



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

**NOTULEN VAN DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN OP 23 DECEMBER 2015**

Op 23 december 2015 wordt de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders van Nyrstar NV (de "**Vennootschap**") gehouden te Diamant Building, A. Reyerslaan 80, 1030 Brussel.

OPENING VAN DE VERGADERING

De bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders wordt geopend om 10:30 uur onder het voorzitterschap van de heer Julien De Wilde, Voorzitter van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

De Voorzitter merkt op dat, overeenkomstig toepasselijk recht, het Nederlands de officiële werktaal is voor de vergadering. De Voorzitter nodigt de personen die het Nederlands niet machtig zijn uit zich in het Frans of Engels uit te drukken.

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

Overeenkomstig de statuten van de Vennootschap stelt de Voorzitter van de vergadering Mevrouw Virginie Lietaer, Secretaris van de Vennootschap, aan als secretaris van de vergadering.

Er worden geen stemopnemers aangesteld door de vergadering.

De Voorzitter van de vergadering en de secretaris vormen samen het bureau van de algemene vergadering van aandeelhouders.

VERKLARINGEN DOOR DE VOORZITTER

De Voorzitter verklaart het volgende met betrekking tot de bijeenroeping en de samenstelling van de vergadering.

Agenda

De vergadering werd bijeengeroepen met de volgende agenda en voorstellen tot besluit:

1. Benoeming van de heer Bill Scotting tot bestuurder van de Vennootschap

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de heer Bill Scotting, chief executive officer van de Vennootschap, wordt benoemd tot bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van 4 jaar. De heer Bill Scotting werd aangesteld tot chief executive officer van de Vennootschap in juli 2015. Vóór

Nyrstar hield hij de functie van chief executive mining bij ArcelorMittal. Hij vervoegde Mittal Steel in 2002 en voorafgaand aan zijn functie als chief executive mining hield hij de functies van head of strategy en head of performance enhancement. De heer Scotting heeft bijna 30 jaar ervaring in de metaal- en mijnbouwindustrie in strategische, operationeel management, technische en consultancy functies. Hij heeft eerder functies bekleed bij McKinsey & Company, BHP Steel, CRU International, Mascott Partnership en Pioneer Concrete. Mr. Scotting houdt een Bachelor of Science in Metallurgy diploma van de University of Newcastle in Australië, en een Masters of Business Administration (met onderscheiding) van Warwick Business School in het Verenigd Koninkrijk. De heer Scotting heeft momenteel geen materiële mandaten of functies in andere vennootschappen of bedrijven.

Voorstel tot besluit: De heer William A. (Bill) Scotting wordt benoemd tot bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar, tot en met de in 2019 te houden jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018. Hoewel het mandaat van de heer Scotting als chief executive officer zal worden vergoed, zal zijn mandaat als bestuurder niet worden vergoed.

2. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met een USD 25.000.000 Silver Prepayment Facility

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van de zilver vooruitbetalingsregeling aangegaan door de Vennootschap en Nyrstar Sales & Marketing AG ("NSM", een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap) met Macquarie Bank Limited, London Branch ("MBL") op 27 maart 2015 en van de bijhorende documentatie, met inbegrip van een 2002 ISDA Master Agreement (de "Master Agreement") samen met haar bijlage (de "Schedule") en een trade confirmation (de "Confirmation"), allen aangegaan door NSM en MBL (de Master Agreement, Schedule en Confirmation samen de "Silver Forward Purchase Agreement") en een garantie en schadeloosstelling door de Vennootschap gegeven met betrekking tot de verplichtingen van NSM onder de Silver Forward Purchase Agreement (de "Garantie"). Voor zoveel als nodig keurt de algemene aandeelhoudersvergadering alle clausules goed van de Silver Forward Purchase Agreement en de Garantie die onderworpen zijn of zouden kunnen zijn aan de bepalingen van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen waaronder, maar niet beperkt tot: artikelen 5(a)(viii) (*Merger Without Assumption*) en 5(b)(v) (*Credit Event Upon Merger*) van de Master Agreement, deel 1(b)(i) (*Guarantor Change of Control*) van de Confirmation en deel (1)(g)(ii) (*De-listing of Guarantor*) van de Schedule, telkens samengelezen met artikelen 6(a) (*Right to Terminate Following Event of Default*), 6(b) (*Right to Terminate Following Termination Event*), 6(e)(i) (*Events of Default*) en 6(e)(ii) (*Termination Events*) van de Master Agreement, en enige andere bepalingen in de Silver Forward Purchase Agreement en de Garantie voorzover zulke bepalingen vallen of zouden kunnen vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen wat verwijst naar het toekennen van rechten aan derden 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 het recht van indeplaatsstelling, om met betrekking tot dit besluit de formaliteiten vereist door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen te vervullen.

Oproepingsberichten

De oproeping tot deze algemene vergadering van aandeelhouders, die onder meer de agenda en de voorstellen tot besluit en andere gegevens bevat, voorzien in het Wetboek van vennootschappen, is verschenen in:

- het Belgisch Staatsblad van 20 november 2015; en
- De Tijd van 20 november 2015.

Kopieën van de publicatie worden aan het bureau voorgelegd en worden geparafeerd door de leden van het bureau. Deze zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

De oproepingsbrieven werden eveneens ten minste dertig (30) kalenderdagen voor de vergadering per brief verstuurd aan de bestuurders van de Vennootschap, de commissaris van de Vennootschap en de houders van de aandelen op naam die uitgegeven werden door de Vennootschap.

Bewijs van de oproeping wordt aan het bureau voorgelegd en door het bureau geparafeerd. Het bewijs zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Bovendien werd vanaf 20 november 2015 de volgende documentatie beschikbaar gemaakt voor het publiek en de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.com) alsook op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap:

- de oproeping;
- een overzicht met het totaal aantal uitstaande aandelen en stemrechten;
- een deelnemingsformulier voor houders van effecten;
- een volmachtformulier om de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap toe te laten de algemene vergadering bij te wonen;
- een formulier om te stemmen per brief; en
- een toelichting in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda.

De bewijzen zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering. De Vennootschap heeft geen verzoeken overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen ontvangen van aandeelhouders die alleen of samen met andere aandeelhouders ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen om bijkomende punten op de agenda van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering te plaatsen en/of voorstellen tot besluit in te dienen in verband met punten die in de agenda opgenomen waren of opgenomen moesten worden.

Aanwezigheidslijst

De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was woensdag 9 december 2015 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.

Er werd een aanwezigheidslijst opgesteld met vermelding van (i) de identiteit van de aandeelhouders die deelnemen aan de vergadering, (ii) de woonplaats of de zetel van de betrokken aandeelhouders, (iii) indien toepasselijk, de identiteit van de lasthebbers van de betrokken aandeelhouders en (iv) het aantal aandelen waarmee zulke aandeelhouders deelnemen aan de stemming. Eveneens wordt in de aanwezigheidslijst opgenomen welke bestuurders en commissaris aanwezig zijn op de vergadering. De aanwezigheidslijst werd ondertekend door de aandeelhouders, en de bestuurders, of hun lasthebbers.

Er werd eveneens een register opgesteld waarin voor elke aandeelhouder die zijn wens om deel te nemen aan de algemene vergadering kenbaar heeft gemaakt de volgende informatie werd opgenomen: (i) zijn naam en adres of maatschappelijke zetel, (ii) het aantal aandelen dat hij bezat op de registratiedatum, en (iii) een beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op de registratiedatum in het bezit was van de aandelen.

Er werd een aparte lijst opgesteld voor de aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en de statuten van de Vennootschap, en zoals uiteengezet in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders.

De aanwezigheidslijst, het register en de lijst van de aandeelhouders die gestemd hebben per brief worden voorgelegd aan het bureau en worden vervolgens gesloten, geparafeerd en ondertekend door de leden van het bureau. Zowel de aanwezigheidslijst, het register als de stembrieven die geldig werden ingediend bij de Vennootschap, zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

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 aandelen, de brieven die ingediend werden met betrekking tot aandelen op naam (in voorkomend geval) en de volmachten van de houders van effecten zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Aanwezigheid

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 34.004.508,80 en is vertegenwoordigd door 340.045.088 aandelen, zonder nominale waarde, die elk dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. Uit de hierboven vermelde aanwezigheidslijst en de verificatie van de toelating tot de algemene vergadering van aandeelhouders blijkt dat 26.385.896 aandelen in totaal of 7,76 % van de uitstaande en bestaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering.

Stemrechten

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 van 5% van de uitstaande stemrechten. 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.

Quorum en Stemming

Volgens het Wetboek van vennootschappen is er geen quorum vereist voor de beraadslaging en stemming over de verschillende punten in de hierboven vermelde agenda van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering.

Elk van de voorgestelde besluiten onder de respectieve punten die in de hierboven vermelde agenda opgenomen zijn, zal aangenomen worden indien het goedgekeurd wordt met een eenvoudige meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.

Elk aandeel geeft recht op één stem.

Derden Aanwezig op de Vergadering

Behalve de houders van effecten die toegelaten zijn tot de vergadering, woont een aantal andere personen de vergadering bij zoals bepaalde personeelsleden van de Vennootschap en

derden die door de Vennootschap ingeschakeld zijn om diensten te leveren in verband met de algemene vergadering van aandeelhouders.

VERIFICATIE VAN DE OPROEPING EN SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

De hierboven vermelde verklaringen van de Voorzitter zijn geverifieerd en goedgekeurd door alle leden van de algemene vergadering van aandeelhouders. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt vervolgens vast en bevestigt dat ze geldig opgeroepen en samengesteld is en dat ze bevoegd is om over de punten op de agenda van de vergadering te beraadslagen en te stemmen.

BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Vervolgens wordt op voorstel van de Voorzitter overgegaan tot beraadslaging en stemming met betrekking tot de respectieve punten op de agenda.

De agendapunten worden afzonderlijk behandeld.

1. Benoeming van de heer Bill Scotting tot bestuurder van de Vennootschap

De Voorzitter licht kort de voornaamste punten toe van de aanbeveling van de Raad van Bestuur betreffende de benoeming van de heer Bill Scotting tot bestuurder van de Vennootschap.

De vergadering wordt de mogelijkheid gegeven om vragen te stellen met betrekking tot dit agendapunt. In antwoord op de vragen die gesteld worden door houders van de effecten uitgegeven door de Vennootschap, wordt bijkomende uitleg gegeven door de Voorzitter van de vergadering en de heer Bill Scotting.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De heer William A. (Bill) Scotting wordt benoemd tot bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar, tot en met de in 2019 te houden jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018. Hoewel het mandaat van de heer Scotting als chief executive officer zal worden vergoed, zal zijn mandaat als bestuurder niet worden vergoed.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	<u>26.379.625</u>
- stemmen tegen:	<u>6.271</u>
- onthoudingen:	<u>/</u>

Er werden 26.385.896 geldige stemmen geregistreerd voor 26.385.896 aandelen, wat overeenkomt met 7,76% van het maatschappelijk kapitaal.

2. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met een USD 25.000.000 Silver Prepayment Facility

De vergadering wordt de mogelijkheid gegeven om vragen te stellen met betrekking tot dit agendapunt. In antwoord op de vragen die gesteld worden door houders van de effecten uitgegeven door de Vennootschap, wordt bijkomende uitleg gegeven door de Voorzitter van de vergadering en de heer Bill Scotting.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van de zilver vooruitbetalingsregeling aangegaan door de Vennootschap en Nyrstar Sales & Marketing AG ("NSM", een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap) met Macquarie Bank Limited, London Branch ("MBL") op 27 maart 2015 en van de bijhorende documentatie, met inbegrip van een 2002 ISDA Master Agreement (de "Master Agreement") samen met haar bijlage (de "Schedule") en een trade confirmation (de "Confirmation"), allen aangegaan door NSM en MBL (de Master Agreement, Schedule en Confirmation samen de "Silver Forward Purchase Agreement") en een garantie en schadeloosstelling door de Vennootschap gegeven met betrekking tot de verplichtingen van NSM onder de Silver Forward Purchase Agreement (de "Garantie"). Voor zoveel als nodig keurt de algemene aandeelhoudersvergadering alle clausules goed van de Silver Forward Purchase Agreement en de Garantie die onderworpen zijn of zouden kunnen zijn aan de bepalingen van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen waaronder, maar niet beperkt tot: artikelen 5(a)(viii) (*Merger Without Assumption*) en 5(b)(v) (*Credit Event Upon Merger*) van de Master Agreement, deel 1(b)(i) (*Guarantor Change of Control*) van de Confirmation en deel (1)(g)(ii) (*De-listing of Guarantor*) van de Schedule, telkens samengelezen met artikelen 6(a) (*Right to Terminate Following Event of Default*), 6(b) (*Right to Terminate Following Termination Event*), 6(e)(i) (*Events of Default*) en 6(e)(ii) (*Termination Events*) van de Master Agreement, en enige andere bepalingen in de Silver Forward Purchase Agreement en de Garantie voorzover zulke bepalingen vallen of zouden kunnen vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen wat verwijst naar het toekennen van rechten aan derden 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 het recht van indeplaatsstelling, om met betrekking tot dit besluit de formaliteiten vereist door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen te vervullen.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 26.380.596
- stemmen tegen: 5.300
- onthoudingen: 1

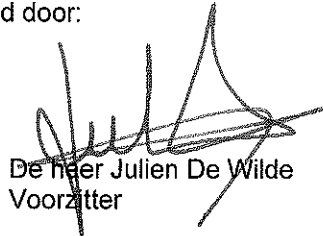
Er werden 26.385.896 geldige stemmen geregistreerd voor 26.385.896 aandelen, wat overeenkomt met 7,76 % van het maatschappelijk kapitaal.

* * *

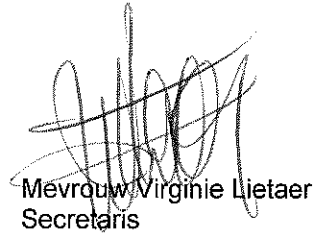
Aangezien geen verdere agendapunten behandeld dienen te worden en niemand nog het woord vraagt, heft de Voorzitter de vergadering op om 10:45 uur.

Deze notulen worden in drie originele kopieën ondertekend door de Voorzitter van de vergadering, de andere leden van het bureau en de aandeelhouders of hun lasthebbers die hierom verzocht hebben.

Getekend door:



De heer Julien De Wilde
Voorzitter



Mevrouw Virginie Lietaer
Secretaris

Bijlage

De hierna volgende documentatie werd voorgelegd aan het bureau van de algemene vergadering van aandeelhouders en werd geparafeerd en/of ondertekend door de leden van het bureau (waar van toepassing) en zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met een kopie van de notulen van de vergadering.

- (A) Bewijs van de publicatie van de oproeping in een nationaal verspreide krant en het Belgisch Staatsblad
- (B) Register
- (C) Aanwezigheidslijst
- (D) Lijst van aandeelhouders die per brief stemmen
- (E) Naleving van de formaliteiten van de deelnemers aan de vergadering
 - Stemming per brief
 - Attesten die ingediend werden met betrekking tot gedematerialiseerde aandelen
 - Brieven die ingediend werden met betrekking tot aandelen op naam
 - Volmachten
- (F) Een toelichtende nota in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda