



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

VOLMACHT

Gewone en Buitengewone Algemene Vergaderingen
te houden op woensdag 30 april 2014 om 10u30

Deze volmacht is bestemd voor effectenhouders die vertegenwoordigd wensen te worden door een volmachthebber op de vergaderingen.

Deze volmacht is geen verzoek tot verlening van volmacht overeenkomstig de bepalingen van Artikel 548 of 549 van het Wetboek van vennootschappen.

De volmacht dient schriftelijk of elektronisch ondertekend te worden. Indien gebruik wordt gemaakt van een elektronische handtekening, moet het een geavanceerde elektronische handtekening zijn in de zin van Artikel 4, §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.

De ondertekende en ingevulde volmacht moet hetzij afgegeven worden aan het loket van KBC Bank, hetzij de Vennootschap bereiken, in beide gevallen ten laatste zes kalenderdagen voorafgaand aan de vergaderingen, m.n. voor of ten laatste op donderdag 24 april 2014. Volmachten die worden opgestuurd naar de Vennootschap moeten opgestuurd worden per post naar:

Nyrstar NV
ter attentie van Virginie Lietaer
Secretaris van de Vennootschap
Zinkstraat 1
2490 Balen
België

of per e-mail naar:

Virginie.Lietaer@nyrstar.com

De houders van effecten die per volmacht wensen te stemmen dienen zich ook te registreren voor de vergaderingen, zoals beschreven in de uitnodiging tot de algemene vergaderingen. De houders van gedematerialiseerde aandelen dienen aan dit formulier een attest te hechten opgesteld door de toepasselijke vereffeninginstelling voor de betrokken

aandelen, of door een erkend rekeninghouder, dat het aantal aandelen bevestigt dat op hun naam was ingeschreven op de registratiedatum (m.n. woensdag 16 april 2014, om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1)), waarmee zij wensen deel te nemen aan de gewone en buitengewone algemene vergaderingen.

Indien bijkomende agendapunten op de agenda worden geplaatst of indien nieuwe voorstellen tot besluit worden ingediend, zal de Vennootschap een gewijzigde agenda publiceren met, in voorkomend geval, bijkomende agendapunten en bijkomende voorstellen tot besluit. Dit zal niet later dan de vijftiende kalenderdag voor de algemene aandeelhoudersvergaderingen gebeuren, m.n. voor of ten laatste op dinsdag 15 april 2014. Op dat moment zal de Vennootschap ook gewijzigde volmachtformulieren ter beschikking stellen. De volmachtformulieren die de Vennootschap bereiken voor de publicatie van een gewijzigde agenda blijven geldig voor de punten waarop de stemmen per volmacht betrekking hebben, onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving en de verdere verduidelijkingen uiteengezet in dit formulier.

De ondergetekende (de "Ondergetekende"),

Voornaam:

Achternaam:

Adres:

of

Benaming:

Juridische vorm:

Maatschappelijke zetel:

Vertegenwoordigd door (voor- en achternaam en hoedanigheid)

eigenaar van het volgende aantal aandelen uitgegeven door de naamloze vennootschap, Nyrstar, met maatschappelijke zetel te Zinkstraat 1, 2490 Balen, België:

Aantal aandelen	
Vorm van de bovenvermelde aandelen <i>Gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen</i>	
☐ Op naam	
☐ Gedematerialiseerd	

Stelt hierbij aan als bijzondere volmachtdrager, met recht van indeplaatsstelling:

☐ Mr/Mevr¹

☐ De Chief Executive Officer van de Vennootschap, de heer Roland Junck, of de Voorzitter van de Vennootschap, De Wilde J. Management BVBA, vertegenwoordigd door de heer Julien De Wilde²

¹ *Gelieve in te vullen. De afwezigheid van een instructie zal worden beschouwd als een aanstelling van De Wilde J. Management BVBA of de heer Roland Junck als volmachtdrager.*

² *De Wilde J. Management BVBA en de heer Roland Junck zijn Bestuurder van Nyrstar NV en hebben bijgevolg een potentieel belangenconflict zoals bepaald in Artikel 547bis, §4 van het Wetboek van vennootschappen. Zij zullen enkel stemmen in uitvoering van de volmacht overeenkomstig de specifieke steminstructies in deze volmacht opgenomen. Bij gebrek aan een specifieke steminstructie, zullen zij stemmen voor de voorstellen tot besluit die gesteund worden door de Raad van Bestuur.*

die akkoord gaat, en aan wie de Ondergetekende de volgende machten verleent teneinde:

I. de Ondergetekende te vertegenwoordigen op de gewone en buitengewone algemene vergaderingen die gehouden zullen worden op woensdag 30 april 2014 om 10u30 te Diamant Building, A. Reyerslaan 80, 1030 Brussel, België of op een andere plaats die aldaar op dat moment zal worden bekendgemaakt.

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

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

1. Verslagen over de enkelvoudige jaarrekening

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

3. Verslagen over de geconsolideerde jaarrekening

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

4. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

5. Kwijting aan de Bestuurders

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de Bestuurders die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

6. Kwijting aan de Commissaris

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan de Commissaris die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens dat boekjaar.

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

7. Remuneratieverslag

Neerlegging, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Benoemings- en Remuneratiecomité en opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 goed.

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

8. Herbenoeming van Bestuurders

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de volgende Bestuurders herbenoemd worden. Voor meer informatie over de voorgestelde Bestuurders en hun c.v., wordt verwezen naar de Corporate Governance Verklaring opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur.

Voorstellen tot besluit:

- (a) De Wilde J Management BVBA, vertegenwoordigd door de heer Julien De Wilde als vaste vertegenwoordiger, wordt herbenoemd tot onafhankelijk bestuurder in de zin van Artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code, voor een termijn van 4 jaar, tot en met de in 2018 te houden gewone algemene vergadering die zal besluiten over de jaarrekening voor het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2017. Vanaf 1 juli 2014, zal het voornoemd mandaat van onafhankelijk bestuurder uitgeoefend worden door de heer Julien De Wilde in persoon, in plaats van als vaste vertegenwoordiger van De Wilde J Management BVBA, voor de resterende tijd van de voornoemde termijn van 4 jaar, en zal De Wilde J Management BVBA automatisch ophouden bestuurder te zijn. Uit de bij de Vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de heer Julien De Wilde aangereikte informatie, blijkt dat elk van De Wilde J Management BVBA en de heer Julien De Wilde aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet. Het mandaat zal worden vergoed zoals uiteengezet in verband met de niet-uitvoerende bestuurders in het remuneratieverslag dat is opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, en volgens het principe zoals goedgekeurd door de aandeelhouders op de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 27 april 2011.

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

- (b) De heer Ray Stewart wordt herbenoemd tot onafhankelijk bestuurder in de zin van Artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code, voor een termijn van 4 jaar, tot en met de in 2018 te houden gewone algemene vergadering die zal besluiten over de jaarrekening voor het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2017. Uit de bij de Vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de heer Ray Stewart aangereikte informatie, blijkt dat hij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet. Zijn mandaat zal worden vergoed zoals uiteengezet in verband met de niet-uitvoerende bestuurders in het remuneratieverslag dat is opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, en volgens het principe zoals goedgekeurd door de aandeelhouders op de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 27 april 2011.

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

9. Goedkeuring van een aandeelbezittendheidsplan voor werknemers met een hefboommechanisme (LESOP)

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed en verleent machtiging aan de Raad van Bestuur om een jaarlijks aandeelbezittendheidsplan voor werknemers met een hefboommechanisme (een zogenaamd "leveraged employee stock ownership plan") voor de jaren 2014, 2015 en 2016 (respectievelijk het "2014 LESOP", het "2015 LESOP" en het "2016 LESOP", en elk een "LESOP") op te stellen, waarbij een LESOP (indien opgesteld) de volgende kenmerken moet hebben: (i) in aanmerking komende deelnemers kunnen aandelen van de Vennootschap kopen met een korting van 20%, waarbij de aandelen onderworpen zijn aan een houdtermijn van drie jaar, (ii) in aanmerking komende deelnemers kunnen deze aandelen kopen met hun persoonlijke bijdrage of, als alternatief, via een persoonlijke bijdrage gecombineerd met een bijkomende financiering via een financiële instelling, waarbij de hefboomwerking de ratio van één op negen niet mag overschrijden, (iii) de in aanmerking komende deelnemers omvatten het Nyrstar Management Committee, alsook andere deelnemers vastgesteld door de Raad van Bestuur, en (iv) het aantal aandelen dat een in aanmerking komende deelnemer kan kopen via zijn of haar persoonlijke bijdrage is geplafonneerd, waarbij dit plafond zal worden bepaald door de Raad van Bestuur (maar niet hoger mag zijn dan 50.000, in voorkomend geval, aangepast in geval van een (omgekeerde) aandelensplitsing). Het totaal aantal aandelen dat kan worden gekocht onder elk LESOP bedraagt 6.000.000. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt bovendien goed (i) voor zover vereist binnen de context van Artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen, dat de aandelen die zouden worden verworven onder een LESOP, onmiddellijk worden verworven door de deelnemers (zonder afbreuk te doen aan de voormelde houdperiode) en (ii) dat de mogelijkheid om deel te nemen aan een LESOP (als en wanneer een LESOP is opgesteld) en de daadwerkelijke deelname aan een LESOP niet worden beschouwd als een "basisvergoeding" noch als een "variabele vergoeding" volgens Artikel 520ter, Artikel 524bis en Artikel 525 van het Wetboek van vennootschappen.

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

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

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

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."

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

3. Statutenwijziging

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

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

* * *

II. Ingeval nieuwe punten aan de agenda van de algemene aandeelhoudersvergaderingen worden toegevoegd, zal de bijzondere volmachtdrager:

- ☐ gemachtigd zijn te stemmen over zulke punten
- ☐ zich onthouden van stemming over zulke punten

Gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen. Bij afwezigheid van een instructie, zal de bijzondere volmachtdrager gemachtigd zijn om over zulke punten te stemmen. Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, indien nieuwe voorstellen tot besluit worden ingediend door aandeelhouders die houder zijn van 3% van de aandelen of meer, zal de volmachthebber gemachtigd zijn om af te wijken van de instructies die werden gegeven door Ondergetekende indien de uitvoering van zulke instructies de belangen van Ondergetekende zouden kunnen schaden. In zulk geval dient de volmachtdrager Ondergetekende daarvan in kennis te stellen.

III. Indien de voormelde gewone en buitengewone algemene vergaderingen zouden worden uitgesteld of geschorst, zal de volmachtdrager gemachtigd zijn de Ondergetekende te vertegenwoordigen op navolgende vergaderingen met dezelfde agenda, waar van toepassing:

- ☐ Ja
- ☐ Neen

Gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen. Bij afwezigheid van een instructie, zal de Ondergetekende verondersteld worden "Neen" geselecteerd te hebben. De houders van effecten moeten zich opnieuw registreren voor dergelijke vergaderingen opdat bovenstaande instructie geldig zou zijn.

IV. In naam en voor rekening van Ondergetekende aanwezigheidslijsten en notulen te tekenen, deel te nemen aan alle beraadslagingen, zijn stem uit te brengen met betrekking tot elk besluit of punt dat ingevolge deze agenda aan voormelde vergaderingen zou kunnen worden voorgelegd.

V. In het algemeen, alles doen wat nodig en/of nuttig blijkt voor de uitvoering van de volmacht.

Ondergetekende bekrachtigt en keurt alle handelingen gesteld door bovenvermelde volmachtdrager goed. De volmachtdrager zal namens Ondergetekende stemmen overeenkomstig de hierboven aangegeven steminstructies. Bij afwezigheid van steminstructies aan de volmachtdrager ten aanzien van de verschillende punten op de agenda, of in geval, om welke reden ook, er onduidelijkheid zou bestaan in de meegedeelde steminstructies, zal de volmachtdrager steeds voor het voorgestelde besluit stemmen, eventueel zoals het zal worden aangepast tijdens de vergaderingen, dit alles onder voorbehoud van hetgeen uiteengezet is in dit formulier en het toepasselijke recht.

Gedaan te, op.....2014

Handtekening.....