

**Procuration d'actionnaire (Personnes Morales)**

**Shareholder proxy (Legal Entities)**

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 23 juin 2017 à 17 heures (heure belge). Ce formulaire peut être communiqué à la société par courrier à l'attention de Celyad, M. Patrick Jeanmart, CFO, Rue Edouard Belin 2, B-1435 Mont-Saint-Guibert, ou par courriel à l'adresse [lduez@celyad.com](mailto:lduez@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 23 June 2017 at 5:00 PM (CET) at the latest. This form may be communicated to the company by mail marked for the attention of Celyad, Mr Patrick Jeanmart, CFO, rue Edouard Belin 2, B-1435 Mont-Saint-Guibert, or by email to [lduez@celyad.com](mailto:lduez@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.*

La soussignée:

*The undersigned:*

dénomination sociale :

*name :*

siège social :

*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 :

**CELYAD SA**

*name :*

une société anonyme faisant ou ayant fait appel public à l'épargne  
*a limited liability company making or having made a public appeal  
on savings*

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 ou aux environs du : *to* 29 juin 2017

*be held on or about:* 29 June 2017

à 10h00 (CET)

*at* 10:00 am. (CET)

étant toutefois entendu qu'au cas où certains documents ne seraient pas disponibles en temps utile, l'assemblée générale extraordinaire sera tenue dès que possible après la mise à disposition de ceux-ci

*provided that, should any reports or other documents not be available in due time, the extraordinary shareholders' meeting shall be held as soon as they become available*

au siège social de Celyad SA

*at the registered office of Celyad SA*

et désigne comme mandataires, avec pouvoir de substitution :

*and appoints as its proxies with power to substitute :*

aux fins de la représenter à cette assemblée générale extraordinaire.

*to represent it at this extraordinary shareholders' meeting.*

## Ordre du jour

1. **Prise de connaissance du rapport spécial du conseil d'administration rédigé conformément à l'article 604 du Code des sociétés.**

2. **Pouvoirs conférés au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital dans le cadre du capital autorisé.**  
*Proposition de résolution : L'assemblée décide d'octroyer au conseil d'administration l'autorisation d'augmenter le capital social, conformément aux articles 603 et suivants du Code des sociétés, en une ou plusieurs fois, pour un montant maximum de 33.117.976,63 EUR, et ce pour une période de 5 ans, prenant cours à dater de la publication de cette modification des statuts, selon les conditions prévues par le rapport du conseil d'administration établi conformément à l'article 604 du Code des sociétés.*  
*L'assemblée décide par conséquent de modifier l'article 7 des statuts, tel que repris dans le texte des statuts modifié suite à l'approbation des modifications statutaires proposées à l'ordre du jour.*

Pour  Contre  Abstention

3. **Pouvoirs conférés au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital en cas d'offre publique d'achat.**  
*Proposition de résolution : L'assemblée décide d'octroyer au conseil d'administration l'autorisation d'augmenter le capital social, après la réception par la Société d'une communication de l'Autorité des services et marchés financiers selon laquelle elle a été saisie d'un avis d'offre publique d'acquisition visant la Société, et ce pendant une période de trois ans à dater du jour de la présente modification des statuts, conformément à l'article 607 du Code des sociétés.*  
*L'assemblée décide par conséquent de modifier l'article 7.3 des statuts, tel que repris dans le texte des statuts modifié suite à l'approbation des modifications statutaires proposées à l'ordre du jour.*

Pour  Contre  Abstention

4. **Approbation des termes et conditions du projet de Plan de Warrants 2017 et en particulier de la clause de changement de contrôle comme incluse dans le Plan de Warrants 2017 conformément à l'article 556 du Code des sociétés.**  
*Proposition de résolution : Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée décide d'approuver le Plan de warrants 2017. Selon ce plan, le conseil d'administration peut émettre et octroyer un maximum de 520.000 warrants au bénéfice des employés, consultants et administrateurs de la Société ou de ses filiales. Les caractéristiques principales du Plan de Warrant 2017 peuvent être résumées comme suit : (i) les warrants seront offerts aux bénéficiaires gratuitement, (ii) chaque warrant accepté donnera à son propriétaire le droit d'acquérir une nouvelle action de la Société, (iii) le prix d'exercice sera déterminé au moment de l'offre, (iv) le délai de validité des warrants sera de maximum dix ans suivant leur émission, (v) les warrants ne peuvent être transférés, sauf en cas de décès et (vi) les warrants seront acquis graduellement (un tiers par an) sur une période de trois ans. Les dispositions du Plan de Warrants 2017 sont conformes aux dispositions de la loi du 26 mars 1999. Conformément à l'article 556 du Code des sociétés, l'assemblée générale décide d'approuver les clauses du Plan de Warrants 2017 qui créent des droits pour les tiers, qui affectent les actifs de la Société ou donnent naissance à une dette ou un engagement aux frais de la Société, quand l'exercice de ces droits dépend du lancement d'une offre public d'acquisition sur les action de la Société ou d'un changement de contrôle de la Société, incluant mais*

ne se limitant pas au mécanisme de vesting automatique en cas d'offre publique d'acquisition comme décrit dans le Plan de Warrants 2017.

Pour  Contre  Abstention

**5. Constatation du transfert du siège social, et par conséquent modification de l'article 2 des statuts.**

*Proposition de résolution* : L'assemblée prend connaissance de la décision du conseil d'administration en date du 18 mars 2016 de transférer le siège social au 2 rue Edouard Belin à 1435 Mont-Saint-Guibert, et décide par conséquent de remplacer le premier alinéa de l'article 2 des statuts, tel que repris dans le texte des statuts modifié suite à l'approbation des modifications statutaires proposées à l'ordre du jour.

Pour  Contre  Abstention

**6. Modification de l'article 22 des statuts.**

*Proposition de résolution* : L'assemblée décide de modifier le deuxième alinéa de l'article 22 des statuts, tel que repris dans le texte des statuts modifié suite à l'approbation des modifications statutaires proposées à l'ordre du jour.

Pour  Contre  Abstention

**7. Procuration.**

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

- Monsieur Lionel Duez et au conseil d'administration de la Société afin d'exécuter les résolutions adoptées ci-dessus;
- Tout avocat du cabinet CMS DeBacker afin d'assurer les formalités nécessaires;
- Malika Ben Tahar et Yorik Desmytère, à cette fin élisant domicile à l'adresse de la société civile sous la forme d'une société coopérative à responsabilité limitée "Berquin Notaires", 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 du commerce compétent, conformément aux dispositions légales en la matière.

Le texte des statuts modifié suite à l'approbation des modifications statutaires proposées à l'ordre du jour peut être consulté sur le site internet de la Société ([www.celyad.com](http://www.celyad.com)) et est disponible au siège social.

Pour  Contre  Abstention

**Agenda of the extraordinary shareholders' meeting**

**1. Examination of the report of the board of director established pursuant to Article 604 of the Companies Code.**

**2. Authorization to the board of directors for a capital increase within the limits of the authorized capital.**

*Proposed resolution*: The shareholders' meeting decides to grant the board of directors the authorization to increase the capital, pursuant to Article 603 and following of the Companies Code, in one or more transactions, with a maximum of EUR 33,117,976.63, and this for a 5 years period under the conditions provided by the special report of the board of directors established pursuant to Article 604 of the Companies Code.

The shareholders' meeting consequently decides to amend article 7 of the articles of association, as set out in the text of articles of association amended following the approval of the proposed amendments to the articles of association.

For  Against  Abstention

**3. Power granted to the board of directors in order to increase the capital in case of a public takeover bid.**

*Proposed resolution*: The shareholders' meeting decides to grant the board of directors the power to increase the share capital after receipt by the Company of a notification from the FSMA of a takeover bid stating the notice of a public takeover bid for the Company, and this for a period of three years starting from the day of this amendment to the articles of association, pursuant to Article 607 of the Companies Code.

The shareholders' meeting consequently decides to amend article 7.3 of the articles of association, as set out in the text of articles of association amended following the approval of the proposed amendments to the articles of association.

For     Against     Abstention

**4. Approval of the terms and conditions of the draft Warrants Plan 2017 and, more specifically, of the change of control clause included in the Warrants Plan 2017 pursuant to Article 556 of the Companies Code.**

*Proposed resolution:* Upon proposal of the board of directors, the shareholders' meeting decides to approve the Warrants Plan 2017. Pursuant to this Plan, the board of directors is allowed to issue and grant a maximum of 520,000 warrants to the benefit of the employees, consultants and directors of the Company or its subsidiaries. The main characteristics of the Warrants Plan 2017 can be summarized as follows: (i) the warrants will be granted for free to the beneficiaries, (ii) each warrant holder will be allowed to acquire one new share of the Company with one warrant, (iii) the exercise price of the warrants will be determined at grant, (iv) the warrants will have a maximum duration of 10 years, (v) the warrants cannot be assigned, except in case of death and (vi) the warrants will be vested by one third per year. The provisions of the Warrants Plan are in line with the Law of 26 March 1999.

In accordance with Article 556 of the Companies Code, the shareholders' meeting decides to approve the provisions of the Warrants Plan 2017 that create specific rights for third parties, impact the assets of the Company or lead to the creation of a debt or commitment by the Company, when the exercise of these rights becomes effective because of the launch of a public offering on the shares of the Company or a change of control, including the automatic vesting of the warrants in case of public offering on the shares of the Company as provided by the Warrants Plan 2017.

For     Against     Abstention

**5. Acknowledgment of the transfer of the registered office and consequently amendment of article 2 of the articles of association.**

*Proposed resolution:* The shareholders' meeting takes note of the decision of the board of directors dated 18 March 2016 to transfer the registered office to 2 rue Edouard Belin in 1435 Mont-Saint-Guibert and decides consequently to replace the first paragraph of article 2 of the articles of association, as set out in the text of articles of association amended following the approval of the proposed amendments to the articles of association.

For     Against     Abstention

**6. Amendment of article 22 of the articles of association.**

*Proposed resolution:* The shareholders' meeting decides to amend article 22 of the articles of association, as set out in the text of articles of association amended following the approval of the proposed amendments to the articles of association.

For     Against     Abstention

**7. Power of attorney.**

*Proposed resolution:* The shareholders' meeting decides to grant a special power to:

- Mister Lionel Duez and to the board of directors of the Company in order to implement the resolutions above;
- any lawyer of CMS DeBacker law firm to ensure all needed formalities;
- Malika Ben Tahar and Yorik Desmyttère, choosing residence at the address of the company "Berquin Notaires", 1000 Brussels, Avenue Lloyd George 11, all powers to draw up the text of the coordination of the articles of association of the Company, the signing and the filing thereof with the competent commercial court, in accordance with the applicable legal provisions on this issue.

For     Against     Abstention

Si aucune instruction n'est donnée, l'actionnaire soussigné est réputé accepter les résolutions proposées.

Si, en vertu de l'article 533ter du Code des sociétés, 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.

*In case no voting instructions have been given, the undersigned shareholder is deemed to accept the proposed resolutions.*

*If, pursuant to article 533ter of the Belgian Company 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 ;
1. 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 ;
2. 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
3. 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 533 et 535 du Code des sociétés et aux articles y faisant référence.

#### **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 533 and 535 of the Belgian Company Code and the articles referring thereto.*

#### **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:* \_\_\_\_\_ 2017

Signature :

*Signature:*

Nom :

*Name:*

Fonction :

*Function:*