

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 GEWONE EN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING DIE ZAL WORDEN GEHOUDEN OP 20 APRIL 2015

De raad van bestuur van TiGenix NV (de "Vennootschap") heeft de eer u uit te nodigen tot de gewone en 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 20 april 2015 om 10.00 uur, in aanwezigheid van een notaris, met de hieronder vermelde agenda en voorstellen tot besluit.

Voor agendapunten 1 tot en met 12 is er geen quorum vereist om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten. Deze punten zullen in elk geval worden voorgelegd aan de algemene vergadering van 20 april 2015.

Voor agendapunt 13 is er een quorum vereist om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten. Indien op de algemene vergadering van 20 april 2015 het wettelijk vereiste quorum om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten over dit punt niet wordt behaald en een tweede oproeping vereist is, zal een buitengewone algemene vergadering voor wat betreft punten 13 en 14 van onderstaande agenda na tweede oproeping, met een agenda identiek aan punten 13 en 14 van onderstaande agenda, plaatsvinden op 2 juni 2015 om 14.00 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 13 en 14 ongeacht het door de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders vertegenwoordigde kapitaal.

Agenda en voorstellen tot besluit

1. Kennisname en bespreking van:
 - de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014
 - de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014
 - het jaarverslag van de raad van bestuur over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014
 - het verslag van de commissaris over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014
 - het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014

2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 goed.

3. Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2014
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 goed.
4. Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 goed.
5. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2014
Voorstel van besluit: De algemene vergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders (evenals aan de respectievelijke vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen die bestuurder zijn) en aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2014. Er wordt verduidelijkt dat deze kwijting eveneens betrekking heeft op Gil Beyen BVBA (evenals haar vaste vertegenwoordiger) die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang van 10 maart 2014.
6. Herbenoeming van de heer Willy Duron als onafhankelijk bestuurder
Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit de heer Willy Duron te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap.
De heer Willy Duron voldoet 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 de heer Willy Duron uitdrukkelijk heeft verklaard en dat de raad van bestuur van mening is dat de heer Willy Duron geen enkele band heeft met enige vennootschap die zijn onafhankelijkheid in gevaar zou kunnen brengen.
7. Herbenoeming van R&S Consulting BVBA, vertegenwoordigd door de heer Dirk Reyn, als onafhankelijk bestuurder
Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit R&S Consulting BVBA, vertegenwoordigd door de heer Dirk Reyn, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap.
R&S Consulting BVBA en haar vaste vertegenwoordiger, de heer Dirk Reyn, 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 R&S Consulting BVBA en haar vaste vertegenwoordiger, de heer Dirk Reyn, 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.
8. Herbenoeming van de heer Eduardo Bravo als bestuurder
Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit de heer Eduardo Bravo te herbenoemen als bestuurder van de Vennootschap.
9. Bepaling van de duur van het mandaat van de herbenoemde bestuurders
Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit dat de mandaten van de heer Willy Duron, R&S Consulting BVBA, vertegenwoordigd door de heer Dirk Reyn, en de heer

Eduardo Bravo 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 2018.

10. *Bepaling van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurders*

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit dat de onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap gerechtigd zullen zijn om de volgende vergoedingen te ontvangen:

- (a) een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 25.000 per jaar, of EUR 40.000 per jaar voor de voorzitter van de raad van bestuur, gebaseerd op zes vergaderingen van de raad van bestuur per jaar;*
- (b) voor onafhankelijke bestuurders die lid zijn van een comité van de raad van bestuur: een bijkomende vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 5.000 per jaar, of EUR 7.500 per jaar voor de voorzitter van een comité van de raad van bestuur, gebaseerd op twee vergaderingen van een comité per jaar; en*
- (c) een bijkomende vergoeding van EUR 2.000 voor elke vergadering van de raad van bestuur die zes vergaderingen overschrijdt en voor elke vergadering van een comité van de raad van bestuur die twee vergaderingen overschrijdt, op voorwaarde dat de raad van bestuur bepaalt dat dergelijke bijkomende vergaderingen in aanmerking komen voor deze bijkomende vergoeding.*

11. *Vergoedingsbeleid van de Vennootschap: voortzetting van het gevoerde beleid waarin warrants kunnen worden toegekend aan leden van het uitvoerend management*

Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de voortzetting goed van de mogelijkheid om als onderdeel van het vergoedingsbeleid van de Vennootschap aan leden van het uitvoerend management, met inbegrip van uitvoerende bestuurders, warrants toe te kennen op voorwaarde dat de raad van bestuur op het moment van toekenning van de warrants de belangenconflictenprocedure zal toepassen, indien van toepassing.

Voor zover warrants zouden worden toegekend aan leden van het uitvoerend management, met inbegrip van uitvoerende bestuurders, zal dat gebeuren in het kader van nieuwe, nog goed te keuren warrantenplannen, waarvan de belangrijkste bepalingen en voorwaarden als volgt kunnen worden samengevat: De warrants worden gratis toegekend. Iedere warrant geeft zijn houder het recht om in te schrijven op één aandeel van de Vennootschap aan een vaste uitoefenprijs bepaald door de raad van bestuur. Tenzij de raad van bestuur voorafgaand aan of bij de toekenning van de warrants een hogere uitoefenprijs bepaalt, is de uitoefenprijs van een warrant gelijk aan de laagste van de volgende prijzen: (i) de laatste slotkoers van het TiGenix aandeel op de beurs voorafgaand aan de dag waarop de warrant wordt aangeboden, en (ii) het gemiddelde van de slotkoersen van het TiGenix aandeel op de beurs gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de dag waarop de warrant wordt aangeboden, met dien verstande dat voor begunstigen van het warrantenplan die geen personeelsleden van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen zijn, de uitoefenprijs niet lager mag zijn dan het gemiddelde van de slotkoersen van het TiGenix aandeel op de beurs gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de dag waarop de warrant wordt uitgegeven. De looptijd van de warrants is niet langer dan tien jaar vanaf de datum van hun uitgifte. Behoudens andersluidende beslissing van de raad van bestuur bij toekenning van de warrants en behoudens het einde van de samenwerking en bepaalde omstandigheden waarin warrants komen te vervallen, zal de warranthouder 1/3de van de toegekende warrants verwerven op de eerste verjaardag van hun toekenning en 1/24ste van de overige 2/3de van de toegekende warrants op de laatste dag van elk van de 24 maanden volgend op de maand van de eerste

verjaardag van de toekenning van de warrants. Enkel definitief verworven warrants kunnen worden uitgeoefend.

12. Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging met betrekking tot de converteerbare obligaties uitgegeven door de Vennootschap en toekenning van bijzondere volmacht

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, om de rechten toegekend door de Vennootschap onder de algemene voorwaarden van de converteerbare obligaties uitgegeven door de Vennootschap op 6 maart 2015 (ISIN BE6276591128) te erkennen, goed te keuren en te bekrachtigen, met inbegrip van en zonder beperkt te zijn tot voorwaarde 6.2(j), voorwaarde 6.7 en voorwaarde 7.5, dewelke ofwel een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of verplichting te haren laste doen ontstaan, waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend.

De algemene vergadering verleent een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap en aan Mevr. An Moonen, elk afzonderlijk handelend en met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, tot uitvoering van de formaliteiten vereist onder artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen ten gevolge van dit besluit.

Toelichting: de algemene voorwaarden van de converteerbare obligaties zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap.

13. Wijziging van artikel 27 ("Gewone, buitengewone en bijzondere algemene vergadering") van de statuten van de Vennootschap

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit om de eerste alinea van artikel 27 van de statuten te vervangen als volgt:

"De jaarvergadering wordt ieder jaar gehouden op de eerste donderdag van de maand juni om veertien uur (14.00h). Indien dit geen werkdag is, wordt de vergadering op de eerstvolgende werkdag gehouden. Een werkdag is elke dag behalve een zaterdag, zondag of wettelijke feestdag in België."

14. Volmacht voor de coördinatie van de statuten

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit aan elke bestuurder van de Vennootschap, alleen handelend, de bevoegdheid toe te kennen om de coördinatie van de statuten op te stellen.

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 obligaties of 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:

- **Registratie:** 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 6 april 2015 (de "**registratiedatum**") en dit ongeacht het aantal aandelen of warrants dat ze bezitten op de dag van de algemene vergadering; en
- **Bevestiging van deelname:** 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 14 april 2015 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 en obligaties

De houders van gedematerialiseerde aandelen en obligaties 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:

- **Registratie:** hun aandelen of obligaties zijn ingeschreven op hun naam op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van de vereffeninginstelling om vierentwintig uur (24.00u) (CET) op 6 april 2015 (de "**registratiedatum**") en dit ongeacht het aantal aandelen of obligaties dat ze bezitten op de dag van de algemene vergadering; en
- **Bevestiging van deelname:** zij uiterlijk op 14 april 2015 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 of obligaties die op de registratiedatum op naam van de aandeelhouder of obligatiehouder zijn ingeschreven op zijn rekeningen de aandeelhouder of obligatiehouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

Enkel personen die aandeelhouder, obligatiehouder of warranhouder zijn van de Vennootschap op de registratiedatum (6 april 2015) en die uiterlijk op 14 april 2015 hebben gemeld te willen deelnemen aan de vergadering zoals hierboven uiteengezet, zijn gerechtigd om deel te nemen aan de algemene vergadering.

De aandelen en obligaties worden niet geblokkeerd ten gevolge van het bovenstaande proces. Bijgevolg kunnen aandeelhouders en obligatiehouders vrij over hun aandelen en obligaties 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 6 april 2015); 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; en
- de bijkomende agendapunten en/of voorstellen tot besluit door deze aandeelhouders schriftelijk zijn ingediend bij de raad van bestuur ten laatste op 29 maart 2015.

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 5 april 2015 bekendmaken op haar website (www.tigenix.com), in het Belgisch Staatsblad en in de pers.

In dat geval, zal de Vennootschap, tegelijkertijd met de bekendmaking van de gewijzigde agenda van de algemene vergadering, zijnde op 5 april 2015, 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 14 april 2015 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 14 april 2015.

De aandeelhouders die wensen te worden vertegenwoordigd bij volmacht, dienen de voornoemde toelatingsvoorwaarden na te leven.

Beschikbaarheid van documenten

Overeenkomstig artikel 535 van het Wetboek van vennootschappen kunnen de aandeelhouders, obligatiehouders en warranhouders 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, Romeinse straat 12, 3001 Leuven, 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, obligatiehouders, warranhouders 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.