

NYRSTAR
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
Zetel: Zinkstraat 1, 2490 Balen, België
Ondernemingsnummer BTW BE 0888.728.945 RPR Antwerpen, afdeling Turnhout
www.nyrstarnv.be
(de "Vennootschap")

HERZIENE VOLMACHT
GEWONE ALGEMENE VERGADERING
te houden op 27 juni 2023 om 11.00 uur CEST

Deze volmacht is bestemd voor aandeelhouders die vertegenwoordigd wensen te worden door een volmachthebber op de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Deze volmacht is geen verzoek tot verlening van volmacht overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:144 of 7:145 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De volmacht dient schriftelijk of elektronisch te worden ondertekend. Indien gebruik wordt gemaakt van een elektronische handtekening, dient deze te voldoen aan de voorwaarden van Verordening (EU) Nr. 910/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende elektronische identificatie en vertrouwensdiensten voor elektronische transacties in de interne markt en tot intrekking van Richtlijn 1999/93/EG.

De ondertekende en ingevulde volmacht moet de Vennootschap bereiken ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, met name vóór of ten laatste op 21 juni 2023. Volmachten die worden opgestuurd naar de Vennootschap moeten worden opgestuurd per post naar:

Nyrstar NV
ter attentie van Anthony Simms
Company Secretary
Zinkstraat 1
2490 Balen
België

of per e-mail aan:

company.secretary@nyrstarnv.be

Aandeelhouders die per volmacht vertegenwoordigd wensen te worden, dienen zich ook te registreren voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, zoals beschreven in de uitnodiging tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering. De houders van gedematerialiseerde aandelen of aandelen in girale vorm dienen aan dit formulier een attest te hechten opgesteld door een erkende rekeninghouder of de centrale effectenbewaarinstantie, dat het aantal aandelen bevestigt dat op hun naam was ingeschreven op de registratiedatum (met name 13 juni 2023, om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Zomertijd)), waarmee zij wensen deel te nemen aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Het huidige formulier houdt rekening met de herziene agenda die werd gepubliceerd op 12 juni 2023.

De ondergetekende (de "Ondergetekende"),

Voornaam:

Achternaam:

Adres:

of

Benaming:

Juridische vorm:

Zetel:

.....

Vertegenwoordigd door (voor- en achternaam en hoedanigheid)

.....

.....

eigenaar van het volgende aantal aandelen uitgegeven door de naamloze vennootschap, Nyrstar, met haar zetel te Zinkstraat 1, 2490 Balen, België:

| | |
|--|-------|
| Aantal aandelen | |
| Vorm van de bovenvermelde aandelen (gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen): | |
| <input type="checkbox"/> Op naam | |
| <input type="checkbox"/> Gedematerialiseerd | |

stelt hierbij aan als bijzondere volmachtdrager, met recht van indeplaatsstelling:

- De heer/Mevrouw¹
- De Secretaris van de Vennootschap²

¹ Gelieve in te vullen. De afwezigheid van een instructie zal worden beschouwd als een aanstelling van de Secretaris van de Vennootschap als volmachtdrager.

² Hij zal enkel stemmen in uitvoering van de volmacht overeenkomstig de specifieke steminstructies opgenomen in de volmacht. Bij gebrek aan een specifieke steminstructie, of in geval, om welke reden ook, er onduidelijkheid zou bestaan over de meegedeelde steminstructies, zal hij stemmen voor de voorstellen tot besluit die gesteund worden door de Raad van Bestuur.

die akkoord gaat met dergelijke aanstelling, en aan wie de Ondergetekende de volgende machten verleent teneinde:

- I. de Ondergetekende te vertegenwoordigen op de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal plaatsvinden op 27 juni 2023 om 11.00 uur CEST.

AGENDA

Agenda en voorstellen tot besluit: De agenda en voorstellen tot besluit van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, die, in voorkomend geval, tijdens de vergadering namens de Raad van Bestuur kunnen worden gewijzigd, zijn als volgt:

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 2022.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Steminstructie:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> AKKOORD | <input type="checkbox"/> NIET AKKOORD | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|

3. 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.

Steminstructie:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> AKKOORD | <input type="checkbox"/> NIET AKKOORD | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|

4. 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 die periode.

Steminstructie:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> AKKOORD | <input type="checkbox"/> NIET AKKOORD | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|

5. Herbenoeming van de Commissaris

Rekening houdend met het advies en het voorstel van het Auditcomité, hetgeen wordt gevolgd door de Raad van Bestuur, stelt de Raad van Bestuur voor dat de Commissaris wordt herbenoemd gelet op het verstrijken van het vorige mandaat van de Commissaris.

Voorstel tot besluit: Op advies en voorstel van het Auditcomité, herbenoemt de algemene aandeelhoudersvergadering BDO Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9, 1930 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, bedrijfsrevisor, als Commissaris van de Vennootschap. Het mandaat van de Commissaris geldt voor een termijn van drie jaar, eindigend onmiddellijk na de gewone aandeelhoudersvergadering te houden in 2026 die zal besluiten over de jaarrekening voor het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2025.

Voor de duur van het mandaat, bedraagt de jaarlijkse vergoeding van de Commissaris EUR 145.000 (exclusief BTW en andere uitgaven zoals van toepassing) voor de controle van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap.

Steminstructie:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> AKKOORD | <input type="checkbox"/> NIET AKKOORD | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|

6. Goedkeuring van het 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 2022.

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 2022 goed.

Steminstructie:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> AKKOORD | <input type="checkbox"/> NIET AKKOORD | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|

7. Herbenoeming van de heer Martyn Konig

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, adviseert de Raad van Bestuur dat de heer Martyn Konig herbenoemd zal worden als Bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar. Voor meer informatie met betrekking tot de heer Martyn Konig en zijn curriculum vitae, wordt verwezen naar de verklaring inzake deugdelijk bestuur die in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar eindigend op 31 december 2022 is opgenomen.

Voorstel tot besluit: De heer Martyn Konig wordt herbenoemd als Bestuurder voor een termijn die zal eindigen onmiddellijk na de gewone aandeelhoudersvergadering te houden in 2027 die zal besluiten over de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2026. Tenzij anderzijds besloten door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het

mandaat vergoed worden op de wijze zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid zoals goedgekeurd op de algemene vergadering van aandeelhouders van 29 juni 2021.

Steminstructie:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> AKKOORD | <input type="checkbox"/> NIET AKKOORD | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|

8. Herbenoeming van mevrouw Jane Moriarty

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, adviseert de Raad van Bestuur dat mevrouw Jane Moriarty herbenoemd zal worden als Bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar. Voor meer informatie met betrekking tot mevrouw Jane Moriarty en haar curriculum vitae, wordt verwezen naar de verklaring inzake deugdelijk bestuur die in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar eindigend op 31 december 2022 is opgenomen.

Voorstel tot besluit: Mevrouw Jane Moriarty wordt herbenoemd als onafhankelijk, niet-uitvoerend Bestuurder in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bepalingen 3.4 en 3.5 van de Corporate Governance Code van 9 mei 2019, voor een termijn tot en met de afsluiting van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die in 2027 zal worden gehouden en die zal hebben beslist over de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2026. Uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt en uit de door mevrouw Jane Moriarty verstrekte informatie blijkt dat zij voldoet aan de toepasselijke vereisten inzake onafhankelijkheid. Tenzij anderzijds besloten door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat vergoed worden op de wijze zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid zoals goedgekeurd op de algemene vergadering van aandeelhouders van 29 juni 2021.

Steminstructie:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> AKKOORD | <input type="checkbox"/> NIET AKKOORD | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|

9. Benoeming van de heer Marc Taeymans

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, adviseert de Raad van Bestuur dat de heer Marc Taeymans benoemd zal worden als Bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar.

De heer Marc Taeymans behaalde diploma's rechten aan de KU Leuven en de University of Virginia. Hij heeft een carrière van bijna 30 jaren bij beursgenoteerde ondernemingen die in een internationale context opereren (Fortis, BNP Paribas, Barco en Generale Bank). In die hoedanigheid deed hij ervaring op met geschillen in verband met een herstructurering in het verleden. Van 2013 tot 2018 was hij bestuurder bij het Instituut voor Bedrijfsjuristen. Hij is tevens sinds 2005 geaccrediteerd bemiddelaar in burgerlijke en handelszaken. Hij doceert en schrijft regelmatig over juridische onderwerpen.

Voorstel tot besluit: De heer Marc Taeymans wordt benoemd als onafhankelijk, niet-uitvoerend Bestuurder in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bepalingen 3.4 en 3.5 van de Corporate Governance Code van 9 mei 2019, voor een termijn tot en met de afsluiting van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die in 2027 zal worden gehouden en die zal hebben beslist over de

jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2026. Uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt en uit de door de heer Marc Taeymans verstrekte informatie blijkt dat hij voldoet aan de toepasselijke vereisten inzake onafhankelijkheid. Tenzij anderzijds besloten door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat vergoed worden op de wijze zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid zoals goedgekeurd op de algemene vergadering van aandeelhouders van 29 juni 2021.

Steminstructie:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> AKKOORD | <input type="checkbox"/> NIET AKKOORD | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|

10. Benoeming van de heer Thierry Buytaert als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap

Op 5 juni 2023 heeft de Vennootschap een verzoek ontvangen op grond van artikel 7:130 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vanwege Kris Vansanten, Bee Inspired BV, en Quanteus Group BV, aandeelhouders die gezamenlijk 7,83% van de uitstaande aandelen van de Vennootschap bezitten, om het huidige extra punt en voorstel tot besluit, zoals hieronder uiteengezet in de woorden van de betrokken aandeelhouders, toe te voegen aan de agenda van de vergadering.

"1. De algemene aandeelhoudersvergadering wordt eraan herinnerd dat de Vennootschap sinds 25 september 2019 wordt onderzocht door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) wegens marktmanipulatie, onder meer in verband met bepaalde commerciële transacties tussen de Vennootschap en haar hoofdaandeelhouder Trafigura in de periode voorafgaand aan de herstructurering van 31 juli 2019. De algemene aandeelhoudersvergadering dient verder op te merken dat het Directiecomité van de FSMA op 30 september 2022 heeft besloten om een sanctieprocedure tegen de Vennootschap te starten en haar onderzoek uit te breiden naar de bestuurders die in functie waren ten tijde van de vermeende inbreuken.

De algemene vergadering van aandeelhouders zal ook opmerken dat de commissaris van de Vennootschap (toen Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA) in zijn verslag over de jaarrekening 2019 van de Vennootschap een verklaring heeft afgeleverd met het volgende voorbehoud:

"Met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 hebben wij niet voldoende en geschikte controle-informatie kunnen verzamelen omtrent de volledigheid van de informatie met betrekking tot transacties met verbonden partijen en toelichtingen over de relatie met de Trafigura Group Pte. Ltd. en zijn verbonden ondernemingen (gezamenlijk "Trafigura") en evenmin omtrent de volledigheid van de informatie met betrekking tot de opeenvolgende gebeurtenissen sedert oktober 2018 die hebben geresulteerd in een nazicht van de balansstructuur van de Vennootschap en haar dochterondernemingen (samen de "Groep" tot en met 31 juli 2019) (het "Nazicht van de Balansstructuur") [...]"

Dit voorbehoud werd voor de eerste maal gemaakt met betrekking tot boekjaar 2018 en herhaald in 2019. Dit voorbehoud werd, zonder motivering, niet herhaald in het verslag van de huidige commissaris van de Vennootschap (BDO Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9, 1930 Zaventem, België, vertegenwoordigd door Gert Claes, bedrijfsrevisor; de "Commissaris") over de jaarrekeningen 2020, 2021 en 2022. Dit kan enkel verklaard worden door het feit dat de commissaris oordeelde over de nodige elementen te beschikken om het voorbehoud niet langer te weerhouden en

derhalve een ander standpunt dan zijn voorganger in te nemen. De FSMA procedure werpt evenwel een ander daglicht op het door Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA geformuleerde voorbehoud en op de beslissing van BDO Bedrijfsrevisoren BV om dit voorbehoud niet langer te weerhouden.

2. Bovendien blijkt dat de huidige Commissaris van de Vennootschap noch de beslissing van het Directiecomité van de FSMA van 30 september 2022, noch het onderzoek en het verslag van de auditeur van de FSMA waarop het is gebaseerd, heeft behandeld of overwogen in zijn verslag over de jaarrekeningen van 2022, die ter goedkeuring worden voorgelegd aan de algemene aandeelhoudersvergadering van 27 juni 2023.

In dat verband wordt eraan herinnerd dat de Voorzitter van de Ondernemingsrechtbank van Antwerpen in een beschikking dd. 12 mei 2023 uitgesproken in een kortgedingprocedure tussen de Vennootschap en bepaalde minderheidsaandeelhouders van de Vennootschap heeft geoordeeld dat het verslag van de auditeur van de FSMA "in essentie concludeert tot (onder andere) volgende feitelijkheden (hier uiterst summier samengevat):

- Ernstige aanwijzingen van marktmanipulatie door het verspreiden van onjuiste of misleidende informatie en de miskennis van de kennisgevingsplicht. De aanwijzingen van marktmanipulatie betreffen de communicatie door Nyrstar over haar commerciële relatie met haar belangrijkste aandeelhouder Trafigura. Het onderzoek wijst uit dat de communicatie van Nyrstar over Trafigura niet strookte met de op dat ogenblik beschikbare interne informatie.
- Het onderzoek legt een patroon bloot van een positieve berichtgeving en geruststellende boodschappen over verschillende onderwerpen dat in schril contrast staat met de effectieve niet-publieke feitelijke ontwikkelingen op het moment van deze berichtgeving
- Samengevat toot het administratief onderzoek aan dat de informatieverstrekking door Nyrstar over haar commerciële en financiële relatie met Trafigura haar solvabiliteit en haar liquiditeitspositie in het vierde kwartaal van 2018, en over de verwachte winstbijdrage "Port Pirie" onjuist en misleidend was".

Volgens de Internationale Controlestandaard voor Bedrijfsrevisoren nr. 250 (ISA 250), waaraan de Commissaris moet voldoen, moet de Commissaris "op passende wijze inspelen op tijdens de controle geïdentificeerde niet-naleving of vermoedens van niet-naleving van wet- en regelgeving", wat volgens deze Standaard vereist dat de Commissaris de volgende controles uitvoert:

- In het kader van het verwerven van inzicht in de entiteit en haar omgeving overeenkomstig ISA 315, dient de auditor een algemeen inzicht te verwerven in:
 - (a) het wet- en regelgevingskader dat van toepassing is op de entiteit en de branche of sector waarbinnen de entiteit actief is; en
 - (b) de manier waarop de entiteit dat kader naleeft.
- Ter bevordering van het identificeren van gevallen van niet-naleving van overige wet-en regelgeving die een invloed van materieel belang kan hebben op de financiële overzichten, dient de auditor de volgende controlewerkzaamheden uit te voeren:
 - (a) het management en, in voorkomend geval, de met governance belaste personen vragen of de entiteit dergelijke wet- en regelgeving naleeft; en
 - (b) de eventuele correspondentie met de desbetreffende vergunningverlenende of regelgevende of toezichthoudende instanties inspecteren.

- *Indien de auditor zich bewust wordt van informatie omtrent een geval of vermoeden van niet-naleving van wet- en regelgeving, dient de auditor het volgende te verkrijgen:

 - (a) *inzicht in de aard van de handeling en de omstandigheden waaronder deze heeft plaatsgevonden; en*
 - (b) *verdere informatie om de mogelijke invloed op de financiële overzichten te evalueren.**
- *Indien de auditor tot de conclusie komt dat de niet-naleving een invloed van materieel belang heeft op de financiële overzichten en niet op adequate wijze in de financiële overzichten is weerspiegeld, dient de auditor overeenkomstig ISA 705 (Herzien) een oordeel met beperking dan wel een afkeurend oordeel over de financiële overzichten tot uitdrukking te brengen.*
- *Indien de auditor door het management of de met governance belaste personen wordt verhinderd om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om te evalueren of er sprake is geweest dan wel waarschijnlijk sprake is geweest van niet-naleving die een invloed van materieel belang kan hebben op de financiële overzichten, dient de auditor over de financiële overzichten een oordeel met beperking tot uitdrukking te brengen dan wel een oordeelonthouding te formuleren op basis van een beperking in de reikwijdte van de controle, overeenkomstig ISA 705 (Herzien).*
- *Indien de auditor vanwege beperkingen die door de omstandigheden zijn veroorzaakt en niet door het management of door de met governance belaste personen zijn opgelegd, niet in staat is te bepalen of er sprake is geweest van niet-naleving, dient de auditor overeenkomstig ISA 705 (Herzien) de invloed daarvan op het oordeel van de auditor te evalueren.*

Het is duidelijk dat het verslag van de FSMA - vermeld in de beslissing van de Voorzitter van de Ondernemingsrechtbank van Antwerpen - evenals de beslissing van het Directiecomité van de FSMA om een sanctieprocedure op te starten en (ii) de zaak door te verwijzen naar de Openbare Ministerie, kritieke elementen zijn die zich voordoen tijdens het boekjaar 2022 of vóór de algemene vergadering die werd bijeengeroepen om de jaarrekening 2022 goed te keuren.

Blijkbaar heeft de commissaris geoordeeld dat de FSMA-procedure geen impact heeft op de jaarrekeningen van het huidige en de afgelopen jaren.

Het Auditcomité van de Vennootschap had er ook voor moeten zorgen dat er een deugdelijke audit werd uitgevoerd door de Commissaris in toepassing van bovenvermelde ISA 250.

3. De algemene aandeelhoudersvergadering wordt er ook aan herinnerd dat de groep waartoe de huidige Commissaris van de Vennootschap behoort, een business relatie buiten België heeft (of tot recent gehad heeft) met Trafigura, en geen informatie heeft verstrekt aan de aandeelhouders van de Vennootschap over hoe een dergelijk (reëel of vermeend) gebrek aan onafhankelijkheid ten aanzien van een belangrijke aandeelhouder zou worden behandeld.

Deze zaak is nog hangende bij het College van toezicht op de bedrijfsrevisoren van de FSMA (CSR).

4. De recente beslissing van het Directiecomité van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten om een sanctieprocedure in te leiden tegen de Vennootschap wegens marktmanipulatie in verband met de transacties van de Vennootschap met Trafigura, alsook de ongepaste relaties van de huidige commissaris van de Vennootschap met Trafigura zelf wijzen erop dat deze commissaris volledig tekortschiet in het vervullen van

zijn wettelijke plichten en het verschaffen van voldoende en accurate informatie aan de aandeelhouders van de Vennootschap.

5. Gelet op bovenstaande acht de algemene vergadering het gepast om de raad van bestuur te versterken door de heer Thierry Buytaert aan te stellen als onafhankelijk bestuurder, wiens specifieke expertise en ervaring de Vennootschap zeer ten goede zal komen in de context van de sanctieprocedure en het onderzoek, en integriteit en transparantie naar de aandeelhouders van de Vennootschap en de markten zal verzekeren.

Thierry Buytaert behaalde een diploma rechten aan de Universiteit Gent. Hij heeft bijna 50 jaar ervaring in de juridische sector, zowel als bedrijfsjurist (Generale Bank 1976-1990, Ageas 2011-2016) als advocaat (Mayer Brown 1990-1995, Jones Day 1995-2011). In die functies verwierf de heer Buytaert uitgebreide expertise in vennootschaps-, regulatory en bankrecht, onder meer met betrekking tot bedrijfsherstructurerings, omgang met regelgevende en beursautoriteiten, en geschillen over effecten en aandeelhouders (waaronder rechtszaken, arbitrage, ADR, bemiddeling en onderhandelingen).

Bij de Generale Bank (1976-1990) stond hij aan het hoofd van de Corporate and International Section van het Legal Department en was hij verantwoordelijk voor het beoordelen van alle juridische kwesties met betrekking tot de internationale activiteiten van de Generale Bank, belangrijke filialen en transacties met haar belangrijkste zakelijke klanten. In die functie hield de heer Buytaert toezicht op een groot team van meer junior leden van het juridische team van de bank.

Na vijftien jaar in de banksector, veranderde de heer Buytaert van pad om advocaat te worden aan de balie van Brussel, waar hij zijn expertise in vennootschaps-, financieel en economisch recht verder ontwikkelde. Hij leidde eerst het Brusselse kantoor van Mayer Brown (1990-1995), een gerenommeerd zakenadvocatenkantoor uit Chicago met kantoren in Azië, Europa, Noord-en Zuid-Amerika en het Midden-Oosten. Zijn praktijk concentreerde zich op Europees en Amerikaans ondernemingsrecht en financieel en bankrecht. Later vervoegde de heer Buytaert het Europese team van banken, financiën en kapitaalmarkten van het Brusselse kantoor van Jones Day als Of Counsel (1995-2011), waar hij complexe vennootschapsrechtelijke, financiële en aandeelhoudersdossiers beheerde. Jones Day wordt beschouwd als een van de beste advocatenkantoren ter wereld en heeft in België een stevige reputatie opgebouwd voor zijn expertise in financiële zaken.

Vervolgens werd de heer Buytaert Group General Counsel van Ageas (2011-2016) waar hij alle juridische aspecten beheerde van de corporate, commerciële en verzekeringsactiviteiten van de Ageas groep in continentaal Europa, het Verenigd Koninkrijk en Azië. In deze hoedanigheid was de heer Buytaert ook verantwoordelijk voor de juridische geschillen en schikkingsonderhandelingen van het Fortis legacy dossier. Thierry Buytaert heeft ook ervaring in management. Hij werd benoemd tot bestuurder en later tot uitvoerend bestuurder van Royal Park Investment NV (2012-2018), waar hij verantwoordelijk was voor de verkoop van de portefeuille van Royal Park Investment en het beheer van een gerelateerde class action en een rechtszaak over effectenfraude in de VS. Daarnaast was hij bestuurder van Stichting Forsettlement en Stichting Forclaims (2016-2018), twee Nederlandse stichtingen die belast waren met de implementatie van de schikkingsregelingen van het Fortis legacy dossier.

Tot slot adviseert de heer Buytaert regelmatig commerciële en industriële bedrijven over verschillende herstructurerings, management- en aandeelhouderskwesties, alsook over geschillen rond effectentransacties.

Gezien zijn uitgebreide expertise in aandeelhoudersgeschillen en beursgenoteerde vennootschappen, is de heer Buytaert ideaal geplaatst om de belangen van alle

aandeelhouders van de Vennootschap te vertegenwoordigen en te verdedigen na de herstructurering die op 31 juli 2019 werd doorgevoerd.

In het licht van de recente ontwikkelingen en de beslissing van de FSMA om bepaalde leden van de raad van bestuur te onderzoeken, zal de ervaring van de heer Buytaert met financiële regelgevers van het grootste belang zijn om de crisis in goede banen te leiden. Er wordt opgemerkt dat geen enkele andere kandidaat voor benoeming of herbenoeming in de raad van bestuur de heer Buytaert's staat van dienst, reputatie van integriteit en uitstekende relatie met financiële toezichthouders bezit.

Aangezien de heer Buytaert wordt voorgedragen op initiatief van een minderheidsaandeelhouder van de Vennootschap, zal zijn benoeming ook een sterk positief signaal geven aan de markten dat de huidige situatie op een transparante en eerlijke manier wordt aangepakt.

De heer Buytaert spreekt vloeiend Nederlands, Frans, Engels en Duits.

Voorstel tot besluit: De heer Thierry Buytaert wordt benoemd als onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de Bepalingen 3.4 en 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code van 9 mei 2019, voor een termijn tot en met de afsluiting van de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die zal plaatsvinden in 2027 en die zal beslissen over de jaarrekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2026. Uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt en uit de door de heer Thierry Buytaert verstrekte informatie blijkt hij te voldoen aan de toepasselijke onafhankelijkheidsvereisten. Behoudens andersluidende beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering zal het mandaat worden vergoed zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid goedgekeurd op de algemene aandeelhoudersvergadering op 29 juni 2021.”

Steminstructie:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> AKKOORD | <input type="checkbox"/> NIET AKKOORD | <input type="checkbox"/> ONTHOUDING |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|

* * *

II. Indien de voormelde gewone algemene aandeelhoudersvergadering zouden worden uitgesteld of opgeschort, zal de volmachtdrager de bevoegdheid hebben om de Ondergetekende te vertegenwoordigen op de algemene vergadering, waar van toepassing, die zouden worden gehouden met dezelfde agenda:

Ja

Neen

Gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen. Bij afwezigheid van een instructie, of in geval, om welke reden ook, er onduidelijkheid zou bestaan over de meegedeelde instructie, zal de Ondergetekende verondersteld worden “Ja” geselecteerd te hebben. De houders van aandelen moeten zich opnieuw registreren voor dergelijke volgende vergadering opdat bovenstaande instructie geldig zou zijn voor dergelijke volgende vergadering.

In geval van wijzigingen tijdens de vergadering aan een voorgesteld besluit of in geval van een nieuw voorgesteld besluit tijdens de vergadering:¹

- zal de bijzondere volmachtdrager stemmen voor het gewijzigde of nieuwe besluit
- zal de bijzondere volmachtdrager stemmen tegen het gewijzigde of nieuwe besluit
- onthoudt de bijzondere volmachtdrager zich van de stemming over het gewijzigde of nieuwe besluit

¹ Gelieve in te vullen. De afwezigheid van een instructie zal worden beschouwd als een instructie om te stemmen voor het gewijzigde voorstel tot besluit of het nieuwe voorstel tot besluit. In geval de Secretaris van de Vennootschap is aangesteld (of geacht wordt te zijn aangesteld) als bijzondere volmachtdrager, zal hij in dat geval stemmen op de gewijzigde voorstellen tot besluit of nieuwe voorstellen tot besluit op de wijze die gesteund of aanbevolen zal worden door de Raad van Bestuur.

III. In naam en voor rekening van de Ondergetekende alle aanwezigheidslijsten en notulen te tekenen, deel te nemen aan alle beraadslagingen, zijn stem uit te brengen met betrekking tot elk besluit of punt dat ingevolge deze agenda aan voormelde vergadering zou kunnen worden voorgelegd.

IV. In het algemeen, alles doen wat nodig en/of nuttig blijkt voor de uitvoering van deze volmacht.

De Ondergetekende bekrachtigt en keurt hierbij alle handelingen gesteld door de bovenvermelde volmachtdrager goed. De volmachtdrager zal namens de Ondergetekende stemmen overeenkomstig de hierboven aangegeven instructies.

In het geval Ondergetekende de Secretaris van de Vennootschap aanduidt als bijzondere volmachthouder erkent Ondergetekende dat de Secretaris van de Vennootschap in zijn hoedanigheid als Secretaris van de Vennootschap zich in het kader van de krachtens deze volmacht aan hem verleende bevoegdheden in een situatie van belangenconflict kan bevinden. De Ondergetekende doet hierbij onherroepelijk afstand van alle rechten die hij/zij zou hebben op grond van artikel 1.8, §6 van het Burgerlijk Wetboek, met inbegrip van het recht om de nietigheid in te roepen van enige handeling die de bijzonder volmachthouder heeft verricht op basis van deze volmacht wegens het bestaan van een belangenconflict.

Onderhavige volmacht geldt tevens als aanmelding in de zin van artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap te houden op 27 juni 2023.

Gedaan te, op.....2023

Handtekening.....