

**THROMBOGENICS**  
**NAAMLOZE VENNOOTSCHAP**  
**DIE EEN OPENBAAR BEROEP OP HET SPAARWEZEN DOET**  
**te 3001 Heverlee, Gaston Geenslaan 1**  
**RPR Leuven 0881.620.924**

(de “Vennootschap”)

---

**VOLMACHT**

---

*De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen op de buitengewone en gewone algemene vergadering van de Vennootschap dd. 2 mei 2018 met onderstaande agendas, dient gebruik te maken van dit volmachtformulier. Andere volmachten zullen niet aanvaard worden.*

*Een originele kopie van deze volmacht dient uiterlijk op donderdag 26 april 2018 om 24:00 uur, op de zetel van de Vennootschap, zijnde Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee, ter attentie van de raad van bestuur te worden neergelegd.*

*Voor de goede orde wordt erop gewezen dat de ondergetekende aandeelhouder tevens de in de oproeping opgenomen registratieformaliteiten dient na te leven.*

---

De ondergetekende (de “**Ondergetekende**”):

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

[\* naam, adres]

Eigenaar van \_\_\_\_\_ [\*aantal] aandelen op naam/gedematerialiseerde aandelen (\**schrappen wat niet past*) van de Vennootschap,

verleent hierbij bijzondere volmacht, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling aan:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

[\*naam, adres]

Hierna genoemd de “**Gevolmachtigde**”.

- I. De Ondergetekende verleent de Gevolmachtigde alle machten om hem/haar te vertegenwoordigen op de buitengewone en gewone algemene vergadering van de Vennootschap, die zal gehouden worden op woensdag 2 mei om 13u30 op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, met onderstaande agenda, of op enige latere vergadering met dezelfde agenda, of een deel van de agenda.

### AGENDA BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

#### Agenda van de buitengewone algemene vergadering met commentaar van de raad van bestuur en voorstellen tot besluit

1. Vermindering uitgiftepremies ter aanzuivering van geleden verliezen

Voorstel tot besluit:

*Beslissing tot vermindering van de balanspost 'uitgiftepremies' met een bedrag van honderdzevenenvijftig miljoen achthonderdvierenzestigduizend negenhonderdzevenenvijftig euro zes cent (157.864.957,06 EUR) ter aanzuivering ten belope van voormeld bedrag van overgedragen verliezen per laatste balansdatum, zijnde per 31 december 2017, met het oog op het herstel van het eigen vermogen van de Vennootschap. Door deze vermindering zal de balanspost 'uitgiftepremies' worden teruggebracht naar nul euro (0,00 EUR).*

Voor

Tegen

Onthouding

2. Formele kapitaalvermindering ter aanzuivering van geleden verliezen

Voorstel tot besluit:

*Beslissing tot formele vermindering van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap met een bedrag van vierentwintig miljoen driehonderdtweeduizend vijfhonderdvierenveertig euro veertien cent (24.302.544,14 EUR) ter aanzuivering ten belope van voormeld bedrag van overgedragen verliezen per laatste balansdatum, zijnde per 31 december 2017, met het oog op het herstel van het eigen vermogen van de Vennootschap; na deze verrichting zouden alle geleden verliezen per 31 december 2017 zijn aangezuiverd. Door deze kapitaalvermindering zal het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap worden teruggebracht van honderdtweeënzeventig miljoen tweehonderdduizend zevenhonderddrieënvijftig euro vier cent (172.200.753,04 EUR) naar honderdzevenenveertig miljoen achthonderdachtennegentigduizend tweehonderdacht euro negentig cent (147.898.208,90 EUR), en dit zonder vernietiging van bestaande aandelen. De kapitaalvermindering zal op gelijke wijze gedragen worden door elk van de bestaande aandelen zodat na de totstandkoming van de kapitaalvermindering elk aandeel eenzelfde deel van het maatschappelijk kapitaal, dat resteert na de vermindering, zal vertegenwoordigen. Op fiscaal vlak zal deze kapitaalvermindering uitsluitend worden aangerekend op het werkelijk gestort kapitaal.*

Voor

Tegen

Onthouding

3. Statutenwijziging.

Voorstel tot besluit:

*De statuten van de Vennootschap zullen worden aangepast om ze in overeenstemming te brengen met het genomen besluit over voorgaand agendapunt 2: aanpassing van het bedrag van het kapitaal in artikel 5 van de statuten.*

Voor

Tegen

Onthouding

4. Volmachten.

Voorstel tot besluit:

*De vergadering verleent, met recht van indeplaatsstelling, aan de raad van bestuur en de gedelegeerd bestuurder de ruimste bevoegdheden die noodzakelijk of nuttig zijn voor de uitvoering van de genomen besluiten en in het bijzonder tot uitvoering van de nodige aanpassingen, inschrijvingen, meldingen en schrappingen in het register van aandelen van de Vennootschap. Verder zal aan de instrumenterende notaris een bijzondere volmacht worden verleend om de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.*

Voor

Tegen

Onthouding

## AGENDA JAARVERGADERING

### Agenda van de jaarvergadering met commentaar van de raad van bestuur en voorstellen tot besluit

1. Kennisname van en beraadslaging over:

- het jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2017 (met inbegrip van een beraadslaging over het corporate governance beleid van de Vennootschap); en
- het verslag van de commissaris over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2017.

Commentaar bij het agendapunt:

*De raad van bestuur vraagt de vergadering om kennis te nemen van het jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2017 en van het verslag van de commissaris over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2017.*

2. Goedkeuring van het remuneratieverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap, zoals toegelicht door het benoemings- en remuneratiecomité en zoals opgenomen in het jaarverslag.

Voorstel tot besluit:

*Besluit tot goedkeuring van het remuneratieverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap, zoals toegelicht door het benoemings- en remuneratiecomité en zoals opgenomen in het jaarverslag.*

Voor

Tegen

Onthouding

3. Beraadslaging over en goedkeuring van:

- de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2017; en
- de bestemming van het resultaat, zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in zijn jaarverslag.

Voorstel tot besluit:

*Besluit tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2017, en van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in zijn jaarverslag.*

Voor

Tegen

Onthouding

4. Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

Voorstel tot besluit:

*Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017:*

- *VIZIPHAR Biosciences BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Gustaaf Van Reet;*
- *LUGO BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Luc Philips;*
- *ViBio BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Patrik De Haes;*
- *Innov'activ BVBA, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Patricia Ceysens;*
- *de heer Thomas Clay;*
- *de heer Dr. David Guyer;*
- *de heer Paul Howes;*
- *Investea sprl, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Emmanuèle Attout; en*
- *de Baron Philippe Vlerick.*

Voor

Tegen

Onthouding

5. Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

Voorstel tot besluit:

*Verlening van kwijting aan de commissaris BDO Bedrijfsrevisoren (RPR 0431.088.28), met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.*

Voor

Tegen

Onthouding

6. Melding van ontslag als bestuurder van VIZIPHAR Biosciences BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Gustaaf Van Reet, van Lugo BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Luc Philips, en van Innov'activ BVBA, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Patricia Ceysens.

Commentaar bij agendapunt:

*Kennisname van (i) het ontslag van VIZIPHAR Biosciences BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Gustaaf Van Reet, als bestuurder van de Vennootschap met ingang vanaf 15 juni 2017, (ii) het ontslag van Lugo BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Luc Philips, als bestuurder van de Vennootschap met ingang vanaf 7 september 2017 en (iii) het ontslag van Innov'activ BVBA, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Patricia Ceysens, als bestuurder van de Vennootschap met ingang vanaf 7 september 2017. Voor zoveel als nodig wordt uitdrukkelijk beslist om geen nieuwe bestuurders in hun plaats te benoemen zodat de raad van bestuur voortaan samengesteld is uit zes bestuurders.*

7. Herbenoeming van de heer David Guyer als bestuurder, op voorstel van de raad van bestuur van de Vennootschap, na advies van het benoemings- en remuneratiecomité, en beslissing over de vergoeding voor de uitoefening van zijn mandaat als bestuurder.

Voorstel tot besluit:

*Beslissing tot herbenoeming van de heer David Guyer als bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2021. De voornoemde bestuurder zal voor de uitoefening van zijn mandaat een basisbezoldiging ontvangen van 10,000.00 EUR op jaarbasis, welk bedrag zal worden verhoogd met 2,000.00 EUR per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur, van het auditcomité of van het benoemings- en remuneratiecomité.*

Voor

Tegen

Onthouding

8. Herbenoeming van ViBio BVBA met als vaste vertegenwoordiger de heer Patrik De Haes, als bestuurder, op voorstel van de raad van bestuur van de Vennootschap, na advies van het benoemings- en remuneratiecomité, en beslissing over de vergoeding voor de uitoefening van zijn mandaat als bestuurder.

Voorstel tot besluit:

*Beslissing tot herbenoeming van ViBio BVBA (RPR 0888.215.637), met als vaste vertegenwoordiger de heer Patrik De Haes, als bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2021. De voornoemde bestuurder zal voor de uitoefening van haar mandaat een geen bezoldiging ontvangen.*

Voor

Tegen

Onthouding

9. Volmacht.

Voorstel tot besluit:

*Toekenning van de ruimste machtigingen aan de heer Claude Sander om zelfstandig handelend alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten op te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2017, en het jaarverslag en het verslag van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België en het verrichten van de nodige formaliteiten inzake publicatie, met de bevoegdheid tot delegatie.*

Voor

Tegen

Onthouding

*Indien er geen instructies vermeld worden, wordt de ondergetekende aandeelhouder geacht in te stemmen met de voorstellen tot besluit.*

- II.** De Ondergetekende verleent de Gevolmachtigde alle machten om in naam en voor rekening van de Ondergetekende aanwezigheidslijsten en notulen te tekenen, deel te nemen aan alle beraadslagingen, zijn stem uit te brengen met betrekking tot elk besluit of punt dat ingevolge deze agenda aan de buitengewone en gewone algemene vergadering zou kunnen worden voorgelegd.
- III.** De Ondergetekende verleent de Gevolmachtigde alle machten om, in het algemeen, alles te doen wat nuttig of nodig blijkt voor de uitvoering van deze volmacht.

Opgemaakt te \_\_\_\_\_ op \_\_\_\_\_,

('goed voor volmacht ' + handtekening)

**THROMBOGENICS**  
**LIMITED LIABILITY COMPANY**  
**HAVING MADE A PUBLIC APPEAL ON SAVINGS**  
**Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee**  
**RPR Leuven 0881.620.924**

(the “Company”)

---

**PROXY<sup>1</sup>**

---

*The shareholder who wishes to be represented at the extraordinary and ordinary shareholders’ meeting of the Company dd. 2 May with the below agenda, needs to use this proxy form. Other proxies will not be accepted.*

*An original copy of this proxy form must be filed at the registered office of the Company, being Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee, to the attention of the board of directors, no later than Thursday 26 April 2018 at midnight.*

*For the sake of good order, it is noted that the undersigned shareholder also needs to fulfil the registration formalities referred to in the convening notice.*

---

The undersigned (the “**Undersigned**”):

\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_

[\* name, address]

Owner of \_\_\_\_\_ [\*number] registered shares / dematerialized shares (\*delete where not applicable) of the Company,

hereby grants special authority, with power of substitution to:

\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_

[\*name, address]

---

<sup>1</sup> This is a translation of a Dutch document into English. Reasonable care was taken to ensure that it is accurate. However, you should be aware that words and legal concepts used in one language may not have exact equivalents in another. It cannot be guaranteed that the translation will have exactly the same meaning as the original.

Hereinafter the “**Proxy Holder**”.

- I. The Undersigned grants all powers to the Proxy Holder to represent him/her at the extraordinary and ordinary shareholders’ meeting of the Company, which will be held at the Company’s registered office on Wednesday 2 May 2018 at 13h30 (Belgian time, GMT+1), with the agenda below, or at any later meeting with the same agenda or a part thereof.

## AGENDA EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS’ MEETING

### Agenda of the extraordinary general shareholders’ meeting with comment by the board of directors and proposed resolutions

1. Decrease of the issuance premiums for the absorption of losses

Proposed resolution:

*Decision to decrease the balance sheet item “issuance premiums” for an amount of one hundred fifty-seven million eight hundred sixty-four thousand nine hundred fifty-seven euro and six cent (EUR 157,864,957.06) for the absorption to the aforementioned amount of the losses carried over up to the latest accounting date, being up to 31 December 2017, with respect to the recovery of the equity of the Company. Following this decrease, the balance sheet item “issuance premiums” shall be reduced to zero euro (EUR 0.00).*

**Agreed**

**Not agreed**

**Abstention**

2. Formal capital decrease for the absorption of losses

Proposed resolution:

*Decision to implement a formal decrease of the share capital of the Company for an amount of twenty-four million three hundred two thousand five hundred forty-four euro and fourteen cent (EUR 24,302,544.14) for the absorption to the aforementioned amount of the losses carried over up to the latest accounting date, being up to 31 December 2017, with respect to the recovery of the equity of the Company; following this transaction, all losses transferred up to 31 December 2017 should be absorbed. Through this capital decrease, the share capital of the Company shall be reduced from one hundred seventy-two million two hundred thousand seven hundred fifty-three euro and four cent (EUR 172,200,753.04) to one hundred forty-seven million eight hundred ninety-eight thousand two hundred eight euro and ninety cent (EUR 147,898,208.90), without cancellation of existing shares. The capital decrease shall be borne in the same way by each of the existing shares. Therefore, following the realisation of the capital decrease, each share shall represent an equal part of the share capital remaining following the decrease. From a tax perspective, the capital decrease shall only be imputed to the actual paid-up share capital.*

**Agreed**

**Not agreed**

**Abstention**

3. Amendment articles of association

Proposed resolution:



*The articles of association of the Company shall be amended in accordance with the decisions taken with respect to the aforementioned second item on the agenda: amendment of the amount of the share capital in article 5 of the articles of association.*

**Agreed**                       **Not agreed**                       **Abstention**

4. Power of attorney

Proposed resolution:

*The meeting grants, with the power of substation, the broadest powers to the board of directors and the managing director that are useful or necessary for the implementation of the decisions taken, in particular to implement the necessary amendments, registrations, notifications and cancellations in the share register of the Company. Furthermore, a special power of attorney shall be granted to the enacting notary to draft and to sign the coordinated version of the articles of association and to file them with the registry of the competent commercial court, in accordance with the applicable legal provisions.*

**Agreed**                       **Not agreed**                       **Abstention**

**AGENDA ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING**

**Agenda of the annual general shareholders' meeting with comment by the board of directors and proposed resolutions**

1. Acknowledgment of and deliberation on:

- the annual report of the board of directors of the Company on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2017 (including the deliberation on the corporate governance policy of the Company); and
- the auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2017.

Commentary to the item on the agenda:

*The board of directors requests the meeting to take note of the annual report of the board of directors of the Company on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2017 and the auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2017.*

2. Approval of the remuneration report of the board of directors of the Company, as explained by the nomination and remuneration committee and included in the annual report.

Proposed resolution:

*Approval of the remuneration report prepared by the board of directors of the Company, as explained by the nomination and remuneration committee and included in the annual report.*

**Agreed**                       **Not agreed**                       **Abstention**

3. Deliberation on and approval of:

- the statutory annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2017; and
- the allocation of the results as proposed by the board of directors of the Company in its annual report.

Proposed resolution:

*Approval of the statutory annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2017 and on the allocation of the results as proposed by the board of directors of the Company in its annual report.*

**Agreed**                       **Not agreed**                       **Abstention**

4. Discharge to the directors of the Company for the exercise of their mandate as director during the financial year closed on 31 December 2017.

Proposed resolution:

*Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as director during the financial year closed on 31 December 2017:*

- *VIZIPHAR Biosciences BVBA, with as permanent representative Mr Gustaaf Van Reet;*
- *LUGO BVBA, with as permanent representative Mr Luc Philips;*
- *ViBio BVBA, with as permanent representative Mr Patrik De Haes;*
- *Innov'activ BVBA, with as permanent representative Mrs Patricia Ceysens;*
- *Mr Thomas Clay;*
- *Mr Dr. David Guyer;*
- *Mr Paul Howes;*
- *Investea sprl, with as permanent representative Ms Emmanuèle Attout; and*
- *Baron Philippe Vlerick.*

**Agreed**                       **Not agreed**                       **Abstention**

5. Discharge to the auditor of the Company for the exercise of his mandate during the financial year closed on 31 December 2017.

Proposed resolution:

*Discharge to the auditor, BDO Bedrijfsrevisoren (RLE 0431.088.28), with registered office at Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, represented by Mr Gert Claes, for the performance of its mandate during the financial year closed on 31 December 2016.*

**Agreed**                       **Not agreed**                       **Abstention**

6. Announcement of resignation of VIZIPHAR Biosciences BVBA, permanently represented by Mr Gustaaf Van Reet, of Lugo BVBA, permanently represented by Mr Luc Philips, and of Innov'activ BVBA, permanently represented by Ms Patricia Ceysens.

Commentary to the item on the agenda

*Acknowledgement of (i) the resignation of VIZIPHAR Biosciences BVBA, permanently represented by Mr Gustaaf Van Reet, as director of the Company as of 15 June 2017, (ii) the resignation of Lugo BVBA, permanently represented by Mr Luc Philips, as director of the Company as of 7 September*

2017 and (iii) the resignation of Innov'activ BVBA, permanently represent by Mr Particia Ceysens, as director of the Company as of 7 September 2017. To the extent necessary, it is explicitly decided not to appoint new directors to replace these directors in the board of directors.. Consequently, the board of director consists of six directors.

7. Re-appointment of Mr David Guyer as director, upon proposal of the board of directors of the Company based on the advice received from the nomination and remuneration committee, and decision on the compensation for the exercise of his mandate as director.

Proposed resolution:

Re-appointment of Mr David Guyer as director of the Company with immediate effect for a four year period, until the closing of the annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will have ended on 31 December 2021. The abovementioned director will receive a base remuneration of EUR 10,000.00 on a yearly basis for the exercise of her mandate. This amount will be increased with EUR 2,000.00 for each attendance of a meeting of the board of directors, of the audit committee or of the nomination and remuneration committee.

Agreed                       Not agreed                       Abstention

8. Re-appointment of ViBio BVBA, permanently represented by Mr Patrik De Haes, as director, upon proposal of the board of directors of the Company based on the advice received from the nomination and remuneration committee, and decision with respect to the remuneration for the exercise of its mandate as director.

Proposed resolution:

Re-appointment of ViBio BVBA (RPR 0888.215.637), permanently represented by Mr Patrick De Haes, as director of the Company with immediate effect for a four year period, until the closing of the annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will have ended on 31 December 2021. The abovementioned director will not receive a remuneration for the exercise of its mandate.

Agreed                       Not agreed                       Abstention

9. Power of attorney.

Proposed resolution:

Powers of attorney in the broadest sense to be granted to Mr Claude Sander, acting independently, to draft, execute and sign all documents, instruments, acts and formalities and to give all necessary and useful instructions to implement the aforementioned resolutions, including, but not limited to, the filing of the annual accounts and the consolidated annual accounts closed on 31 December 2017, and the annual report and the statutory auditor's report relating thereto, with the National Bank of Belgium, and the completion of the necessary publication formalities, with the right to delegate.

Agreed                       Not agreed                       Abstention

<p>If no instructions are given, the undersigned shareholder shall be deemed to consent to the proposed resolutions.</p>
--

- II.** The Undersigned grants the Proxy Holder all powers to sign all attendance lists and minutes, to participate in all deliberations, to vote with respect to all resolutions or items that can, pursuant to this agenda, be presented to the extraordinary and ordinary shareholders' meeting(s), in name and on behalf of the Undersigned.
  
- III.** The Undersigned grants the Proxy Holder the power to, in general, do all what appears useful or necessary for the execution of this proxy.

Done at \_\_\_\_\_ on \_\_\_\_\_,

('good for proxy' + signature)