

Berquin Notarissen
 BV onder de vorm van CVBA
 Lloyd Georgelaan 11
 1000 Brussel
 RPR Brussel 0474.073.840

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer : TC/YD/2171307/VV

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

BENOEMING ONAFHANKELIJK BESTUURDER

-

**CARENSVERGADERING VOOR WAT BETREFT DE HERNIEUWING
MACHTINGING TOEGESTAAN KAPITAAL**

Op heden, negen mei tweeduizend zeventien.

Te 3001 Leuven, Romeinse straat 12 bus 2.

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

WORDT GEHOUDEN

de 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 13 uur, onder het voorzitterschap van DURON Willy
 Walther, wonende te 3050 Oud-Heverlee, Oude Pastorijstraat 2.

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

- Als voorzitter: de heer DURON Willy, voornoemd; en

- Als secretaris: de heer HAEX David, wonende te 3001 Heverlee, Waversebaan 100.

Er worden geen stemopnemers aangeduid.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJST

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 aanwezigheidslijst die aan dit proces-
 verbaal zal gehecht blijven.

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

Vervolgens werd de aanwezigheidslijst 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:

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.*
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.*
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).

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 vijftwintig 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.

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.*

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 7 april 2017;
- b) De Tijd van 7 april 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 werden verstuurd naar de aandeelhouders op naam, de houders van warrants, de bestuurders en de commissaris bij brief *de dato* 7 april 2017, 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 en formulieren van deelname werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (www.tigenix.com) vanaf 7 april 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 kan de algemene vergadering voor wat betreft de voorstellen tot besluit onder punt 4 tot 6 slechts op geldige wijze beraadslagen en besluiten, wanneer de aanwezigen ten minste de helft van het

maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. Voor de voorstellen tot besluit onder punt 1 tot 3 geldt er geen aanwezigheidsquorum.

Overeenkomstig artikel 547*bis* 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 (25 april 2017) waren er in totaal 259.956.365 aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat 40.698.410 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Zij die deelnemen aan de vergadering vertegenwoordigen niet de helft van het kapitaal zoals vereist door artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen en bijgevolg kan de vergadering niet geldig beraadslagen over de voorstellen tot besluit onder punt 4 tot 6, maar enkel over de voorstellen tot besluit onder punt 1 tot 3.

De voorzitter kondigt aan dat een tweede buitengewone algemene vergadering met dezelfde agenda op 1 juni 2017 om 15 uur zal worden gehouden. Deze tweede buitengewone algemene vergadering zal op geldige wijze kunnen beraadslagen en besluiten over de voorstellen tot besluit onder punt 4 tot 6 ongeacht het door de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders vertegenwoordigde kapitaal.

IV. Stemrecht

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

Bijgevolg zal aan de stemming deelgenomen worden met 40.698.410 stemmen.

V. Vereiste meerderheid

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen *juncto* artikel 33 van de statuten worden de voorstellen tot besluit onder punt 1 tot 3 goedgekeurd bij gewone meerderheid van stemmen.

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 onder punt 1 tot 3 te beraadslagen.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De voorzitter legt vervolgens elk van de voorstellen tot besluit onder punt 1 tot 3 op de agenda ter stemming voor aan de aandeelhouders.

EERSTE BESLISSING : Benoeming van Dr. June Almenoff als onafhankelijke bestuurder.

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 526*ter* 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.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 40.698.410
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 15,6%
 - 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 40.698.410
- waarvan

VOOR	40.693.470
TEGEN	1.440
ONTHOUDING	3.500

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

TWEEDE BESLISSING : Bepaling van de vergoeding van Dr. June Almenoff.

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.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 40.698.410
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 15,6%
 - 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 40.698.410
- waarvan

VOOR	40.573.470
TEGEN	1.440
ONTHOUDING	123.500

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

DERDE BESLISSING : Toekenning van warrants aan Dr. June Almenoff.

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).

Stemming:

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

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 40.698.410

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 15,6%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 40.698.410

waarvan

VOOR	26.974.568
TEGEN	13.600.342
ONTHOUDING	123.500

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

Over de voorstellen tot besluit onder punt 4 tot 6 zal worden beslist op de buitengewone algemene vergadering die zal worden gehouden op 1 juni 2017 om 15 uur.

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.

(volgen de handtekeningen)

Afgeleverd vóór registratie :

- hetzij, bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg.met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;

- hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. / 85.234.