



Nyrstar NV

Zinkstraat 1
2490 Balen
België

RPR Turnhout 0888.728.945

Corporate Governance Charter

Laatst bijgewerkt op 3 december 2020

INHOUDSTAFEL

Inleiding	4
1. Raad van Bestuur	5
1.1 Rol en verantwoordelijkheden	5
1.2 Samenstelling	6
1.3 Werking.....	7
1.4 Transacties tussen de Vennootschap en haar bestuurders of aandeelhouders die niet onder de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten vallen	8
1.5 Toegang tot het management	8
1.6 Toegang tot informatie.....	8
1.7 Vergoeding van bestuurders	9
1.8 Verzekering van bestuurders.....	9
1.9 Voorzitter	9
1.10 Secretaris van de Vennootschap.....	10
2. Comit�es van de Raad van Bestuur	10
2.1 Auditcomité	11
2.1.1 Rol en verantwoordelijkheden	11
2.1.2 Samenstelling	13
2.1.3 Werking.....	14
2.2 Benoemings- en Remuneratiecomité	15
2.2.1 Rol en verantwoordelijkheden	15
2.2.2 Samenstelling	16
2.2.3 Werking.....	17
3. Chief Executive Officer en Management	17
3.1 Chief Executive Officer	17
3.2 Management van de Vennootschap.....	18
3.2.1 Rol en verantwoordelijkheden	18
3.3 Vergoeding	18
3.4 Evaluatie	18
4. Maatschappelijk kapitaal en aandeelhouders	19
4.1 Maatschappelijk kapitaal	19
4.2 Vorm van de aandelen	19
4.3 Aandeelhoudersstructuur	19
4.4 Andere rechtstreekse of onrechtstreekse relaties tussen de Vennootschap en haar belangrijke aandeelhouders	19
4.4.1 Overeenkomsten met Trafigura na de voltooiing van de herstructurering op 31 juli 2019;.....	19

4.5	Algemene Vergaderingen	20
5.	Regels ter voorkoming van marktmisbruik	21
6.	Varia	21
6.1	Veranderingen aan het CG Charter.....	21
6.2	Voorrang	21
6.3	Toepasselijk recht en rechtsgebied	21
	Bijlage 1 : Onafhankelijkheidscriteria.....	22

Inleiding

Dit corporate governance charter (het “**CG Charter**”) is opgesteld door de Raad van Bestuur (de “**Raad van Bestuur**”) van Nyrstar NV (“**Nyrstar**” of de “**Vennootschap**”) en beschrijft de voornaamste aspecten van het corporate governance beleid van de Vennootschap.

Krachtens artikel 3:6, §2, 1° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (het “**WVV**”), zijn Belgische beursgenoteerde vennootschappen verplicht om de 2020 editie van de Belgische Corporate Governance Code (de “**2020 Code**”) aan te duiden als hun referentiecode vanaf 1 januari 2020. De 2020 Code vervangt de versies die eerder werden gepubliceerd in 2004 en 2009. Als vennootschap opgericht in België waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, past Nyrstar daarom de 2020 Code toe vanaf 1 januari 2020. De 2020 Code is gebaseerd op het “*comply or explain*” principe. Nyrstar is een naamloze vennootschap, opgericht in België, met zetel te Zinkstraat 1, 2490 Balen.

Nyrstar past de tien corporate governance principes van de 2020 Code toe. Daarenboven, behalve zoals uitgelegd in dit CG Charter of in de Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur (de “**Verklaring**”) van haar jaarverslag, leeft Nyrstar de corporate governance bepalingen van de 2020 Code na.

Dit CG Charter is beschikbaar, samen met Nyrstar’s statuten (de “**Statuten**”), op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.be) en zal zo vaak als nodig worden bijgewerkt om de wijzigingen aan Nyrstar’s corporate governance beleid weer te geven.

Dit CG Charter trad in werking op de eerste dag van de onvoorwaardelijke verhandeling van de aandelen van de Vennootschap op Euronext Brussels.

De oorspronkelijke versie werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 5 oktober 2007. Er werden bijgewerkte versies goedgekeurd op verschillende momenten. Deze versie werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 26 november 2020.

1. Raad van Bestuur

1.1 Rol en verantwoordelijkheden

De rol van de Raad van Bestuur bestaat erin het succes van de Vennootschap na te streven door leiderschap te bieden en ervoor te zorgen dat risico's worden ingeschat en beheerd.

De Vennootschap heeft geopteerd voor een “monistische” (*“one-tier”*) governancestructuur, waarbij de Raad van Bestuur het hoogste beslissingsorgaan is, met de algemene verantwoordelijkheid voor het management van en de controle over de Vennootschap, en bevoegd is om alle handelingen te stellen die noodzakelijk of nuttig worden geacht om het doel van de Vennootschap te verwezenlijken. De Raad van Bestuur heeft alle bevoegdheden behalve deze die door de wet of de Statuten zijn voorbehouden aan de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap (de “**Algemene Vergadering**”).

Deze bevoegdheden en verantwoordelijkheden omvatten onder meer:

- het bepalen van de belangrijkste doelstellingen en strategie van de Vennootschap;
- het omzetten van waarden in de voornaamste beleidslijnen met aandacht voor het maatschappelijk verantwoord ondernemen;
- het goedkeuren van alle belangrijke investeringen, desinvesteringen, business plannen en jaarlijkse budgetten;
- het vaststellen en goedkeuren van de beleidslijnen met betrekking tot de
- kapitaalstructuur, de financiering, de dividendpolitiek en de vennootschapsstructuur van de Vennootschap;
- het benoemen van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Secretaris van de Vennootschap;
- het benoemen en ontslaan van de Chief Executive Officer (de “**CEO**”), indien van toepassing, evenals de leden van het management van de Vennootschap;
- het bepalen van de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de CEO, indien van toepassing, en de leden van het management van de Vennootschap;
- het benoemen van de leden van het Auditcomité, het Benoemings- en Remuneratiecomité alsook enig ander comité dat de Raad van Bestuur beslist op te richten, en het vastleggen van hun intern reglement;
- het nakijken en goedkeuren van de jaarrekening die de Vennootschap moet opstellen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving;
- het bijeenroepen van de Algemene Vergaderingen en besluiten voorleggen ter goedkeuring.

De verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur inzake toezicht omvatten onder meer:

- de prestaties van de CEO, indien van toepassing, en het management van de Vennootschap en de verwezenlijking van de strategie van de Vennootschap beoordelen;
- de doeltreffendheid van de comités van de Raad van Bestuur monitoren en beoordelen;
- de nodige maatregelen nemen om de integriteit en het tijdig openbaar maken te waarborgen van de jaarrekeningen en van de andere belangrijke financiële en niet-financiële informatie die aan de aandeelhouders en aan de potentiële aandeelhouders worden meegedeeld;
- een kader van interne controle- en risicobeheerssystemen goedkeuren;
- de implementatie van dit kader beoordelen, rekening houdend met de beoordeling van het Auditcomité;
- het toezicht houden op de prestaties van de commissaris en op de interne auditfunctie, rekening houdend met de beoordeling van het Auditcomité;
- de belangrijkste kenmerken omschrijven van de interne controle- en risicobeheerssystemen, die openbaar moeten gemaakt worden in de Verklaring;
- het aanmoedigen – met passende maatregelen – van een effectieve dialoog met de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders die gebaseerd is op een wederzijds begrip van doelstellingen en verwachtingen;
- het opzetten van een interne procedure voor het monitoren en beoordelen van transacties met verbonden partijen in de zin van IAS 24 zoals uiteengezet in artikel 7:97 WVV;
- de Raad van Bestuur moet ervoor zorgen dat zijn verplichtingen ten opzichte van alle aandeelhouders duidelijk zijn en nagekomen worden. De Raad van Bestuur legt verantwoording af aan de aandeelhouders over de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden.

1.2 Samenstelling

De Raad van Bestuur bestaat uit minstens 3 bestuurders.

De samenstelling van de Raad van Bestuur dient te waarborgen dat beslissingen worden genomen in het vennootschapsbelang. Deze samenstelling wordt bepaald op basis van diversiteit, alsook op basis van complementariteit inzake bekwaamheden, ervaring en kennis.

Minstens de helft van de bestuurders dient niet-uitvoerend te zijn en minstens drie bestuurders dienen onafhankelijk te zijn. De onafhankelijkheidscriteria zijn uiteengezet in [Bijlage 1](#).

De bestuurders worden benoemd door de Algemene Vergadering voor een duur die niet langer mag zijn dan 4 jaar. Zij kunnen worden herbenoemd voor een nieuwe termijn. Voorstellen door de Raad van Bestuur voor de benoeming of herbenoeming

van een bestuurder zijn gebaseerd op een aanbeveling door het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Op initiatief van de Voorzitter en aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité zal de Raad van Bestuur geregeld de geschiktheid van zijn omvang en zijn samenstelling evalueren.

1.3 Werking

In principe komt de Raad van Bestuur voldoende regelmatig en minstens 6 maal per jaar bijeen. De datum, het uur en de plaats van de vergaderingen worden door de Raad van Bestuur overeengekomen op voorstel van de Voorzitter. Daarnaast komen de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur ten minste één keer per jaar bijeen in afwezigheid van de uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, indien die er zijn.

Bijkomende vergaderingen kunnen door elke bestuurder minstens 3 werkdagen op voorhand worden bijeengeroepen.

In principe worden de vergaderingen van de Raad van Bestuur op de zetel van de Vennootschap, elders in België of per telefoon of via videoconferentie gehouden.

De Raad van Bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien een meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Als op een eerste vergadering niet aan deze quorumvereiste is voldaan, zal een tweede vergadering van de Raad van Bestuur worden bijeengeroepen en geldig beraadslagen en beslissen ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders, met dien verstande dat ten minste twee (2) bestuurders aanwezig moeten zijn. Bestuurders mogen de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijwonen - indien nodig en gepast - via video, telefoon of op internet gebaseerde middelen. Beslissingen worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De Voorzitter heeft een doorslaggevende stem.

Op verzoek van elke bestuurder kan elke derde worden uitgenodigd door de Voorzitter om een vergadering van de Raad van Bestuur geheel of gedeeltelijk bij te wonen.

De Secretaris van de Vennootschap stelt notulen op van elke vergadering die een weergave bevatten van de onderwerpen die werden besproken en de beslissingen die werden genomen. De notulen worden goedgekeurd door de Voorzitter en vervolgens door de Raad van Bestuur tijdens zijn volgende vergadering. De notulen worden bijgehouden op de zetel van de Vennootschap.

Bestuurders dienen hun persoonlijke en zakelijke belangen zodanig te regelen dat er geen belangenconflicten met de Vennootschap ontstaan. Elke bestuurder met een belang van vermogensrechterlijke aard (zoals uiteengezet in artikel 7:96 WVV) dat tegenstrijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur, moet dit zowel aan de commissaris als aan de andere bestuurders melden en moet zich onthouden van de beraadslaging over deze aangelegenheid. Elke onthouding van stemming omwille van een belangenconflict wordt openbaar gemaakt overeenkomstig de relevante wettelijke bepalingen.

Aan het begin van elke vergadering van de Raad van Bestuur (of vergadering van een Comité van de Raad van Bestuur) verklaren bestuurders of ze oordelen dat ze een belangenconflict hebben zoals uiteengezet in artikel 7:96 WVV met betrekking tot de punten op de agenda.

Minstens één keer om de drie jaar evalueert de Raad van Bestuur formeel zijn eigen omvang, samenstelling en prestaties en die van zijn Comités alsook zijn interactie met het uitvoerend management. Deze evaluatie wordt uitgevoerd door het Benoemings- en Remuneratiecomité op initiatief van de Voorzitter en zo nodig met de hulp van externe adviseurs. De bestuurders mogen niet aanwezig zijn op de bespreking van hun eigen evaluatie. De Verklaring moet informatie openbaar maken over de belangrijkste kenmerken van het evaluatieproces van de Raad van Bestuur, van zijn Comités en van zijn individuele bestuurders.

1.4 Transacties tussen de Vennootschap en haar bestuurders of aandeelhouders die niet onder de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten vallen

Elke bestuurder handelt zonder conflict en stelt altijd de belangen van Nyrstar boven zijn/haar persoonlijke belangen. Elke bestuurder regelt zijn/haar persoonlijke en bedrijfszaken zodanig dat hij/zij rechtstreekse en onrechtstreekse belangenconflicten met Nyrstar vermijdt. De bestuurders hebben de plicht om de belangen van alle aandeelhouders op een gelijkwaardige basis te behartigen. Elke bestuurder handelt volgens de principes van redelijkheid en billijkheid. Alle bestuurders brengen de Raad van Bestuur op de hoogte van belangenconflicten wanneer deze zich voordoen en wanneer deze naar hun mening hun oordeelsvermogen zouden kunnen beïnvloeden.

Elke bestuurder moet, in het bijzonder, aandacht hebben voor belangenconflicten die kunnen ontstaan tussen Nyrstar, haar bestuurders, haar belangrijke of controlerende aandeelhouder(s) en andere aandeelhouders. De bestuurders die worden voorgedragen door belangrijke of controlerende aandeelhouder(s) moeten ervoor zorgen dat de belangen en intenties van deze aandeelhouder(s) voldoende duidelijk zijn en tijdig worden meegedeeld aan de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur moet zodanig handelen dat een belangenconflict, of de schijn van een dergelijk conflict, wordt vermeden. In het mogelijke geval van een belangenconflict moet de Raad van Bestuur, onder leiding van zijn Voorzitter, beslissen welke procedure hij zal volgen om de belangen van Nyrstar en al haar aandeelhouders te beschermen. In het volgende jaarverslag moet de Raad van Bestuur uitleggen waarom ze voor deze procedure heeft gekozen. Wanneer er echter een substantieel belangenconflict is, moet de Raad van Bestuur zorgvuldig overwegen om zo snel mogelijk te communiceren over de gevolgde procedure, de belangrijkste overwegingen en de conclusies.

Waar van toepassing moeten de regels en procedures van artikel 7:96 en 7:97 WvV worden nageleefd.

1.5 Toegang tot het management

Leden van het Auditcomité moeten te allen tijde volledige en onbeperkte toegang hebben tot de Chief Financial Officer tot wie zij toegang moeten hebben teneinde hun opdracht te vervullen in hun hoedanigheid van leden van het Auditcomité.

1.6 Toegang tot informatie

Bestuurders hebben toegang tot alle informatie over de Vennootschap die zij nodig hebben voor de uitvoering van hun taken. Dit recht op toegang is onderworpen aan de toepasselijke wetten op de privacy. Elk verzoek tot informatie zal worden gericht aan

de Voorzitter, welke op zijn beurt de Secretaris van de Vennootschap zal verzoeken de gevraagde informatie te verschaffen.

In elk geval mogen bestuurders de informatie die zij ontvangen enkel gebruiken met het oog op de uitoefening van hun taken en moeten zij de vertrouwelijkheid van enige commerciële, financiële of anderszins gevoelige informatie die zij ontvangen in het kader van hun mandaat, bewaren.

1.7 Vergoeding van bestuurders

De Raad van Bestuur bepaalt, op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, de vergoeding van de bestuurders die wordt voorgesteld aan de Algemene Vergadering. De vergoeding is zo bepaald om bestuurders die aan het profiel bepaald door het Benoemings- en Remuneratiecomité voldoen, aan te trekken, te behouden en te motiveren. De Algemene Vergadering beslist over de vergoeding van de bestuurders.

De bestuurders ontvangen een vaste vergoeding voor hun lidmaatschap van de Raad van Bestuur. Daarenboven ontvangen de bestuurders, met uitzondering van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, vaste vergoedingen voor hun lidmaatschap en/of voorzitterschap van enig Comité van de Raad van Bestuur. Er worden geen aanwezigheidsvergoedingen betaald.

De vergoeding van niet-uitvoerende bestuurders houdt rekening met hun algemene rol als lid van de Raad van Bestuur, en hun specifieke rollen als Voorzitter van de Raad van Bestuur, Voorzitter of lid van een Comité, alsook met de daaruit voortvloeiende verantwoordelijkheden en tijdsbesteding.

Volgens Principe 7.6 van de 2020 Code zou een niet-uitvoerend bestuurslid een deel van zijn of haar vergoeding moeten ontvangen in de vorm van aandelen in de Vennootschap. Gezien de beslissing van de Algemene Vergadering van 9 december 2019 die de voortzetting van de activiteiten van de Vennootschap heeft afgekeurd en die de Raad van Bestuur heeft verplicht om een nieuwe Algemene Vergadering bijeen te roepen om te beraadslagen en te beslissen over de ontbinding en vereffening van de Vennootschap, wordt voorgesteld om van deze regel af te wijken.¹

De Vennootschap stelt een remuneratieverslag op. Dit remuneratieverslag vormt een onderdeel van de Verklaring.

1.8 Verzekering van bestuurders

De Vennootschap mag, handelend door de Raad van Bestuur, verzekeringspolissen afsluiten ter dekking van de aansprakelijkheid van haar bestuurders en kaderleden.

1.9 Voorzitter

De Raad van Bestuur kiest een Voorzitter onder zijn niet-uitvoerende bestuurders op basis van zijn of haar kennis, vaardigheden, ervaring en bemiddelingsvermogen. De

¹ Op 26 juni 2020, besliste de Rechtbank van Antwerpen dat de buitengewone algemene vergadering die oorspronkelijk zou worden gehouden op 30 juni 2020 met besluiten over het voorstel tot ontbinding van de Vennootschap als agendapunten, moest worden uitgesteld en dat de beslissing over de ontbinding van de Vennootschap moest worden uitgesteld tot drie maanden nadat er een in kracht van gewijsde gegane beslissing zal zijn gewezen in het lopende kort geding tegen de Vennootschap met betrekking tot de benoeming van een college van deskundigen op het gebied van vennootschapsrecht.

Voorzitter geeft leiding aan en zorgt voor de behoorlijke en efficiënte werking van de Raad van Bestuur.

De Voorzitter stimuleert een doeltreffende interactie tussen de Raad van Bestuur en het management.

De Voorzitter bepaalt de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur (rekening houdend met verzoeken van de bestuurders) en zit de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor. De Raad van Bestuur kiest, aan het begin van de betreffende vergadering van de Raad van Bestuur, een vervangende voorzitter voor bestuursvergaderingen bij afwezigheid van de Voorzitter en voor het voorzitten van besprekingen en besluitvorming door de Raad van Bestuur over zaken waarbij de Voorzitter een belangenconflict heeft.

De Voorzitter ziet erop toe dat de bestuurders complete, tijdige en accurate informatie ontvangen voorafgaand aan elke vergadering en, indien nodig, tussen vergaderingen. Hij zorgt ervoor dat alle bestuurders dezelfde informatie ontvangen en dat er voldoende tijd is voor beschouwing en discussie alvorens beslissingen te nemen.

1.10 Secretaris van de Vennootschap

De Secretaris van de Vennootschap wordt benoemd door de Raad van Bestuur.

De Secretaris van de Vennootschap adviseert de Raad van Bestuur over alle beheerszaken en rapporteert aan de Raad van Bestuur omtrent de wijze waarop de procedures worden nageleefd en of de Raad van Bestuur al dan niet overeenkomstig zijn wettelijke en statutaire verplichtingen handelt. De rol van de Secretaris van de Vennootschap houdt in dat hij of zij, onder leiding van de Voorzitter, zorgt voor een goede doorstroming van informatie binnen de Raad van Bestuur en zijn Comités en tussen het management en de bestuurders, alsook de initiële vorming vergemakkelijkt en, waar nodig, helpt bij de professionele ontwikkeling. Hij of zij staat de Voorzitter van de Raad van Bestuur ook bij inzake de logistiek die verbonden is met de aangelegenheden van de Raad van Bestuur (informatie, agenda, enz.). Individuele bestuurders hebben rechtstreekse toegang tot de Secretaris van de Vennootschap.

2. Comités van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur wordt bijgestaan door verscheidene Comités van de Raad van Bestuur om bepaalde specifieke aangelegenheden te analyseren. De Comités adviseren de Raad van Bestuur over deze aangelegenheden, maar de besluitvorming blijft bij de Raad van Bestuur in zijn geheel.

De Raad van Bestuur heeft een Auditcomité en een Benoemings- en Remuneratiecomité opgericht.

Minstens één keer om de drie jaar evalueert de Raad van Bestuur formeel zijn eigen omvang, samenstelling en prestaties en die van zijn Comités alsook zijn interactie met het uitvoerend management. Deze evaluatie wordt uitgevoerd door het Benoemings- en Remuneratiecomité op initiatief van de Voorzitter en zo nodig met de hulp van externe adviseurs. De bestuurders mogen niet aanwezig zijn op de bespreking van hun eigen evaluatie. De Verklaring moet informatie openbaar maken over de belangrijkste

kenmerken van het evaluatieproces van de Raad van Bestuur, van zijn Comités en van zijn individuele bestuurders.

2.1 Auditcomité

2.1.1 Rol en verantwoordelijkheden

De rol van het Auditcomité bestaat erin de Raad van Bestuur bij te staan in het toezicht op en het nakijken van de financiële verslaggeving en de interne controle- en risicobeheersystemen van de Vennootschap. Daarnaast doet het Auditcomité aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de selectie, benoeming en vergoeding van de commissaris en ziet het toe op de onafhankelijkheid van de commissaris.

De taken van het Auditcomité kunnen variëren naargelang de omstandigheden. Het comité heeft echter voornamelijk de volgende taken (artikel 7:99 §4 WvV):

- de Raad van Bestuur informeren over het resultaat van de controle van de jaarrekeningen van de Vennootschap en uitleggen hoe de controle heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële verslaggeving en welke rol het Auditcomité in dat proces heeft gespeeld;
- het monitoren van het algemene financiële verslaggevingsproces en het doen van aanbevelingen of voorstellen om de integriteit ervan te waarborgen;
- het monitoren van de doeltreffendheid van de algehele interne controleprocessen en risicobeheersystemen van de Vennootschap;
- het monitoren van de interne auditfunctie en de doeltreffendheid ervan;
- het monitoren van de wettelijke controle van de jaarrekening, inclusief opvolging van vragen en aanbevelingen van de commissaris;
- het beoordelen en monitoren van de onafhankelijkheid van de commissaris, in het bijzonder, indien van toepassing, met betrekking tot de verlening van bijkomende niet-auditdiensten aan de Vennootschap; en
- verantwoordelijk zijn voor de procedure voor de selectie van de commissaris in overeenstemming met de wet en een gemotiveerde aanbeveling doen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de benoeming of verlenging van het mandaat van de commissaris.

Op het gebied van financiële en boekhoudkundige informatie,

- controleert het Auditcomité de integriteit van de financiële informatie verschaft door Nyrstar, in het bijzonder door de relevantie en consistentie van de door Nyrstar gebruikte boekhoudnormen te beoordelen; het moet de Raad van Bestuur informeren over het resultaat van de controle van de enkelvoudige rekeningen en uitleggen

op welke manier de controle van voornoemde rekeningen heeft bijgedragen aan de integriteit van de algemene financiële verslaggeving en wat de rol van het Auditcomité was in dit proces;

- meer in het bijzonder, controleert het Auditcomité de kwaliteit en betrouwbaarheid van de halfjaarlijkse en jaarrekeningen van Nyrstar die aan de Raad van Bestuur worden voorgelegd. Het controleert het certificeringsproces van het management voor de halfjaarlijkse en jaarrekeningen. Het zorgt ervoor dat de documenten een getrouwe weerspiegeling zijn van de zakelijke vooruitgang, dat ze zijn opgesteld in overeenstemming met de wettelijke vereisten en dat ze een antwoord bieden op de eisen van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (“**FSMA**”) of van enige andere autoriteit waaraan Nyrstar als beursgenoteerde onderneming is onderworpen;
- in het geval van aanzienlijke en ongebruikelijke transacties waarbij de boekhoudkundige behandeling voor verschillende benaderingen vatbaar kan zijn, informeert het management het Auditcomité over de gebruikte methoden en hun rechtvaardiging;
- bespreekt het Auditcomité eventuele belangrijke kwesties in verband met de financiële verslaggeving met zowel het management als de commissaris; en
- beoordeelt het het aanvullend verslag dat de commissaris moet voorleggen aan het Auditcomité in overeenstemming met artikel 11 van Verordening EU 537/2014 en de toepasselijke Belgische wetgeving.

Op het gebied van audit en controle,

- is het Auditcomité verantwoordelijk voor de selectieprocedure van de commissaris in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de benoeming en vergoeding van de commissaris, die vervolgens door de Raad van Bestuur worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering;
- onderzoekt het samen met de commissaris de reikwijdte en omvang van de uitgevoerde audit. Het Auditcomité onderzoekt de resultaten van de externe audit, evenals de verslagen die de commissaris aan de aandeelhouders uitbrengt;
- waakt het over de onafhankelijkheid van de commissaris, en in het bijzonder dat noch de Commissaris(sen), noch de bedrijven waarmee hij of zij (zij) verbonden is (zijn), een andere activiteit voor Nyrstar uitvoeren dan externe audit- of andere auditgerelateerde en/of andere toegestane diensten, binnen de geldende beperkingen; het onderzoekt op regelmatige basis een verslag van de commissaris waarin alle relaties tussen de commissaris en Nyrstar worden beschreven; en

- op regelmatige basis onderzoekt het Auditcomité de bijkomende vergoedingen die de commissaris aan Nyrstar aanrekent bovenop de vergoedingen goedgekeurd door de Algemene Vergadering, evenals de vergoedingen aangerekend voor niet-audit- of auditgerelateerde diensten, binnen de geldende limieten, die moeten worden bekendgemaakt in het jaarverslag van Nyrstar; overeenkomstig artikel 3:64 § 4 WvV, keurt het, in voorkomend geval, de taken en honoraria van de commissaris goed wanneer deze honoraria hoger zijn dan de jaarlijkse honoraria goedgekeurd door de Algemene Vergadering, evenals de honoraria voor toegestane auditgerelateerde en niet-auditdiensten in overeenstemming met de relevante regelgeving en beleidslijnen.

Op het gebied van risicobeoordeling en risicobeheer,

- houdt het Auditcomité toezicht op de algemene risicobeheerprocessen van de Vennootschap;
- evalueert het Auditcomité de bepaling door het management van gebieden waar risico's de financiële situatie en de reputatie van Nyrstar aanzienlijk kunnen beïnvloeden;
- evalueert het regelmatig of:
 1. de bestaande procedures het mogelijk maken om doeltreffend grote risico's te identificeren en hun potentiële impact in te schatten;
 2. preventieve maatregelen of maatregelen voor risico-overdracht de gevolgen op een aanvaardbare manier beperken; en
 3. er specifieke regelingen zijn waarvan het personeel van de Vennootschap in vertrouwen gebruik kan maken om bezorgdheden te uiten over mogelijke onjuistheden in de financiële verslaggeving of andere zaken;
- beoordeelt het de verklaringen in het jaarverslag over risicobeheer.

Wanneer nieuwe wetgeving wordt overwogen die aanzienlijke gevolgen zou kunnen hebben op de rekeningen van Nyrstar, haar financiële situatie of haar inkomsten op korte of lange termijn, wordt het Auditcomité op de hoogte gebracht van de implementatie en de impact van de nieuwe wetgeving, alsook van de uitvoeringsmaatregelen die door het management zijn goedgekeurd. Indien nodig, stelt het in dit verband aanbevelingen op voor de Raad van Bestuur.

2.1.2 Samenstelling

Het Auditcomité bestaat uit minstens drie bestuurders. Alle leden van het Auditcomité zijn niet-uitvoerende bestuurders. Een meerderheid van de leden moet onafhankelijk zijn overeenkomstig de criteria bepaald in Bijlage 1 en ten

minste één onafhankelijke bestuurder die lid is moet beschikken over de vereiste vaardigheden op het gebied van boekhouding en audit.

De leden van het Auditcomité worden benoemd door de Raad van Bestuur. De duur van het mandaat van een lid van het Auditcomité mag de duur van zijn/haar bestuursmandaat niet overschrijden.

Het Auditcomité wordt voorgezeten door één van de onafhankelijke bestuurders die lid is van het Auditcomité, benoemd door het Comité. De Voorzitter van de Raad van Bestuur mag het Auditcomité niet voorzitten.

De leden van het Auditcomité dienen over voldoende relevante ervaring te beschikken, in het bijzonder inzake financiële aangelegenheden, om hun taken effectief te vervullen.

2.1.3 Werking

Het Auditcomité vergadert zo vaak als nodig voor de efficiënte werking van het Comité, maar minstens 2 keer per jaar. Jaarlijks wordt een kalender vastgelegd voor de vergaderingen van het Auditcomité.

Behalve in uitzonderlijke omstandigheden, worden de agenda van de vergadering evenals de ondersteunende documenten minstens drie werkdagen op voorhand naar de leden van het Auditcomité gestuurd.

Een vergadering kan geldig beraadslagen en beslissen wanneer minstens twee leden de vergadering bijwonen.

Beslissingen worden genomen met een meerderheid van de door de leden van het Comité uitgebrachte stemmen.

Het Auditcomité kan naar keuze andere personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Het Auditcomité heeft minstens eenmaal per jaar een ontmoeting met de commissaris, om met hem te overleggen over aangelegenheden die betrekking hebben op zijn intern reglement en over alle aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces.

De leden van het Auditcomité moeten te allen tijde toegang hebben tot de Chief Financial Officer tot wie zij toegang moeten hebben om hun verplichtingen uit te oefenen.

De commissaris heeft onbeperkt toegang tot de Voorzitter van het Auditcomité en de Voorzitter van de Raad van Bestuur om zaken betreffende de externe audit van de Vennootschap te bespreken.

De Secretaris van de Vennootschap stelt notulen op van elke vergadering die een weergave bevatten van de onderwerpen die werden besproken en de beslissingen die werden genomen. De notulen worden goedgekeurd door de Voorzitter van het Auditcomité en vervolgens door het Auditcomité tijdens zijn volgende vergadering. De notulen worden bijgehouden op de zetel van de Vennootschap.

Zo vlug mogelijk na een vergadering van het Auditcomité, stelt de Voorzitter van het Auditcomité de bevindingen en aanbevelingen van de vergadering voor aan alle leden van de Raad van Bestuur.

Jaarlijks controleert het Auditcomité zijn werking en efficiëntie. Het brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur over zijn beoordeling en dient voorstellen in bij de Raad van Bestuur voor wijzigingen waar nodig.

Het auditnazicht en de verslaggeving daarover moeten het geheel van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen bestrijken.

2.2 Benoemings- en Remuneratiecomité

2.2.1 Rol en verantwoordelijkheden

De rol van het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat erin aanbevelingen te doen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de benoeming van bestuurders en het management en voorstellen te doen aan de Raad van Bestuur inzake het vergoedingsbeleid voor bestuurders en management.

Het vergoedingsbeleid en de vergoedingen zijn substantieel gewijzigd na de implementatie van de herstructurering die op 15 april 2019 door de Vennootschap werd aangekondigd en op 31 juli 2019 werd afgerond (de “**Herstructurering**”). Alle leden van het Uitvoerend Management waren werknemers van Nyrstar Sales & Marketing AG, een juridische entiteit die deel uitmaakt van de operationele groep die bij de Herstructurering werd overgedragen aan NN2 Newco Limited. Onmiddellijk na de Herstructurering had de Vennootschap geen Uitvoerend Management meer.

Op de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders die door de Vennootschap werd gehouden op 9 december 2019 om te beraadslagen over de voortzetting van de activiteiten van de Vennootschap, verwierpen de aandeelhouders de voortzetting van de activiteiten van de Vennootschap zodat de Vennootschap te gepasten tijde een buitengewone algemene vergadering zal bijeenroepen om te beraadslagen over de ontbinding van de Vennootschap. Op basis daarvan en het feit dat de Vennootschap niet langer een Uitvoerend Management heeft, onderneemt het Benoemings- en Remuneratiecomité momenteel enkel activiteiten met betrekking tot het beperkte aantal managers die ondersteunende functies uitoefenen voor de Vennootschap. Bovendien onderneemt het Benoemings- en Remuneratiecomité momenteel geen activiteiten om ervoor te zorgen dat er gepaste programma's voor talentontwikkeling en diversiteit in leiderschap bestaan binnen de Vennootschap. In het geval dat de Vennootschap niet wordt vereffend en werknemers aanwerft voor het management van de Vennootschap, zal het Benoemings- en Remuneratiecomité passende programma's en evaluaties uitvoeren.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- (a) Benoeming

- het vaststellen van selectiecriteria en procedures voor de benoeming van leden van de Raad van Bestuur;
- het in overweging nemen van voorstellen en het doen van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur voor de benoeming van nieuwe bestuurders en de herbenoeming van bestuurders;
- het doen van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur voor de benoeming en het ontslag van leden van het management van de Vennootschap;
- het vaststellen van een opvolgingsplan voor de leden van het management van de Vennootschap;
- het periodiek evalueren van de omvang en de samenstelling van de Raad van Bestuur en, indien van toepassing, het voorbereiden van aanbevelingen voor wijzigingen aan de omvang en de samenstelling ervan.

(b) Vergoeding

- het doen van voorstellen aan de Raad van Bestuur inzake het vergoedingsbeleid voor de Raad van Bestuur;
- het doen van voorstellen aan de Raad van Bestuur inzake het vergoedingsbeleid voor het management van de Vennootschap;
- het doen van voorstellen inzake de individuele vergoeding van bestuurders en leden van het management van de Vennootschap;
- het doen van voorstellen inzake geschikte aandelenoptieplannen of andere op aandelen gebaseerde vergoedingen;
- een remuneratieverslag aan de Raad van Bestuur voorleggen.

2.2.2 Samenstelling

Het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat uit minstens drie bestuurders. Alle leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité zijn niet-uitvoerende bestuurders met een meerderheid van onafhankelijke bestuurders.

De leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité worden benoemd door de Raad van Bestuur. De duur van het mandaat van een lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité mag de duur van zijn/haar bestuursmandaat niet overschrijden.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur of door een andere niet-uitvoerende bestuurder benoemd door het Comité.

2.2.3 Werking

Het Benoemings- en Remuneratiecomité vergadert zo vaak als nodig voor de efficiënte werking van het Comité, maar minstens eenmaal per jaar. In de mate van het mogelijke worden de vergaderingen voor elk jaar op voorhand vastgelegd. Regelmatig (minstens om de drie jaar) evalueert het zijn eigen doeltreffendheid en doet het aan de Raad van Bestuur aanbevelingen met betrekking tot de nodige wijzigingen.

Behalve in uitzonderlijke omstandigheden worden de agenda van de vergadering evenals de ondersteunende documenten minstens drie werkdagen op voorhand naar de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité gestuurd.

Een vergadering kan geldig beraadslagen en beslissen wanneer minstens twee leden de vergadering bijwonen.

Beslissingen worden genomen met een meerderheid van de door de leden van het Comité uitgebrachte stemmen.

Het Comité kan naar keuze andere personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Een individuele bestuurder mag niet aanwezig zijn op de vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité waarop zijn/haar vergoeding wordt besproken, noch mag een individuele bestuurder betrokken zijn bij enige beslissing inzake zijn/haar eigen vergoeding.

De Secretaris van de Vennootschap stelt notulen op van elke vergadering die een weergave bevatten van de onderwerpen die werden besproken en de beslissingen die werden genomen. De notulen worden goedgekeurd door de Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité en vervolgens door het Benoemings- en Remuneratiecomité tijdens zijn volgende vergadering. De notulen worden bijgehouden op de zetel van de Vennootschap.

Zo vlug mogelijk na een vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité, stelt de Voorzitter van het Comité de bevindingen en aanbevelingen van de vergadering voor aan alle leden van de Raad van Bestuur.

3. Chief Executive Officer en Management

3.1 Chief Executive Officer

De Raad van Bestuur benoemt en ontslaat de gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap, ook Chief Executive Officer of CEO genoemd.

De CEO wordt benoemd op basis van een aanbeveling door het Benoemings- en Remuneratiecomité. De CEO wordt benoemd als bestuurder door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur.

Na de Herstructurering van de Vennootschap werd de rol van CEO overbodig en werd het management van de Vennootschap waargenomen door de Chief Financial Officer en het Head of External Affairs & Legal / Secretaris van de Vennootschap.

3.2 Management van de Vennootschap

3.2.1 Rol en verantwoordelijkheden

Na de Herstructurering van de Vennootschap werden niet alle managementfuncties van de Vennootschap ingevuld en is er niet langer een uitvoerend managementcomité. Het management van de Vennootschap wordt in plaats daarvan uitgevoerd door de Chief Financial Officer en het Head of External Affairs & Legal / Secretaris van de Vennootschap (het “**Management**”).

Het Management is verantwoordelijk voor:

- de dagelijkse werking van de Vennootschap;
- de implementatie van de beslissingen genomen door de Raad van Bestuur;
- de invoering van interne controles en systemen voor risicobeheer (onverminderd de toezichhoudende rol van de Raad van Bestuur en het Auditcomité) gebaseerd op het kader goedgekeurd door de Raad van Bestuur;
- de voorstelling van de volledige, tijdige, betrouwbare en accurate voorbereiding van de jaarrekening van de Vennootschap overeenkomstig de toepasselijke boekhoudprincipes en –beleidslijnen aan de Raad van Bestuur;
- de voorbereiding van de verplichte publicatie door de Vennootschap van de jaarrekeningen en andere belangrijke financiële en niet-financiële informatie;
- de Raad van Bestuur een evenwichtige en begrijpelijke beoordeling geven van de financiële situatie van de Vennootschap; en
- de Raad van Bestuur te gepasten tijde alle informatie bezorgen die de Raad van Bestuur nodig heeft om zijn plichten te kunnen uitvoeren.

Het Management van Nyrstar is verantwoording en rekenschap verschuldigd aan de Raad van Bestuur voor de uitvoering van zijn taken.

Na de Herstructurering heeft de Vennootschap geen werknemers meer en heeft ze geen uitvoerend managementcomité.

3.3 Vergoeding

De vergoedingen die betaald worden voor de diensten van het Management worden beoordeeld en bepaald door de Raad van Bestuur.

3.4 Evaluatie

Minstens eenmaal per jaar evalueert het Benoemings- en Remuneratiecomité de werking en prestatie van het Management.

4. Maatschappelijk kapitaal en aandeelhouders

4.1 Maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 114.134.760,97, vertegenwoordigd door 109.873.001 volgestorte aandelen.

De Nyrstar-aandelen zijn genoteerd op Euronext Brussels.

4.2 Vorm van de aandelen

Nyrstar-aandelen kunnen naar keuze van de aandeelhouders op naam of in gedematerialiseerde vorm worden gehouden.

Elke aandeelhouder kan de omzetting van zijn aandelen in een andere vorm vragen, op zijn kosten. Verzoeken voor de omzetting van aandelen moeten schriftelijk worden gedaan en per gewone brief, op regelmatige wijze ondertekend, worden verzonden naar de zetel van Nyrstar ter attentie van de Secretaris van de Vennootschap.

4.3 Aandeelhoudersstructuur

Nyrstar streeft naar duidelijke en regelmatige communicatie met al haar bestaande en potentiële investeerders via haar eigen publicaties, haar website (en in het bijzonder de Investor Relations sectie op de website) en persberichten.

Overeenkomstig de toepasselijke Belgische wetgeving inzake de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen en de statuten van de Vennootschap, moet elke persoon die ten minste 3% van de stemrechtverlenende effecten van de Vennootschap verwerft zowel de Vennootschap als de FSMA daarvan op de hoogte brengen. Een kennisgeving is tevens nodig wanneer een persoon 5%, 7,5%, 10%, 15%, 20% of een ander veelvoud van 5% van de stemrechtverlenende effecten van de Vennootschap verwerft, of wanneer, als gevolg van overdrachten van effecten, het aantal stemrechten daalt onder een van deze drempelwaarden.

Een lijst alsook een kopie van dergelijke kennisgevingen kunnen worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

4.4 Andere rechtstreekse of onrechtstreekse relaties tussen de Vennootschap en haar belangrijke aandeelhouders

Hierna volgt een beschrijving van de voornaamste rechtstreekse of onrechtstreekse relaties tussen de Vennootschap en haar belangrijke aandeelhouders:

4.4.1 Overeenkomsten met Trafigura na de voltooiing van de herstructurering op 31 juli 2019;

- De verstrekking door NN2 Newco Limited ("**NN2**") van schadevergoedingen aan de Vennootschap met betrekking tot bepaalde verplichtingen, waaronder bepaalde verplichtingen die voortvloeien uit bepaalde historische afstotingen door de Groep en/of uit bepaalde historische mijnsluitingen;
- De verstrekking door NN2 en/of een Trafigura-entiteit die een holdingmaatschappij is van de voormalige Nyrstar Operating Group (d.w.z. de voormalige rechtstreekse en onrechtstreekse

dochterondernemingen tot de voltooiing van de herstructurering op 31 juli 2019) van een EUR 13,5 miljoen lening met beperkt regresrecht aan de Vennootschap voor de financiering van haar verwachte normale operationele kosten en eventuele verdedigingskosten voortvloeiend uit rechtszaken met derden gedurende een aantal jaren na de herstructurering; en

- Minderheidsrechten ten voordele van de Vennootschap met betrekking tot haar 2%-aandelenbelang in NN2 (met inbegrip van een volgrecht, een volgplicht, informatierechten en een putoptie tegen een prijs die gelijk is aan EUR 20 miljoen (pro rata aangepast afhankelijk van het aangehouden NN2's percentage van tijd tot tijd) en die kunnen worden uitgeoefend binnen bepaalde tijdsperioden.

4.4.2 Na overweging is de Raad van Bestuur van mening dat, gezien haar activiteiten op de datum van dit Charter, een relatieovereenkomst met Trafigura niet passend is voor de Vennootschap, anders dan de bovengenoemde overeenkomsten, waarin bepaalde voorwaarden van de lopende relatie tussen de Vennootschap en de Trafigura-groep zijn geregeld.

4.5 Algemene Vergaderingen

Nyrstar moedigt haar aandeelhouders aan om deel te nemen aan de Algemene Vergaderingen, bijvoorbeeld door vóór of tijdens de Algemene Vergaderingen vragen te stellen over de agenda. De agenda en alle andere relevante informatie worden vóór de Algemene Vergadering beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap.

Voor alle verdere informatie met betrekking tot de Algemene Vergaderingen (met inbegrip van de werking, voorafgaande kennisgevingsformaliteiten, toelatingsformaliteiten, quorum- en meerderheidsvereisten) wordt verwezen naar de specifieke sectie van de website van de Vennootschap over Algemene Vergaderingen. De Secretaris van de Vennootschap is verantwoordelijk voor de organisatie van de Algemene Vergaderingen.

Oproepingen tot de Algemene Vergaderingen en alle hiermee verbonden documenten, zoals bijzondere verslagen van de Raad van Bestuur en de commissaris, worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap. De Vennootschap verschaft voldoende toelichting bij de agendapunten en de door de Raad van Bestuur naar voor gebrachte besluiten. De agenda van de Algemene Vergaderingen wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur onder voorbehoud van de bijzondere bevoegdheden die de wet toekent aan de commissaris van de Vennootschap.

Bovendien kunnen aandeelhouders die alleen of gezamenlijk minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen voorstellen voor de agenda van een Algemene Vergadering indienen bij de Raad van Bestuur. De voorstellen moeten uiterlijk 22 dagen vóór dergelijke Algemene Vergadering worden ingediend bij de Raad van Bestuur.

De Voorzitter leidt de Algemene Vergaderingen en neemt de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat elke relevante vraag van de aandeelhouders wordt beantwoord.

Nyrstar beschouwt haar Algemene Vergaderingen als een uitstekende gelegenheid voor interactie tussen haar aandeelhouders en de Raad van Bestuur.

5. Regels ter voorkoming van marktmisbruik

Met het oog op het voorkomen van marktmisbruik (handel met voorkennis, marktmanipulatie) heeft de Raad van Bestuur een “dealing code” opgesteld (de “**Dealing Code**”). De Dealing Code beschrijft de meldingsplichten en gedragsregels van bestuurders en leden van het Management met betrekking tot transacties in aandelen of andere financiële instrumenten van de Vennootschap. De Dealing Code stelt beperkingen in op het uitvoeren van transacties in aandelen van de Vennootschap en laat verhandeling door bovenvermelde personen enkel toe gedurende bepaalde periodes.

Voor de implementatie van deze Dealing Code en het toezicht op de naleving ervan heeft de Raad van Bestuur de Secretaris van de Vennootschap aangeduid als Compliance Officer wiens verantwoordelijkheden zijn uiteengezet in de Dealing Code.

De Raad van Bestuur neemt alle nodige en nuttige maatregelen voor een effectieve en doeltreffende toepassing van de Belgische en Europese regels betreffende marktmisbruik.

6. Varia

6.1 Veranderingen aan het CG Charter

De Raad van Bestuur kan dit CG Charter van tijd tot tijd wijzigen zonder voorafgaande kennisgeving. De Raad van Bestuur kan tevens beslissen om af te wijken van dit CG Charter op voorwaarde dat dit wordt bekend gemaakt in het Verklaring van het jaarverslag van de Raad van Bestuur.

Derden kunnen geen rechten putten uit dergelijke wijziging of afwijking.

6.2 Voorrang

Ingeval van tegenstrijdigheid tussen een bepaling van dit CG Charter en een toepasselijke dwingende wet of voorschrift zal dergelijke wet of voorschrift voorrang hebben op de bepaling van dit CG Charter.

6.3 Toepasselijk recht en rechtsgebied

Dit CG Charter wordt beheerst door het Belgisch recht.

Elk geschil dat voortvloeit uit of betrekking heeft op dit CG Charter behoort tot de uitsluitende bevoegdheid van de rechtbanken van Brussel (België).

Bijlage 1: Onafhankelijkheidscriteria

Om als onafhankelijk bestuurder gekwalificeerd te kunnen worden, voldoet een bestuurder aan de volgende criteria:

1. geen lid zijn van het uitvoerend management of een functie uitoefenen als persoon belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de Vennootschap met betrekking tot deze positie;
2. niet langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder;
3. geen deel uitmaken van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven), van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de vennootschap met betrekking tot deze positie;
4. noch tijdens zijn mandaat, noch gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming, enige betekenisvolle vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, buiten de vergoeding die zij ontvangen of hebben ontvangen als niet-uitvoerend bestuurder;
5.
 - (a) geen aandelen bezitten, noch rechtstreeks of onrechtstreeks, noch individueel of in onderling overleg, die globaal een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal van de Vennootschap of een tiende of meer van de stemrechten in de Vennootschap ten tijde van de benoeming;
 - (b) in geen geval zijn voorgedragen door een aandeelhouder die voldoet aan de voorwaarden omschreven onder punt (a);
6. geen betekenisvolle zakelijke relatie hebben of in het jaar voorafgaand aan de benoeming hebben gehad met de vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks, noch als vennoot, aandeelhouder, lid van de raad of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;
7. in de drie jaar voorafgaand aan de benoeming geen partner of lid zijn of zijn geweest van het audit-team van de vennootschap of de persoon die de commissaris van de vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon is, of was gedurende de laatste drie jaar voor de benoeming;
8. geen lid zijn van het uitvoerend management van een andere vennootschap waarin een lid van het uitvoerend management van de vennootschap zetelt in de hoedanigheid van een niet-uitvoerend bestuurder, en geen andere belangrijke banden hebben met uitvoerende bestuurders van de vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;

9. geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van bestuurder of lid van het uitvoerend management of persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) uitoefenen, of die behoren tot de andere gevallen, beschreven in de punten 1. tot 8., en met betrekking tot punt 2., tot drie jaar nadat het betreffende familielid zijn laatste mandaat beëindigde.

De beslissing om een bestuurder te benoemen moet vermelden hoe de bestuurder voldoet aan de criteria van een onafhankelijk bestuurder.