

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 mai 2019 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 May 2019 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 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 :

23 mai 2019

to be held on:

23 May 2019

à

10 heures

at

10:00 am.

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. Réduction formelle du compte "Primes d'émission" par apurement des pertes à concurrence d'un montant de Cent septante-deux millions deux cent quatre-vingt-six mille neuf cent nonante-cinq euros et vingt-huit cents (€ 172,286,995.28).

Proposition de résolution : L'assemblée décide de réduire le compte "Primes d'émission" par apurement des pertes, tel qu'il résulte des comptes annuels arrêtés le 31 décembre 2018, à concurrence d'un montant de Cent septante-deux millions deux cent quatre-vingt-six mille neuf cent nonante-cinq euros et vingt-huit cents (€ 172,286,995.28), pour le ramener de Deux cent vingt millions six cent septante-huit mille cinquante-cinq euros et treize cents (€ 220,678,055.13) à Quarante-huit millions trois cent nonante et un mille cinquante-neuf euros et quatre-vingts cinq cents (€ 48,391,059.85). 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 du compte "Primes d'émission" qui précède à concurrence de Cent septante-deux millions deux cent quatre-vingt-six mille neuf cent nonante-cinq euros et vingt-huit cents (€ 172,286,995.28), et qu'ainsi le compte "Primes d'émission" est effectivement porté à Quarante-huit millions trois cent nonante et un mille cinquante-neuf euros et quatre-vingts cinq cents (€ 48,391,059.85).

■ Pour ■ Contre ■ Abstention

3. Modification de l'article 16 des statuts.

Proposition de résolution : L'assemblée décide de modifier la deuxième phrase du troisième alinéa de l'article 16 des statuts afin de permettre à un administrateur de représenter plus de deux de ses collègues et décide par conséquent de remplacer ladite phrase par le texte suivant : "Un administrateur peut représenter autant de ses collègues que souhaité".

■ Pour ■ Contre ■ Abstention

4. Adaptation des statuts de la Société afin de les mettre en concordance avec la législation en vigueur, et en particulier avec le Code des sociétés et des associations, et insertion d'un double droit de vote pour les actions répondant aux conditions édictées par l'article 7:53 du Code des sociétés et des associations.

Proposition de résolution : L'assemblée décide de modifier les statuts de la Société, afin de les mettre en concordance avec les résolutions prises, avec la situation actuelle de la Société et avec la législation en vigueur, et en particulier avec le Code des sociétés et des associations, et ce à dater de la publication de la présente résolution dans les Annexes du Moniteur belge. Une version coordonnée officielle du nouveau texte des statuts de la Société est mis à disposition des actionnaires sur le site web de la Société (www.celyad.com) à partir du 5 avril 2019. Dans ce cadre, l'assemblée décide d'activer la possibilité offerte par l'article 7:53 du nouveau Code des sociétés et des associations, à savoir que les actions répondant aux conditions édictées par cette disposition se verront reconnaître un double droit de vote.

Pour Contre Abstention

5. 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.

Pour Contre Abstention

Agenda of the extraordinary shareholders' meeting

1. Formal reduction of the accounting item "Issue premium" by absorption of losses by an amount of One hundred seventy-two million two hundred eighty-six thousand nine hundred ninety-five euros and twenty-eight cents (€ 172,286,995.28).

Proposition 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 2018, by an amount of One hundred seventy-two million two hundred eighty-six thousand nine hundred ninety-five euros and twenty-eight cents (€ 172,286,995.28), to reduce it from Two hundred twenty million six hundred seventy-eight thousand fifty-five euros and thirteen cents (€ 220,678,055.13) to Forty-eight million three hundred ninety one thousand fifty nine euros and eighty five cents (€ 48,391,059.85). The reduction of the accounting item "Issue premium" 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".

Proposition 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 One hundred seventy-two million two hundred eighty-six thousand nine hundred ninety-five euros and twenty-eight cents (€ 172,286,995.28) and so that the accounting item "Issue premium" is thus effectively reduced to Forty-eight million three hundred ninety one thousand fifty nine euros and eighty five cents (€ 48,391,059.85).

For Against Abstention

3. Amendment of Article 16 of the Articles of Association.

Proposition of resolution: The meeting decides to amend the second sentence of the third paragraph of Article 16 of the Articles of Association in order to allow a director to represent more than two of his colleagues and therefore decides to replace this sentence with the following text: "A director may represent as many of his colleagues as wished".

For Against Abstention

4. Adaptation of the Company's Articles of Association in order to bring them in line with the legislation in force, and in particular with the Code of Companies and Associations and insertion of a double voting right for the shares fulfilling the conditions of the article 7:53 of the Code of Companies and Associations.

Proposed resolution: The meeting decides to amend the Company's Articles of Association in order to bring them in line with the resolutions adopted, with the current situation of the Company and with the legislation in force, and in particular with the Code of Companies and Associations, as from the publication of this resolution in the Annexes to the Belgian Official Gazette. An unofficial coordinated version of the new text of the Company's Articles of Association is available to the shareholders on the Company's website (www.celyad.com) from 5 April 2019. In this context, the meeting decides to activate the possibility offered by the article 7:53 of the Code of Companies and Associations, and to grant a double voting right to the shares fulfilling the conditions imposed by that article.

For Against Abstention

5. 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

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 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: _____ 2019

Signature :

Signature:

Nom :

Name:

Fonction :

Function: