

NOTAIRES

BERQUIN

NOTARISSEN

Berquin Notarissen

IV onder de vorm van CVBA

Lloyd Georgelaan 11

1000 Brussel

RPR Brussel 0474.073.840

2017/000 432

GEWONE EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer : TC/YD/2171307-1

Repertoriumnummer :

"TIGENIX"

naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft
gedaan

te 3001 Leuven, Romeinse straat 12 bus 2

BTW (BE) 0471.340.123 RPR Leuven

GOEDKEURING JAARREKENING EN REMUNERATIEVERSLAG

-

KWIJTING BESTUURDERS EN COMMISSARIS

-

BENOEMING COMMISSARIS

-

GOEDKEURING VOORTZETTING

REMUNERATIEBELEID UITVOEREND MANAGEMENT

-

GOEDKEURING BEPALINGEN CONTROLEWIJZIGING

-

HERNIEUWING

MACHTIGING TOEGESTAAN KAPITAAL

Op heden, één juni tweeduizend zeventien.

Te 3001 Leuven, Romeinse straat 12 bus 2.

Voor mij, **Michaël Janssen**, geassocieerd notaris te Bierbeek, vervangende zijn ambtgenoot
Tim CARNEWAL, geassocieerd notaris te Brussel, wettelijk belet *ratione loci*,

WORDT GEHOUDEN

de gewone en buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de
naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan
"TiGenix", waarvan de zetel gevestigd is te 3001 Leuven, Romeinse straat 12 bus 2, hierna de
"Vennootschap" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht krachtens akte verleden voor meester Hugo Kuijpers,
notaris te Leuven-Heverlee, op 21 februari 2000, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch
Staatsblad van 14 maart daarna, onder nummer 20000314-10.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal bij akte opgesteld door
meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 29 december 2016, bekendgemaakt in de Bijlagen bij
het Belgisch Staatsblad van 26 januari 2017, onder nummer 17014727.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer
0471.340.123.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om *14u00*



[Handwritten signatures in blue ink]

onder het voorzitterschap van INNOSTÉ NV, met maatschappelijke zetel te 1330 Rixensart, Avenue Alexandre 8, en ondernemingsnummer 0876.616.318, vast vertegenwoordigd door de heer STÉPHENNE Jean Raymond Ghislain, wonende te 1330 Rixensart, Avenue Alexandre 8.

Overeenkomstig artikel 32 van de statuten wordt het bureau als volgt samengesteld:

- Als voorzitter: INNOSTÉ NV, vast vertegenwoordigd door de heer STÉPHENNE Jean, voornoemd; en

- Als secretaris: mevrouw MOONEN An, wonende te 3461 Molenbeek-Wersbeek, Vandevorstweg 4.

Er worden geen stemopnemers aangeduid.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJSTEN

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders waarvan de naam, de voornaam en het adres of de rechtsvorm, de maatschappelijke benaming en de maatschappelijke zetel, evenals het aantal aandelen dat elk van hen bezit vermeld is op de aanwezigheidslijsten die aan dit proces-verbaal zullen gehecht blijven.

Deze lijsten werden ondertekend door alle aanwezige aandeelhouders of hun gevolmachtigden. De volmachten blijven bewaard in de archieven van de Vennootschap.

Vervolgens werden de aanwezigheidslijsten door ons, notarissen, van de melding "bijlage" voorzien en afgesloten door ondertekening door de leden van het bureau en ondergetekende notarissen.

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen en verzoekt mij, ondergetekende notaris, bij akte vast te stellen wat volgt:

I. De vergadering van vandaag heeft de volgende agenda:

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

1. Kennisname en bespreking van:
 - de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016;
 - de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016;
 - het jaarverslag van de raad van bestuur over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016;
 - het verslag van de commissaris over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016; en
 - het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed.
3. Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
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 2016 goed.
4. Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed.
5. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

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 2016. Er wordt verduidelijkt dat deze kwijting eveneens betrekking heeft op R&S Consulting bvba, vertegenwoordigd door Dirk Reyn, die ontslag nam als bestuurder met ingang vanaf 21 september 2016.

6. Benoeming van de commissaris en vergoeding.

Toelichting: Overeenkomstig Artikel 132/1, alinea 2 van het Wetboek van vennootschappen kan het mandaat van een commissaris niet worden hernieuwd indien het de maximale duur van 9 jaar heeft bereikt. Aangezien het mandaat van BDO Bedrijfsrevisoren - BDO Réviseurs d'Entreprises CVBA/SCRL de maximale duur heeft overschreden, zal de Vennootschap in principe een nieuwe commissaris moeten benoemen, behalve indien de Vennootschap een openbare aanbesteding organiseert. Ingevolge het resultaat van de openbare aanbesteding, en overeenkomstig de aanbeveling en de voorkeur van het auditcomité, die werden gevolgd door de raad van bestuur, heeft de raad van bestuur de algemene vergadering voorgesteld om PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA te benoemen als commissaris van de vennootschap voor een termijn van drie jaar.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit om PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA, met maatschappelijke zetel te Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, België, te benoemen als commissaris. PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA heeft Marc Daelman aangeduid als haar vaste vertegenwoordiger. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van de commissaris 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.

De algemene vergadering besluit verder dat de bezoldiging van de commissaris, voor de totale duur van zijn mandaat, op 206.880 EUR per jaar wordt vastgesteld (uitgezonderd kosten en BTW).

7. Vergoedingsbeleid van de Vennootschap: voortzetting van het gevoerde beleid waarin warrants kunnen worden toegekend aan leden van het uitvoerend management en, voor zover als nodig en van toepassing, goedkeuring van vroegtijdige uitoefenmogelijkheden van warrants in overeenstemming met de Artikelen 520ter en 556 van het Wetboek van vennootschappen.

7.1. 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



[Handwritten signatures in blue ink]

aangeboden, met dien verstande dat voor begunstigen van het warrantsplan 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 (10) 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.

7.2. Voorstel van besluit: In het algemeen, en voor zover als nodig en van toepassing, besluit de algemene vergadering in overeenstemming met Artikelen 520 ter en 556 van het Wetboek van vennootschappen, goedkeuring te verlenen aan de mogelijkheid van raad van bestuur van de Vennootschap om de warrants die momenteel uitstaande zijn vroegtijdig uit te oefenen, zelfs vóór de derde verjaardag van hun toekenning, in het geval van een verandering van de controle over de Vennootschap zoals uiteengezet in artikel 6.3 van de relevante warrantsplannen.

8. Verzenden van informatie naar aandeelhouders langs elektronische weg.

Toelichting: De Vennootschap overweegt om het proces voor het verzenden van informatie naar houders van effecten op naam te vereenvoudigen en te moderniseren. De mogelijkheid om wettelijk vereiste informatie te verzenden naar de aandeelhouders langs elektronische weg vereist voorafgaande goedkeuring door de algemene vergadering. Het begrip "langs elektronische weg" wordt gedefinieerd als "langs elektronische apparatuur voor de verwerking (met inbegrip van digitale compressie), opslag en verzending van gegevens via draden, radio, optische technologieën of andere elektromagnetische middelen". De Vennootschap zal de houders van aandelen op naam schriftelijk verzoeken om hun toestemming te geven voor het verzenden van informatie langs elektronische weg in plaats van een papieren exemplaar schriftelijk te verzenden. Indien zij niet binnen een redelijke termijn bezwaar maken (of bij afwezigheid van een antwoord van hen), worden zij geacht hiermee in te stemmen. Houders van aandelen op naam kunnen te allen tijde verzoeken dat de informatie opnieuw schriftelijk wordt verzonden.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering verleent toestemming aan de Vennootschap om wettelijk vereiste informatie bedoeld voor de houders van aandelen uitgegeven door de Vennootschap of andere personen die stemrechten kunnen uitoefenen, te verzenden langs elektronische weg in overeenstemming met Artikel 9 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

9. 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.

10. 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 vijftwintig 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.

11. 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.



[Handwritten signature]
* @.

Het lineair recht
 wordt op dat
 6 aandeelhouders
 bevoegd zijn
 bevoegd de
 initiatie te nemen
 om een deel
 gewone algemene
 vergadering en
 buitengewone
 algemene vergadering
 deel te nemen.
 Ingevolge voormelde
 aandeelhouders
 worden voor ad-
 huc vergaderingen
 het recht te hebben
 pleidend van hun
 respectievelijk aandeel-
 houdersrecht op
 representatie
 en de juiste documenten
 hebben overgeleverd aan
 de vennootschap,
 stelt het bureau voor
 om - behoudens goedkeuring
 van de algemene
 vergadering - om
 de betrokken personen
 te de stemrecht te
 te laten. Het lineair
 stelt vast dat de
 vergadering per goedkeuring
 formaliseert.

II. Oproepingen

De bijeenroepingen inhoudende de agenda en de voorstellen tot besluit, werden overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen gedaan.

Daartoe werden aankondigingen geplaatst in:

- a) het Belgisch Staatsblad van 2 en 12 mei 2017;
- b) De Standaard van 2 en 12 mei 2017.

De voorzitter legt de bewijsexemplaren van deze documenten neer op het bureau nadat ze door de leden van het bureau werden geparafeerd.

De bijeenroepingen inhoudende de agenda en vergezeld van de relevante documenten (waaronder het verslag opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen) werden verstuurd naar de aandeelhouders op naam, de houders van warrants, de bestuurders en de commissaris bij brieven *de dato* 2 mei 2017 (gewone algemene vergadering) en 12 mei 2017 (buitengewone algemene vergadering), overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen.

De voorzitter verklaart en de vergadering erkent dat er geen houders van certificaten op naam die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven zijn.

De tekst van de oproeping evenals de modellen van volmacht, formulieren van deelname en het verslag opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (www.tigenix.com) vanaf respectievelijk 2 en 12 mei 2017.

II. Verificatie van de machten van de deelnemers aan de vergadering

Terzake de deelneming tot de algemene vergadering werd door het bureau nagegaan of artikel 30 en 31 van de statuten werden gerespecteerd, hetgeen ons notarissen door het bureau werd bevestigd en waarvan de diverse stavingsdocumenten alsmede de originele volmachten in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

III. Vaststelling aanwezigheidsquorum

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen *juncto* artikel 33 van de statuten, geldt er voor de gewone algemene vergadering geen quorum.

Een eerste buitengewone algemene vergadering, gehouden op 9 mei 2017 om 13 uur, kon niet geldig beraadslagen over de agendapunten 9 tot en met 11, daar zij die deelnamen aan de vergadering niet de helft van het kapitaal vertegenwoordigden. Bijgevolg kan de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen *juncto* artikel 33 van de statuten, geldig beraadslagen en besluiten over voormelde agendapunten ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

Overeenkomstig artikel 547bis van het Wetboek van vennootschappen *juncto* 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 slechts één persoon als volmachtdrager aanwijzen.

Op de registratiedatum (18 mei 2017) waren er in totaal tweehonderdnevenenvijftig miljoen negenhonderdzesenvijftigduizend driehonderdvijfenzestig (259.956.365) aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

Er blijkt uit de aanwezigheidslijsten dat voor de gewone algemene vergadering 28.506.390 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn en dat voor de buitengewone algemene vergadering 64.239.745 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

IV. Stemrecht

Ieder aandeel geeft, overeenkomstig artikel 33 van de statuten, recht op één stem.



Bijgevolg zal voor de gewone algemene vergadering aan de stemming deelgenomen worden met 28.506.390 stemmen, en voor de buitengewone algemene vergadering met 64.235.785 stemmen.

V. Vereiste meerderheid

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen *juncto* artikel 33 van de statuten worden de voorstellen tot besluit onder punt 1 tot en met 8 goedgekeurd bij gewone meerderheid van stemmen. Voor de voorstellen tot besluit onder punt 10 en 11 is een drie vierde meerderheid vereist.

VRAGEN

Conform artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen *juncto* artikel 35 van de statuten, nodigt de voorzitter de deelnemers die dat wensen uit, vragen te stellen die de agendapunten bij hen oproepen.

Alvorens het woord te geven aan het aanwezige publiek, deelt de voorzitter mee dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien door artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen om vooraf schriftelijke vragen te stellen.

De voorzitter vraagt of er mondelinge vragen zijn.

De voorzitter stelt vervolgens de sluiting van de debatten vast.

VASTSTELLING VAN DE GELDIGHEID VAN DE VERGADERING

Deze uiteenzetting wordt nagegaan en juist bevonden door de vergadering; deze erkent dat ze bevoegd is om over de voorstellen tot besluit te beraadslagen.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De voorzitter legt vervolgens elk van de voorstellen tot besluit op de agenda ter stemming voor aan de aandeelhouders.

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

KENNISNAME EN BESPREKING VERSLAGEN

De algemene vergadering verleent vrijstelling van voorlezing van de hiernagenoemde documenten waarvan de aandeelhouders verklaren voldoende kennis te hebben kunnen nemen

- de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016;
- de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016;
- het jaarverslag van de raad van bestuur over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016;
- het verslag van de commissaris over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016; en
- het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

EERSTE BESLISSING : Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 28.506.390

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 10,1%.

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 28.506.390

waarvan



[Handwritten signature in blue ink]

VOOR	28.504.290
TEGEN	100
ONTHOUDING	2000

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd/~~afgekeurd~~.

TWEDE BESLISSING : Bestemming van het resultaat van het boekjaar.

De algemene vergadering keurt de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 28.506.390
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 10,91.
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 28.506.390
waarvan

VOOR	28.504.290
TEGEN	100
ONTHOUDING	2000

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd/~~afgekeurd~~.

DERDE BESLISSING : Goedkeuring van het remuneratieverslag.

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 28.506.390
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 10,91.
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 28.506.390
waarvan

VOOR	24.385.209
TEGEN	3.519.181
ONTHOUDING	2000

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd/~~afgekeurd~~.

VIERDE BESLISSING : Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris.

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 2016. Er wordt verduidelijkt dat deze kwijting eveneens betrekking heeft op R&S Consulting bvba, vertegenwoordigd door Dirk Reyn, die ontslag nam als bestuurder met ingang vanaf 21 september 2016.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 28.506.390
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 10,91.
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 28.506.390
waarvan

VOOR	28.504.200
TEGEN	100
ONTHOUDING	2000

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd/~~afgekeurd~~.

VIJFDE BESLISSING : Benoeming van de commissaris en vergoeding.

De algemene vergadering besluit om PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA, met maatschappelijke zetel te Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, België, te benoemen als commissaris. PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA heeft Marc Daelman aangeduid als haar vaste vertegenwoordiger. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van de commissaris 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.

De algemene vergadering besluit verder dat de bezoldiging van de commissaris, voor de totale duur van zijn mandaat, op 206.880 EUR per jaar wordt vastgesteld (uitgezonderd kosten en BTW).

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 28.506.380
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 100,9%
 - 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 28.506.380
- waarvan

VOOR	28.357.128
TEGEN	147.261
ONTHOUDING	2000

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd/~~afgekeurd~~.

ZESDE BESLISSING : Vergoedingsbeleid.

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 (10) 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 warranhouder 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.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 28.506.380
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 10,5%
 - 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 28.506.380
- waarvan

VOOR	24.433.308
TEGEN	4.068.081
ONTHOUDING	4000

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd/~~afgekeurd~~.

ZEVENDE BESLISSING : Vergoedingsbeleid.

In het algemeen, en voor zover als nodig en van toepassing, besluit de algemene vergadering in overeenstemming met Artikelen 520 ter en 556 van het Wetboek van vennootschappen, goedkeuring te verlenen aan de mogelijkheid van raad van bestuur van de Vennootschap om de warrants die momenteel uitstaande zijn vroegtijdig uit te oefenen, zelfs vóór de derde verjaardag van hun toekenning, in het geval van een verandering van de controle over de Vennootschap zoals uiteengezet in artikel 6.3 van de relevante warrantenplannen.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 28.506.380
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 10,5%
 - 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 28.506.380
- waarvan

VOOR	22.625.583
TEGEN	5266.801
ONTHOUDING	554.000

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd/~~afgekeurd~~.

ACHTSTE BESLISSING : Verzenden van informatie naar aandeelhouders langs elektronische weg.

De algemene vergadering verleent toestemming aan de Vennootschap om wettelijk vereiste informatie bedoeld voor de houders van aandelen uitgegeven door de Vennootschap of andere personen die stemrechten kunnen uitoefenen, te verzenden langs elektronische weg in overeenstemming met Artikel 9 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder

weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 28.506.330
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 10,5%
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 28.506.330
 waarvan

VOOR	28.506.330
TEGEN	✓
ONTHOUDING	2000

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd / afgekeurd.

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

NEGENDE BESLISSING : Hernieuwing van de machtiging inzake het toegestane kapitaal.
Kennisname verslag

De vergadering ontslaat de voorzitter om voorlezing te geven van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur betreffende het toegestane kapitaal, opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen, met betrekking tot de bijzondere omstandigheden waaronder de Raad van Bestuur gebruik zal kunnen maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden hij daarbij zal nastreven.

Een exemplaar van dit verslag wordt aan de notaris overhandigd met het oog op de bewaring ervan in zijn dossier.

Hernieuwing machtiging

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 huidige 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 1 juni 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.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 64.239.785
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 24,77.
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 64.239.785
waarvan

VOOR	48.216.388
TEGEN	15.385.287
ONTHOUDING	137.500

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd/afgekeurd.

TIENDE BESLISSING : Toekenning van bevoegdheden met betrekking tot de coördinatie van de statuten.

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.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 64.239.785
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 24,77.
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 64.239.785
waarvan

VOOR	48.216.758
TEGEN	15.385.537
ONTHOUDING	137.500

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd/afgekeurd.

NOTARIELE SLOTBEPALINGEN

SLUITING VAN DE VERGADERING

Daar de dagorde uitgeput is, wordt de vergadering geheven.

RECHTEN OP GESCHRIFT

Het recht op geschrift bedraagt vijfennegentig euro (95,00 EUR).

IDENTITEIT

De notaris bevestigt de identiteitsgegevens van de voorzitter en de secretaris op zicht van hun identiteitskaart, evenals van de aandeelhouders, desgevallend hun vertegenwoordigers, die ondergetekende notaris hebben verzocht onderhavig proces-verbaal mee te ondertekenen.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing wordt het proces-verbaal ondertekend door de leden van het bureau, evenals door de aandeelhouders en de vertegenwoordigers van de aandeelhouders, die erom verzochten, en door mij, notaris.

Goedgekeurd de
doorhaling van
.... volledige
lijnen,
letters,
cijfers, en
.... woorden
nietig

The page contains several handwritten signatures. On the left side, there are three signatures: a blue one at the top, a blue one in the middle, and a black one at the bottom. On the right side, there are two blue signatures, one above the other. Below the second blue signature on the right, there is a black signature that appears to be crossed out or heavily scribbled over. The signatures are written in a cursive style.