

Procuration d'actionnaire (Personnes Physiques)

Shareholder proxy (Natural Persons)

Tout actionnaire peut se faire représenter lors de l'assemblée générale extraordinaire 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 19 mai 2021 à 17 heures (heure belge). Ce formulaire peut être communiqué à la société par courrier à l'attention de Celyad Oncology SA, 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 lors de l'assemblée générale.

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 extraordinary 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 19 May 2021 at 5pm (CET) at the latest. This form may be communicated to the company by mail marked for the attention of Celyad Oncology SA, 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.

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

Le soussigné:

The undersigned:

propriétaire de : _____ actions de la société
owner of : _____ shares in the company

dénomination sociale : **CELYAD ONCOLOGY SA**
name : société anonyme cotée
a listed limited liability company

siège : 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 general meeting

qui se tiendra le: 25 mai 2021
to be held on: 25 May 2021

à 14 heures
at 2pm CET

au siège de Celyad Oncology SA sauf avis contraire de la société suite aux mesures de lutte contre le Covid-19
at the registered office of Celyad Oncology SA unless communicated otherwise by the company due to Covid-19 measures

et désigne comme mandataires, avec pouvoir de substitution :

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

NandaDevi SRL, représentée par M. Philippe Dechamps et/ou F&C Consulting SRL, représentée par David
Georges

*NandaDevi SRL, represented by M. Philippe Dechamps and/or F&C Consulting SRL, represented by M. David
Georges*

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

to represent him/her at the extraordinary general meeting.

Ordre du jour de l'assemblée générale extraordinaire

- 1. Réduction formelle du compte "Primes d'émission" par apurement des pertes reportées à concurrence d'un montant de cinquante-quatre millions huit cent quarante-six mille trois cent trente euros et nonante-cinq centimes (€ 54.846.330,95)**

Proposition de résolution : L'assemblée décide de réduire le compte "Primes d'émission" par apurement des pertes reportées résultant des comptes annuels clôturés au 31 décembre 2020, à concurrence d'un montant de cinquante-quatre millions huit cent quarante-six mille trois cent trente euros et nonante-cinq centimes (€ 54.846.330,95) pour le ramener de cinquante-neuf millions cinq cent nonante-neuf mille six cent soixante-quatre euros et cinquante centimes (€ 59.599.664,50) à quatre millions sept cent cinquante-trois mille trois cent trente-trois euros et cinquante-cinq centimes (€ 4.753.333,55). La réduction du compte "Primes d'émission" se fera sans annulation d'actions.

Pour Contre Abstention

- 2. Constatation de la réalisation effective de la réduction du compte "Primes d'émission"**

Proposition de résolution : L'assemblée constate et me requiert, notaire, de constater authentiquement la réalisation effective de la réduction susmentionnée du compte "Primes d'émission" d'un montant de cinquante-quatre millions huit cent quarante-six mille trois cent trente euros et nonante-cinq centimes (€ 54.846.330,95) et qu'ainsi le compte "Primes d'émission" est effectivement porté à quatre millions sept cent cinquante-trois mille trois cent trente-trois euros et cinquante-cinq centimes (€ 4.753.333,55).

Pour Contre Abstention

- 3. Modification de l'article 12 des statuts**

Proposition de résolution : L'assemblée décide de supprimer les paragraphes 1 à 6 et 8 à 11 de l'article 12 des statuts.

Pour Contre Abstention

- 4. Procuration**

Proposition de résolution :

L'assemblée décide d'octroyer une procuration spéciale à :

- NandaDevi SRL, représentée par Philippe Dechamps, à F&C Consulting SRL, représentée par David Georges, ou à chaque membre du conseil d'administration de la Société, agissant seul, afin d'exécuter les décisions prises ci-dessus ;
- À tout notaire et/ou collaborateur/employé de l'étude "Berquin Notaires" SCRL, afin de rédiger, signer et déposer le texte coordonné des statuts de la Société dans la base de données électronique prévue à cet effet, conformément aux dispositions légales applicables.

Pour Contre Abstention

Agenda of the extraordinary general meeting

1. **Formal reduction of the accounting item "Issue premium" by absorption of losses carried forward by an amount of fifty-four million eight hundred forty-six thousand three hundred thirty and ninety-five hundredths Euro (€ 54,846,330.95)**

Proposition of resolution : The meeting decides to reduce the accounting item "Issue premium" by absorption of losses carried forward as resulting from the annual accounts closed on 31 December 2020, by an amount of fifty-four million eight hundred forty-six thousand three hundred thirty and ninety-five hundredths Euro (€ 54,846,330.95) to reduce it from fifty-nine million five hundred ninety-nine thousand six hundred sixty-four and five tenths Euro (€ 59,599,664.50) to four million seven hundred fifty-three thousand three hundred thirty-three and fifty-five hundredths Euro (€ 4,753,333.55). The reduction of the accounting item "Issue premium" shall be done without cancellation of shares.

For Against Abstention

2. **Acknowledgement of the effective realization of the reduction of the accounting item "Issue premium"**

Proposition of resolution : The meeting acknowledges and requests me, as a notary, to authentically acknowledge the effective realization of the above reduction of the accounting item "Issue premium" by an amount of fifty-four million eight hundred forty-six thousand three hundred thirty and ninety-five hundredths Euro (€ 54,846,330.95) and so that the accounting item "Issue premium" is thus effectively reduced to four million seven hundred fifty-three thousand three hundred thirty-three and fifty-five hundredths Euro (€ 4,753,333.55).

For Against Abstention

3. **Amendment of Article 12 of the articles of association**

Proposition of resolution: The meeting decides to delete the paragraphs 1 to 6 and 8 to 11 from the article 12 of the articles of association.

For Against Abstention

4. **Power of attorney**

Proposition of resolution :

The meeting decides to grant a special proxy:

- to NandaDevi SRL, represented by Philippe Dechamps, to F&C Consulting SRL represented by M. David Georges, or to each member of the board of directors of the Company, acting alone, in order to execute the above resolutions;
- to any notary and/or employee of "Berquin Notaires" SCRL, to draft, sign and deposit the coordinated text of the Company's articles of association in the electronic database provided for that purpose, in accordance with the relevant legal provisions.

For Against Abstention

Renonciation

Le soussigné reconnaît avoir été informé 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 il a pu ou pourra prendre connaissance. Il reconnaît en outre qu'il dispose de suffisamment de moyens d'être informé de la date exacte de l'assemblée générale extraordinaire, au cas où celle-ci ne se tiendrait pas à la date figurant dans la présente procuration.

Les points à l'ordre du jour seront soumis lors d'une réunion tenue par acte authentique. Aucun quorum minimal ne sera requis.

Waiver

The undersigned acknowledges that it has been informed in due time of the extraordinary general 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 general 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 general meeting, should the meeting not be held on the date set out in this proxy.

The agenda items will be submitted to a meeting to be held in front of a notary public. No minimum quorum will be required.

Pouvoirs des mandataires

En vertu des présentes, chaque mandataire jouit des pouvoirs suivants au nom du soussigné :

1. *prendre part à l'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 l'assemblée générale extraordinaire 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 the extraordinary general meeting and, as the case may be, vote to postpone it;*
2. *to attend any other extraordinary general meeting having the same agenda, should the extraordinary general 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 extraordinary general 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

Le 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 à 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 general meeting even in the absence of evidence that the shareholders, the directors and the auditor were duly convened to the extraordinary general 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 general 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

Le soussigné 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, le soussigné 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: _____ 2021

Signature :

Signature: