

**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**

## **BESLUITEN VAN DE GEWONE EN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING GEHOUDEN OP 20 APRIL 2015**

### **GEWONE ALGEMENE VERGADERING**

#### **1. Kennisname en bespreking van verslagen**

De algemene vergadering neemt kennis van de volgende verslagen:

- 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**

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**

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**

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**

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**

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**

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**

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**

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**

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**

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.

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

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.

**Alle bovenstaande besluiten werden aangenomen met 435.637 stemmen vóór, 0 stemmen tegen en 0 onthoudingen.**

## **BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING**

Het wettelijk vereiste quorum om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten over agendapunt 13 werd niet behaald. Een tweede buitengewone algemene vergadering zal worden samengeroepen om te beraadslagen en besluiten over onderstaande punten:

**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.