



Nyrstar NV

Potentiële uitgifte van nieuwe aandelen door kapitaalsverhoging met opheffing van het voorkeurrecht

Verslag van de Commissaris in het kader van artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen

Potentiële uitgifte van nieuwe aandelen door kapitaalsverhoging met opheffing van het voorkeurrecht

Verslag van de Commissaris in het kader van artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen

Aan de aandeelhouders en bestuurders van Nyrstar NV (de 'Vennootschap')

Overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen hebben wij het bijgevoegde bijzondere verslag van de raad van bestuur van 13 november 2017 onderzocht. Dit verslag heeft betrekking op de opheffing van het voorkeurrecht van bestaande aandeelhouders en, voor zoveel als nodig, van bestaande houders van converteerbare obligaties, in het kader van de potentiële uitgifte van nieuwe aandelen door kapitaalsverhoging in cash van maximaal 19.456.499,62 EUR (exclusief uitgiftepremie) ten voordele van een brede groep van op heden nog niet geïdentificeerde Belgische en buitenlandse institutionele, gekwalificeerde, professionele en/of andere investeerders in omstandigheden waarbij geen aanbiedings- of noteringsprospectus moet worden gepubliceerd, binnen en buiten België, om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap.

Het is onze verantwoordelijkheid om, op basis van een nazicht van het bijzonder verslag van de raad van bestuur van 13 november 2017, een oordeel uit te drukken of de in dit verslag opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens getrouw en voldoende zijn om de aandeelhouders, of de raad van bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal, voor te lichten.

De opdracht tot dit verslag luidt volgens gezegd artikel 596 als volgt:

"De algemene vergadering die moet beraadslagen en besluiten over de kapitaalverhoging, over de uitgifte van converteerbare obligaties of over de uitgifte van warrants, kan met inachtneming van de voorschriften inzake quorum en meerderheid vereist voor een statutenwijziging, in het belang van de vennootschap het voorkeurrecht beperken of opheffen. Het voorstel daartoe moet speciaal in de oproeping worden vermeld.

De raad van bestuur verantwoordt zijn voorstel in een omstandig verslag, dat inzonderheid betrekking heeft op de uitgifteprijs en op de financiële gevolgen van de verrichting voor de aandeelhouders. Er wordt een verslag opgesteld door de commissaris of, bij diens ontstentenis, door een bedrijfsrevisor aangewezen door de raad van bestuur, of door een extern accountant aangewezen op dezelfde manier, waarin deze verklaart dat de in het verslag van de raad van bestuur opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens getrouw zijn en voldoende om de algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten. Die verslagen worden neergelegd op de griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 75. Zij worden in de agenda vermeld. Een afschrift ervan kan worden verkregen overeenkomstig artikel 535.

Het ontbreken van de verslagen bedoeld in dit artikel heeft de nietigheid van de beslissing van de algemene vergadering tot gevolg.

Het besluit van de algemene vergadering om het voorkeurrecht te beperken of op te heffen moet overeenkomstig artikel 75 op de griffie van de rechtbank van koophandel worden neergelegd."

Nyrstar NV

Potentiële uitgifte van nieuwe aandelen door kapitaalsverhoging met opheffing van het voorkeurrecht
Verslag van de Commissaris in het kader van artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen

Naar onze mening zijn de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het bijzonder verslag overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen van de raad van bestuur getrouw en voldoende om de aandeelhouders, of de raad van bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal, voor te lichten over de opheffing van het voorkeurrecht in verband met een voorgestelde verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap in het kader van het toegestaan kapitaal met een maximumbedrag van 19.456.499,62 EUR (exclusief uitgiftepremie) door de uitgifte van maximaal 18.729.784 nieuwe aandelen.

Onderhavig verslag werd opgesteld voor het gebruik door de aandeelhouders en de raad van bestuur van de Vennootschap in het kader van artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen, zoals hierboven beschreven. Het kan derhalve voor geen enkel ander doel gebruikt worden.

Zaventem, 13 november 2017

De commissaris



DELOITTE Bedrijfsrevisoren

BV o.v.v.e. CVBA

Vertegenwoordigd door Gert Vanhees

Bijlage:

- Bijzonder verslag van de raad van bestuur in overeenstemming met artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen (W. Venn.) met betrekking tot de opheffing van het voorkeurrecht