



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

TOELICHTING

Buitengewone Algemene Vergadering
te houden op maandag 19 mei 2014 om 11u

Inleiding

Deze toelichting werd opgesteld namens de Raad van Bestuur van Nyrstar NV in verband met de respectieve punten op de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, te houden op 19 mei 2014. Overeenkomstig artikel 533bis, §2, d) van het Wetboek van vennootschappen bevat deze toelichting voor elk te behandelen onderwerp op de agenda van voormelde algemene aandeelhoudersvergadering, een voorstel tot besluit of, indien het te behandelen onderwerp geen besluit vereist, een commentaar van de Raad van Bestuur.

Voor verdere informatie met betrekking tot de datum, het uur en de locatie van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, de manier waarop de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap kunnen deelnemen aan de vergadering en de achtergronddocumentatie betreffende de vergadering, kan worden verwezen naar de oproeping tot de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering.

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Agenda en voorstellen tot besluit: De agenda en voorstellen tot besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, die, in voorkomend geval, tijdens de vergadering namens de Raad van Bestuur kunnen worden gewijzigd, zijn als volgt:

1. Kennisname van bijzonder verslag

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig Artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen in verband met het voorstel tot toekenning van een machtiging aan de Raad van Bestuur om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen binnen het toegestaan kapitaal, met naleving van het wettelijk voorkeurrecht of onder de strikte voorwaarden voor de beperking of opheffing van het wettelijk voorkeurrecht uiteengezet in de voorgestelde gewijzigde en geherformuleerde laatste alinea van Artikel 9 van de Statuten van de Vennootschap. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de Maatschappelijke Zetel, zoals aangegeven in de oproeping tot de algemene aandeelhoudersvergadering.

Neerlegging van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig Artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot het voorstel tot toekenning van een machtiging aan de Raad van Bestuur onder het toegestaan kapitaal van de vennootschap

2. Toekenning van machtiging aan de Raad van Bestuur onder het toegestaan kapitaal

Toelichting: Dit punt op de agenda staat in verband met het voorstel om een machtiging aan de Raad van Bestuur onder het toegestaan kapitaal toe te kennen. Voor verdere informatie, zie het verslag waarnaar wordt verwezen in punt 1 van de agenda.

De Raad van Bestuur stelt voor om een machtiging onder het toegestaan kapitaal toe te kennen. 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 een machtiging aan de Raad van Bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal toe te kennen als volgt (waarbij het bedrag en de datum waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zullen worden bepaald 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 100% 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 aandeelhoudersvergadering 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, onder voorbehoud van wat hieronder is uiteengezet.

- (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 [100% van het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op het ogenblik van de goedkeuring van het besluit]."

- (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]."

- (d) De laatste alinea van Artikel 9 van de Statuten zal worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt.

"Wanneer hij zijn machtiging onder het toegestaan kapitaal uitoefent, zal de raad van bestuur niet gemachtigd zijn om het wettelijk voorkeurrecht van de aandeelhouders (in de zin van artikel 592 en volgende van het Wetboek van vennootschappen) te beperken of op te heffen, tenzij indien (i) een extra-legaal voorkeurrecht ter beschikking wordt gesteld aan de bestaande aandeelhouders onder voorbehoud van toepasselijke regels van vennootschapsrecht, financieel recht en effectenrecht, of (ii) met betrekking tot (openbare of niet-openbare) aanbiedingen van effecten buiten de Europese Economische Ruimte, de aanbieding of beschikbaarheid van een wettelijk voorkeurrecht (in de zin van artikel 592 en volgende van het Wetboek van vennootschappen) of een extra-legaal

voorkeurrecht de vennootschap zou onderwerpen aan registratie- en/of prospectusvereisten in jurisdicties buiten de Europese Economische Ruimte."

3. Statutenwijziging

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde wijziging van de Statuten.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om het afzonderlijke hoofdstuk IX ("Overgangsbepalingen") van de Statuten te schrappen.

*

*

*

Gedaan op 28 april 2014,

Namens de Raad van Bestuur