

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

Een originele kopie van deze volmacht dient uiterlijk op woensdag 29 april 2015 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 jaarvergadering van de Vennootschap, die zal gehouden worden in de Faculty Club, Begijnhof 14, 3000 Leuven, op dinsdag 5 mei 2015 om 14:00 uur (Belgische tijd, GMT+1), met onderstaande agenda, of op enige latere vergadering met dezelfde agenda, of een deel van de agenda.

Agenda van de jaarvergadering, commentaar van de raad van bestuur en voorstellen tot besluit

1. Lezing en bespreking van:

- het jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2014 (met inbegrip van een bespreking van het corporate governance beleid van de Vennootschap); en
- het verslag van de commissaris over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2014.

Commentaar bij het agendapunt:

De raad van bestuur vraagt de jaarvergadering om kennis te nemen van het jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2014 en van het verslag van de commissaris over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2014.

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:

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. Bespreking en goedkeuring van:

- de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2014; en
- de bestemming van het resultaat, zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in zijn jaarverslag.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, 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 2014.

Voorstel tot besluit:

Kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2014:

- *de heer Jean-Luc Dehaene, voor de periode tot aan zijn overlijden op 15 mei 2014;*
- *SOFIA BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Chris Buyse, voor de periode tot aan zijn ontslagnam met ingang van 30 juni 2014;*
- *LUGOST BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Luc Philips, voor de periode tot aan zijn ontslagnam met ingang van 30 juni 2014;*
- *LUGO BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Luc Philips, voor de periode vanaf zijn coöptatie op 30 juni 2014;*
- *ViBio BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Patrik De Haes;*
- *Innov'activ BVBA, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Patricia Ceysens;*
- *VIZIPHAR Biosciences BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Gustaaf Van Reet;*
- *de heer Thomas Clay;*
- *de heer Dr. David Guyer, en*
- *de heer Paul Howes, voor de periode vanaf zijn coöptatie op 28 augustus 2014.*

Voor

Tegen

Onthouding

5. Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

Voorstel tot besluit:

Kwijting aan de commissaris, BDO Bedrijfsrevisoren, met maatschappelijke zetel te 1935 Zaventem, The Corporate Village, Da Vincilaan 9, bus E.6, vertegenwoordigd door Bert Kegels, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

Voor

Tegen

Onthouding

6. Benoeming van mevrouw Emmanuèle Attout 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 haar mandaat als bestuurder.

Voorstel tot besluit:

Benoeming van mevrouw Emmanuèle Attout, tot bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de jaarvergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2018. De voornoemde bestuurder zal voor de uitoefening van haar mandaat een basisbezoldiging ontvangen van EUR 10.000 op jaarbasis, welk bedrag zal worden verhoogd met EUR 2.000 per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur, van het auditcomité of van het benoemings- en remuneratiecomité. Mevrouw Attout voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid opgenomen in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen.

Voor

Tegen

Onthouding

7. Volmacht.

Voorstel tot besluit:

Machtiging aan de heer Claude Sander om 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 2014, 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.

Indien op grond van artikel 533ter W.Venn. nieuwe punten op de agenda worden geplaatst en de ondergetekende aandeelhouder geen nieuwe instructies heeft gegeven met betrekking tot deze nieuwe agendapunten, zal de Gevolmachtigde zich bij de stemming over deze nieuwe agendapunten onthouden.

- 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 jaarvergadering 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”)

PROXY¹

The shareholder who wishes to be represented at the annual meeting of the Company 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 Wednesday 29 April 2015 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]

Hereinafter the “Proxy Holder”.

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.

- I. The Undersigned grants all powers to the Proxy Holder to represent him/her at the annual meeting of the Company, which will be held at the Faculty Club, Begijnhof 14, 3000 Leuven on Tuesday 5 May 2015 at 2:00 p.m. (Belgian time, GMT+1), with the agenda below, or at any later meeting with the same agenda or a part thereof.

Agenda of the annual meeting, comment by the board of directors and proposed resolutions

1. Reading and discussion 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 2014 (including the deliberation on the corporate governance policy); and
- the auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2014.

Commentary to the item on the agenda:

The board of directors requests the annual 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 2014 and the auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2014.

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 2014; 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 2014 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 2014.

Proposed resolution:

Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as director during the financial year closed on 31 December 2014:

- Mr Jean-Luc Dehaene, for the period until his decease on 15 May 2014;
- SOFIA BVBA, with as permanent representative Mr Chris Buyse, for the period until his resignation with effect as of 30 June 2014;
- LUGOST BVBA, with as permanent representative Mr Luc Philips, for the period until his resignation with effect as of 30 June 2014;
- LUGO BVBA, with as permanent representative Mr Luc Philips, for the period as of his co-optation on 30 June 2014;
- ViBio BVBA, with as permanent representative Mr Patrik De Haes;
- Innov'activ BVBA, with as permanent representative Mrs Patricia Ceysens;
- VIZIPHAR Biosciences BVBA, with as permanent representative Mr Gustaaf Van Reet;
- Mr Thomas Clay;
- Mr Dr. David Guyer; and
- Mr Paul Howes, for the period as of his co-optation on 28 August 2014.

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 2014.

Proposed resolution:

Discharge to the auditor, BDO Bedrijfsrevisoren, with registered office at 1935 Zaventem, The Corporate Village, Da Vincilaan 9, box E.6, represented by Bert Kegels, for the performance of its mandate during the financial year closed on 31 December 2014.

Agreed

Not agreed

Abstention

6. Appointment of Mrs Emmanuèle Attout 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 her mandate as director.

Proposed resolution:

Appointment of Mrs Emmanuèle Attout, 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 2018. The abovementioned director will receive a base remuneration of EUR 10,000 on a yearly basis for the exercise of her mandate. This amount will be increased with EUR 2,000 for each attendance of a meeting of the board of directors, of the audit committee or of the nomination and remuneration committee. Mrs Attout complies with the criteria of independence set forth in article 526ter of the Belgian Company Code.

Agreed

Not agreed

Abstention

7. Power of attorney.

Proposed resolution:

Power of attorney to be granted to Mr Claude Sander, 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 2014, 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

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

If, pursuant to article 533ter BCC, new items are placed on the agenda and the undersigned shareholder gives no new instructions with respect to these new agenda items, the Proxy holder shall refrain from voting on this new agenda items.

- 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 annual 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)