



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

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN OP 27 APRIL 2016**

Op 27 april 2016 wordt de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Nyrstar NV (de "**Vennootschap**") gehouden te Diamant Building, A. Reyerslaan 80, 1030 Brussel.

OPENING VAN DE VERGADERING

De 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 richt een aantal inleidende woorden tot de deelnemers aan de algemene vergadering over de voornaamste gebeurtenissen aangaande de Vennootschap gedurende het afgelopen boekjaar en de periode tot aan de datum van huidige gewone algemene vergadering.

De Voorzitter merkt op dat, overeenkomstig toepasselijk recht, het Nederlands de officiële werktal 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. De Voorzitter preciseert dat de tussenkomsten in één van deze drie talen gelijktijdig in de twee andere talen vertaald zullen worden en dat hoofdtelefoons ter beschikking zijn van de deelnemers aan de vergadering die van deze vertalingen wensen gebruik te maken.

Bovendien merkt de Voorzitter op dat in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap, de vergadering in uitgesteld relais zal worden uitgezonden. De uitzending zal ter beschikking worden gesteld op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.com) gedurende een bepaalde periode na de algemene vergadering van aandeelhouders.

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.

Vermits de stemming zal plaatsvinden door middel van een systeem van elektronisch stemmen, worden er geen stemopnemers aangesteld door de vergadering.

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

Bovendien zijn de volgende bestuurders van de Vennootschap aanwezig: mevrouw Carol Cable en de heren William A. (Bill) Scotting, CEO, Christopher Cox en Martyn König.

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. 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 2015.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

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 2015.

4. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

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.

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.

7. Remuneratieverslag

Kennisname, 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 2015.

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 2015 goed.

8. Benoeming van twee nieuwe bestuurders

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat mevrouw Anne Fahy en de heer Jesús Fernandez worden benoemd tot bestuurder van de Vennootschap. De heer Jesús Fernandez wordt voorgedragen als bestuurder op voorstel van de Trafigura groep overeenkomstig de Relatie-Overeenkomst van 9 november 2015 tussen de Vennootschap en Trafigura Group Pte. Ltd. Voor meer informatie omtrent de voorgestelde bestuurders en hun curriculum vitae wordt verwezen naar de toelichting bij de agenda van deze algemene aandeelhoudersvergadering en de voorgestelde besluiten.

Voorstellen tot besluit:

- (a) Anne Fahy wordt benoemd tot niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en Bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009, voor een termijn tot en met de in 2020 te houden gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Tenzij hierover anders wordt beslist door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat worden vergoed zoals uiteengezet met betrekking tot niet-uitvoerende bestuurders in het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, en volgens de principes zoals goedgekeurd door de aandeelhouders op de algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 27 april 2011.
- (b) Jesús Fernandez wordt benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn tot en met de in 2020 te houden gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Tenzij hierover anders wordt beslist door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat worden vergoed zoals uiteengezet met betrekking tot niet-uitvoerende bestuurders in het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, en volgens de principes zoals goedgekeurd door de aandeelhouders op de algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 27 april 2011.

9. Op aandelen gebaseerde remuneratie voor niet-uitvoerende bestuurders

De Raad van Bestuur is van mening dat het toekennen aan de niet-uitvoerende bestuurders van de mogelijkheid om geheel of gedeeltelijk in uitgestelde aandelen van de Vennootschap te worden geremunereerd in plaats van in geld het de niet-uitvoerende bestuurders toelaat om hun effectieve remuneratie te verbinden aan de toekomstige prestaties van Nyrstar en om de afstemming van hun belang op het belang van de aandeelhouders van de Vennootschap te versterken. De Raad van Bestuur legt daarom het volgende besluit ter goedkeuring voor aan de algemene aandeelhoudersvergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat ieder van de niet-uitvoerende bestuurders waarnaar hieronder wordt verwezen (de "Deelnemende Bestuurders") zal worden vergoed voor zijn of haar bestuurdersmandaat voor de periode vanaf deze algemene aandeelhoudersvergadering tot aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van 2017 in de vorm van "uitgestelde aandelen units" van de Vennootschap, en niet in geld, onder voorbehoud van de hieronder uiteengezette voorwaarden. De remuneratie in aandelen zal voor iedere Deelnemende Bestuurder beperkt zijn tot het gedeelte hieronder naast zijn of haar naam aangeduid (de "Toepasselijke Aandelenremuneratie") van de totale remuneratie die van toepassing is voor het bestuurdersmandaat van de relevante Deelnemende Bestuurder in overeenstemming met de principes die werden bepaald door de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap gehouden op 27 april 2011 en dat anderszins in geld betaalbaar zou zijn geweest (de "Toepasselijke Remuneratie"). De aandelen zullen niet onmiddellijk definitief

worden verworven, maar zullen effectief definitief worden verworven en geleverd bij het zich eerder voordoen van (i) het einde van het bestuurdersmandaat van de Deelnemende Bestuurder, of (ii) een verandering van de controle over de Vennootschap. De aandelen worden gratis toegekend (met name zonder vergoeding te betalen door de Deelnemende Bestuurder). Het aantal aandelen toe te kennen aan een Deelnemende Bestuurder zal gelijk zijn aan (i) het bedrag van de Toepasselijke Aandelenremuneratie dat anderszins in geld zou betaald zijn geweest (behoudens deze beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering), gedeeld door (ii) de gemiddelde sluitingsprijs van de aandelen van de Vennootschap gedurende de tien handelsdagen voorafgaand aan de datum van deze algemene aandeelhoudersvergadering, waarbij het resultaat wordt afgerond naar het dichtsbijzijnde lagere ronde getal. De Deelnemende Bestuurders en hun respectievelijke Toepasselijke Aandelenremuneratie die in uitgestelde aandelen betaalbaar zal zijn, zijn als volgt: (i) mevrouw Fahy: EUR 10.000 van haar Toepasselijke Remuneratie (voor zover mevrouw Fahy tot bestuurder wordt benoemd); (ii) mevrouw Cable: 50% van haar Toepasselijke Remuneratie; (iii) de heer Konig: 100% van zijn Toepasselijke Remuneratie en (iv) de heer Cox: 100% van zijn Toepasselijke Remuneratie. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de aandelen definitief en volledig kunnen worden verworven door een Deelnemende Bestuurder voorafgaand aan het einde van het derde jaar waarnaar wordt verwezen in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt eveneens goed, voor zoveel als nodig en toepasselijk in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, dat de aandelen kunnen worden geleverd bij het zich voordoen van een verandering van de controle over de Vennootschap. Voor zoveel als nodig en toepasselijk erkent de algemene aandeelhoudersvergadering dat de aandelen niet zullen worden beschouwd als "variabele vergoeding" overeenkomstig artikel 554, zevende paragraaf, van het Wetboek van vennootschappen en Bepaling 7.7 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009. Het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap zal de bevoegdheid hebben om de toekenning verder te documenteren en, onder voorbehoud van de voormelde bepalingen, de bepalingen en voorwaarden van de toekenning te bepalen, welke gangbare aanpassingsclausules zullen bevatten om rekening te houden met, en om het effect te mitigeren van, "corporate actions", dilutieve transacties en gelijkaardige gebeurtenissen, zoals (maar niet beperkt tot) aandelensplitsingen, aandelenhergroeperingen, fusies en splitsingen, dividendbetalingen, andere distributies op aandelen, uitgiften met voorkeurrecht, en inkopen van eigen aandelen.

Oproepingsberichten

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

- het Belgisch Staatsblad van 24 maart 2016
- De Tijd van 24 maart 2016

De kopieën van de publicaties 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 aandelen op naam die door de Vennootschap werden uitgegeven.

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 24 maart 2016 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;
- een toelichting in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda; en
- de aan de algemene vergadering voor te leggen stukken zoals voorzien in 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 deze gewone algemene vergadering van aandeelhouders 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 13 april 2016 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Zomertijd). 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 aanwezig zijn op de vergadering en of de commissaris aanwezig is. 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 97.192.929,19 en is vertegenwoordigd door 935.639.603 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 349.946.039 aandelen in totaal of 37,40% 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 gewone 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 de leden van het uitvoerend management en 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. Bovendien laat de vergadering op voorstel van de Voorzitter leden van de pers toe. De voormelde personen hebben de aanwezigheidslijst getekend inzake personen die geen aandeelhouder zijn dan wel aandeelhouder zijn die de toelatingsformaliteiten niet heeft nageleefd.

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

Op voorstel van de Voorzitter vat de vergadering de beraadslaging over de punten op de agenda aan.

Overlegging van documentatie

De Voorzitter vat de punten op de agenda van de vergadering samen.

De Voorzitter van de vergadering legt aan de vergadering de volgende documentatie voor die vermeld werd in de eerste punten op de agenda van de vergadering:

- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- het remuneratieverslag

De Voorzitter verklaart dat deze documenten ter beschikking werden gesteld van de bestuurders, de Commissaris en houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het Wetboek van vennootschappen. De Voorzitter verklaart eveneens dat deze documenten beschikbaar werden gesteld voor de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap en voor het publiek op de website van de Vennootschap. De desbetreffende documenten zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

De vergadering neemt akte van het feit dat deze documenten voorgelegd werden. De vergadering ontslaat de Voorzitter van het voorlezen van de documentatie die voorgelegd werd.

De Voorzitter geeft vervolgens een korte toelichting over het remuneratieverslag, dat ter goedkeuring moet worden voorgelegd aan de algemene vergadering.

De vergadering neemt vervolgens akte van de presentatie van de CEO van de Vennootschap in verband met de activiteiten en het financieel resultaat van de Vennootschap en de documenten die voorgelegd werden aan de vergadering. De presentatie van de CEO zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Vragen

Na de voormelde presentatie wordt de vergadering de mogelijkheid gegeven om vragen te stellen met betrekking tot de documenten die voorgelegd werden aan deze gewone algemene vergadering en met betrekking tot de agendapunten van deze gewone algemene vergadering. Alvorens het woord te geven aan het aanwezig publiek, deelt de Voorzitter mee dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien door artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen om vooraf schriftelijke vragen te stellen.

Er worden geen vragen door aandeelhouders gesteld tijdens de vergadering.

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. 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 2015.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	349.783.039
- stemmen tegen:	0
- onthoudingen:	163.000

Er werden 349.946.039 geldige stemmen geregistreerd voor 349.946.039 aandelen, wat overeenkomt met 37,40% van het maatschappelijk kapitaal.

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 2015.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

4. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

5. Kwijting aan de bestuurders

Op voorstel van de Voorzitter beslist de vergadering om voor alle bestuurders gezamenlijk te beslissen met betrekking tot dit agendapunt.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 349.648.298
- stemmen tegen: 5.800
- onthoudingen: 291.941

Er werden 349.946.039 geldige stemmen geregistreerd voor 349.946.039 aandelen, wat overeenkomt met 37,40% van het maatschappelijk kapitaal.

6. Kwijting aan de Commissaris

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 349.648.297
- stemmen tegen: 25.801
- onthoudingen: 271.941

Er werden 349.946.039 geldige stemmen geregistreerd voor 349.946.039 aandelen, wat overeenkomt met 37,40% van het maatschappelijk kapitaal.

7. Remuneratieverslag

Kennisname, 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 2015.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 349.631.534
- stemmen tegen: 42.564

- onthoudingen: 271.941

Er werden 349.946.039 geldige stemmen geregistreerd voor 349.946.039 aandelen, wat overeenkomt met 37,40% van het maatschappelijk kapitaal.

8. Benoeming van twee nieuwe bestuurders

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat mevrouw Anne Fahy en de heer Jesús Fernandez worden benoemd tot bestuurder van de Vennootschap. De heer Jesús Fernandez wordt voorgedragen als bestuurder op voorstel van de Trafigura groep overeenkomstig de Relatie-Overeenkomst van 9 november 2015 tussen de Vennootschap en Trafigura Group Pte. Ltd.

Na beraadslaging, wordt de volgende besluiten aangenomen:

- (a) Anne Fahy wordt benoemd tot niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en Bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009, voor een termijn tot en met de in 2020 te houden gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Tenzij hierover anders wordt beslist door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat worden vergoed zoals uiteengezet met betrekking tot niet-uitvoerende bestuurders in het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, en volgens de principes zoals goedgekeurd door de aandeelhouders op de algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 27 april 2011.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 349.469.881
- stemmen tegen: 327.217
- onthoudingen: 148.941

Er werden 349.946.039 geldige stemmen geregistreerd voor 349.946.039 aandelen, wat overeenkomt met 37,40% van het maatschappelijk kapitaal.

- (b) Jesús Fernandez wordt benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn tot en met de in 2020 te houden gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Tenzij hierover anders wordt beslist door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat worden vergoed zoals uiteengezet met betrekking tot niet-uitvoerende bestuurders in het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, en volgens de principes zoals goedgekeurd door de aandeelhouders op de algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 27 april 2011.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 297.310.981
- stemmen tegen: 52.635.058
- onthoudingen: 0

Er werden 349.946.039 geldige stemmen geregistreerd voor 349.946.039 aandelen, wat overeenkomt met 37,40% van het maatschappelijk kapitaal.

Gelet op het feit dat (i) het mandaat als bestuurder van de heren Karel Vinck en Oyvind Hushovd afloopt aan het einde van deze algemene vergadering en zij niet opnieuw worden benoemd, (ii) de heren Julien De Wilde en Ray Stewart hun ontslag als bestuurder hebben ingediend met ingang op het einde van deze algemene vergadering, en (iii) mevrouw Anne Fahy en de heer Jesús Fernandez door deze algemene vergadering tot bestuurders werden benoemd, is de Raad van Bestuur van de Vennootschap bij afsluiting van deze gewone algemene vergadering als volgt samengesteld:

- mevrouw Carole Cable, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2017
- de heer Christopher Cox, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2019
- de heer Martyn Konig, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2019
- de heer William A. (Bill) Scotting, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2019
- mevrouw Anne Fahy, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2020
- de heer Jesús Fernandez, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2020

9. Op aandelen gebaseerde remuneratie voor niet-uitvoerende bestuurders

De Raad van Bestuur is van mening dat het toekennen aan de niet-uitvoerende bestuurders van de mogelijkheid om geheel of gedeeltelijk in uitgestelde aandelen van de Vennootschap te worden geremunereerd in plaats van in geld het de niet-uitvoerende bestuurders toelaat om hun effectieve remuneratie te verbinden aan de toekomstige prestaties van Nyrstar en om de afstemming van hun belang op het belang van de aandeelhouders van de Vennootschap te versterken.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat ieder van de niet-uitvoerende bestuurders waarnaar hieronder wordt verwezen (de "Deelnemende Bestuurders") zal worden vergoed voor zijn of haar bestuurdersmandaat voor de periode vanaf deze algemene aandeelhoudersvergadering tot aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van 2017 in de vorm van "uitgestelde aandelen units" van de Vennootschap, en niet in geld, onder voorbehoud van de hieronder uiteengezette voorwaarden. De remuneratie in aandelen zal voor iedere Deelnemende Bestuurder beperkt zijn tot het gedeelte hieronder naast zijn of haar naam aangeduid (de "Toepasselijke Aandelenremuneratie") van de totale remuneratie die van toepassing is voor het bestuurdersmandaat van de relevante Deelnemende Bestuurder in overeenstemming met de principes die werden bepaald door de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap gehouden op 27 april 2011 en dat anderszins in geld betaalbaar zou zijn geweest (de "Toepasselijke Remuneratie"). De aandelen zullen niet onmiddellijk definitief worden verworven, maar zullen effectief definitief worden verworven en geleverd bij het zich eerder voordoen van (i) het einde van het bestuurdersmandaat van de Deelnemende Bestuurder, of (ii) een verandering van de controle over de Vennootschap. De aandelen worden gratis toegekend (met name zonder vergoeding te betalen door de Deelnemende Bestuurder). Het aantal aandelen toe te kennen aan een Deelnemende Bestuurder zal gelijk zijn aan (i) het bedrag van de Toepasselijke Aandelenremuneratie dat anderszins in geld zou betaald zijn geweest (behoudens deze beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering), gedeeld door (ii) de gemiddelde sluitingsprijs van de aandelen van de Vennootschap gedurende de tien

handelsdagen voorafgaand aan de datum van deze algemene aandeelhoudersvergadering, waarbij het resultaat wordt afgerond naar het dichtsbijzijnde lagere ronde getal. De Deelnemende Bestuurders en hun respectievelijke Toepasselijke Aandelenremuneratie die in uitgestelde aandelen betaalbaar zal zijn, zijn als volgt: (i) mevrouw Fahy: EUR 10.000 van haar Toepasselijke Remuneratie (voor zover mevrouw Fahy tot bestuurder wordt benoemd); (ii) mevrouw Cable: 50% van haar Toepasselijke Remuneratie; (iii) de heer Konig: 100% van zijn Toepasselijke Remuneratie en (iv) de heer Cox: 100% van zijn Toepasselijke Remuneratie. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de aandelen definitief en volledig kunnen worden verworven door een Deelnemende Bestuurder voorafgaand aan het einde van het derde jaar waarnaar wordt verwezen in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt eveneens goed, voor zoveel als nodig en toepasselijk in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, dat de aandelen kunnen worden geleverd bij het zich voordoen van een verandering van de controle over de Vennootschap. Voor zoveel als nodig en toepasselijk erkent de algemene aandeelhoudersvergadering dat de aandelen niet zullen worden beschouwd als "variabele vergoeding" overeenkomstig artikel 554, zevende paragraaf, van het Wetboek van vennootschappen en Bepaling 7.7 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009. Het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap zal de bevoegdheid hebben om de toekenning verder te documenteren en, onder voorbehoud van de voormelde bepalingen, de bepalingen en voorwaarden van de toekenning te bepalen, welke gangbare aanpassingsclausules zullen bevatten om rekening te houden met, en om het effect te mitigeren van, "corporate actions", dilutieve transacties en gelijkaardige gebeurtenissen, zoals (maar niet beperkt tot) aandelensplitsingen, aandelenhergroeperingen, fusies en splitsingen, dividendbetalingen, andere distributies op aandelen, uitgiften met voorkeurrecht, en inkopen van eigen aandelen.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- | | |
|------------------|-------------|
| - stemmen voor: | 349.778.468 |
| - stemmen tegen: | 24.571 |
| - onthoudingen: | 143.000 |

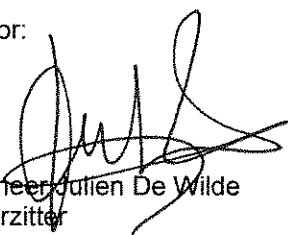
Er werden 349.946.039 geldige stemmen geregistreerd voor 349.946.039 aandelen, wat overeenkomt met 37,40% van het maatschappelijk kapitaal.

* * *

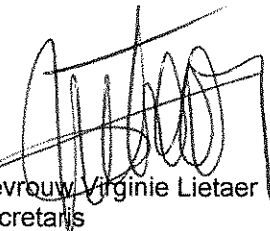
Aangezien geen verdere agendapunten behandeld dienen te worden en niemand nog het woord vraagt, heft de Voorzitter de vergadering op om 11.20 uur.

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

Getekend door:



De heer Jullien De Wilde
Voorzitter



Mevrouw Virginie Lietaer
Secretaris

Bijlage 1

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) Aanwezigheidslijst
- (C) Register
- (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) Het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- (G) Het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- (H) De enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- (I) Het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- (J) Het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- (K) De geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- (L) Het remuneratieverslag
- (M) Een toelichtende nota in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda