



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 18 MEI 2017**

Op 18 mei 2017 wordt de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders van Nyrstar NV (de "**Vennootschap**") gehouden te Louizalaan 149, 1050 Brussel, België, 11^{de} verdieping.

OPENING VAN DE VERGADERING

De bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders wordt geopend om 11.15 uur onder het voorzitterschap van de heer Hilmar Rode, bestuurder en Chief Executive Officer van de Vennootschap (de "**Voorzitter**").

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.

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

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

Gezien het beperkt aantal aanwezige aandeelhouders 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 het volgende enige agendapunt en voorstel tot besluit:

1. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de zilver vooruitbetalingsregeling afgesloten op 30 maart 2017

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering neemt akte van de zilver vooruitbetalingsregeling aangegaan door Nyrstar Sales & Marketing AG ("NSM", een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap) met Goldman Sachs International op 30 maart 2017 (de "Zilver Vooruitbetalingsregeling"), en van de bijhorende documentatie, met inbegrip van de 2002 ISDA Master Agreement tussen Nyrstar Sales & Marketing AG en Goldman Sachs International van 19 februari 2014 samen met de schedule die daaronder werd afgesloten tussen Nyrstar Sales & Marketing AG en Goldman Sachs International (de "ISDA Master Agreement"), een garantieovereenkomst (*deed of guarantee*) afgesloten op 30 maart 2017 tussen de daarin vernoemde partijen als oorspronkelijke garantieverstrekkers (*original guarantors*), waaronder de Vennootschap, en Goldman Sachs International als koper (*buyer*) (de "Deed of Guarantee"), en een *silver forward purchase confirmation* afgesloten onder de ISDA Master Agreement op 30 maart 2017 tussen NSM als partij B en verkoper (*party B and seller*) en Goldman Sachs International als partij A en koper (*party A and buyer*) (de "Confirmation" en samen met de ISDA Master Agreement, de "Silver Forward Purchase Agreement") (de Deed of Guarantee, de Silver Forward Purchase Agreement en eventuele andere documenten in verband met de Zilver Vooruitbetalingsregeling gezamenlijk genoemd, de "Transactiedocumenten"). Voor zoveel als nodig keurt de algemene aandeelhoudersvergadering alle clausules van de Transactiedocumenten goed die binnen het toepassingsgebied vallen of zouden kunnen vallen van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, (i) clause 5.7 (*Condition subsequent*) van de Deed of Guarantee, (ii) clause 3 (*Additional Termination Events*) van de Confirmation, en (iii) alle andere clausules van de Transactiedocumenten die vallen of geacht kunnen worden te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (dat 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 verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

Oproepingsberichten

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

- het Belgisch Staatsblad van 14 april 2017; en
- De Standaard van 14 april 2017.

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 14 april 2017 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 toelichtende nota in verband met het enige agendapunt en voorstel tot besluit.

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 bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering te plaatsen en/of voorstellen tot besluit in te dienen in verband met het enige punt dat in de agenda opgenomen was of punten die in de agenda opgenomen moesten worden.

Aanwezigheidslijst

De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was donderdag 4 mei 2017 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, de bestuurders en de commissaris, 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 deze 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 lijst van de

aandeelhouders die gestemd hebben per brief zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Alle houders van 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 werden ingediend met betrekking tot aandelen op naam (in voorkomend geval) en de volmachten en stembrieven die werden ingediend door 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 93.563.960 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 2.276.912 aandelen in totaal of 2,43% 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 het hierboven vermelde enige agendapunt van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering.

Het voorgestelde besluit opgenomen in de hierboven vermelde agenda, 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 het enige punt op de agenda van de vergadering te beraadslagen en te stemmen.

BERAADSLAGING EN BESLUIT

Op voorstel van de Voorzitter vat de vergadering de beraadslaging over het enige agendapunt aan.

Vragen

Vervolgens wordt de vergadering de mogelijkheid gegeven om vragen te stellen met betrekking tot het enige agendapunt van deze algemene vergadering. Alvorens het woord te geven aan het aanwezige 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 voorafgaandelijk schriftelijke vragen te stellen. Er worden geen vragen door aandeelhouders gesteld tijdens de vergadering.

Beraadslaging en Besluit

1. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de zilver vooruitbetalingsregeling afgesloten op 30 maart 2017

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt akte van de zilver vooruitbetalingsregeling aangegaan door Nyrstar Sales & Marketing AG ("NSM", een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap) met Goldman Sachs International op 30 maart 2017 (de "Zilver Vooruitbetalingsregeling"), en van de bijhorende documentatie, met inbegrip van de 2002 ISDA Master Agreement tussen Nyrstar Sales & Marketing AG en Goldman Sachs International van 19 februari 2014 samen met de schedule die daaronder werd afgesloten tussen Nyrstar Sales & Marketing AG en Goldman Sachs International (de "ISDA Master Agreement"), een garantieovereenkomst (*deed of guarantee*) afgesloten op 30 maart 2017 tussen de daarin vernoemde partijen als oorspronkelijke garantieverstrekkers (*original guarantors*), waaronder de Vennootschap, en Goldman Sachs International als koper (*buyer*) (de "Deed of Guarantee"), en een *silver forward purchase confirmation* afgesloten onder de ISDA Master Agreement op 30 maart 2017 tussen NSM als partij B en verkoper (*party B and seller*) en Goldman Sachs International als partij A en koper (*party A and buyer*) (de "Confirmation" en samen met de ISDA Master Agreement, de "Silver Forward Purchase Agreement") (de Deed of Guarantee, de Silver Forward Purchase Agreement en eventuele andere documenten in verband met de Zilver Vooruitbetalingsregeling gezamenlijk genoemd, de "Transactiedocumenten"). Voor zoveel als nodig keurt de algemene aandeelhoudersvergadering alle clausules van de Transactiedocumenten goed die binnen het toepassingsgebied vallen of zouden kunnen vallen van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, (i) clause 5.7 (*Condition subsequent*) van de Deed of Guarantee, (ii) clause 3 (*Additional Termination Events*) van de Confirmation, en (iii) alle andere clausules van de Transactiedocumenten die vallen of geacht kunnen worden te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (dat 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 verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 2.276.912
- stemmen tegen: 0
- onthoudingen: 0

Er werden 2.276.912 geldige stemmen geregistreerd voor 2.276.912 aandelen, wat overeenkomt met 2,43% 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 11.30 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:

/getekend/ De heer Hilmar Rode
Voorzitter

/getekend/ 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) 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) Een toelichtende nota in verband met het enige agendapunt en voorstel tot besluit