

## VOLMACHTFORMULIER VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Ondergetekende:

naam en voornaam / .....  
(vennootschaps)naam:

adres / zetel: .....  
.....

eigenaar van: ..... aandelen van de vennootschap; en/of

eigenaar van: ..... warrants van de vennootschap<sup>1</sup>:

vennootschapsnaam: **TiGenix NV**

zetel: Romeinse straat 12 bus 2, 3001 Leuven

stelt de volgende persoon aan als lasthebber, met recht van indeplaatsstelling:

..... (\*)

om hem/haar te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap die plaatsvindt op 26 februari 2013 om 11.00 uur op de zetel van de vennootschap, te Romeinse straat 12, bus 2, 3001 Leuven, en dit voor het aantal aandelen/warrants waarvan is vastgesteld dat de ondergetekende op de registratiedatum zoals gedefinieerd in de oproeping tot de buitengewone algemene vergadering de houder was.

Indien het aanwezigheidsquorum (vereist voor agendapunt 9) niet wordt bereikt, dan blijft deze volmacht geldig voor de buitengewone algemene vergadering van 20 maart 2013 om 11.00 uur, op voorwaarde dat (en voor het aantal aandelen/warrants waarvoor) de ondergetekende zich schikt naar de toelatingsvoorwaarden met betrekking tot die vergadering van 20 maart 2013.

*(\*) Indien hier geen lasthebber wordt 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.*

**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

---

<sup>1</sup> 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.

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 voor 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. 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.*

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

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-Roulleau, 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.*

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

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.*

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

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 vijftwintigduizend 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 vijftwintigduizend 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.*

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

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.*

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

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 Stéphane), 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.*

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

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.*

<input type="checkbox"/> Goedgekeurd	<input type="checkbox"/> Verworpen	<input type="checkbox"/> 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. te stemmen over de agendapunten en voorstellen van besluit zoals hierboven aangegeven;
4. 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;
5. 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: ..... 2013

---

Naam: .....

Vertegenwoordigd door: .....

Hoedanigheid: .....

Adres / zetel: .....

.....

.....

**Dit volmachtformulier dient uiterlijk op 20 februari 2013 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](mailto:an.moonen@tigenix.com)).**

**Aandeelhouders/warranthouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen moeten zich tevens schikken naar de toelatingsvoorwaarden voor de algemene vergadering zoals beschreven in de oproeping tot de algemene vergadering.**