

Berquin Notarissen

Notaris te Brussel, te Turnhout, te Antwerpen

Notaris te Brussel, te Turnhout, te Antwerpen

Notaris te Brussel, te Turnhout, te Antwerpen

Notaris te Brussel, te Turnhout, te Antwerpen

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer : AD/2130792/CV

Repertoriumnummer : 58.548

"NYRSTAR"

Naamloze vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet of gedaan heeft

te 2490 Balen, Zinkstraat 1

BTW BE 0888.728.945 RPR Turnhout

**NOTULEN VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING GEHOUDEN OP 24 APRIL 2013**

Op heden, vierentwintig april tweeduizend dertien.

Te 1030 Brussel, A. Reyerslaan 80, Diamant gebouw.

Voor mij, Meester **Peter VAN MELKEBEKE**, Geassocieerd Notaris te Brussel,**WORDT GEHOUDEN**

de buitengewone algemene vergadering van de houders van effecten uitgegeven door de naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan "NYRSTAR", waarvan de zetel gevestigd is te 2490 Balen, Zinkstraat 1.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De vennootschap werd opgericht onder de benaming "NEPTUNE ZINC" krachtens akte verleden voor Meester Damien Hisette, Notaris te Brussel, op dertien april tweeduizend en zeven, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig april tweeduizend en zeven, onder nummer: 20070423-0059511.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal bij proces-verbaal opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op tweeëntwintig mei tweeduizend en twaalf, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van zeven juni tweeduizend en twaalf, onder nummer: 20120607/0101976.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister, onder nummer 0888.728.945.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 12 uur 45 minuten onder het voorzitterschap van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "De Wilde J Management", met maatschappelijke zetel te 9230 Wetteren, Jabekestraat 49, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer: 0889.340.837, vertegenwoordigd door de heer Julien De Wilde, geboren te Wetteren, op 7 januari 1944, wonende te 9230 Wetteren, Jabekestraat 49, houder van een identiteitskaart met nummer: 590-4335729-49.

- die aanstelt tot secretaris: mevrouw Virginie Marie Yvonne Agnes Lietaer, geboren te Kortrijk, op 15 maart 1975, wonende te 2600 Berchem, Cogels Osylei 78, houder van een identiteitskaart met nummer: 590-7208415-60.

Er worden twee aparte stemopnemers aangesteld door de vergadering, zijnde mevrouw Monique Janssens en mevrouw An Gijjs.



SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJST

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders waarvan de naam, de voornaam en het adres of de rechtsvorm, maatschappelijke benaming en de maatschappelijke zetel, indien van toepassing, de identiteit van de volmachtdragers en het aantal aandelen dat elk van hen bezit vermeld is op de aanwezigheidslijst die aan dit proces-verbaal zal gehecht blijven.

Er werd een aparte lijst opgesteld voor de aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief zoals uiteengezet in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders.

De aanwezigheidslijst en de lijst van aandeelhouders die gestemd hebben per brief werden ondertekend door alle aanwezige aandeelhouders of hun gevolmachtigden. De volmachten blijven in het dossier van de vennootschap. Vervolgens werden de aanwezigheidslijst en de lijst van aandeelhouders die gestemd hebben per brief door mij notaris van de melding "bijlage" voorzien en afgesloten door ondertekening door de leden van het bureau en ondergetekende notaris.

Behalve de houders van effecten die toegelaten zijn tot de vergadering, woont een aantal andere personen de vergadering bij zoals onder meer de leden van het uitvoerend management en de personeelsleden van de vennootschap en derden die door de vennootschap ingeschakeld zijn om diensten te leveren in verband met de algemene vergadering van aandeelhouders. Bovendien laat de vergadering op voorstel van de Voorzitter een aantal andere derden toe.

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen en verzoekt mij notaris bij akte vast te stellen hetgeen volgt:

I. De vergadering van vandaag heeft de volgende agenda:

1. **Kennisname van bijzonder verslag**

Neerlegging van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot het voorstel tot hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur onder het toegestaan kapitaal van de vennootschap.

2. **Uitkering middels een vermindering van het maatschappelijk kapitaal**

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verminderen door middel van de uitkering van een bedrag van EUR 0,16 per aandeel aan elk van de uitstaande aandelen (met inbegrip van de aandelen die voorafgaand aan de Registratiedatum voor deze uitkering (zoals hieronder gedefinieerd) zullen worden uitgegeven naar aanleiding van de conversie van uitstaande converteerbare obligaties van de vennootschap), en om, ter implementatie hiervan, te besluiten als volgt (waarbij de bedragen of cijfers waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zullen worden bepaald op het ogenblik van de goedkeuring van het voorgestelde besluit overeenkomstig het voorstel uiteengezet in de betrokken passages):

- (a) Onder voorbehoud van de toepassing van de bepalingen van artikel 612 en 613 van het Wetboek van vennootschappen, en onder voorbehoud van de bepalingen hieronder uiteengezet, zal het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap verminderd worden met een bedrag gelijk aan EUR 0,16 (het "Bedrag van de Kapitaalvermindering"), vermenigvuldigd met de som van



(i) alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit, en (ii) alle aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum kunnen worden uitgegeven bij conversie van de uitstaande converteerbare obligaties van de vennootschap die werden uitgegeven in 2009 (de "Converteerbare Obligaties"). Ter implementatie van de kapitaalvermindering, onder voorbehoud van de bepalingen hieronder uiteengezet, zal een bedrag gelijk aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering worden uitgekeerd aan elk van de aandelen van de vennootschap die op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit uitgegeven en uitstaande zijn, evenals aan elk aandeel dat vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zal uitgegeven worden bij conversie van de uitstaande Converteerbare Obligaties.

- (b) De kapitaalvermindering zal plaatsvinden zonder annulering van bestaande aandelen van de vennootschap, dient op dezelfde wijze te worden gedragen door elk van de bestaande aandelen (met inbegrip van de aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zullen worden uitgegeven bij conversie van uitstaande Converteerbare Obligaties), en zal volledig worden toegerekend aan het fiscaal volstort kapitaal. Na de kapitaalvermindering zal elk aandeel (met inbegrip van de aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zullen worden uitgegeven bij conversie van uitstaande Converteerbare Obligaties) dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.
- (c) Overeenkomstig artikel 613 van het Wetboek van vennootschappen zal aan de aandeelhouders geen uitkering ter implementatie van de kapitaalvermindering toegestaan zijn zolang de aanspraken, in voorkomend geval, van schuldeisers die binnen een termijn van twee maanden na de bekendmaking van huidig besluit tot kapitaalvermindering in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad een zekerheid hebben geëist voor vorderingen die ontstaan zijn vóór, en nog niet vervallen zijn op, het tijdstip van die bekendmaking, geen voldoening hebben gekregen, tenzij hun aanspraak om zekerheid te verkrijgen bij een uitvoerbare rechterlijke beslissing is afgewezen.
- (d) In het licht van de bepalingen van paragrafen (a) tot (c), zal het maximale bedrag van de kapitaalvermindering gelijk zijn aan EUR [bedrag], zijnde de som van (i) het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit (i.e. [bedrag]), en (ii) het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met het maximaal aantal uit te geven aandelen op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit bij conversie van de Converteerbare Obligaties aan de conversieprijs die op dat ogenblik van toepassing is (i.e. [bedrag]). Voor zover geen nieuwe bijkomende aandelen worden uitgegeven bij conversie van de



Converteerbare Obligaties voorafgaand aan het einde van de Registratiedatum, zal de vermindering van het maatschappelijk kapitaal voor een bedrag gelijk aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met het aantal uit te geven aandelen bij conversie van de Converteerbare Obligaties zoals weergegeven onder punt (ii) niet worden geacht te zijn gedaan met betrekking tot het aantal nieuwe aandelen die niet aldus werden uitgegeven omdat dergelijke conversie van Converteerbare Obligaties niet heeft plaatsgevonden. Het eigenlijke bedrag van de kapitaalvermindering zal finaal worden op de Registratiedatum, rekening houdend met de aandelen die sinds de datum van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum effectief werden uitgegeven naar aanleiding van conversie van de voormelde uitstaande Converteerbare Obligaties, en rekening houdende met het feit dat het bedrag dat dient te worden uitgekeerd aan elk aandeel dat uitstaande is op de Registratiedatum gelijk zal zijn aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering.

- (e) In het licht van de bepalingen van paragrafen (a) tot (d), zal artikel 5 van de statuten van de vennootschap worden gewijzigd op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit door een kapitaalvermindering weer te geven gelijk aan [het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit], en om een aparte paragraaf toe te voegen met de ondertitel "Tijdelijke bepaling" aan artikel 5 die verwijst naar de bepalingen van paragrafen (a) tot (e). Bovendien, tot en met de Registratiedatum zal, telkens nieuwe aandelen worden uitgegeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties, het bedrag van het maatschappelijk kapitaal in artikel 5 worden gewijzigd teneinde rekening te houden met het bedrag van de kapitaalverhoging dat voortvloeit uit de conversie en het bedrag van de kapitaalvermindering. De aparte paragraaf met de ondertitel "Tijdelijke bepaling" bij artikel 5 zal automatisch vervallen en verwijderd worden op de Registratiedatum.
- (f) De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de raad van bestuur te machtigen (met recht van indeplaatsstelling) om voormelde kapitaalvermindering te implementeren en uit te voeren, met inbegrip van de bevoegdheid om de Registratiedatum en de betalingsdatum van de uitkering van de kapitaalvermindering te bepalen overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving, evenals de formaliteiten voor de uitkering van de kapitaalvermindering. De "Registratiedatum" voor de kapitaalvermindering zal de laatste handelsdag zijn (voorafgaand aan de betalingsdatum van het Bedrag van de Kapitaalvermindering) waarop de aandelen van de vennootschap nog altijd "cum recht" worden verhandeld met betrekking tot het recht om de betaling te ontvangen van het Bedrag van de Kapitaalvermindering. De raad van bestuur zal het recht hebben om de uitoefening van de bevoegdheden waarnaar wordt verwezen in deze paragraaf (f) te subdelegeren (geheel of gedeeltelijk) aan een of twee bestuurders. Bovendien besluit de algemene aandeelhoudersvergadering om



een of twee leden van de raad van bestuur te machtigen om, van zodra dit redelijk en praktisch haalbaar is na de Registratiedatum, alle stappen te nemen en alle formaliteiten te vervullen die vereist zijn om de statuten te wijzigen teneinde het nieuwe maatschappelijk kapitaal ingevolge paragrafen (d) en (e) weer te geven.

3. **Hernieuwing van de machten van de raad van bestuur onder het toegestaan kapitaal**

De raad van bestuur stelt voor om de machten onder het toegestaan kapitaal te vernieuwen. Zie ook het verslag waarnaar verwezen wordt in punt 1 van de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de machten van de raad van bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal te hernieuwen als volgt (waarbij het bedrag en de datum waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zullen bepaald worden op het ogenblik van de goedkeuring van het voorstel tot besluit overeenkomstig het voorstel uiteengezet in de betrokken passages):

- (a) De raad van bestuur zal gemachtigd zijn om het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met een maximumbedrag van 40% van het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op het ogenblik van de goedkeuring van het besluit. Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van één jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering die de machtiging toekent, en zal voorts onderhevig zijn aan de bepalingen en voorwaarden zoals thans bepaald in artikel 9 van de statuten van de vennootschap.
- (b) In het licht van de bepalingen uiteengezet in paragraaf (a), zal de eerste alinea van artikel 9 van de statuten worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt:
“De raad van bestuur mag het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen verhogen met een maximumbedrag van [40% van het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op het ogenblik van de goedkeuring van het besluit, rekening houdend met de goedkeuring van de kapitaalvermindering waarnaar wordt verwezen in punt 2 van de agenda].”
- (c) In het licht van de bepalingen uiteengezet in paragraaf (a), zal de derde alinea van artikel 9 van de statuten worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt:
“Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van één jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap gehouden op [de datum van goedkeuring van het voorstel tot besluit].”



UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER (VERVOLG)

De voorzitter vervolgt zijn uiteenzetting met de navolgende vaststellingen omtrent de legitimiteit van de vergadering, met betrekking tot de bijeenroepingen, de toegang tot de vergadering, het aanwezigheidsquorum, het stemrecht en het vereiste meerderheidsquorum.

II. Oproepingen

1/ Met betrekking tot de houders van effecten

De oproepingen, die de agenda vermelden en de voorstellen van besluit, werden overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen gedaan.

Daartoe werden aankondigingen geplaatst in:

- a) het Belgisch Staatsblad van vijftientwintig maart tweeduizend dertien;
- b) De Tijd van drieëntwintig maart tweeduizend dertien.
- c) L'Echo van drieëntwintig maart tweeduizend dertien.

De voorzitter legt de bewijsexemplaren van deze documenten neer nadat ze door de leden van het bureau werden geparafeerd.

De tekst van de oproeping, evenals de aan de algemene vergadering voor te leggen stukken en de modellen voor het stemmen bij volmacht als het stemmen per brief werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de vennootschap vanaf drieëntwintig maart tweeduizend dertien.

De bijeenroepingen inhoudende de agenda en vergezeld van voormelde documenten werden verstuurd naar de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris bij gewone brief de dato vijftientwintig maart tweeduizend dertien, overeenkomstig de artikelen 533 en 535 van het Wetboek van vennootschappen.

2/ Met betrekking tot de overige personen die dienden opgeroepen te worden

De bestuurders, de commissaris en houders van de aandelen op naam, in voorkomend geval, werden, overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, dertig dagen voor deze vergadering opgeroepen door middel van een brief de dato vijftientwintig maart tweeduizend dertien die onder meer de agenda vermeldt.

De voorzitter verklaart en de vergadering erkent dat er noch houders van obligaties op naam of warrants op naam, noch houders van certificaten op naam zijn die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven.

Aan dezelfde personen werd per brief gedateerd van vijftientwintig maart tweeduizend dertien een afschrift toegezonden van de stukken die hen moeten ter beschikking gesteld worden overeenkomstig artikel 535 van het Wetboek van vennootschappen.

De voorzitter legt de bewijzen van de oproepingen per brief neer nadat ze door de voorzitter en de secretaris werden geparafeerd.

III. Neerlegging/registratie van aandelen/ Bekendmaking deelname vergadering

Alle houders van de effecten uitgegeven door de vennootschap die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, hebben de formaliteiten nageleefd om toegelaten te worden tot de algemene vergadering van aandeelhouders in overeenstemming met de statuten van de vennootschap en het Wetboek van vennootschappen en zoals uiteengezet in de oproeping.

De attesten die neergelegd werden met betrekking tot gedematerialiseerde effecten of effecten in girale vorm, de brieven die ingediend werden met betrekking tot effecten op



naam en de volmachten van de houders van effecten zullen worden bewaard in het dossier van de vennootschap.

In overeenstemming met artikel 545 van het Wetboek van vennootschappen, kan niemand op de algemene vergadering van de vennootschap aan de stemming deelnemen voor meer stemrechten dan degene verbonden aan de effecten waarvan hij, overeenkomstig artikel 514 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 8 van de statuten van de vennootschap minstens twintig dagen voor de datum van de algemene vergadering kennis heeft gegeven. Overeenkomstig artikel 8 van de statuten van de vennootschap, zijn de relevante drempels voor een kennisgeving 3%, 5%, 7,5%, 10%, 15%, 20% of een ander veelvoud die 5% van de uitstaande stemrechten bereiken of overschrijden. Voor alle aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn of stemmen per brief, wordt er vastgesteld dat zij kunnen deelnemen met alle aandelen die zij hebben neergelegd.

IV. Aanwezigheids- en meerderheidsquorum

Met betrekking tot het aanwezigheids- en meerderheidsquorum, stelt de voorzitter vast dat:

overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen, de huidige vergadering slechts geldig kan beraadslagen over de verschillende punten van de agenda van de huidige vergadering, indien de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat 60 aandeelhouders, waarvan 13 via stembrief handelen, aandelen hebben neergelegd of aan de raad van bestuur voorafgaandelijk hun intentie hebben meegedeeld om deel te nemen aan de vergadering of een certificaat van onbeschikbaarheid hebben voorgelegd en dat 26.153.133 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn en dat 47 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Bijgevolg blijkt dat 26.153.133 aandelen van de in totaal honderd zeventig miljoen tweëntwintigduizend vijfhonderd vierenvierentwintig (170.022.544) aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zodanig dat het aanwezigheidsquorum niet is bereikt zoals vereist door artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen.

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING NIET GELDIG KAN BERAADSLAGEN OVER AGENDA

Deze uiteenzetting wordt nagegaan en juist bevonden door de vergadering; deze erkent dat ze geldig samengesteld is maar niet bevoegd is om over de agendapunten te beraadslagen.

Er zullen nieuwe bijeenroepingen gebeuren en de nieuwe vergadering zal op geldige wijze kunnen beraadslagen en besluiten, ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders op die nieuwe vergadering vertegenwoordigde deel van het kapitaal.

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven om 12 uur 55 minuten.

Rechten op geschriften

Het recht bedraagt vijftien negentig euro (95 EUR).

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na gedeeltelijke voorlezing en toelichting, hebben de leden van het bureau, de aandeelhouders of de lasthebbers van de aandeelhouders die het wensten, met ons, geassocieerd notaris, ondertekend.

Volgen de handtekeningen.



Geregistreerd vier bladen vier renvoeien op het 3^{de} Registratiekantoor van Elsene op 7 mei 2013 boek 76 blad 65 vak 14. Ontvangen vijftientig euro (25 €). Voor MARCHAL D. (getekend) C. DUMONT.

