

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 vennootschap¹:

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 2 april 2014 om 16.00 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 agendapunten 9 en 11) niet wordt bereikt, dan blijft deze volmacht geldig voor de buitengewone algemene vergadering van 22 april 2014 om 11.30 uur, op voorwaarde dat (en voor het aantal aandelen/warrants waarvoor) de ondergetekende zich schikt naar de toelatingsvoorwaarden met betrekking tot die vergadering van 22 april 2014.

() 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

¹ 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.

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 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 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.

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

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.

<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 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.

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

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.

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

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.

<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 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.

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

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."

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

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.

<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, ten laatste op 18 maart 2014, 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, alsook van de rechtvaardiging ervan.

In geval van een belangenconflict zal de lasthebber in elk geval niet deelnemen aan de stemming over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit.

Volmachten ingediend voor de bekendmaking van de gewijzigde agenda blijven geldig voor de agendapunten waarvoor zij gelden.

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: 2014

Naam:

Vertegenwoordigd door:

Hoedanigheid:

Adres / zetel:

.....
.....

Dit volmachtformulier dient uiterlijk op 27 maart 2014 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).

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.