

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 22 april 2014 om 11:30 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 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 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;

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.

- 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

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. 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.
2. 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.
3. 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.

4. 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 1 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
---	---------------------------------------	--

5. Kennisname van de aanvaarding van de hiervoor genoemde warrants door Kreos Capital IV (Expert Fund) Limited.
6. 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
---	---------------------------------------	--

7. 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
---	---------------------------------------	--

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 16 april 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.