



15 februari 2018

KENNISGEVING BEKENDGEMAAKT DOOR DE FSMA MET TOEPASSING VAN ARTIKEL 7 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 27 APRIL 2007 OP DE OPENBARE OVERNAMEBIEDINGEN

De FSMA maakt, met toepassing van artikel 7, lid 1 van het koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, de kennisgeving openbaar die zij, overeenkomstig artikel 5 van voornoemd koninklijk besluit, op 15 februari 2018 heeft ontvangen met betrekking tot het voornemen van Takeda Pharmaceutical Company Limited, een vennootschap naar Japans recht, met maatschappelijke zetel te 1-1, Doshomachi 4-chome, Chuo-ku, Osaka, Japan (de "**Bieder**"), om een voorwaardelijk vrijwillig openbaar overnamebod in contanten uit te brengen (het "**Bod**") op alle aandelen en warrants van TiGenix NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Romeinse straat 12 bus 2, 3001 Leuven, België, en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0471.340.123 (Rechtspersonenregister Leuven) en waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op Euronext Brussel (symbool TIG – ISIN-code BE0003864817) ("**TiGenix**").

Het Bod heeft betrekking op:

- (i) alle aandelen (met inbegrip van aandelen die vertegenwoordigd worden door American Depositary Shares van TiGenix (1.114.637 uitstaand per 12 februari 2018), waarbij ieder American Depositary Share 20 aandelen van TiGenix vertegenwoordigt (genoteerd op de Nasdaq Global Select Market onder ISIN-code US88675R1095) (de "**ADSs**")); en
 - (ii) alle warrants van TiGenix,
- die nog niet in het bezit zijn van de Bieder of met de Bieder verbonden personen (deze aandelen en warrants samen de "**Effecten**" en elk een "**Effect**").

Per Effect wordt de volgende prijs in contanten geboden:

- (i) EUR 1,78 per aandeel; en
- (ii) een prijs per warrant afhankelijk van de uitoefenprijs en de looptijd (zoals uiteengezet in onderstaande tabel):

| Warrantenplan | Uitgiftedatum | Loop-tijd | Uitstaande warrants in aantal aandelen | Uitoefen-prijs(€) | Biedprijs voor de warrants (€) (Black Scholes) |
|---------------|---------------|-----------|--|-------------------|--|
| 2008(1) | 20-Mar-2008 | 10 yrs | 10.750 | 4,05 | 0,01 |
| 2008(2) | 20-Mar-2008 | 10 yrs | 12.500 | 4,41 | 0,01 |
| 2008(3) | 20-Mar-2008 | 10 yrs | 113.750 | 4,84 | 0,01 |
| 2008(4) | 20-Mar-2008 | 10 yrs | 121.500 | 3,45 | 0,01 |
| 2008(5) | 20-Mar-2008 | 10 yrs | 25.500 | 3,83 | 0,01 |
| 2009 | 19-Jun-2009 | 10 yrs | 136.050 | 3,95 | 0,03 |
| 2010(1) | 12-Mar-2010 | 10 yrs | 123.250 | 3,62 | 0,08 |
| 2010(2) | 12-Mar-2010 | 10 yrs | 84.750 | 1,65 | 0,46 |
| 2010(3) | 12-Mar-2010 | 10 yrs | 7.500 | 1,83 | 0,39 |
| 2010(4) | 12-Mar-2010 | 10 yrs | 35.000 | 1,93 | 0,35 |
| 2012 | 06-Jul-2012 | 10 yrs | 3.335.050 | 1,00 | 0,92 |
| 2013(1) | 16-Dec-2013 | 10 yrs | 1.174.840 | 0,46 | 1,35 |
| 2013(2) | 16-Dec-2013 | 10 yrs | 523.740 | 0,50 | 1,32 |
| 2015(1) | 07-Dec-2015 | 10 yrs | 1.485.325 | 0,95 | 1,08 |
| 2015(2) | 07-Dec-2015 | 10 yrs | 537.156 | 0,97 | 1,07 |
| 2017(1) | 20-Feb-2017 | 10 yrs | 3.955.000 | 0,70 | 1,24 |
| 2017(2) | 20-Feb-2017 | 10 yrs | 622.477 | 0,71 | 1,24 |
| 2017(3) | 20-Feb-2017 | 10 yrs | 48.000 | 0,76 | 1,22 |
| 2017(4) | 20-Feb-2017 | 10 yrs | 205.000 | 0,91 | 1,14 |
| 2017(5) | 20-Feb-2017 | 10 yrs | 150.000 | 0,94 | 1,13 |
| 2017(6) | 20-Feb-2017 | 10 yrs | 85.000 | 0,95 | 1,12 |
| Totaal | | | 12.792.138 | | |

Gelijktijdig met het Bod, zal de Bieder een bod in de Verenigde Staten van Amerika ("**VSA**") uitbrengen met betrekking tot:

- (i) alle ADSs; en
- (ii) aandelen van houders die woonachtig zijn in de VSA (met inbegrip van houders die 'United States holders' zijn in de zin van Rule 14(d)-1(d) van de Amerikaanse Exchange Act van 1934, zoals gewijzigd),

(het "**Amerikaanse Bod**").

Het Bod is onderworpen aan de volgende opschortende voorwaarden:

- (i) de aanbidding in het Bod en in het Amerikaanse Bod, in het totaal, van een aantal effecten dat, samen met alle effecten van TiGenix die in het bezit zijn van de Bieder en met de Bieder verbonden personen, stemrechten vertegenwoordigt of toegang verleent tot stemrechten ten belope van 85% of meer van de stemrechten vertegenwoordigd of waartoe toegang verleend wordt door alle uitstaande effecten van TiGenix op een volledig verwaterde basis op het einde van de eerste aanvaardingsperiode;
- (ii) de afwezigheid van een wezenlijk nadelig effect dat zich op enig moment na 5 januari 2018 voordoet, hetgeen in de 'Offer and Support Agreement' afgesloten tussen de Bieder en TiGenix van 5 januari 2018 (de "**Overeenkomst**") gedefinieerd is als enige feitelijke toestand, omstandigheid, staat, gebeurtenis, wijziging, ontwikkeling, voorval, resultaat of effect (elk een "**Gebeurtenis**") die, individueel of samen met één of meerdere andere Gebeurtenissen, een verlies of aansprakelijkheid voor TiGenix en haar dochtervennootschappen (de "**TiGenix Groep**"), samen genomen, met een negatieve impact van meer dan vijftien miljoen euro (EUR 15.000.000) (na belastingen) op het geconsolideerde netto-actief van TiGenix (ongeacht of dergelijke Gebeurtenis zich verwezenlijkt voor, op of na de voltooiing van het Bod), tot gevolg heeft of redelijkerwijze tot gevolg kan hebben (in dit laatste geval, voor zover deze

waarschijnlijkheid bevestigd wordt door een onafhankelijke expert), met uitzondering van enige Gebeurtenis die het gevolg is van:

- (A) wijzigingen in IFRS, GAAP of enige andere toepasselijke boekhoudkundige normen of de officiële interpretatie van deze normen;
- (B) wijzigingen in de financiële of aandelenmarkten of de algemene economische, regelgevende of politieke omstandigheden in België, Spanje, de VSA of Japan;
- (C) wijzigingen in enige federale, regionale of lokale wet (onder welke vorm ook), grondwet, verdrag, overeenkomst, ordonnantie, code, regel, norm, bevel, verbod, beslissing, decreet, ruling of andere vergelijkbare vereiste vastgesteld, aangenomen, uitgesproken of toegepast door enige buitenlandse, nationale, federale, territoriale, regionale of lokale overheid, quasi-overheid, beleidsinstantie, rechtbank, regering of zelfregulerende organisatie, commissie, tribunaal of organisatie of enige regelgevende, administratieve of andere autoriteit, orgaan of agentschap, of enig politiek of andere subdivisie, departement of afdeling van enige van de voorgaande die beslissingsbevoegdheid heeft of beweert te hebben over de betrokken persoon of zijn onderneming, eigendom, activa of activiteiten, of beurs of vergelijkbaar orgaan, dat bindend is op dergelijke partij, zoals gewijzigd tenzij uitdrukkelijk anders voorzien; of de officiële interpretatie ervan die een impact heeft op de bestaande ondernemingsactiviteiten van de TiGenix Groep of wijzigingen van voorwaarden die de geografische markten waarin de leden van de TiGenix Groep opereren, beïnvloeden;
- (D) oorlogsdaden, sabotage of terrorisme, orkanen, overstromingen, natuurbranden, wervelwinden, aardbevingen of andere natuurrampen of gevallen van overmacht die betrekking hebben op België, Spanje, de VSA of Japan;
- (E) de aankondiging van de transactie of de voltooiing van het Bod, met inbegrip van de impact ervan op relaties, contractuele of andere, met klanten, leveranciers, verkopers, financiers, investeerders, licentiegevers, licentiehouders, partners of werknemers (met uitzondering van bepaalde belangrijke werknemers, andere dan deze belangrijke werknemers die vrijwillig hun arbeidsrelatie met enig lid van de TiGenix Groep zouden beëindigen) van de TiGenix Groep (anders dan door een schending van de Overeenkomst door enig lid van de TiGenix Groep);
- (F) het in gebreke blijven door enig lid van de TiGenix Groep om enige interne of bekendgemaakte budgetten, projecties, vooruitzichten of voorspellingen van financiële aard te behalen voor enige periode, met inbegrip van enige vermindering van de prijs van, of wijziging in het handelsvolume van, enige effecten uitgegeven door enig lid van de TiGenix Groep (anders dan door een schending van de Overeenkomst door enig lid van de TiGenix Groep);
- (G) enige handeling gesteld (of verzuimd te stellen) op schriftelijk verzoek van de Bieder;
- (H) enige handeling verzuimd te stellen door TiGenix die de schriftelijke goedkeuring van de Bieder vereist krachtens de Overeenkomst in de mate dat de Bieder nagelaten zou hebben om zijn redelijke goedkeuring te geven volgend op een schriftelijk verzoek daartoe krachtens de bepalingen van de Overeenkomst;

- (I) enige handeling gesteld door enig lid van de TiGenix Groep die vereist is krachtens de Overeenkomst;
 - (J) enige wijziging, voorval of ontwikkeling met betrekking tot de producten of productkandidaten van de TiGenix Groep (zonder afbreuk te doen aan de vereiste vervulling van de voorwaarde in (iii) hieronder (markttoelating), tenzij er afstand van gedaan zou worden door de Bieder), en
 - (K) enige schending van de Overeenkomst door de Bieder.
- (iii) het bekomen van markttoelating voor Cx601 in de E.U. vanwege de Europese Commissie; en
 - (iv) het verstrijken, het verval of de beëindiging, naargelang het geval, van enige toepasselijke wachttermijn (met inbegrip van enige verlenging van deze wachttermijn) onder de Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act van 1976 in het kader van het Bod en het Amerikaanse Bod.

Bovenstaande opschortende voorwaarden zijn bedongen in het uitsluitende voordeel van de Bieder, die zich het recht voorbehoudt om geheel of gedeeltelijk afstand te doen van enige van de opschortende voorwaarden (i) tot (iii). Indien enige van deze opschortende voorwaarden niet vervuld zou zijn, dan zal de Bieder zijn beslissing om al dan niet van dergelijke voorwaarde afstand te doen, aankondigen ten laatste op het ogenblik dat de resultaten van de eerste aanvaardingsperiode worden aangekondigd.

De Bieder heeft de intentie om een vereenvoudigd uitkoopbod uit te brengen in overeenstemming met de artikelen 42 en 43 van het koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen en artikel 513 van het Wetboek van vennootschappen, indien de voorwaarden voor dergelijk uitkoopbod zijn vervuld.



15 février 2018

AVIS RENDU PUBLIC PAR LA FSMA EN APPLICATION DE L'ARTICLE 7 DE L'ARRETE ROYAL DU 27 AVRIL 2007 RELATIF AUX OFFRES PUBLIQUES D'ACQUISITION

Conformément à l'article 7, alinéa 1^{er} de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition, la FSMA rend public l'avis qu'elle a reçu, conformément à l'article 5 dudit arrêté royal, en date du 15 février 2018, relatif à l'intention de Takeda Pharmaceutical Company Limited, une société de droit japonais, dont le siège social est établi 1-1, Doshomachi 4-chome, Chuo-ku, Osaka, Japon (l'"**Offrant**"), de lancer une offre publique d'acquisition volontaire et conditionnelle en espèces (l'"**Offre**") sur toutes les actions et warrants de TiGenix NV, une société anonyme de droit belge, dont le siège social est établi Romeinse straat 12 boîte 2, 3001 Louvain, Belgique, et inscrite à la Banque Carrefour des Entreprises sous le numéro 0471.340.123 (Registre des Personnes Morales de Louvain) et dont les actions sont admises aux négociations sur le marché d'Euronext Bruxelles (symbole TIG – code-ISIN BE0003864817) ("**TiGenix**").

L'Offre porte sur:

- (i) l'ensemble des actions (en ce compris les actions représentées par *American Depositary Shares* de TiGenix (1.114.637 en circulation à compter du 12 février 2018), chaque *American Depositary Share* représentant 20 actions de TiGenix (cotées sur le marché Nasdaq Global Select Market sous le code-ISIN US88675R1095) (les "**ADS**")); et
 - (ii) l'ensemble des warrants de TiGenix,
- qui ne sont pas encore détenus par l'Offrant ou par les personnes liées à celui-ci (ces actions et ces warrants conjointement désignés les "**Titres**" et individuellement un "**Titre**").

Par Titre, le prix suivant en espèces est offert:

- (i) EUR 1,78 par action; et
- (ii) un prix par warrant déterminé en fonction du prix d'exercice et de la durée (tel que repris dans le tableau ci-dessous):

| Plan de Warrant | Date d'émission | Durée | Warrants en Circulation en Nombre d'Actions | Prix d'Exercice (€) | Prix Offert pour les Warrants (€) (Black Scholes) |
|-----------------|-----------------|--------|---|---------------------|---|
| 2008(1) | 20-Mars-2008 | 10 ans | 10.750 | 4,05 | 0,01 |
| 2008(2) | 20-Mars-2008 | 10 ans | 12.500 | 4,41 | 0,01 |
| 2008(3) | 20-Mars-2008 | 10 ans | 113.750 | 4,84 | 0,01 |
| 2008(4) | 20-Mars-2008 | 10 ans | 121.500 | 3,45 | 0,01 |
| 2008(5) | 20-Mars-2008 | 10 ans | 25.500 | 3,83 | 0,01 |
| 2009 | 19-Juin-2009 | 10 ans | 136.050 | 3,95 | 0,03 |
| 2010(1) | 12-Mars-2010 | 10 ans | 123.250 | 3,62 | 0,08 |
| 2010(2) | 12-Mars-2010 | 10 ans | 84.750 | 1,65 | 0,46 |
| 2010(3) | 12-Mars-2010 | 10 ans | 7.500 | 1,83 | 0,39 |
| 2010(4) | 12-Mars-2010 | 10 ans | 35.000 | 1,93 | 0,35 |
| 2012 | 06-Jul-2012 | 10 ans | 3.335.050 | 1,00 | 0,92 |
| 2013(1) | 16-Déc.-2013 | 10 ans | 1.174.840 | 0,46 | 1,35 |
| 2013(2) | 16-Déc.-2013 | 10 ans | 523.740 | 0,50 | 1,32 |
| 2015(1) | 07-Déc.-2015 | 10 ans | 1.485.325 | 0,95 | 1,08 |
| 2015(2) | 07-Déc.-2015 | 10 ans | 537.156 | 0,97 | 1,07 |
| 2017(1) | 20-Fév.-2017 | 10 ans | 3.955.000 | 0,70 | 1,24 |
| 2017(2) | 20-Fév.-2017 | 10 ans | 622.477 | 0,71 | 1,24 |
| 2017(3) | 20-Fév.-2017 | 10 ans | 48.000 | 0,76 | 1,22 |
| 2017(4) | 20-Fév.-2017 | 10 ans | 205.000 | 0,91 | 1,14 |
| 2017(5) | 20-Fév.-2017 | 10 ans | 150.000 | 0,94 | 1,13 |
| 2017(6) | 20-Fév.-2017 | 10 ans | 85.000 | 0,95 | 1,12 |
| Total | | | 12.792.138 | | |

Simultanément à l'Offre, l'Offrant lancera une offre aux Etats-Unis d'Amérique ("**USA**") portant sur:

- (i) l'ensemble des ADS; et
- (ii) les actions détenues par des détenteurs qui résident aux USA (en ce compris les détenteurs qui sont des 'United States holders' au sens de la Rule 14 (d)-1(d) du Securities Exchange Act américain de 1934, tel que modifié),

(l'"**Offre U.S.**").

L'Offre est soumise aux conditions suspensives suivantes:

- (i) le transfert d'un nombre de titres dans l'Offre et l'Offre U.S., dans son ensemble, qui, avec l'ensemble des titres de TiGenix détenus par l'Offrant et les personnes liées à celui-ci, représente ou donne accès à 85% ou plus des droits de vote représentés ou auxquels ont été donnés l'accès par l'ensemble des titres en circulation de TiGenix sur une base totalement diluée à compter de la fin de la période d'acceptation initiale;
- (ii) l'absence d'un effet significativement défavorable, ayant lieu à tout moment après le 5 janvier 2018, défini dans l'"Offer and Support Agreement" conclu entre l'Offrant et TiGenix en date du 5 janvier 2018 (le "**Contrat**") comme tout état de fait, circonstance, condition, évènement, changement, développement, survenance, résultat ou effet (individuellement désigné un "**Effet**") qui, individuellement ou collectivement avec un ou plusieurs autres Effets, a résulté ou pourrait raisonnablement résulter (en pareil cas, dans la mesure où cette probabilité est confirmée par un expert indépendant) en une perte ou en un passif pour TiGenix et ses filiales (le "**Groupe TiGenix**"), dans son ensemble, ayant un impact négatif dépassant quinze millions d'euros (EUR 15.000.000) (après impôts) sur la valeur de l'actif net consolidé de TiGenix (que cet Effet se matérialise avant, pendant ou après la réalisation de l'Offre), à l'exclusion de tout Effet résultant de:

- (A) changements apportés aux IFRS, GAAP ou toutes autres normes comptables applicables ou à l'interprétation officielle de ceux-ci;
- (B) changements dans les marchés financiers ou boursiers ou les conditions économiques, réglementaires ou politiques générales en Belgique, Espagne, USA ou au Japon;
- (C) changements de toute loi fédérale, nationale ou locale (sous toute forme que ce soit), constitution, traité, convention, ordonnance, code, règle, règlement, ordre, injonction, jugement, décret, décision ou autre obligation similaire, telle que modifiée sauf stipulation contraire expresse, édictée, adoptée, promulguée ou appliquée par toute autorité gouvernementale, autorité quasi-gouvernementale, instance, court, organisme gouvernemental ou d'autoréglementation, commission, tribunal ou organisation ou toute entité ou agence réglementaire, administrative ou autre, ou tout département ou succursale politique ou autre de ce qui précède, étrangère, nationale, fédérale, territoriale, étatique ou locale, qui a ou prétend avoir une compétence juridictionnelle sur la personne concernée ou ses affaires, biens, actifs ou opérations, ou bourse ou entité similaire, qui lie cette partie; ou de l'interprétation officielle de ceux-ci affectant les activités commerciales existantes du Groupe TiGenix ou les changements de conditions affectant les marchés géographiques dans lesquels les membres du Groupe TiGenix opèrent;
- (D) actes de guerre, sabotage ou terrorisme, ouragans, inondations, incendie de forêt, tornades, tremblements de terre ou autres catastrophes naturelles ou d'évènements de force majeure impliquant la Belgique, l'Espagne, les USA ou le Japon;
- (E) l'annonce de la transaction ou la réalisation de l'Offre, en ce compris l'impact de celles-ci sur les relations, contractuelles ou autres, avec les clients, fournisseurs, vendeurs, prêteurs, investisseurs, donneurs de licence, preneurs de licence, partenaires d'entreprise ou employés (à l'exception de certains employés clés, autres que tout employé clé qui met volontairement fin à sa relation de travail avec un membre du Groupe TiGenix) du Groupe TiGenix (autrement que par une violation du Contrat par un membre du Groupe TiGenix);
- (F) tout défaut d'un membre du Groupe TiGenix de respecter les budgets, projections, prévisions ou prédictions de performance financière internes ou publiés pour toute période, en ce compris toute baisse du prix ou toute variation du volume de négociation de tout titre émis par un membre du Groupe TiGenix (autrement que par une violation du Contrat par un membre du Groupe TiGenix);
- (G) toute mesure prise (ou omise d'être prise) à la demande écrite de l'Offrant;
- (H) toute mesure omise d'être prise par TiGenix qui requiert le consentement écrit de l'Offrant conformément au Contrat dans la mesure où l'Offrant ne donne pas son consentement raisonnable après une demande écrite à cet effet conformément aux termes du Contrat;
- (I) toute mesure prise par un membre du Groupe TiGenix qui est requis conformément au Contrat;
- (J) tout changement, évènement, survenance ou développement relatif aux produits ou produits candidats du Groupe TiGenix (sans préjudice à l'obligation de satisfaire à la condition prévue au point (iii) ci-dessous (autorisation de mise sur le marché), sous réserve de renonciation de l'Offrant); et

- (K) toute violation au Contrat par l'Offrant.
- (iii) l'obtention par Cx601 d'une autorisation de mise sur le marché en Europe de la Commission européenne; et
- (iv) l'expiration, la déchéance ou la fin, selon le cas, de toute période d'attente applicable à cet Offre et l'Offre U.S. (en ce compris toute extension de cette dernière) en vertu du Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act de 1976.

Les conditions suspensives susmentionnées sont stipulées dans l'intérêt exclusif de l'Offrant, qui se réserve le droit de renoncer aux conditions suspensives visées aux points (i) à (iii) dans son ensemble ou en partie. Si l'une de ces conditions suspensives n'est pas remplie, l'Offrant fera part de sa décision de renoncer ou non à cette (ces) condition(s) suspensive(s), au plus tard lorsque les résultats de la période d'acceptation initiale sont annoncés.

Si les conditions applicables à une telle offre de reprise sont remplies, l'Offrant a l'intention de lancer une offre publique de reprise simplifiée conformément aux articles 42 et 43 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition et l'article 513 du Code des sociétés.