

**VOLMACHTFORMULIER
VOOR DE GEWONE EN DE BUITENGEWONE
ALGEMENE VERGADERING**

Ondergetekende:

naam en voornaam /
(vennootschaps)naam:

adres / zetel:
.....

eigenaar van: aandelen van de vennootschap; en/of

eigenaar van: obligaties van de vennootschap¹; 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 gewone en de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap die plaatsvindt op 20 april 2015 om 10.00 uur op de zetel van de vennootschap, te Romeinse straat 12, bus 2, 3001 Leuven, en dit voor het aantal aandelen/obligaties/warrants waarvan is vastgesteld dat de ondergetekende op de registratiedatum zoals gedefinieerd in de oproeping tot de gewone en de buitengewone algemene vergadering de houder was.

Indien het aanwezigheidsquorum (vereist voor agendapunt 13) niet wordt bereikt, dan blijft deze volmacht geldig voor de buitengewone algemene vergadering van 2 juni 2015 om 14.00 uur, op voorwaarde dat (en voor het aantal aandelen/obligaties/warrants waarvoor) de ondergetekende zich schikt naar de toelatingsvoorwaarden met betrekking tot die vergadering van 2 juni 2015.

() 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.*

¹ Houders van obligaties en 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 obligaties of warrants.

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;
- 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. 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.

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

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.

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

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.

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

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.

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

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.

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

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.

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

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.

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

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.

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

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.*

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

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 begunstigden 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.

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

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.

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

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.”

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

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.

<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 5 april 2015, 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 obligaties of 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: 2015

Naam:

Vertegenwoordigd door:

Hoedanigheid:

Adres / zetel:

.....

.....

Dit volmachtformulier dient uiterlijk op 14 april 2015 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/obligatiehouders/warranhouders 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.