

VOLMACHTFORMULIER VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Ondergetekende:

naam en voornaam /
(vennootschaps)naam:

adres / zetel:
.....

eigenaar van: aandelen van de vennootschap;

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 buitengewone algemene vergadering van de vennootschap die plaatsvindt op 9 mei 2017 om 13:00u 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 buitengewone algemene vergadering de houder was.

Indien het aanwezigheidsquorum (vereist om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten over agendapunt 5) niet wordt bereikt, dan blijft deze volmacht geldig voor de buitengewone algemene vergadering van 1 juni 2017 om 15:00u waarvan de agenda identiek zal zijn aan agendapunten 4 tot en met 6, op voorwaarde dat (en voor het aantal aandelen/obligaties/warrants waarvoor) de ondergetekende zich schikt naar de toelatingsvoorwaarden met betrekking tot die vergadering van 1 juni 2017.

() 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

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.

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. Benoeming van Dr. June Almenoff als onafhankelijke bestuurder

Toelichting: Op 21 september 2016 heeft de raad van bestuur van de Vennootschap beslist om June Almenoff voorlopig als onafhankelijke bestuurder te benoemen ter vervanging van R&S Consulting BVBA, vertegenwoordigd door Dirk Reyn, die ontslag had genomen als bestuurder met ingang van 21 september 2016. Meer informatie over Dr. June Almenoff is

beschikbaar op de website van de Vennootschap (<http://www.tigenix.com/en/page/7/board-of-directors>).

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit de benoeming te bevestigen van Dr. June Almenoff wonende te 2804 Trail Wood Drive, Durham, North Carolina 27705, Verenigde Staten van Amerika, als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap.

Dr. June Almenoff 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 Dr. June Almenoff uitdrukkelijk heeft verklaard, en dat de raad van bestuur van mening is, dat zij geen enkele band heeft met enige vennootschap die haar onafhankelijkheid in gevaar zou kunnen brengen.

De algemene vergadering besluit verder dat het mandaat van Dr. June Almenoff zal 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 2019.

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

2. Bepaling van de vergoeding van Dr. June Almenoff

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit dat Dr. June Almenoff, net zoals de andere onafhankelijke bestuurders, gerechtigd is de volgende vergoedingen te ontvangen:

- a. een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 25.000 per jaar, gebaseerd op zes vergaderingen van de raad van bestuur per jaar;
- b. als lid 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
---	---------------------------------------	--

3. Toekenning van warrants aan Dr. June Almenoff

Toelichting: Op 20 februari 2017 heeft de raad van bestuur 5.505.477 warrants uitgegeven in het kader van het toegestaan kapitaal, die kunnen worden toegekend aan de werknemers van de Vennootschap en van de dochtervennootschappen van de Vennootschap, en aan de CEO en de onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap. Overeenkomstig het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, heeft het benoemings- en remuneratiecomité de

raad van bestuur geadviseerd om aan de algemene vergadering voor te stellen om warrants toe te kennen aan Dr. June Almenoff.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit om gratis 48.000 warrants toe te kennen aan Dr. June Almenoff. De uitoefenprijs van de toegekende warrants zal gelijk zijn aan de laagste van de volgende prijzen: (i) de laatste slotkoers van het TiGenix aandeel op Euronext Brussels voorafgaand aan de dag waarop de warrants worden aangeboden, en (ii) het gemiddelde van de slotkoersen van het TiGenix aandeel op Euronext Brussels gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de dag waarop de warrants worden aangeboden, met dien verstande dat de uitoefenprijs niet lager kan zijn dan 0,71 EUR (d.i. het gemiddelde van de slotkoersen van het TiGenix aandeel op Euronext Brussels gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de datum van de uitgifte van de warrants op 20 februari 2017).

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

4. Kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen betreffende de hernieuwing van de machtiging inzake het toegestane kapitaal.
5. Hernieuwing van de machtiging inzake het toegestane kapitaal.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit om de raad van bestuur te machtigen om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met een (gecumuleerd) bedrag gelijk aan het huidig bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, zijnde vijftientig miljoen negenhonderdvijfennegentigduizend zeshonderdzesendertig euro vijftig cent (25.995.636,50 EUR). Hiertoe beslist de algemene vergadering om artikel 6 van de statuten volledig te vervangen door de volgende tekst:

“Artikel 6: Toegestane kapitaal

6.1. Bij besluit van de buitengewone algemene vergadering gehouden op [DATUM] 2017, werd de raad van bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een (gecumuleerd) bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal, zijnde vijftientig miljoen negenhonderdvijfennegentigduizend zeshonderdzesendertig euro vijftig cent (25.995.636,50 EUR). Deze machtiging kan worden hernieuwd overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen.

De raad van bestuur kan deze machtiging uitoefenen gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze machtiging in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

6.2. De kapitaalverhogingen waartoe krachtens deze machtiging wordt besloten kunnen geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten, door middel van een inbreng in geld of in natura of door omzetting van reserves en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen, met of zonder stemrecht. De raad van bestuur kan deze machtiging ook gebruiken voor de uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, warrants, obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden, of andere effecten.

Bij gebruik van zijn machtiging binnen het kader van het toegestane kapitaal, kan de raad van bestuur, in het belang van de vennootschap, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen, of ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien zij geen personeelsleden zijn van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Indien naar aanleiding van een kapitaalverhoging waartoe besloten wordt binnen het kader van het toegestane kapitaal, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze van rechtswege worden geboekt op de rekening "Uitgiftepremies", 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 gesteld door het Wetboek van vennootschappen voor wijziging van de statuten.

De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, na elke kapitaalverhoging, die tot stand is gekomen binnen de grenzen van het toegestane kapitaal, de statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal en van de aandelen."

De algemene vergadering verduidelijkt bovendien dat, met ingang van het in voege treden van de hiervoor vermelde nieuwe machtiging, de bestaande machtiging inzake het toegestane kapitaal, die aan de raad van bestuur werd verleend bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 8 september 2014, komt te vervallen.

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

6. Toekenning van bevoegdheden met betrekking tot de coördinatie van de statuten.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit aan elke bestuurder van de Vennootschap, alleen handelend, met recht van indeplaatsstelling, de bevoegdheid toe te kennen om de gecoördineerde tekst van de statuten op te stellen om de wijzigingen overeenkomstig de voorgaande besluiten te weerspiegelen.

<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 24 april 2017, 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 of obligaties, 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: 2017

Naam:

Vertegenwoordigd door:

Hoedanigheid:

Adres / zetel:

.....

.....

Dit volmachtformulier dient uiterlijk op 3 mei 2017 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/warrantheouders 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.