

Procuration d'actionnaire (Personnes Morales)

Shareholder proxy (Legal Entities)

Tout actionnaire peut se faire représenter à 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 16 décembre 2023 à 17 heures (heure belge). Ce formulaire peut être communiqué à la société par courrier à l'attention de Celyad Oncology SA, Mme An Phan, Head of Legal, Rue André Dumont 9, 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 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 16 December 2023 at 5pm (CET) at the latest. This form may be communicated to the company by mail marked for the attention of Celyad Oncology SA, Mrs. An Phan, Head of Legal, rue André Dumont 9, 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.

La soussignée:

The undersigned:

dénomination sociale :

name :

siège :

registered office :

représentée conformément à ses statuts

par :

*represented in accordance with its articles
of association by :*

propriétaire de : _____ actions de la société

owner of : _____ shares in the company

dénomination sociale :

name :

CELYAD ONCOLOGY SA

société anonyme cotée

a listed limited liability company

siège :

Rue André Dumont 9

registered office :

1435 Mont-Saint-Guibert

Belgique

Belgium

numéro d'entreprise :

enterprise number :

0891.118.115 (RPM/ LER Nivelles)

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: 22 décembre 2023

to be held on: 22 December 2023

à 9h30 (CET)

at 9.30am (CET)]

en l'étude notariale "Berquin Notaires", située à 1000 Bruxelles, Avenue Lloyd George 11

before the notary office "Berquin Notaires", having its seat at 1000 Brussels, Avenue Lloyd George 11

et désigne comme mandataires, avec pouvoir de substitution :

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

Mme An Phan and/or F&C Consulting SRL, représentée par 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 :

1. Réduction formelle du poste comptable "Prime d'émission" et du capital par apurement des pertes.

Proposition de résolution : L'assemblée décide de réduire le poste comptable " Prime d'émission " par apurement des pertes telles qu'elles résultent des comptes annuels clôturés au 31 décembre 2022, d'un montant de treize millions six cent cinquante-trois mille quatre cent trente-neuf euros et sept centimes (€ 13.653.439,07), pour le ramener de treize millions six cent cinquante-trois mille quatre cent trente-neuf euros et sept centimes (€ 13.653.439,07) à zéro euro (€ 0,00).

L'assemblée décide ensuite de réduire le capital par apurement des pertes d'un montant de cinquante-cinq millions quatre cent vingt-neuf mille quatre cent vingt-trois euros et cinquante-cinq centimes (€ 55.429.423,55), pour le ramener de quatre-vingt-huit millions trois cent septante-huit mille deux cent vingt-quatre euros et vingt-cinq centimes (€ 88.378.224,25) à trente-deux millions neuf cent quarante-huit mille huit cents euros et septante centimes (€ 32.948.800,70). La réduction du poste comptable "Prime d'émission" et du capital se fera sans annulation d'actions.

Pour

Contre

Abstention

2. Constatation de la réalisation effective de la réduction du poste comptable "Prime d'émission" et du capital.

Proposition de résolution : L'assemblée reconnaît et me demande, en ma qualité de notaire, de constater authentiquement la réalisation effective de la réduction susmentionnée du poste comptable " Prime d'émission " d'un montant de treize millions six cent cinquante-trois mille quatre cent trente-neuf euros et sept centimes (€ 13.653.439,07) et de sorte que le poste comptable " Prime d'émission " soit ainsi effectivement réduit à zéro euro (€ 0,00).

L'assemblée prend également acte et me demande, en tant que notaire, de constater authentiquement la réalisation effective de la réduction du capital ci-dessus d'un montant de cinquante-cinq millions quatre cent vingt-neuf mille quatre cent vingt-trois euros et cinquante-cinq centimes (€ 55.429.423,55) et de sorte que le capital est ainsi effectivement réduit à trente-deux millions neuf cent quarante-huit mille huit cents euros et septante centimes (€ 32.948.800,70).

Pour

Contre

Abstention

3. Modification de l'article 5 des statuts.

Proposition de résolution : Afin de mettre les statuts en conformité avec les décisions susmentionnées, l'assemblée décide de modifier et de remplacer l'article 5 des statuts par le texte suivant : "Le capital de la société est fixé à trente-deux millions neuf cent quarante-huit mille huit cents euros et septante centimes (32.948.800,70 EUR), représenté par quarante et un millions quatre cent vingt-huit mille cinq cent septante-deux (41.428.572) actions sans désignation de valeur nominale, représentant chacune une part égale du capital."

Pour

Contre

Abstention

4. Confirmation de la nomination des administrateurs cooptés par le conseil d'administration le 13 novembre 2023.

Proposition de résolution : L'assemblée décide de confirmer les mandats de Hilde Windels BV, représentée par Hilde Windels, et de CFIP CLYD (UK) Limited représentée par Michel Lussier, cooptés par le conseil d'administration le 13 novembre 2023. Leurs mandats expireront donc immédiatement après l'assemblée générale annuelle de l'année 2026.

Pour

Contre

Abstention

5. Pouvoirs.

Proposition de résolution : L'assemblée décide de donner procuration à Mme. An Phan, responsable juridique, et/ou Me Adrien Lanotte, et/ou à tout avocat du cabinet Harvest Avocats, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, à l'effet de délivrer, exécuter et signer tous documents, actes, démarches et formalités et de donner toutes instructions nécessaires ou utiles à l'exécution des décisions précitées et à l'accomplissement des formalités de publicité nécessaires, en ce compris la publication aux annexes du Moniteur belge des décisions précitées, et au notaire soussigné, ou à tout autre notaire et/ou collaborateur de " Berquin Notaires ", afin de leur donner tous pouvoirs pour rédiger le texte de la coordination des statuts de la Société, le signer et le déposer dans la base de données électronique prévue à cet effet, conformément aux dispositions légales en la matière.

Pour

Contre

Abstention

Agenda :

1. Formal reduction of the accounting item "Issued premium" and of the share capital by absorption of losses

Proposal of resolution: The meeting decides to reduce the accounting item "Issue premium" by absorption of losses as resulting from the annual accounts closed on 31 December 2022, by an amount of thirteen million six hundred fifty-three thousand four hundred thirty-nine euros and seven cents (€ 13,653,439.07), to reduce it from thirteen million six hundred fifty-three thousand four hundred thirty-nine euros and seven cents (€ 13,653,439.07) to zero euro (€ 0.00).

The meeting then decides to reduce the share capital by absorption of the losses by an amount of fifty-five million four hundred twenty-nine thousand four hundred twenty-three euros and fifty-five cents (€ 55,429,423.55), to reduce it from eighty-eight million three hundred seventy-eight thousand two hundred twenty-four euros and twenty-five cents (€ 88,378,224.25) to thirty-two million nine hundred forty-eight thousand eight hundred euros and seventy cents (€ 32,948,800.70). The reduction of the accounting item "Issue premium" and of the share capital shall be done without cancellation of shares.

For

Against

Abstention

2. Acknowledgement of the effective realisation of the reduction of the accounting item "Issue premium" and of the share capital.

Proposal of resolution: The meeting acknowledges and requests me, as a notary, to authentically acknowledge the effective realisation of the above reduction of the accounting item "Issue premium" by an amount of thirteen million six hundred fifty-three thousand four hundred thirty-nine euros and seven cents (€ 13,653,439.07) and so that the accounting item "Issue premium" is thus effectively reduced to zero euro (€ 0.00).

The meeting also acknowledges and requests me, as a notary, to authentically acknowledge the effective realisation of the above reduction of the share capital by an amount of fifty-five million four hundred twenty-nine thousand four hundred twenty-three euros and fifty-five cents (€ 55,429,423.55) and so that the share capital is thus effectively reduced to thirty-two million nine hundred forty-eight thousand eight hundred euros and seventy cents (€ 32,948,800.70).

For

Against

Abstention

3. Amendment of Article 5 of the Articles of Association.

Proposal of resolution: In order to bring the Articles of Association into line with the above decisions, the meeting resolves to amend and replace Article 5 of the Articles of Association with the following text: "The company's share capital is set at thirty-two million nine hundred forty-eight thousand eight hundred euros and seventy cents (32,948,800.70 EUR), represented by forty-one million four hundred twenty-eight thousand five hundred seventy-two (41,428,572) shares which do not contain a face value, each representing an equal share of the share capital."

For

Against

Abstention

4. Confirmation of the appointment of directors co-opted by the board of directors on 13 November 2023.

Proposal of resolution: The meeting decides to confirm the appointments of Hilde Windels BV, represented by Hilde Windels, and of CFIP CLYD (UK) Limited represented by Michel Lussier, co-opted by the board of directors on November 13, 2023. Their terms will therefore immediately expire after the Annual General Meeting of the year 2026.

For

Against

Abstention

5. Power of attorney.

Proposal of resolution: The meeting decides to grant a proxy to Mrs. An Phan, head of legal, and/or Me Adrien Lanotte, and/or to any lawyer of the firm Harvest Avocats, acting alone, each with power of substitution, in order to issue, execute and sign all documents, instruments, steps and formalities and to give all necessary or useful instructions to execute the aforementioned decisions and the realization of the necessary publication formalities, including the publication in the annexes to the Belgian Official Gazette of the abovementioned decisions, and to the undersigned notary, or to any other notary and/or collaborator of "Berquin Notaires", in order to give them all powers to draft the text of the coordination of the articles of association of the Company, sign it and deposit it in the electronic database provided for this purpose, in accordance with the legal provisions on the 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 nouvel ordre du jour, 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 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.

Pour que l'assemblée puisse valablement délibérer sur les points 1 à 3 de l'ordre du jour susmentionné, un quorum de la moitié au moins du capital doit être présent. Si cette exigence de quorum n'est pas rencontrée, une nouvelle réunion de l'assemblée générale avec le même ordre du jour se tiendra le 9 janvier 2024 à 10h, laquelle pourra valablement délibérer sans que le quorum susmentionné ne soit rencontré. Par les présentes, la soussignée reconnaît expressément que la présente procuration vaut également procuration pour cette nouvelle assemblée générale extraordinaire.

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.

To validly deliberate on items 1 to 3 of the abovementioned agenda, a quorum of at least half of the share capital shall be present. If this quorum requirement is not met, a new meeting of the general meeting with the same agenda shall be held on 9 January 2024 at 10 am, which may validly deliberate without the abovementioned quorum being met. The undersigned hereby expressly acknowledges that the present proxy is also valid as proxy for this new extraordinary general meeting.

Pouvoirs des mandataires

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

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 la première 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 first 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

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 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

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: _____ 2023

Signature :

Signature: