

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 algemene vergadering van de Vennootschap met onderstaande agenda, dient gebruik te maken van dit volmachtformulier. Andere volmachten zullen niet aanvaard worden.

Het origineel ondertekende exemplaar van deze volmacht dient uiterlijk op dinsdag 31 mei 2016 om 24:00 uur (Belgische tijd, GMT+1), op de zetel van de Vennootschap te worden neergelegd, ter attentie van de heer Claude Sander, Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee.

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

Een volmachtformulier dat onvolledig of niet geldig ondertekend is of dat te laat toekomt of niet voldoet aan de vereiste formaliteiten zal worden geweigerd op de vergadering. Hierover wordt niet voorafgaandelijk gecommuniceerd. De aandeelhouder ziet er zelf op toe dat zijn volmacht voldoet en tijdig aan de Vennootschap bezorgd wordt.

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

_____.

_____.

_____.

[naam, adres indien natuurlijke persoon / naam, rechtsvorm, adres zetel en ondernemingsnummer indien rechtspersoon]*

Geldig vertegenwoordigd door [**enkel indien rechtspersoon*]

_____.

_____.

[naam en functie]*

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

Stelt de hierna genoemde persoon onherroepelijk aan als bijzondere lasthebber, die wordt belast met zijn/haar vertegenwoordiging op de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap met de hierna vermelde respectieve agenda's, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling:

[*naam, adres]

Hierna genoemd de “**Gevolmachtigde**”.

- I. De Volmachtgever verleent de Gevolmachtigde alle machten om hem/haar te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap, die zal worden gehouden op maandag 6 juni 2016 om 14:00 uur (Belgische tijd, GMT+1), op het kantoor van de geassocieerde notarissen Celis, Celis & Liesse te Antwerpen, Kasteelpleinstraat 59, met de volgende agenda, houdende voorstellen tot besluit.
- II. De Volmachtgever verbindt zich ertoe om niet in persoon deel te nemen aan deze vergaderingen of elke andere vergadering die met dezelfde of een gelijklopende agenda zou worden samengeroepen.
 1. Nieuwe machtiging aan de raad van bestuur inzake toegestaan kapitaal.
 - (a) Kennisname van en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604 Wetboek van vennootschappen aangaande de machtiging bedoeld onder littera (b) hierna;
 - (b) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen, om gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging waarbij deze bevoegdheid wordt verleend, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een bedrag gelijk aan het huidig bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, zijnde 162.404.449,73 EUR, ofwel door inbreng in natura of speciën ofwel door omzetting van reserves. De raad van bestuur zal tevens bevoegd zijn om over te gaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en warrants onder dezelfde voorwaarden;
 - (c) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur om, in het kader van het toegestaan kapitaal, in het belang van de Vennootschap, het wettelijk voorkeurrecht van de aandeelhouders op te heffen of te beperken, zelfs ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan werknemers van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen;
 - (d) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur om, gedurende een termijn van drie jaar te rekenen vanaf de toekenning van deze bevoegdheid, het maatschappelijk kapitaal eveneens te verhogen in het geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen; en
 - (e) Wijziging van artikel 47 van de statuten.

Voorstel tot besluit:

Na voorafgaande kennisname en goedkeuring van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen, worden de agendapunten 1 (b), (c), (d) en (e) goedgekeurd. Artikel 47 van de statuten wordt dienovereenkomstig aangepast als volgt:

- De eerste alinea wordt integraal vervangen door de volgende tekst:

“De raad van bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging de dato [datum akte] 2016, het kapitaal in één of meerdere malen te verhogen zonder dat het gecumuleerde bedrag van deze verhogingen een totaal bedrag van honderdtweën-zestig miljoen vierhonderdenvierduizend vierhonderdneegenenveertig euro drieënzeventig cent (€ 162.404.449,73) overschrijdt. Deze bevoegdheid van de raad van bestuur kan worden hernieuwd.”

- In de zesde alinea wordt “27 mei 2010” vervangen door “[datum akte] 2016”.
- De laatste alinea met betrekking tot het gebruik van het toegestaan kapitaal onder de vorige machtiging wordt integraal geschrapt.

Voor

Tegen

Onthouding

2. Nieuwe machtigingen aan de raad van bestuur tot inkoop van eigen aandelen.

- (a) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 620 §1, lid 3-4 van het Wetboek van vennootschappen, om gedurende een termijn van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging waarbij deze bevoegdheid wordt verleend, in één of meerdere malen over te gaan tot de verkrijging van eigen aandelen zonder voorafgaandelijk besluit van de algemene vergadering wanneer de verkrijging noodzakelijk is om te voorkomen dat de Vennootschap een dreigend ernstig nadeel zou lijden;
- (b) Toekenning van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 620 §1, lid 5 van het Wetboek van vennootschappen, om gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging waarbij deze bevoegdheid wordt verleend, in één of meerdere malen over te gaan tot verwerving, door aankoop of ruil, van een maximum aantal eigen aandelen waarvan, met inbegrip van die aandelen welke de Vennootschap eerder heeft verkregen en die zij in portefeuille houdt, van die aandelen verkregen door een dochtervennootschap die rechtstreeks wordt gecontroleerd in de zin van artikel 5 § 2, 1^o, 2^o en 4^o van het Wetboek van vennootschappen, alsook van die aandelen verkregen door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van deze dochtervennootschap of van de Vennootschap, de fractiewaarde opgeteld niet meer bedraagt dan twintig procent (20%) van het geplaatste kapitaal, aan een prijs die hoger moet zijn dan negentig procent (90%) en lager dan honderd vijftien procent (115%) van de slotkoers waaraan deze aandelen werden genoteerd op de beurs op de werkdag voorafgaand aan de dag van aankoop of ruil. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen; en
- (c) Wijziging van artikel 48 van de statuten.

Voorstel tot besluit:

De agendapunten 2 (a), (b) en (c) worden goedgekeurd en artikel 48 van de statuten wordt dienovereenkomstig aangepast als volgt:

- In de tweede alinea paragraaf wordt “27 mei 2010” vervangen door “[datum akte] 2016”.
- De derde alinea wordt integraal vervangen door de volgende tekst:

“De raad van bestuur is gemachtigd, overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen, een maximum aantal eigen aandelen te verwerven waarvan, met inbegrip van die aandelen welke de vennootschap eerder heeft verkregen en die zij in portefeuille houdt, van die aandelen verkregen door een dochtervennootschap die rechtstreeks wordt gecontroleerd in de zin van artikel 5 § 2, 1°, 2° en 4° van het Wetboek van vennootschappen, alsook van die aandelen verkregen door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van deze dochtervennootschap of van de vennootschap, de fractiewaarde opgeteld niet meer bedraagt dan twintig procent (20%) van het geplaatste kapitaal, aan een prijs die hoger moet zijn dan negentig procent (90%) en lager dan honderd vijftien procent (115%) van de slotkoers waaraan deze aandelen werden genoteerd op de beurs op de werkdag voorafgaand aan de dag van aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging de dato [datum akte] 2016 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.”

Voor

Tegen

Onthouding

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

- III.** De Volmachtgever verleent de Gevolmachtigde alle machten om in naam en voor rekening van de Volmachtgever 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 vergadering zou kunnen worden voorgelegd.
- IV.** De Volmachtgever 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”)

PROXY¹

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

The original signed copy of this proxy form must be filed at must be submitted at the registered office of the Company for the attention of Mr Claude Sander, Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee, no later than Tuesday 31 May 2016 at midnight (Belgian time, GMT+1).

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.

A proxy form which is incomplete or not validly signed or which arrives late or does not fulfil the required formalities, will be refused at the meeting. This will not be communicated in advance. The shareholder is responsible for ensuring that his, her or its proxy fulfils the requirements and is delivered timely to the Company.

The undersigned (the “Principal”):

_____.

_____.

_____.

[* name, address if a natural person / name, legal form, address of the registered office and enterprise number if a legal person]

Validly represented by [*only if a legal person]

_____.

_____.

[* name and function]

¹ 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.

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

Irrevocably appoints the person mentioned below as a special proxy holder, who is instructed to represent him/her at the extraordinary general shareholders' meeting of the Company with the respective agendas below, with power of substitution:

_____.

_____.

_____.

[*name, address]

Hereinafter the "**Proxy Holder**".

- I. The Principal grants all powers to the Proxy Holder to represent him/her at the extraordinary general shareholders' meeting of the Company, which will be held on Monday 6 June 2016 at 2:00 p.m. (Belgian time, GMT+1) at the office of notaries Celis, Celis & Liesse, Kasteelpleinstraat 59, 2000 Antwerp, with the following agenda containing proposals for decision.
- II. The Principal undertakes not to participate in person to these meetings or any other meeting which would be convened with the same or similar agenda.
 1. New authorisations to the board of directors with respect to the authorised capital.
 - (a) Acknowledgment of and discussion on the board report drafted for the purposes of article 604 of the Belgian Companies Code with respect to the authorisation concerning the authorised capital referred to in littera (b) below;
 - (b) New authorisation of the board of directors, for a period of five years starting from the publication in the Belgian Official Gazette of the deed of amendment to the articles of association granting this power, to increase the share capital on one or more occasions up to an amount equal to the current amount of the share capital of the Company, being EUR 162,404,449.73, in cash or in kind or by conversion of the reserves, in accordance with article 604 of the Belgian Companies Code. The board of directors will be able to proceed to issue convertible bonds and warrants on the same conditions;
 - (c) New authorisation of the board of directors to restrict or cancel, within the context of the authorised capital, the legal preferential subscription rights of the shareholders in the interests of the Company, even in favour of one or more specific persons, other than employees of the Company or its subsidiaries;
 - (d) New authorisation of the board of directors, for a period of three years starting from the date of this authorisation, to also increase the share capital in the event of a public takeover bid on the Company's securities in accordance with article 607 of the Belgian Companies Code; and
 - (e) Amendment of article 47 of the articles of association.

Proposed resolution:

After prior acknowledgment and approval of the report of the board of directors drafted for the purposes of article 604 of the Belgian Companies Code, the agenda items 1 (b), (c), (d) and (e) are approved. Article 47 of the articles of association is accordingly amended as follows:

- The first paragraph is integrally replaced as follows:

“The board of directors is empowered to increase the capital on one or more occasions without the cumulative amount of these increases exceeding a total amount of € 162,404,449.73, for a period of five (5) years starting from the publication of the deed of amendment to the articles of association dated [date deed] 2016 in the Belgian Official Gazette. This power of the board of directors may be renewed.”
- In the sixth paragraph “27 May 2010” is replaced by “[date deed] 2016”.
- The last paragraph concerning the use of the authorised capital under the previous authorisation is integrally removed.

Agreed

Not agreed

Abstention

2. New authorisations of the board of directors to buy back shares.

- (a) New authorisation of the board of directors, for a period of three years starting from the publication in the Belgian Official Gazette of the deed of amendment to the articles of association granting this power, to proceed one or several occasions with an acquisition of the Company’s own shares without the prior resolution of the shareholders’ meeting if such acquisition is necessary to prevent the Company from suffering an imminent and severe threat, in accordance with article 620 §1, par. 3-4 of the Belgian Companies Code;
- (a) New authorisation of the board of directors, for a period of five years starting from the publication in the Belgian Official Gazette of the deed of amendment to the articles of association granting this power, to proceed on one or several occasions with the acquisition, by purchase or exchange, of a maximum number of own shares, including those previously acquired by the Company and held by it, those acquired by a subsidiary directly controlled within the meaning of article 5 § 2, 1°, 2° and 4° of the Belgian Companies Code, and those acquired by a person acting in their own name but on behalf of this subsidiary or the Company, of which the aggregate par value may not exceed 20% of the subscribed capital, for a price per share that must be higher than 90% and less than 115% of the closing price of the shares on the stock exchange on the business day preceding the day of the purchase or exchange, in accordance with article 620 §1, par. 5 of the Belgian Companies Code. This authorisation also applies to the acquisition of the Company’s shares by one of its directly controlled subsidiaries pursuant to article 627 of the Belgian Companies Code; and
- (b) Amendment of article 48 of the articles of association.

Proposed resolution:

The agenda items 2 (a), (b) and (c) are approved and article 48 of the articles of association is accordingly amended as follows:

- In the second paragraph “27 May 2010” is replaced by “[date deed] 2016”.
- The third paragraph is integrally replaced as follows:

“The board of directors is authorised, in accordance with article 620 of the Belgian Companies, to acquire a maximum number of own shares, including those previously acquired by the company and held by it, those acquired by a subsidiary directly controlled within the meaning of article 5 § 2, 1°, 2° and 4° of the Belgian Companies Code, and those acquired by a person acting in their own name but on behalf of this subsidiary or the company, of which the aggregate par value may not exceed 20% of the subscribed capital, for a price per share that must be higher than 90% and less than 115% of the closing price of the shares on the stock exchange on the business day preceding the day of the purchase or exchange. This authorisation shall be valid for a period of five years starting from the publication of the deed of amendment to the articles of association dated [date deed] 2016 in the Belgian Official Gazette. This authorisation also applies to the acquisition of the company’s shares by one of its directly controlled subsidiaries pursuant to article 627 of the Belgian Companies Code.”

Agreed

Not agreed

Abstention

If no instructions are given, the Principal shall be deemed to consent to the proposed resolutions.

- III.** The Principal 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 meeting(s), in name and on behalf of the Principal.
- IV.** The Principal 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)