



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

TOELICHTING

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING te houden op vrijdag 16 november 2018 om 10.30 uur

Inleiding

Deze toelichting werd opgesteld namens de Raad van Bestuur van Nyrstar NV (de "Vennootschap") in verband met de respectieve punten op de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, te houden op vrijdag 16 november 2018. Overeenkomstig artikel 533bis, §2, d) van het Wetboek van vennootschappen bevat deze toelichting voor elk te behandelen onderwerp op de agenda van voormelde buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, een voorstel tot besluit.

Voor verdere informatie met betrekking tot de datum, het uur en de locatie van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering en de manier waarop de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap kunnen deelnemen aan de vergadering, kan worden verwezen naar de oproeping tot de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering.

AGENDA

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. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de herfinanciering van de zink vooruitbetalingsregeling afgesloten met Politus op 24 april 2018**

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, in verband met de herfinanciering van de zinkvooruitbetalingsregeling afgesloten met Politus op 24 april 2018.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van de zink vooruitbetalingsregeling aangegaan door de Vennootschap en Nyrstar Sales & Marketing AG ("NSM", een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap) met Politus B.V. ("Politus") op 24 april 2018 (zoals van tijd tot tijd gewijzigd) en van de bijhorende documentatie, met inbegrip van een prepayment agreement afgesloten tussen NSM en Politus (de "Prepayment Agreement"), een facility agreement afgesloten tussen Politus als kredietnemer (borrower), de daarin vernoemde partijen als kredietverleners (original lenders) en Deutsche Bank AG, Amsterdam Branch als arranger, agent en security agent (de "Facility Agreement"), een koop-verkoop overeenkomst (purchase contract) tussen NSM als verkoper en Politus als koper (het "Export Contract"), een koop-verkoop overeenkomst (purchase contract) door Politus als verkoper (het "Sales Contract"), een commerciële agentuurovereenkomst (deed in respect of the provision of agency services) tussen onder meer Politus en NSM (het "Agency Contract") en een garantie en schadeloosstelling door de Vennootschap (parent company guarantee) gegeven met betrekking tot de verplichtingen van NSM onder de Prepayment Agreement (de "Garantie", en de Prepayment Agreement, de Facility Agreement, het Export Contract, het Sales Contract, het Agency Contract en de Garantie gezamenlijk genoemd de "Transactiedocumenten"). Voor zoveel als nodig keurt de

algemene aandeelhoudersvergadering alle clausules goed van de Prepayment Agreement en de andere Transactiedocumenten die onderworpen zijn of zouden kunnen zijn aan de bepalingen van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen waaronder, maar niet beperkt tot: artikel 5.2 van de Prepayment Agreement, en artikel 8.2 van de Facility Agreement samen gelezen met artikel 23.4 van de Facility Agreement in combinatie met artikel 5.3 van de Prepayment Agreement, en alle andere bepalingen van de Transactiedocumenten die vallen of geacht zouden kunnen worden te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (dat betrekking heeft op 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.

2. Wijziging van artikel 23 van de statuten van de Vennootschap

Toelichting: Dit agendapunt betreft het voorstel tot wijziging van de dag waarop de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap moet worden gehouden. Het huidige artikel 23 van de statuten van de Vennootschap bepaalt dat de gewone algemene aandeelhoudersvergadering wordt gehouden op de derde donderdag van april om 10.30 uur, in België, op de plaats aangeduid in de oproeping. Het voorstel heeft als doel de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te verzetten naar de laatste dinsdag van april. Indien dit voorstel wordt goedgekeurd, dan zal dit voor de eerste keer van toepassing zijn op de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te houden in 2019.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit tot wijziging en herformulering van de derde zin van artikel 23 van de statuten van de Vennootschap als volgt: "Ieder jaar wordt de gewone algemene vergadering gehouden op de laatste dinsdag van april om 10.30 uur, in België, op de plaats aangeduid in de oproeping."

*

*

*

Gedaan op 15 oktober 2018

Namens de Raad van Bestuur