

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 2 APRIL 2014

De raad van bestuur van TiGenix NV (de "Vennootschap") 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 2 april 2014 om 16.00 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 2 april 2014.

Voor agendapunten 9 en 11 is er een quorum vereist om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten. Indien op de buitengewone algemene vergadering van 2 april 2014 het wettelijk vereiste quorum om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten over deze punten niet wordt behaald en een tweede oproeping vereist is, zal deze buitengewone algemene vergadering voor wat betreft de punten 6 tot en met 12 van onderstaande agenda na tweede oproeping, met een agenda identiek aan punten 6 tot en met 12 van onderstaande agenda, plaatsvinden op 22 april 2014 om 11.30 uur op dezelfde plaats en in aanwezigheid van een notaris. Deze tweede buitengewone algemene vergadering zal op geldige wijze kunnen beraadslagen en besluiten over de agendapunten 6 tot en met 12 ongeacht het door de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders vertegenwoordigde kapitaal.

Agenda en voorstellen tot besluit

1. Bevestiging van de benoeming van de heer Dirk Büscher als bestuurder.

Toelichting: Op 4 december 2013 heeft de raad van bestuur van de Vennootschap beslist om de heer Dirk Büscher voorlopig als bestuurder te benoemen ter vervanging van LRM Beheer NV, met de heer Nico Vandervelpen als vaste vertegenwoordiger, die ontslag had genomen als bestuurder met ingang van 4 december 2013.

Voorstel van besluit: *De algemene vergadering besluit de benoeming te bevestigen van de heer Dirk Büscher als bestuurder van de Vennootschap.*

2. Bevestiging van de benoeming van de heer José Terencio als bestuurder.

Toelichting: Op 4 december 2013 heeft de raad van bestuur van de Vennootschap beslist om de heer José Terencio voorlopig als bestuurder te benoemen ter vervanging van Ysios Capital

Partners SGEGR SA, met de heer Joël Jean Pierre Jean-Mairet als vaste vertegenwoordiger, die ontslag had genomen als bestuurder met ingang van 4 december 2013.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit de benoeming te bevestigen van de heer José Terencio als bestuurder van de Vennootschap.

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

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit dat de mandaten van de heer Dirk Büscher en de heer José Terencio 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 2016.

4. Bepaling van de vergoeding van de nieuwe bestuurders.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit dat de heer Dirk Büscher en de heer José Terencio geen vergoeding zullen ontvangen voor de uitoefening van hun mandaat als bestuurder.

5. Goedkeuring van de controlewijzigingsbepaling betreffende de Kredietovereenkomst en volmacht voor de neerlegging van deze resolutie.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit om (i) in overeenstemming met de eerste alinea van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, die bepalingen goed te keuren van de overeenkomst, afgesloten op 20 december 2013 tussen de Vennootschap als ontlener, Kreos Capital IV (UK) Limited als lener en TiGenix S.A.U. als borgsteller, waarbij een kredietfaciliteit wordt voorzien van ten hoogste 10.000.000 EUR (de "Kredietovereenkomst"), die rechten toekennen aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, en waarvan de uitoefening afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend, meer bepaald de volgende bepalingen van de Kredietovereenkomst: clausules 11.1.12 en 11.1.13 (Events of default) en (ii) mevrouw An Moonen, alleen handelend, met recht van indeplaatsstelling, de bevoegdheid toe te kennen om dit besluit neer te leggen bij de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Leuven.

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 1.994.302 warrants aan Kreos Capital IV (Expert Fund) Limited, met inbegrip van de voorgestelde uitgiftevoorwaarden 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 ten voordele van Kreos Capital IV (Expert Fund) Limited.

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 ten voordele van Kreos Capital IV (Expert Fund) Limited.

9. Uitgifte van 1.994.302 warrants, met opheffing van het voorkeurrecht, toekenning van deze warrants aan Kreos Capital IV (Expert Fund) Limited, 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, 1.994.302 warrants uit te geven en deze warrants toe te kennen aan Kreos Capital IV (Expert Fund) Limited;*
 - (ii) *de uitgiftevoorwaarden van deze warrants goed te keuren zoals uiteengezet in het warrantsplan aangehecht als bijlage 1 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) *de Inschrijvingsprijs (zoals gedefinieerd in het warrantsplan) van deze warrants vast te stellen op [BEDRAG] EUR, zijnde de gemiddelde slotkoers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussel in de periode van dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de uitgifte van de warrants;*
 - (iv) *het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen, onder de opschortende voorwaarde en in de mate van 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 met dezelfde rechten als de bestaande aandelen. Het gedeelte van de Inschrijvingsprijs 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. Kennisname van de aanvaarding van de hiervoor genoemde warrants door Kreos Capital IV (Expert Fund) Limited.
11. Wijziging van artikel 15 ("Samenstelling van de raad van bestuur") van de statuten van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit om de eerste alinea van artikel 15 van de statuten te vervangen als volgt:

"De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur samengesteld uit tenminste drie en maximum dertien bestuurders, natuurlijke of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouders. Tenminste drie leden van de raad zullen worden benoemd als onafhankelijke bestuurders in overeenstemming met artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. Elke aandeelhouder die 20% of meer van de aandelen in de vennootschap bezit, zal gerechtigd zijn om kandidaten voor te dragen voor de benoeming van twee bestuurders, en indien zo een aandeelhouder dienovereenkomstig kandidaten voorstelt, zullen er twee bestuurders worden benoemd onder de kandidaten voorgesteld door deze aandeelhouder. Elke aandeelhouder die tenminste 10% maar minder dan 20% van de aandelen in de vennootschap bezit, zal gerechtigd zijn om kandidaten voor te

stellen voor de benoeming van één bestuurder, en indien zo een aandeelhouder dienovereenkomstig kandidaten voorstelt, zal er één bestuurder worden benoemd onder de kandidaten voorgesteld door deze aandeelhouder.”

12. 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 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, (ii) de daaruit voortvloeiende statutenwijziging en (iii) 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 19 maart 2014 (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 27 maart 2014 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 vereffeningsinstelling om vierentwintig uur (24.00u) (CET) op 19 maart 2014 (de "**registratiedatum**") en dit ongeacht het aantal aandelen dat ze bezitten op de dag van de algemene vergadering; en
- zij uiterlijk op 27 maart 2014 een attest opgesteld door een erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling 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 warranhouder zijn van de Vennootschap op de registratiedatum (19 maart 2014) en die uiterlijk op 27 maart 2014 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 533ter 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 plaatsen 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 19 maart 2014); 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 vereffeningsinstelling 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 11 maart 2014.

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 ten laatste op 18 maart 2014 bekendmaken op haar website (www.tigenix.com), in het Belgisch Staatsblad en in de pers.

In dit geval, zal de Vennootschap, tegelijkertijd met de bekendmaking van de gewijzigde agenda van de algemene vergadering, zijnde op 18 maart 2014, eveneens een gewijzigd volmachtformulier op haar website (www.tigenix.com) ter beschikking stellen.

Indien aandeelhouders, overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen, hun recht uitoefenen om onderwerpen op de agenda te plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen, blijven volmachten ingediend voor de bekendmaking van de gewijzigde agenda geldig voor de agendaonderwerpen waarvoor zij gelden. In het geval nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit zijn ingediend met betrekking tot bestaande agendaonderwerpen, zal de volmachtdrager steeds gerechtigd zijn af te wijken van eerder gegeven steminstructies indien de uitvoering daarvan de belangen van de aandeelhouder zou kunnen schaden. In dat geval, stelt de volmachtdrager de aandeelhouder van deze afwijking in kennis alsook van de rechtvaardiging ervan. De volmacht moet eveneens vermelden of de volmachtdrager, ingeval nieuwe onderwerpen aan de agenda zijn toegevoegd door de aandeelhouders, gemachtigd is over de nieuwe onderwerpen te stemmen dan wel dat hij/zij zich moet onthouden.

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 27 maart 2014 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 27 maart 2014.

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 vereffeningsinstelling 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.