bijzonder verslag van de raad van bestuur vermeld onder punt 6 van de agenda en voorwaardelijke verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit:

- (i) *het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen en 777.000 warrants uit te geven die door de algemene vergadering kunnen worden toegekend aan onafhankelijke bestuurders en door de raad van bestuur kunnen worden toegekend aan huidige en toekomstige werknemers van de vennootschap of haar dochtervennootschappen, haar uitvoerende bestuurders en andere sleutelpersonen;*
 - (ii) *de voorwaarden van uitgifte van deze warrants goed te keuren zoals uiteengezet in het warrantsplan aangehecht aan het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de uitgifte van deze warrants;*
 - (iii) *het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen, onder de opschortende voorwaarde en in de mate van toekenning en uitoefening van de warrants, met een bedrag dat maximum gelijk zal zijn aan de fractiewaarde van de bestaande aandelen (d.i., 0,10 EUR) vermenigvuldigd met het aantal nieuw uitgegeven warrants. De kapitaalverhoging zal gebeuren door inbreng in geld en tegen uitgifte van nieuwe gewone aandelen (zonder VVPR strip) met dezelfde rechten als de bestaande aandelen. Het gedeelte van de uitoefenprijs van de warrants dat de fractiewaarde van de bestaande aandelen (d.i., 0,10 EUR) te boven gaat dient op een onbeschikbare rekening "Uitgiftepremies" te worden geboekt, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden voor een kapitaalvermindering uiteengezet in artikel 612 van het Wetboek van vennootschappen.*
10. Volmacht voor de uitvoering van de besluiten genomen overeenkomstig de voorgaande punten op de agenda

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit aan elke bestuurder van de vennootschap, alleen handelend, de bevoegdheid toe te kennen om de besluiten genomen overeenkomstig de voorgaande punten op de agenda uit te voeren, en meer bepaald voor, onder andere, (i) de uitvoering van de toekenning van warrants aan onafhankelijke bestuurders goedgekeurd door de algemene vergadering, (ii) de authentieke vaststelling, in één of meerdere keren, van de uitoefening van de warrants, de daaruit voortvloeiende verhoging van het maatschappelijk kapitaal, het aantal nieuwe aandelen gecreëerd ter vertegenwoordiging hiervan, de eventuele uitgiftepremie en het boeken daarvan op een onbeschikbare rekening, en het stellen van alle andere handelingen die noodzakelijk of nuttig zijn in dat verband, (iii) de eruit voortvloeiende statutenwijziging en (iv) de coördinatie van de statuten.

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 12 februari 2013 (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 20 februari 2013 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 12 februari 2013 (de "**registratiedatum**") en dit ongeacht het aantal aandelen dat ze bezitten op de dag van de algemene vergadering; en
- zij uiterlijk op 20 februari 2013 een attest opgesteld door een erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling hebben bezorgd of hebben laten bezorgen op een kantoor van ING België (voor sluitingsuur) 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 of warranthouder zijn van de vennootschap op de registratiedatum (12 februari 2013) en die uiterlijk op 20 februari 2013 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.

Agenderingsrecht

Overeenkomstig artikel 533^{ter} van het Wetboek van vennootschappen en artikel 35 van de statuten, kunnen één of meer aandeelhouders die samen minstens drie procent (3%) bezitten van het maatschappelijk kapitaal te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsnemen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen onderwerpen, op voorwaarde dat:

- zij de eigendom van zulk aandeelhouderschap bewijzen op de datum van hun verzoek en hun aandelen die zulk aandeelhouderschap vertegenwoordigen registreren op de registratiedatum (zijnde op 12 februari 2013); het bewijs van aandeelhouderschap wordt geleverd hetzij op grond van een certificaat van inschrijving van de desbetreffende aandelen in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij aan de hand van een door een erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling opgesteld attest waaruit blijkt dat het desbetreffende aantal gedematerialiseerde aandelen op naam van de desbetreffende aandeelhouder(s) op rekening is ingeschreven;
- de bijkomende agendapunten en/of voorstellen tot besluit door deze aandeelhouders schriftelijk zijn ingediend bij de raad van bestuur ten laatste op 4 februari 2013.

Deze bijkomende agendapunten en/of voorstellen tot besluit 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.

In voorkomend geval zal de vennootschap de gewijzigde agenda van de algemene vergadering bekendmaken, ten laatste op 11 februari 2013.

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 20 februari 2013 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 547bis van het Wetboek van vennootschappen en 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 20 februari 2013.

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.