

Procuration d'actionnaire (Personnes Physiques)

Shareholder proxy (Natural Persons)

Tout actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée par un mandataire.

Les actionnaires qui souhaitent se faire représenter, doivent désigner leur mandataire en utilisant le présent formulaire de procuration établi par le conseil d'administration.

L'original de ce formulaire signé sur support papier doit parvenir à la société au plus tard le 17 mars 2020 à 17 heures (heure belge). Ce formulaire peut être communiqué à la société par courrier à l'attention de Celyad, M. Philippe Dechamps, Chief Legal Officer, Rue Edouard Belin 2, B-1435 Mont-Saint-Guibert, ou par courriel à l'adresse investors@celyad.com pour autant que cette dernière communication soit signée par signature électronique conformément à la législation belge applicable. Les actionnaires sont invités à suivre les instructions reprises sur le formulaire de procuration afin d'être valablement représentés à l'assemblée.

Toute désignation d'un mandataire devra être conforme à la législation belge applicable, notamment en matière de conflits d'intérêts et de tenue de registre.

Les actionnaires qui souhaitent se faire représenter doivent se conformer à la procédure d'enregistrement et de confirmation décrite dans la convocation.

Any shareholder may be represented at the general meeting by a proxy holder.

Shareholders wishing to be represented must designate their proxy holder by using this proxy form prepared by the board of directors.

The original form must be received by the company on 17 March 2020 at 17:00 (CET) at the latest. This form may be communicated to the company by mail marked for the attention of Celyad, Mr Philippe Dechamps, Chief Legal Officer, rue Edouard Belin 2, B-1435 Mont-Saint-Guibert, or by email to investors@celyad.com provided that in the last case, the communication is signed by electronic signature, in accordance with applicable Belgian legal rules.

Shareholders are invited to follow the instructions set out in the proxy form in order to be validly represented at the general meeting.

Any designation of a proxyholder shall be made in accordance with applicable Belgian law, particularly on the ground of conflict of interest and record keeping.

Shareholders wishing to be represented must comply with the registration and confirmation procedure set in the convening notice.

Le/la soussigné(e):

The undersigned:

nom :

name :

adresse :

address :

propriétaire de : _____ actions de la société

owner of : _____ shares in the company

dénomination sociale :

CELYAD

name :

société anonyme

a limited liability company

siège social :

Rue Edouard Belin, 2

registered office :

1435 Mont-Saint-Guibert

Belgique

Belgium

numéro d'entreprise :

0891.118.115 (RPM Nivelles)

enterprise number :

déclare par les présentes renoncer à la convocation de l'assemblée générale extraordinaire

hereby waives notice of the extraordinary shareholders' meeting

qui se tiendra le :

23 mars 2020

to be held on:

23 March 2020

à

15 heures

at

3pm.

au siège social de Celyad SA

at the registered office of Celyad SA

et désigne comme mandataires, avec pouvoir de substitution :

and appoints as his/her proxies with power to substitute:

aux fins de le/la représenter à cette assemblée générale extraordinaire.

to represent him/her at this extraordinary shareholders' meeting.

Ordre du jour

1. Prise de connaissance du rapport spécial du conseil d'administration établi en application de l'article 7 :199 du Code des sociétés et des associations

For

Against

Abstention

2. Renouvellement du capital autorisé

Proposition de résolution : l'assemblée générale décide d'approuver le renouvellement de l'autorisation de recourir à la technique du capital autorisé pour une nouvelle période de 5 ans et jusqu'à un montant correspondant au montant actuel du capital selon les conditions prévues par le rapport du conseil d'administration établi conformément à l'article 7 :199 du Code des sociétés et des associations et en cas d'adoption de la résolution, modification subséquente de l'article 7 des statuts relatif au capital autorisé afin de l'adapter à la nouvelle autorisation..

For

Against

Abstention

3. Délibération sur la proposition du conseil d'administration de nommer Maria Koehler, PhD, MD en qualité d'administrateur

Proposition de résolution : l'assemblée générale décide de nommer Maria Koehler, PhD, MD en qualité d'administrateur jusqu'à l'assemblée générale ordinaire de 2024 statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Les informations relatives aux compétences et à l'expérience du candidat administrateur sont reprises en annexe à la convocation.

For

Against

Abstention

4. Délibération sur la proposition de confirmer la nomination de Filippo Petti en qualité d'administrateur

Proposition de résolution : L'assemblée générale décide de confirmer le mandat d'administrateur de Filippo Petti suite à sa cooptation le 28 novembre 2019. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire de 2024 statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

For

Against

Abstention

5. Délibération sur la proposition du conseil d'administration de modifier la dénomination sociale de la Société

Proposition de résolution : L'assemblée générale décide de modifier les statuts de la Société, afin de modifier la dénomination sociale de la Société de « Celyad » en « Celyad Oncology ».

For Against Abstention

6. Pouvoirs.

Proposition de résolution : L'assemblée décide d'octroyer une procuration spéciale :

- à NandaDevi SPRL, représenté par Philippe Dechamps, à F&C Consulting Sprl représentée par Monsieur David Georges ou chaque membre du conseil d'administration de la Société, chacun agissant seul, afin d'exécuter les résolutions adoptées ci-dessus ;
- à tout avocat du cabinet CMS DeBacker afin d'assurer les formalités nécessaires ;
- à Malika Ben Tahar, à cette fin élisant domicile à l'adresse de la société coopérative à responsabilité limitée "Berquin Notaires", à 1000 Bruxelles, Avenue Lloyd George 11, tous pouvoirs afin de rédiger le texte de la coordination des statuts de la Société, le signer et le déposer au greffe du tribunal de l'entreprise compétent, conformément aux dispositions légales en la matière.

For Against Abstention

Agenda of the extraordinary shareholders' meeting

1. Acknowledgement of the special report of the board of directors established pursuant the article 7:199 of the Code of Companies and Associations

For Against Abstention

2. Renewal of the authorized capital

Proposed resolution: The shareholders' meeting decides to approve the renewal of the authorization to use the technique of the authorized capital for a new period of 5 years subject to the conditions provided for in the report of the board of directors established pursuant to the article 7:199 of the Code of the Companies and Associations, and, in the event of an adoption of such resolution, to modify accordingly the article 7 of the articles of association of the Company relating to the authorized capital.

For Against Abstention

3. Deliberation on the proposal of the board of directors to appoint Maria Koehler, PhD, MD, as a director

Proposition of resolution: the general meeting decides to appoint Maria Koehler, PhD, MD, as a director until the ordinary shareholders meeting of 2024 which will deliberate on the annual accounts of 2023.

Information relating to the skills and experience of the candidate director is set out in an annex to the notice of meeting.

For Against Abstention

4. Deliberation on the proposal of the board of directors to confirm the appointment of Filippo Petti as a director

Proposition of resolution: Following the cooptation of Filippo Petti as director with effect from November 28, 2019, the general meeting decides to confirm his mandate and extend it until the ordinary general meeting of 2024 which will deliberate on the 2023 annual accounts.

For Against Abstention

5. Deliberation on the proposal of the board of directors to modify the social denomination of the Company

Proposition of resolution: The general meeting decides to modify the articles of association of the Company to modify the social denomination of the Company from "Celyad" to "Celyad Oncology".

For Against Abstention

6. Powers.

Proposition of resolution: The meeting decides to grant a special proxy:

- *to NandaDevi SPRL, represented by Philippe Dechamps, to F&C Consulting SPRL represented by M. David Georges, or to each member of the board of directors of the Company, acting alone, in order to execute the resolutions adopted above;*
- *to every attorney of the law firm CMS De Backer to proceed with the administrative formalities;*
- *to Malika Ben Tahar, electing domicile, for this purpose, at the address of the cooperative limited liability company "Berquin Notaires", at 1000 Brussels, Avenue Lloyd George 11, all powers to draft the text of the coordination of the Company's Articles of Association, sign it and deposit it at the clerk's office of the competent Company court, in accordance with the relevant legal provisions in that matter.*

For Against Abstention

Si, en vertu de l'article 7 :130 du Code des sociétés et des associations, de nouveaux sujets sont inscrits à l'ordre du jour et/ou de nouvelles propositions de décision ont été présentées, et l'actionnaire soussigné n'a pas donné de nouvelles instructions concernant ce nouveau programme, le mandataire s'abstiendra de voter sur ces nouveaux points à l'ordre du jour ou sur les nouvelles propositions de décision.

If, pursuant to article 7:130 of the Company and Associations Code, new items are added to the agenda and/or new resolutions' proposals are presented, and the undersigned shareholder did not give any new instructions concerning the new agenda, the proxy holder will abstain from voting on these new items on the agenda or on the new decisions' proposals.

Renonciation

La soussignée reconnaît avoir été informée en temps utile de la tenue de l'assemblée générale extraordinaire et de son ordre du jour, tel qu'il figure ci-dessus, ainsi que de la nature et du contenu des documents à soumettre à cette assemblée générale extraordinaire, dont elle a pu ou pourra prendre connaissance. Elle reconnaît en outre qu'elle dispose de suffisamment de moyens d'être informée de la date exacte de ladite assemblée générale extraordinaire, au cas où celle-ci ne se tiendrait pas à la date figurant dans la présente procuration.

Waiver

The undersigned acknowledges that it has been informed in due time of the extraordinary shareholders' meeting and its agenda as set out above, as well as of the nature and the contents of the documents to be submitted to the extraordinary shareholders' meeting, which it has been or will be able to examine. The undersigned further acknowledges that it has sufficient means to be informed of the exact date of the extraordinary shareholders' meeting, should the meeting not be held on the date set out in this proxy.

Pouvoirs des mandataires

En vertu des présentes, chaque mandataire jouit des pouvoirs suivants au nom de la soussignée :

1. *prendre part à cette assemblée générale extraordinaire et, le cas échéant, voter en faveur de son ajournement ;*
2. *prendre part à toute autre assemblée générale extraordinaire ayant le même ordre du jour, au cas où la première assemblée aurait été prorogée, ajournée ou n'aurait pas été régulièrement convoquée ;*
3. *émettre tout vote ou s'abstenir de voter sur toute proposition relative aux points à l'ordre du jour conformément aux instructions données aux mandataires, par tout moyen, préalablement à la tenue de l'assemblée générale extraordinaire ; et*
4. *signer tout procès-verbal, liste des présences, registre, acte ou document concernant ce qui précède et, en général, faire tout ce qui sera nécessaire ou utile à l'exécution du présent mandat.*

Authority of the proxies

Each proxy is hereby granted the authority to take the following actions on behalf of the undersigned:

1. *to attend this meeting and, as the case may be, vote to postpone it;*
2. *to attend any other meeting having the same agenda, should the first meeting be adjourned, postponed or should it not have been properly convened;*
3. *to vote or abstain from voting on any proposal regarding the items on the agenda in accordance with the instructions given to the proxies, by whatever means, prior to the meeting; and*
4. *to sign any minutes, attendance sheet, register, deed or document concerning the above and, in general, to do all that is necessary or useful to implement this proxy.*

Instructions données aux mandataires

La soussignée donne par les présentes instruction expresse aux mandataires de participer à l'assemblée générale extraordinaire, même en l'absence de preuve de convocation en bonne et due forme des actionnaires, administrateurs et commissaire ou en l'absence de renonciation par chacune de ces personnes (i) aux délais et formalités de convocation de l'assemblée générale extraordinaire, (ii) ainsi qu'au droit de recevoir certains rapports et autres documents, conformément aux articles 7 :129 et 7 :132 du Code des sociétés et des associations.

Instructions to the proxies

The undersigned hereby expressly instructs the proxies to participate in the extraordinary shareholders' meeting even in the absence of evidence that the shareholders, the directors and the auditor were duly convened to the extraordinary shareholders' meeting, or in the absence of a waiver by these persons of (i) all notice periods and notice requirements in respect of the convocation to such extraordinary shareholders' meeting and (ii) the right to receive certain documents, as required by articles 7:129 and 7:132 of the Company and Associations Code..

Indemnisation des mandataires

La soussignée s'engage par les présentes à indemniser les mandataires de tout dommage que ceux-ci pourraient encourir en raison de tout acte accompli en exécution de la présente procuration, à la condition toutefois qu'ils aient respecté les limites de leurs pouvoirs. De plus, la soussignée s'engage à ne demander l'annulation d'aucune des résolutions approuvées par l'un des mandataires et à n'exiger aucune indemnisation de la part des mandataires, à la condition toutefois que ceux-ci aient respecté les limites de leurs pouvoirs.

Indemnification of the proxies

The undersigned hereby undertakes to indemnify the proxies for any liability which they may incur in relation to any act carried out for the purposes of implementing this proxy, provided the proxies have respected the scope of their powers.

Moreover, the undersigned undertakes not to seek the nullity of any resolution approved by the proxies and not to seek damages from the proxies, provided the proxies have respected the scope of their powers.

Pour

For

Fait à :

Done in:

Le :

On: _____ 2020

Nom :

Name: