

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer : AVR/214-1408-1/lv
 Repertoriumnummer : 64.062

"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 30 juli 2014

Op heden, dertig juli tweeduizend veertien.
 Te 1050 Brussel, Louizalaan 149, 11^{de} verdieping.
 Voor mij, Meester **Peter VAN MELKEBEKE**, 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, negentien mei
 tweeduizend en veertien, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van elf
 juni tweeduizend en veertien, onder nummer: 114902.

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 14 uur 30 minuten onder het voorzitterschap
 van de heer Julien De Wilde, geboren te Wetteren, op 7 januari 1944, wonende te 9230
 Wetteren, Jabekestraat 49, houder van een identiteitskaart met nummer: 591-4062596-
 47 die aanstelt tot secretaris: mevrouw An Louise Celine Gijs, geboren te Turnhout, op
 19 september 1978, wonende te Weidestraat 11, 2490 Balen, houder van een
 identiteitskaart met nummer: 591-9140908-21.

Er worden geen aparte stemopnemers aangesteld door de vergadering.

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 maatschap-
 pelijke 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 werd ondertekend door alle aanwezige aandeelhouders of hun gevolmachtigden. De volmachten blijven in het dossier van de vennootschap.

De lijst van ontvangen stembrieven werd ondertekend door de leden van het bureau. De stembrieven en attesten blijven in het dossier van de Vennootschap.

Vervolgens werd het register, 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 verslagen

- (a) Kennisname van het verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot het voorstel om het maatschappelijk doel van de Vennootschap, zoals uiteengezet in artikel 3 van de Statuten van de Vennootschap, te wijzigen. Een staat van activa en passiva per 31 mei 2014, is aangehecht als bijlage bij zijn verslag.
- (b) Kennisname van het verslag van de Commissaris over de staat van activa en passiva, aangehecht aan het verslag van de Raad van Bestuur, overeenkomstig de artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen.

2. Wijziging van het maatschappelijk doel van de Vennootschap

Voorstel van besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om het derde punt van de eerste alinea van het maatschappelijk doel van de Vennootschap, zoals uiteengezet in artikel 3 van de Statuten, aan te passen zodat het verwijst naar zowel smelt- als mijn- en andere activiteiten, en zowel naar lood en zink als naar andere metalen en mineralen, en om het te wijzigen en te herformuleren als volgt:

"De vennootschap heeft tot doel, in België en in het buitenland, rechtstreeks of onrechtstreeks, voor eigen rekening of voor rekening van derden,



alleen of in samenwerking met derden, het uitoefenen van de volgende activiteiten:

- *verwerving, eigendom, beheer en overdracht, door middel van aankoop, inbreng, verkoop, ruil, cessie, fusie, splitsing, inschrijving, financiële tussenkomst, uitoefening van rechten of anderszins, van om het even welke deelneming in om het even welke handel of bedrijfstak, en in om het even welke vennootschap, partnership, onderneming, vestiging, vereniging of stichting die bestaat of die in de toekomst zal bestaan;*
- *aankoop, inschrijving, ruil, cessie, verkoop en overdracht van, en alle andere gelijkaardige operaties met betrekking tot, overdraagbare effecten, aandelen, obligaties, warrants, opties en staatspapieren, van eender welke vorm;*
- *mijnbouw, winning, productie, vervaardiging, smelting, raffinage, transformatie, recyclage, marketing en verhandelen van zink, lood en andere metalen en mineralen, van legeringen van zink, lood en andere metalen en mineralen en van producten afgeleid van zink, lood en andere metalen en mineralen, en het uitvoeren van alle financiële, mijnbouw, winning, productie-, commerciële en burgerlijke verrichtingen met betrekking tot activiteiten in verband met zink, lood en andere metalen en mineralen.*

De vennootschap kan alle vormen van intellectuele eigendomsrechten die rechtstreeks of onrechtstreeks in verband staan met haar activiteiten nemen, aanwenden, aankopen, verwerven of overdragen en kan onderzoeksactiviteiten ondernemen.

De vennootschap kan eender welk roerend of onroerend, lichamelijk of onlichamelijk, goed verwerven, huren, verhuren, vervaardigen, beheren, overdragen of ruilen. Zij kan alle onroerende activiteiten in eender welke wettige vorm uitoefenen, met inbegrip van de aankoop, verkoop, het verhuren en huren van onroerend goed, het uitgeven van vastgoedrentecertificaten of vastgoedcertificaten en het beheer van onroerende eigendommen.

De vennootschap kan leningen van eender welke vorm, duur of bedrag toestaan. Zij kan zowel tot waarborg van haar eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden zekerheden stellen, onder meer door garanties te verstrekken en door haar goederen, met inbegrip van haar eigen handelszaak, in hypotheek of in pand te geven.

De vennootschap kan de functies van bestuurder, zaakvoerder of vereffenaar waarnemen in vennootschappen en verenigingen. Zij kan toezicht en controle uitoefenen over deze vennootschappen en verenigingen.



In het algemeen kan de vennootschap alle commerciële, industriële en financiële verrichtingen die rechtstreeks of onrechtstreeks in verband staan met haar doel en alle handelingen die van aard kunnen zijn de verwezenlijking van haar doel te vergemakkelijken uitvoeren."

3. Vermindering van het maatschappelijk kapitaal

Voorstel van besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verminderen, met als resultaat een vermindering van de fractiewaarde van de aandelen van de Vennootschap tot EUR 0,10 per aandeel, en besluit, ter implementatie hiervan, als volgt (waarbij de bedragen of getallen waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zullen worden bepaald op het moment van de goedkeuring van het voorstel tot besluit overeenkomstig het voorstel uiteengezet in de betrokken passages):

- (a) Onder voorbehoud van de toepassing van de bepalingen van de artikelen 612 en 613 van het Wetboek van vennootschappen, zal het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap worden verminderd met een bedrag zodat het resulterende bedrag van het kapitaal gelijk zal zijn aan het aantal uitstaande aandelen vermenigvuldigd met 0,10, en waarbij het bedrag van de kapitaalvermindering onmiddellijk zal worden geboekt op een onbeschikbare rekening uitgiftepremie. Bijgevolg zal het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap verminderd worden tot het aantal uitstaande aandelen op het moment van de goedkeuring van het voorgestelde besluit, vermenigvuldigd met 0,10.
- (b) De kapitaalvermindering die zal plaatsvinden zonder annulering van bestaande aandelen van de Vennootschap, dient op dezelfde wijze te worden gedragen door elk van de bestaande aandelen, en zal volledig worden toegerekend aan het fiscaal volstort maatschappelijk kapitaal. Na de kapitaalvermindering zal elk aandeel dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. Bijgevolg zal het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap [het aantal uitstaande aandelen op het moment van de goedkeuring van het voorstel tot besluit vermenigvuldigd met EUR 0,10] bedragen, vertegenwoordigd door [het aantal uitstaande aandelen op het moment van de goedkeuring van het voorstel tot besluit], waarbij elk aandeel een fractiewaarde zal hebben van EUR 0,10.
- (c) Overeenkomstig artikel 613 van het Wetboek van vennootschappen zal aan de aandeelhouders geen uitkering van de zo geboekte uitgiftepremie toegestaan zijn zolang de aanspraken voor aanvullende zekerheden, in voorkomend geval, door schuldeisers die binnen een termijn van twee maanden na de bekendmaking van huidig besluit 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 of voor de schuldvorderingen waarvoor in rechte of via arbitrage een bezwaar werd ingesteld vóór de algemene vergadering van aandeelhouders die het huidige besluit moet goedkeuren, geen voldoening hebben gekregen, tenzij hun aanspraak om zekerheid te verkrijgen bij een uitvoerbare rechterlijke beslissing is afgewezen.

- (d) Het bedrag van de kapitaalvermindering zal worden geboekt als uitgiftepremie. Deze uitgiftepremie zal worden vermeld op het passief van de balans van de Vennootschap onder het eigen vermogen. De rekening waarop de uitgiftepremie zal worden geboekt zal, zoals het maatschappelijk kapitaal, de waarborg voor derden vormen en zal alleen kunnen worden verminderd ter uitvoering van een regelmatige beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering, genomen op de manier die vereist is voor een wijziging van de Statuten van de Vennootschap.
- (e) Artikel 5 van de Statuten van de Vennootschap wordt gewijzigd en geherformuleerd teneinde rekening te houden met de voormelde kapitaalvermindering.
- (f) In het licht van de voormelde vermindering van de fractiewaarde van de aandelen van de Vennootschap, zal het bedrag van het toegestaan kapitaal vermeld in artikel 9 van de Statuten, op dezelfde wijze worden verminderd, en zal het dienovereenkomstig worden verminderd van EUR 370.649.145,92 (zijnde het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap op het moment van de toekenning van de machtiging onder het toegestaan kapitaal) naar EUR 17.002.254,40 (zijnde een bedrag gelijk aan EUR 0,10 vermenigvuldigd door het aantal uitstaande aandelen op het moment van de toekenning van de machtiging onder het toegestaan kapitaal, zijnde 170.022.544 aandelen).

4. Statutenwijziging

Voorstel van besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de volgende wijzigingen en aanpassingen aan de Statuten van de Vennootschap te maken:

- (a) De tijdelijke bepaling in artikel 5 van de Statuten ("Tijdelijke bepaling 23.05.2013") zal worden geschrapt.
- (b) In de tweede zin van de eerste alinea van artikel 6 van de Statuten zal het volgende worden toegevoegd vóór "op naam": ", voor zover wettelijk toegestaan,".
- (c) In de eerste zin van de eerste alinea van artikel 8 van de Statuten zal de "Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen" vervangen worden door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten".



- (d) In de eerste zin van de laatste alinea van artikel 8 van de Statuten zal de "Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen" vervangen worden door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten".

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 zevenentwintig juni tweeduizend veertien;
- b) De Tijd van zevenentwintig juni tweeduizend veertien.

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 effectenhouders op de website van de vennootschap vanaf zevenentwintig juni tweeduizend veertien.

De bijeenroepingen inhoudende de agenda en vergezeld van voormelde documenten werden verstuurd naar de aandeelhouders op naam bij gewone brief de dato zevenentwintig juni tweeduizend veertien, 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 en de commissaris werden, overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, dertig dagen voor deze vergadering opgeroepen door middel van een brief de dato zevenentwintig juni tweeduizend veertien, die onder meer de agenda vermeldt.

Aan dezelfde personen werd per voormelde oproepingsbrief 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 leden van het bureau werden geparafeerd.

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.

III. Neerlegging/registratie van aandelen/ Bekendmaking deelname vergadering

De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was maandag woensdag 16 juli 2014 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1). Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving zijn alleen de personen die houders zijn van effecten uitgegeven door de Vennootschap op voormelde registratiedatum gerechtigd



om deel te nemen aan en, in voorkomend geval, te stemmen op de algemene aandeelhoudersvergadering.

Alle houders van de effecten uitgegeven door de vennootschap die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering opgenomen in het register en in de voormelde lijsten, 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 8.449.852 (waarvan 4.835.458 per stembrief) aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn en dat 28 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, en 8.449.852 per stembrief.

Bijgevolg blijkt dat slechts aandelen van de in totaal honderd zeventig miljoen tweeëntwintigduizend vijfhonderd vierenveertig (170.022.544) aandelen, die elk dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, 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 20 augustus 2014 om 10 uur 30 minuten op dezelfde plaats 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 14 uur 40 minuten.

Rechten op geschriften

Het recht bedraagt vijffennegentig 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.

Afgeleverd vóór registratie :

- *hetzij, bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg.met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;*

- *hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. / 85.234.*

