



NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
Maatschappelijke zetel: Zinkstraat 1, 2490 Balen
Ondernemingsnummer BTW BE 0888.728.945 RPR Antwerpen, afdeling Turnhout

UITNODIGING

BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING
te houden op donderdag 4 december 2014 om 11u

De houders van effecten uitgegeven door Nyrstar NV (de "**Vennootschap**") worden uitgenodigd om een bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap bij te wonen.

ALGEMENE INFORMATIE

Datum, uur en locatie: De bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering zal plaatsvinden op donderdag 4 december 2014 om 11u, te Diamant Building, A. Reyerslaan 80, 1030 Brussel, of op een andere plaats die aldaar op dat moment zal worden bekendgemaakt.

Opening van de deuren: Om het opstellen van de aanwezigheidslijst op de datum van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering te vergemakkelijken, worden de aandeelhouders en hun vertegenwoordigers uitgenodigd om zich te registreren vanaf 10u.

AGENDA

Agenda en voorstel tot besluit: De agenda en het voorstel tot besluit van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, dat, in voorkomend geval, tijdens de vergadering namens de Raad van Bestuur kan worden gewijzigd, is als volgt:

Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de Globale Strategische Financiering

Voorstel van besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, voor zoveel als nodig, de clausules in de financieringsconstructies die werden aangegaan door de Vennootschap en haar dochtervennootschappen in het kader van de globale strategische financiering die werd aangekondigd door de Vennootschap op 1 september 2014 en die onderworpen zijn aan artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen. De algemene aandeelhoudersvergadering neemt dan ook kennis van, keurt goed en bekrachtigt, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, alle clausules in:

- (a) de *indenture* van 12 september 2014 waaronder Nyrstar Netherlands (Holdings) B.V., een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap, onbevoorrechte obligaties ("notes") die vervallen in 2019 heeft uitgegeven voor een totale hoofdsom van EUR 350 miljoen en die, onder meer, door de Vennootschap als de "Parent Guarantor" werd aangegaan (de "**Indenture**"), waaronder, maar niet beperkt tot, Sectie 1.01, Sectie 4.15 en Artikel 10 van de Indenture; en
- (b) de garantieovereenkomst van 5 september 2014 tussen de Vennootschap en Hydra Limited (de "**Garantieovereenkomst**") en de 2002 ISDA Master Agreement tussen Nyrstar Sales & Marketing AG, een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap, en Hydra Limited van 5 september 2014, samen met de *confirmation* en *schedule* daaronder afgesloten tussen Nyrstar Sales & Marketing AG en Hydra Limited (de "**Silver Forward Purchase Agreement**"), waaronder, maar niet beperkt

tot, artikel 5(a)(viii) (*Merger Without Assumption*) van de 2002 ISDA Master Agreement die deel uitmaakt van de Silver Forward Purchase Agreement, samen gelezen met de artikelen 6(a) (*Right to Terminate Following Event of Default*) en 6(e)(i) (*Events of Default*) van de 2002 ISDA Master Agreement die deel uitmaakt van de Silver Forward Purchase Agreement, in combinatie met artikel 2 (*Guarantee and Indemnity*) van de Garantieovereenkomst; deel 1(g)(iv) (*Change of control*) van de Schedule die deel uitmaakt van de Silver Forward Purchase Agreement, samen gelezen met de artikelen 5(b)(vi) (*Additional Termination Event*), 6(b) (*Right to Terminate Following Termination Event*) en 6(e)(ii) (*Termination Events*) van de 2002 ISDA Master Agreement die deel uitmaakt van de Silver Forward Purchase Agreement, in combinatie met artikel 2 (*Guarantee and Indemnity*) van de Garantieovereenkomst; deel 7(d) (*Disposals*) van de Schedule die deel uitmaakt van de Silver Forward Purchase Agreement, samen gelezen met de artikelen 5(a)(ii) (*Breach of Agreement; Repudiation of Agreement*), 6(a) (*Right to Terminate Following Event of Default*) en 6(e)(i) (*Events of Default*) van de 2002 ISDA Master Agreement die deel uitmaakt van de Silver Forward Purchase Agreement, in combinatie met artikel 2 (*Guarantee and Indemnity*) van de Garantieovereenkomst;

die overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen aan derden rechten toekennen die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend. De algemene aandeelhoudersvergadering kent voorts een bijzondere volmacht toe aan elke Bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met recht van indeplaatsstelling, om met betrekking tot dit besluit de formaliteiten vereist door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen te vervullen.

Geen quorum: Er is geen quorumvereiste voor de beraadslaging en stemming over het punt waarnaar wordt verwezen in de bovenstaande agenda van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering.

Stemming en meerderheid: Onder voorbehoud van de toepasselijke wettelijke bepalingen, zal elk aandeel één stem hebben. Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, zal het voorgestelde besluit waarnaar wordt verwezen in de bovenstaande agenda van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering zijn aangenomen indien het wordt goedgekeurd met een gewone meerderheid van de geldig door de aandeelhouders uitgebrachte stemmen. Overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, mogen de houders van obligaties de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem.

DEELNAME AAN DE VERGADERING

Inleiding: Houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap die de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap wensen bij te wonen, dienen rekening te houden met de hieronder beschreven formaliteiten en procedures.

Registratiedatum: De registratiedatum voor de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering is donderdag 20 november 2014 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1). Alleen de personen die houders zijn van effecten uitgegeven door de Vennootschap op donderdag 20 november 2014 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1) zullen gerechtigd zijn om deel te nemen aan, en, in voorkomend geval, te stemmen op de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering. Enkel de houders van aandelen zijn gerechtigd te stemmen. De houders van obligaties kunnen de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem. Zowel de houders van aandelen als de houders van obligaties moeten de formaliteiten naleven zoals beschreven in "—Deelname aan de vergadering".

Deelname aan de vergadering: Om aan de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering te kunnen deelnemen, moet een houder van effecten uitgegeven door de Vennootschap aan twee voorwaarden voldoen: (a) geregistreerd zijn als houder van effecten op de registratiedatum en (b) hiervan kennis geven aan de Vennootschap, zoals hierna uiteengezet.

- (a) *Registratie:* Ten eerste, het recht voor een houder van effecten om deel te nemen aan en, indien toepasselijk, te stemmen op de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering wordt enkel verleend op grond van de registratie van de betrokken effecten, op de voormelde registratiedatum om middernacht, door inschrijving in het toepasselijke register op naam van de betrokken effecten (voor effecten op naam) of op de rekeningen van een erkend rekeninghouder of de toepasselijke vereffeningsinstelling voor de betrokken effecten (voor gedematerialiseerde effecten of effecten in girale vorm).
- (b) *Kennisgeving:* Ten tweede, om tot de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering te kunnen worden toegelaten, moeten de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap de Vennootschap of KBC Bank kennis geven dat zij deel wensen te nemen aan de vergadering. De houders van effecten die zulke kennisgeving wensen te doen, kunnen gebruik maken van het kennisgevingsformulier dat beschikbaar is op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap. De kennisgeving moet de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijk zetel (Zinkstraat 1, 2490 Balen, België, ter attentie van Virginie Lietaer, Company Secretary) of per e-mail aan registrations@nyrstar.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op vrijdag 28 november 2014. De kennisgeving aan KBC Bank kan worden gedaan aan het loket van KBC Bank voor of ten laatste op vrijdag 28 november 2014. Voor de houders van gedematerialiseerde effecten of effecten in girale vorm dient de kennisgeving een attest te bevatten dat het aantal effecten bevestigt dat op hun naam was ingeschreven op de registratiedatum. Het attest kan door de houder van gedematerialiseerde effecten of effecten in girale vorm worden verkregen bij de erkende rekeninghouder of de toepasselijke vereffeningsinstelling voor de betrokken effecten.

Stemmen per brief: De aandeelhouders kunnen stemmen per brief overeenkomstig artikel 28 van de Statuten van de Vennootschap. De stemming per brief moet gebeuren door middel van het daartoe door de Vennootschap opgestelde formulier. De formulieren voor de stemming per brief zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.com). Het formulier voor de stemming per brief dient schriftelijk of elektronisch te worden ondertekend. De elektronische handtekening dient een geavanceerde elektronische handtekening te zijn in de zin van artikel 4 van de Wet van 9 juli 2001 houdende vaststelling van bepaalde regels in verband met het juridisch kader voor elektronische handtekeningen en certificatediensten, of een elektronische handtekening in overeenstemming met de voorwaarden uiteengezet in artikel 1322 van het Burgerlijk Wetboek. Het origineel ondertekende formulier voor de stemming per brief moet de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Zinkstraat 1, 2490 Balen, België, ter attentie van Virginie Lietaer, Company Secretary) of per e-mail aan registrations@nyrstar.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op vrijdag 28 november 2014. Een aandeelhouder die wenst te stemmen per brief moet in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "— Deelname aan de vergadering".

Vertegenwoordiging per volmacht: Houders van effecten kunnen de vergadering bijwonen en stemmen, indien toepasselijk, door een volmachthouder. De volmachtformulieren zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.com). Het volmachtformulier dient schriftelijk of elektronisch te worden ondertekend. De elektronische handtekening moet aan dezelfde vereisten voldoen als de elektronische handtekening voor de stemming per brief (zie ook "—Stemmen per brief"). Origineel ondertekende volmachten moeten de Vennootschap per post bereiken op de maatschappelijke zetel (Zinkstraat 1, 2490 Balen, België, ter attentie van Virginie Lietaer, Company Secretary) of per e-mail aan registrations@nyrstar.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op vrijdag 28 november 2014. Elke aanwijzing van een volmachthouder dient te gebeuren conform de ter zake geldende Belgische wetgeving, met inbegrip van die inzake belangenconflicten en het bijhouden van een register. Houders van effecten die per volmacht vertegenwoordigd wensen te worden moeten in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "— Deelname aan de vergadering".

Wijzigingen aan de agenda en bijkomende voorstellen tot besluit: Aandeelhouders die alleen of samen met andere aandeelhouders ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, hebben het recht om bijkomende punten op de agenda van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering te plaatsen en om voorstellen tot besluit in te dienen in verband met punten die in de agenda opgenomen waren of opgenomen moeten worden. Aandeelhouders die dit recht wensen uit te oefenen moeten op de datum van hun verzoek bewijzen dat zij ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten. Voor gedematerialiseerde aandelen dient dit bewijs gebaseerd te zijn op een attest opgesteld door de toepasselijke vereffeningsinstelling voor de betrokken aandelen, of door een erkend rekeninghouder, dat het aantal aandelen bevestigt dat op naam van de houders is ingeschreven, en, voor aandelen op naam, op een certificaat van inschrijving van de betrokken aandelen in het register van aandelen op naam van de Vennootschap. Bovendien moet de betrokken aandeelhouder minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap registreren voor de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, zoals beschreven in "— Deelname aan de vergadering". Een verzoek om bijkomende punten op de agenda te plaatsen en/of om voorstellen tot besluit in te dienen moet schriftelijk ingediend worden, en moet, ingeval van een bijkomend agendapunt, de tekst van het betrokken agendapunt bevatten en, ingeval van een voorstel tot besluit, de tekst van het voorstel tot besluit. Het verzoek dient ook het post- of e-mailadres te bevatten waarnaar de Vennootschap de bevestiging van ontvangst van het verzoek dient op te sturen. Het verzoek moet de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Zinkstraat 1, 2490 Balen, België, ter attentie van Virginie Lietaer, Company Secretary) of per e-mail aan registrations@nyrstar.com, ten laatste op de tweeëntwintigste kalenderdag voor de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op woensdag 12 november 2014. Ingeval van wijzigingen aan de agenda en bijkomende voorstellen tot besluiten zoals voormeld, zal de Vennootschap een gewijzigde agenda publiceren met in voorkomend geval bijkomende agendapunten en bijkomende voorstellen tot besluit, ten laatste op de vijftiende kalenderdag voor de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op woensdag 19 november 2014. Bovendien zal de Vennootschap gewijzigde formulieren ter beschikking stellen voor de stemming per brief en stemming bij volmacht. Volmachten en stemmen per brief die de Vennootschap bereiken voorafgaand aan de publicatie van een gewijzigde agenda, blijven geldig voor de agendapunten waarop de volmachten en stemmen per brief betrekking hebben, onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving en de verdere verduidelijkingen uiteengezet in de volmachtformulieren en de formulieren voor de stemming per brief.

Vraagrecht: Elke aandeelhouder heeft het recht om vragen te stellen aan de Bestuurders en de Commissaris met betrekking tot punten op de agenda van een algemene aandeelhoudersvergadering. Vragen kunnen tijdens de vergadering worden gesteld of kunnen voorafgaand aan de vergadering schriftelijk worden ingediend. Schriftelijke vragen moeten de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Zinkstraat 1, 2490 Balen, België, ter attentie van Virginie Lietaer, Company Secretary) of per e-mail aan registrations@nyrstar.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voor de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op vrijdag 28 november 2014. Schriftelijke en mondelinge vragen zullen tijdens de betrokken vergadering worden beantwoord, overeenkomstig de toepasselijke wetgeving. Bovendien, opdat schriftelijke vragen in aanmerking zouden komen, dient de aandeelhouder die de betrokken schriftelijke vragen indiende, de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "—Deelname aan de vergadering".

Toegang tot de vergaderzaal: De natuurlijke personen die de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering bijwonen in hun hoedanigheid van houder van effecten, volmachthouder of vertegenwoordiger van een rechtspersoon moeten een bewijs van hun identiteit kunnen voorleggen teneinde toegang te verkrijgen tot de vergaderzaal. Bovendien moeten de vertegenwoordigers van rechtspersonen de documenten overhandigen die hun hoedanigheid als vennootschapsrechtelijke vertegenwoordiger of volmachthouder vaststellen.

BESCHIKBARE INFORMATIE

De volgende documentatie is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<http://www.nyrstar.com/investors/du/shareholderinformation/Pages/Shareholder-Meetings.aspx>): de oproeping tot de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, de agenda en het voorstel tot besluit of, indien geen besluiten worden voorgesteld, een commentaar door de Raad van Bestuur, een nieuwe versie van de agenda en voorstellen tot besluit, ingeval van wijzigingen aan de

agenda en voorstellen tot besluit, de kennisgeving van registratie, de formulieren voor de stemming per brief en de volmachtformulieren. Voorafgaand aan de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering kunnen de houders van effecten van de Vennootschap ook gratis een kopie verkrijgen van deze documentatie op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (Zinkstraat 1, 2490 Balen). De voormelde website vermeldt ook het totaal aantal uitstaande aandelen en stemrechten van de Vennootschap.

Namens de Raad van Bestuur

DIT DOCUMENT IS GEEN AANBOD TOT VERKOOP OF EEN SOLLICITATIE OF EEN AANBOD TOT AANKOOP VAN OBLIGATIES, AANDELEN OF ANDERE EFFECTEN VAN NYRSTAR NV. DE INFORMATIE HIERIN VERVAT IS NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF DISTRIBUTIE (RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS) IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN, AUSTRALIE, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT ONWETTIG ZOU ZIJN.