

Procuration d'actionnaire (Personnes Physiques)

Shareholder proxy (Natural Persons)

Tout actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée générale ordinaire 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 28 avril 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 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.

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 ordinary 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 28 April 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 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 ordinaire
hereby waives notice of the ordinary general meeting

qui se tiendra le: 5 mai 2023
to be held on: 5 May 2023

à 14 heures CET
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 proxies with power to substitute:

Mme An Phan et/ou F&C Consulting SRL, représentée par David Georges

Mrs. An Phan and/or F&C Consulting SRL, represented by M. David Georges

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

to represent him/her at the ordinary general meeting.

Ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire

- 1. Prise de connaissance du rapport spécial établi par le conseil d'administration conformément à l'article 7:228 du Code des sociétés et des associations et des mesures proposées par le conseil d'administration**

Commentaires sur ce point de l'ordre du jour : Le conseil d'administration prie l'assemblée générale des actionnaires de prendre connaissance du rapport susmentionné.

- 2. Décision relative à la poursuite des activités de la Société et approbation des mesures correctives éventuelles proposées par le conseil d'administration**

Proposition de résolution: L'assemblée décide, notamment au vu du rapport susmentionné, (i) de poursuivre les activités de la Société, (ii) de confirmer que des mesures de réorganisation supplémentaires ne semblent pas nécessaires en raison des mesures déjà prises au cours des 8 à 9 derniers mois comme indiqué dans le rapport et (iii) de permettre au conseil d'administration d'examiner d'autres mesures possibles et de les prendre en compte à la lumière des besoins financiers de la Société.

Pour Contre Abstention

- 3. Délibérations sur le rapport annuel du conseil d'administration ayant trait à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022 et sur le rapport du commissaire ayant trait à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022**

Commentaires sur ce point de l'ordre du jour : Le conseil d'administration prie l'assemblée générale des actionnaires de prendre connaissance du rapport annuel du conseil d'administration ayant trait à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022 et du rapport du commissaire ayant trait à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022.

- 4. Délibération sur le rapport de rémunération de la Société, exposé par le comité de nomination et de rémunération et tel que repris dans le rapport annuel, et approbation de celui-ci**

Proposition de résolution : L'assemblée décide d'approuver le rapport de rémunération établi par le conseil d'administration, tel que proposé par le comité de nomination et de rémunération et tel qu'inclus dans le rapport annuel.

Pour Contre Abstention

- 5. Délibération sur les états financiers consolidés ayant trait à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022**

Commentaires sur ce point de l'ordre du jour : Le conseil d'administration prie l'assemblée générale des actionnaires de prendre connaissance des états financiers consolidés relatifs à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022.

6. Délibération sur les comptes annuels ayant trait à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022 et sur l'affectation du résultat telle que proposée par le conseil d'administration dans son rapport annuel, et approbation de ceux-ci

Proposition de résolution : L'assemblée décide d'approuver les comptes annuels ayant trait à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022 et l'affectation du résultat telle que proposée par le conseil d'administration dans son rapport annuel.

Pour Contre Abstention

7. Décharge aux administrateurs

Proposition de résolution : L'assemblée décide de donner décharge aux administrateurs suivants pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022 :

– Mel Management SRL, représentée par Michel Lussier, Président ;

Pour Contre Abstention

– Filippo Petti ;

Pour Contre Abstention

– Serge Goblet ;

Pour Contre Abstention

– Chris Buyse ;

Pour Contre Abstention

– R.A.D. Lifesciences BV, représentée par Rudy Dekeyser ;

Pour Contre Abstention

– Hilde Windels ;

Pour Contre Abstention

– Dominic Piscitelli ;

Pour Contre Abstention

– Marina Udier Blagovic ;

Pour Contre Abstention

– Christopher LiPuma ;

Pour Contre Abstention

– Ami Patel Shah.

Pour Contre Abstention

8. Décharge au commissaire

Proposition de résolution : L'assemblée décide de donner décharge au commissaire CVBA E&Y Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'entreprises, ayant son siège à B-1831 Diegem, De Kleetlaan 2, Belgique, dûment représentée par Carlo-Sébastien d'Addario, pour l'exercice de son mandat durant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022.

Pour Contre Abstention

9. Nomination du commissaire

Proposition de résolution : Suite à l'arrivée du terme du mandat de commissaire de CVBA E&Y Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'entreprises lors de la présente assemblée, l'assemblée décide de nommer comme commissaire VCBA BDO Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'entreprises, ayant son siège à 1930 Zaventem, The Corporate Village, Da Vincilaan 9, boîte E.6, Belgique, dûment représentée par Bert Kegels et Christophe Pelzer, pour un mandat de 3 ans qui viendra à échéance directement après la tenue de l'assemblée générale ordinaire de la Société statuant sur les comptes de l'exercice clôturé le 31 décembre 2025 et de fixer ses émoluments annuels pour le premier exercice à 119.000 EUR htva.

Pour Contre Abstention

10. Délibération sur l'approbation des termes et conditions d'éventuels plans d'attribution de warrants à mettre en œuvre et notamment sur la clause de changement de contrôle, et ce conformément à l'article 7:151 du Code des sociétés et des associations

Proposition de résolution : L'assemblée générale des actionnaires décide d'approuver les termes et conditions d'un modèle de plan d'attribution de warrants à respecter dans le cadre de la mise en œuvre éventuelle d'un tel plan au cours des 12 prochains mois, sur proposition du comité de nomination et de rémunération et dont le prix d'exercice sera le moins élevé entre (i) le cours moyen de clôture de l'action pendant les 30 jours qui précèdent l'offre et (ii) le dernier cours de clôture qui précède la date de l'offre. Plus spécifiquement, l'assemblée approuve, conformément à l'article 7:151 du Code des sociétés et des associations, la clause d'exercice anticipé en cas de survenance d'un changement de contrôle ou d'offre publique sur les actions de la Société. La mise en œuvre éventuelle de tels plans est sans préjudice d'éventuels engagements contractuels souscrits par la Société.

Pour Contre Abstention

11. Confirmation de la nomination d'un administrateur coopté par le conseil d'administration en date du 23 mars 2023

Proposition de résolution : L'assemblée décide de confirmer la nomination de SYGA BIO SARL, dont le siège social est établi à 75011 Paris, 131 boulevard Charonne, représentée par Mr. Georges Rawadi, administrateur coopté par le conseil d'administration en date du 23 mars 2023. Le mandat de cet administrateur ne sera pas rémunéré. Les informations relatives aux compétences et à l'expérience du candidat administrateur figurent en annexe de la convocation.

Pour Contre Abstention

12. Procuration

Proposition de résolution : L'assemblée décide d'octroyer une procuration à Mme. An Phan, Head of Legal, et/ou F&C Consulting SRL, représentée par David Georges, VP Finance and Administration, et/ou Me Adrien Lanotte, et/ou à tout avocat du cabinet Harvest Avocats, ou à chaque membre du conseil d'administration de la Société, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, afin de poser, exécuter et signer tous les documents, instruments, démarches et formalités et afin de donner toutes les instructions nécessaires ou utiles afin d'exécuter les décisions précitées, en ce compris, mais sans y être limité, les formalités de dépôt à la Banque Nationale de Belgique des comptes annuels et des comptes annuels consolidés clôturés au 31 décembre 2022, les rapports annuels et le rapport du commissaire qui y sont liés ainsi que la réalisation des formalités de publication nécessaires, comprenant notamment la publication aux annexes du Moniteur belge des décisions susmentionnées.

Pour Contre Abstention

Agenda of the ordinary general meeting

- 1. Acknowledgement of the special report of the board of directors prepared in accordance with Article 7:228 of the Companies and Associations Code and the measures proposed by the board of director's therein**

Comments on this agenda item: The board of directors requests the general meeting to acknowledge the aforementioned report.

- 2. Decision relating to the continuation of the Company's activities and approval of any possible remedial measures proposed by the board of directors**

Proposal of resolution: the meeting resolves, in particular in view of the above-mentioned report, (i) to continue operations of the Company, (ii) to confirm that additional reorganization measures do not seem necessary due to the measures already taken over the last 8 to 9 months as indicated in the report and (iii) to allow the board of directors to examine other possible measures and to take them into account in the light of the Company's financial needs.

For Against Abstention

- 3. Deliberation on the annual report of the board of directors for the financial year ended on 31 December 2022 and on the report of the statutory auditor for the financial year ended on 31 December 2022**

Comments on this agenda item: The board of directors requests the general meeting of shareholders to take note of the board of directors' annual report for the financial year ended on 31 December 2022 and the statutory auditor's report for the financial year ended on 31 December 2022.

- 4. Deliberation and approval of the Company's remuneration report, as presented by the nomination and remuneration committee and as included in the annual report**

Proposal of resolution: The meeting decides to approve the remuneration report prepared by the board of directors, as presented by the nomination and remuneration committee and as included in the annual report.

For Against Abstention

- 5. Deliberation on the consolidated financial statements for the financial year ended on 31 December 2022**

Comments on this agenda item: The board of directors requests the general meeting of shareholders to acknowledge the consolidated financial statements for the financial year ended on 31 December 2022.

- 6. Deliberation and approval of the annual accounts for the financial year ended on 31 December 2022 and the allocation of the result as proposed by the board of directors in its annual report**

Proposal of resolution: The meeting decides to approve the annual accounts for the financial year ended on 31 December 2022 and the allocation of the result as proposed by the board of directors in its annual report.

For Against Abstention

- 7. Discharge to the directors**

Proposal of resolution: The meeting decides to grant discharge to the following directors for the exercise of their mandate during the financial year ended on 31 December 2022:

- Mel Management SRL, represented by M. Michel Lussier, Chairman;

- | | | | |
|---|--|----------------------------------|-------------------------------------|
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |
| – | <i>Filippo Petti;</i> | | |
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |
| – | <i>Serge Goblet;</i> | | |
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |
| – | <i>Chris Buyse;</i> | | |
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |
| – | <i>R.A.D. Lifesciences BV, represented by Rudy Dekeyser;</i> | | |
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |
| – | <i>Hilde Windels;</i> | | |
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |
| – | <i>Dominic Piscitelli;</i> | | |
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |
| – | <i>Marina Udier Blagovic;</i> | | |
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |
| – | <i>Christopher LiPuma;</i> | | |
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |
| – | <i>Ami Patel Shah.</i> | | |
| | <input type="checkbox"/> For | <input type="checkbox"/> Against | <input type="checkbox"/> Abstention |

8. Discharge to the statutory auditor

Proposal of resolution: *The meeting decides to grant discharge to the statutory auditor CVBA E&Y Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d’entreprises, having its registered office at De Kleetlaan 2, B – 1831 Diegem, Belgium, duly represented by Carlo-Sébastien d’Addario, for the exercise of his mandate during the financial year ended on 31 December 2022.*

<input type="checkbox"/> For	<input type="checkbox"/> Against	<input type="checkbox"/> Abstention
------------------------------	----------------------------------	-------------------------------------

9. Appointment of the Statutory Auditor

Proposal of resolution: *Further to the termination of the mandate of CVBA E&Y Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d’entreprises as statutory auditor, the general meeting approves the appointment of VCBA BDO Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d’entreprises, having its registered office at 1930 Zaventem, The Corporate Village, Da Vincilaan 9, box E.6, Belgium, duly represented by Bert Kegels and Christophe Pelzer, as Statutory Auditors, for a term of 3 years, i.e. until the ordinary general meeting approving the accounts closed on 31 December 2025, and approves an EUR 119,000 (excl. VAT) annual fees for the first year.*

<input type="checkbox"/> For	<input type="checkbox"/> Against	<input type="checkbox"/> Abstention
------------------------------	----------------------------------	-------------------------------------

10. Deliberation on the approval of the terms and conditions of a potential warrant plans to be implemented and in particular on the change of control clause in accordance with Article 7:151 of the Companies and Associations Code

Proposal of resolution: The general meeting decides to approve the terms and conditions of a model of warrant plan to be respected in the context of the potential implementation of a such plan during the next 12 months, on the proposal of the nomination and remuneration committee, whose exercise price shall be the lower of (i) the average closing price of the share during the 30 days preceding the offer and (ii) the last closing price preceding the date of the offer. More specifically, the meeting approves, in accordance with Article 7:151 of the Companies and Associations Code, the anticipated exercise clause in the event of a change of control or a public offer on the Company's shares. The implementation of such plans is subject to any contractual restrictions the company has entered into.

For Against Abstention

11. Confirmation of the appointment of a director co-opted by the board of directors on 23 March 2023

Proposal of resolution: The meeting decides to confirm the appointment of SYGA BIO SARL, with registered office at 75011 Paris, 131 boulevard Charonne, represented by Mr. Georges Rawadi, co-opted by the board of directors on 23 March 2023. The mandate of this director will not be remunerated. Information relating to the skills and experience of the candidate director is set out in an annex to the notice of the meeting.

For Against Abstention

12. Power of attorney

Proposition of resolution: The meeting decides to grant a proxy to Mrs. An Phan, Head of Legal, and/or F&C Consulting SRL, represented by M. David Georges, VP Finance and Administration, and/or Me Adrien Lanotte, and/or to any lawyer of the firm Harvest Avocats, or to each member of the board of directors of the Company, 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, including, but not limited to, the formalities for filing with the National Bank of Belgium the annual accounts and the consolidated annual accounts closed on 31 December 2022, the annual reports and the auditor's report relating thereto and the realization of the necessary publication formalities, including the publication in the annexes to the Belgian Official Gazette of the abovementioned decisions.

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

Le soussigné reconnaît avoir été informé en temps utile de la tenue de l'assemblée générale ordinaire 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 ordinaire, 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 ladite assemblée générale ordinaire, 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 ordinary 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 ordinary 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 ordinary general 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 du soussigné :

1. prendre part à l'assemblée générale ordinaire et, le cas échéant, voter en faveur de son ajournement ;
2. prendre part à toute autre assemblée générale ordinaire ayant le même ordre du jour, au cas où la première assemblée générale ordinaire 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 ordinaire; 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 ordinary general meeting and, as the case may be, vote to postpone them;*
2. *to attend any other ordinary general meeting having the same agenda, should the first ordinary 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 ordinary 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 soussigné donne par les présentes instruction expresse aux mandataires de participer à l'assemblée générale ordinaire, 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 ordinaire, (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 ordinary general meeting even in the absence of evidence that the shareholders, the directors and the auditor were duly convened to the ordinary 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 ordinary 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: _____ 2023

Signature :

Signature: