

DEZE AANKONDIGING IS NIET BEDOELD VOOR VRIJGAVE, BEKENDMAKING, OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN, AUSTRALIË, CANADA OF JAPAN OF ENIGE JURISDICTIE WAAR DIT ONWETTIG ZOU ZIJN

TiGenix lanceert een aanbod van EUR 25 miljoen converteerbare obligaties

Leuven (BELGIE) – 26 februari 2015, 08:15u (CET) – TiGenix NV (Euronext Brussels: TIG, de "Vennootschap"), een geavanceerd biofarmaceutisch bedrijf gespecialiseerd in de ontwikkeling en commercialisering van innovatieve behandelingen op basis van zijn interne platform van allogene, geëxpandeerde, uit vetweefsel verkregen stamcellen voor ontstekings- en auto-immuunziekten, lanceert een aanbod (het "Aanbod") van niet-achtergestelde, niet-gewaarborgde converteerbare obligaties met vervaldatum in 2018 (de "Converteerbare Obligaties"), voor een hoofdsom van EUR 25 miljoen en met een nominale waarde van EUR 100.000 per Converteerbare Obligatie. De Converteerbare Obligaties zullen converteerbaar zijn in volledig volstorte gewone aandelen van de Vennootschap (de "Aandelen"). De Converteerbare Obligaties zullen niet-achtergestelde, niet-gewaarborgde verplichtingen uitmaken van TiGenix NV en gewaarborgd worden door TiGenix S.A.U.

De grootste aandeelhouder van de Vennootschap heeft interesse getoond om in te schrijven op alle of een deel van de Converteerbare Obligaties die aangeboden worden door de Vennootschap. Toewijzing van de Converteerbare Obligaties zal door de Vennootschap beslist worden in samenspraak met de Sole Bookrunner. Dergelijke aandeelhouder, of enige ander investeerder, zal bijgevolg al dan niet Converteerbare Obligaties ontvangen in het kader van dit Aanbod.

De netto-opbrengsten van het Aanbod zullen door de Vennootschap voornamelijk gebruikt worden in verband met de klinische ontwikkeling van haar producten, waarbij een deel van de opbrengsten op een escrow rekening zal worden geplaatst teneinde coupon betalingen te verrichten tijdens de eerste twee jaren, tot (en met) 6 maart 2017.

De klinische ontwikkeling van de producten van de Vennootschap omvat naar huidige verwachtingen (i) de verderzetting, met het zicht op finalisering, van de Europese Fase 3 klinische studie voor Cx601 voor de behandeling van complexe perianale fistulae bij patiënten met de ziekte van Crohn en (ii) vooruitgaan met de klinische ontwikkeling van Cx611 bij vroege reumatoïde artritis in Fase 2 en bij ernstige sepsis in Fase 1 en Fase 2 klinische studies.

De Converteerbare Obligaties zullen naar verwachting uitgegeven worden ten belope van 100% van de hoofdsom op 6 maart 2015 en terugbetaald worden ten belope van 100% van de hoofdsom op 6 maart 2018, tenzij op andere wijze terugbetaald, aangekocht, geconverteerd of geannuleerd. De Vennootschap heeft het recht om alle uitstaande Converteerbare Obligaties terug te betalen op of na de tweede verjaardag vermeerderd met 21 dagen na Closing Datum als de naar volume gewogen gemiddelde koers van de Aandelen op elk van ten minste 20 handelsdagen binnen een periode van 30 opeenvolgende handelsdagen ten minste 130% van de toepasselijke conversieprijs bedraagt.

Verwacht wordt dat de Converteerbare Obligaties een coupon zullen hebben tussen 8% - 9% per jaar, betaalbaar op halfjaarlijkse basis op 6 maart en 6 september van elk jaar, te beginnen met de eerste interest betaaldatum die valt op 6 september 2015.

De initiële conversieprijs zal gezet worden aan een premie van 25% - 30% ten opzichte van de referentievoers. De referentievoers zal vastgesteld worden als de grootste waarde van (i) de naar

volume gewogen gemiddelde koers van de Aandelen van de Vennootschap op Euronext Brussels tussen de lancering en de prijszetting van de Converteerbare Obligaties, en (ii) het rekenkundige gemiddelde van de dagelijkse slotkoers van de Aandelen van de Vennootschap op elke handelsdag die valt in de periode van 30 kalenderdagen voorafgaand aan 26 februari 2015. De conversieprijs zal onderhevig zijn aan aanpassingen voor elk dividend dat in cash of Aandelen uitgekeerd wordt alsook aan de gebruikelijke anti-verwateringsaanpassingen, in overeenstemming met de algemene voorwaarden van de Converteerbare Obligaties. Daarenboven zal, met ingang vanaf de eerste werkdag in Brussel volgend op de eerste verjaardag van de Closing Datum van de Converteerbare Obligaties (de "Conversieprijs Reset Datum"), de conversieprijs aangepast worden zodat zij overeenkomt met het hoogste van (i) het rekenkundig gemiddelde van de dagelijkse naar volume gewogen gemiddelde koers van de Aandelen op elke handelsdag in de Reset Periode, en (ii) 80% van het rekenkundige gemiddelde van de conversieprijs van toepassing op elke handelsdag in de Reset Periode, op voorwaarde dat geen aanpassing gemaakt zal worden als dergelijke aanpassing zou resulteren in een verhoging van de conversieprijs. De "Reset Periode" betekent de 20 opeenvolgende handelsdagen die eindigen op de vijfde handelsdag voorafgaand aan de Conversieprijs Reset Datum.

Prijszetting van de Converteerbare Obligaties en bekendmaking van de uiteindelijke voorwaarden zal naar alle waarschijnlijkheid morgen plaatsvinden, op 27 februari 2015, waarbij de Vennootschap en de Sole Bookrunner zich het recht voorbehouden om de prijszetting van het Aanbod te versnellen. Bij prijszetting zal een persbericht gepubliceerd worden door de Vennootschap teneinde de uiteindelijke voorwaarden bekend te maken. De daadwerkelijke uitgifte van de Converteerbare Obligaties wordt verwacht plaats te vinden op of rond 6 maart 2015 ("Closing Datum").

De Converteerbare Obligaties zullen aan de hand van een versnelde bookbuilding enkel aan institutionele investeerders aangeboden worden die zich buiten de Verenigde Staten bevinden, in overeenstemming met Regulation S onder de Securities Act, en buiten Australië, Canada en Japan. De voorkeurrechten van bestaande aandeelhouders van de Vennootschap werden opgeheven.

Nomura International plc treedt op als Sole Bookrunner bij het Aanbod.

De Vennootschap gaat akkoord (onderworpen aan bepaalde gebruikelijke uitzonderingen) om geen gewone aandelen, converteerbare obligaties, warrants of hiermee verbonden effecten uit te geven of te vervreemden gedurende een periode van 90 dagen na de Closing Datum van het Aanbod.

Er zal een aanvraag ingediend worden teneinde de Converteerbare Obligaties toe te laten tot de verhandeling op het Open Market (*Freiverkehr*) segment van de Frankfurt Stock Exchange, en dit niet later dan drie maanden volgend op de Closing Datum van de transactie.

Voor meer informatie verwijzen wij u naar het bijzonder verslag opgesteld door de raad van bestuur in overeenstemming met de artikelen 583, 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen, zoals beschikbaar op de website van de Vennootschap.

Voor meer informatie:

Claudia D'Augusta
Chief Financial Officer
T: +34 91 804 92 64
Claudia.daugusta@tigenix.com

Over TiGenix

TiGenix NV (Euronext Brussel: TIG) is een geavanceerd biofarmaceutisch bedrijf gespecialiseerd in de ontwikkeling en commercialisering van innovatieve behandelingen op basis van zijn interne platform van allogene, of van donoren afgeleide, geëxpandeerde, van vet afgeleide stamcellen of eASC's voor ontstekings- en auto-immuunziekten. Momenteel zitten twee producten van dit technologieplatform in de klinische ontwikkelingsfase. Cx601 zit in fase III voor de behandeling van

complexe perianale fistels bij patiënten met de ziekte van Crohn. Cx611 zit in fase IIb voor vroege reumatoïde artritis en in fase Ib voor ernstige sepsis. TiGenix heeft tevens ChondroCelect ontwikkeld, een autoloog celtherapieproduct voor het herstel van kraakbeenletsels in de knie en het eerste geneesmiddel voor geavanceerde therapie (Advanced Therapy Medicinal Product of ATMP) dat werd goedgekeurd door het Europees Geneesmiddelenbureau (EMA). Sinds juni 2014 heeft Sobi de exclusieve marketing- en distributierechten voor ChondroCelect voor de Europese Unie (behalve Finland, waar het wordt verdeeld door Finnish Red Cross Blood Service), Noorwegen, Rusland, Zwitserland en Turkije, en de landen van het Midden-Oosten en Noord-Afrika. De hoofdzetel van TiGenix is gevestigd in Leuven (België) en het bedrijf heeft tevens activiteiten in Madrid (Spanje). Meer informatie is beschikbaar op www.tigenix.com.

Toekomstgerichte informatie

Dit document kan toekomstgerichte verklaringen en schattingen bevatten met betrekking tot de verwachte toekomstige prestaties van TiGenix en de markt waarin het bedrijf actief is. Enkele van deze verklaringen, voorspellingen en inschattingen kunnen herkend worden aan de hand van bepaalde bewoordingen zoals 'geloofd', 'verwacht', 'neemt zich voor', 'plant', 'streeft na', 'raamt', 'kan misschien', 'zal', 'blijft', en andere vergelijkbare uitdrukkingen. Deze gaan over zaken die geen historische feiten zijn. Zulke verklaringen, voorspellingen en schattingen steunen op verschillende veronderstellingen en beoordelingen van bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren, die redelijk geacht werden toen ze gemaakt werden, maar die achteraf ook onjuist kunnen blijken te zijn. Werkelijke gebeurtenissen zijn moeilijk te voorspellen en kunnen het gevolg zijn van factoren waarop TiGenix geen vat heeft. Bijgevolg kunnen de werkelijke resultaten, financiële toestand, prestaties of verwezenlijkingen van TiGenix of van de sector aanzienlijk verschillen van de toekomstige resultaten, prestaties of verwezenlijkingen waarvan in deze verklaringen en schattingen expliciet of impliciet gewag wordt gemaakt. Vanwege deze onzekerheden kan er geen garantie gegeven worden met betrekking tot de nauwkeurigheid of redelijkheid van die vooruitziende verklaringen, voorspellingen en schattingen. Daarenboven zijn toekomstgerichte verklaringen, voorspellingen en schattingen slechts geldig vanaf de publicatiedatum van dit document. TiGenix wijst elke verplichting af om alle vooruitziende verklaringen, voorspellingen of schattingen te actualiseren om eventuele wijzigingen te weerspiegelen in de verwachtingen van TiGenix of veranderingen van gebeurtenissen of omstandigheden waarop zulke verklaringen, voorspellingen of schattingen steunen, behalve als dat verplicht is door de Belgische wetgeving.

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit persbericht is uitsluitend bestemd voor informatieve doeleinden en vormt geen, noch kan het opgevat worden als, een aanbod tot verkoop of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop van of inschrijving op enige effecten van de Vennootschap, noch zal enige verkoop, uitnodiging tot aankoop of aanbod van effecten plaatsvinden in enige jurisdictie waarin dergelijk bod, uitnodiging of verkoop niet is toegelaten of aan enige persoon of entiteit waaraan het doen van dergelijk aanbod, uitnodiging of verkoop onwettig is. Er zal geen openbare aanbieding tot verkoop van de Converteerbare Obligaties of enige andere effecten plaatsvinden in of naar België, de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan of in enige jurisdictie waarin dergelijk aanbod, verkoop of uitnodiging onwettig is. Deze mededeling gaat uit van en valt onder de uitsluitende verantwoordelijkheid van de Vennootschap.

Deze aankondiging dient niet voor bekendmaking of verspreiding, rechtstreeks of onrechtstreeks, in of naar de Verenigde Staten. Deze aankondiging is geen aanbod tot verkoop van effecten in de Verenigde Staten. De effecten waarnaar in dit persbericht wordt verwezen, werden niet en zullen niet worden geregistreerd overeenkomstig de U.S. Securities Act van 1933 en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten tenzij mits toepasselijke vrijstelling van registratie. Er zal geen openbare aanbieding van effecten plaatsvinden in de Verenigde Staten.

Deze stukken zijn niet bestemd voor rechtstreekse dan wel onrechtstreekse verspreiding in of naar Canada, Australië of Japan of enige andere jurisdictie waar dit een schending van de toepasselijke effectenwetgeving van dergelijke jurisdictie zou uitmaken. Elke niet-naleving van bovenstaande beperkingen kan een schending uitmaken van de effectenwetgeving van Australië, Canada of Japan.

De verspreiding van dit document in andere jurisdicties kan onderhevig zijn aan wettelijke beperkingen, en personen in wiens bezit dit document komt dienen zich te informeren over dergelijke beperkingen en deze na te leven.

In Lidstaten van de Europese Economische Ruimte worden de Converteerbare Obligaties enkel aangeboden aan gekwalificeerde beleggers in de zin van Richtlijn 2003/71/EG, zoals gewijzigd, in overeenstemming met de respectievelijke richtlijnen van elke Lidstaat waarin de Converteerbare Obligaties worden aangeboden.

Dit persbericht wordt enkel verspreid en is enkel gericht naar (i) personen die zich buiten het Verenigd Koninkrijk bevinden en aan wie dit wettelijk gericht mag worden of (ii) professionele beleggers in de zin van artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (het "Order") of (iii) vermogende vennootschappen, en andere personen aan wie het wettelijk gericht mag worden en die vallen onder artikel 49(2)(a) tot (d) van het Order (waarbij al deze personen samen hierna de "relevante personen" genoemd worden). De Converteerbare Obligaties zijn enkel beschikbaar voor, en elke uitnodiging, aanbod of instemming tot inschrijving, aankoop of andere verwerving van dergelijke Converteerbare Obligaties zal enkel aangegaan worden met, relevante personen. Elke persoon die geen relevante persoon is, mag niet handelen op basis van of vertrouwen op dit document of de inhoud ervan.

Nomura International plc (de "Sole Bookrunner"), erkend en gereguleerd door de Financial Conduct Authority en eveneens gereguleerd door de Prudential Regulation Authority, treedt uitsluitend op voor de Vennootschap en voor niemand anders in verband met het Aanbod en zal niet verantwoordelijk zijn tegenover enige andere persoon ter verschaffing van de bescherming toegekend aan de klanten van de Sole Bookrunner of voor het verlenen van advies in verband met het Aanbod, de Converteerbare Obligaties of enige andere transactie, aangelegenheid of overeenkomst waarnaar in dit bericht verwezen wordt.

Het aangaan van investeringen in verband met deze aankondiging kan de investeerder potentieel blootstellen aan het aanzienlijke risico van een verlies van het volledige geïnvesteerde bedrag. Personen die een dergelijke investering overwegen consulteren best een erkende persoon gespecialiseerd in het adviseren bij dergelijke investeringen. Deze aankondiging kan niet gezien worden als een aanbeveling met betrekking tot de Converteerbare Obligaties.

In verband met het Aanbod kunnen de Sole Bookrunner en elk van haar verbonden ondernemingen, handelend als investeerders voor eigen rekening, inschrijven op of aankoop doen van effecten en in die hoedanigheid dergelijke effecten en enige andere effecten van de Vennootschap of verbonden investeringen in verband met de Converteerbare Obligaties, de Vennootschap of anderszins verbonden, aanhouden, aankopen, verkopen, aanbieden tot verkoop of op andere wijze verhandelen voor eigen rekening. De Sole Bookrunner is niet van plan om de omvang van dergelijke investering of transactie bekend te maken tenzij indien wettelijk vereist.

Noch de Sole Bookrunner, noch enige van haar bestuurders, kaderleden, werknemers, adviseurs of agenten aanvaardt enige verantwoordelijkheid, verplichting of aansprakelijkheid voor, of geeft enige garantie, expliciet of impliciet, voor wat betreft de getrouwheid, juistheid of volledigheid van de informatie in dit persbericht (dan wel of enige informatie uit dit persbericht ontbreekt) of enige andere informatie met betrekking tot de Vennootschap of de Converteerbare Obligaties, zij het geschreven, mondeling of in een visuele of elektronische vorm, en op welke manier ook doorgegeven of ter beschikking gesteld, of voor enig verlies ontstaan ten gevolge van eender welk gebruik van dit bericht of de inhoud ervan of op enige andere wijze hiermee verband houdend.

Dit persbericht kan niet worden gebruikt als basis voor enige investeringsovereenkomst of –beslissing. De Vennootschap is niet aansprakelijk indien de voormelde restricties niet worden nageleefd.