



LIMITED LIABILITY COMPANY ("NAAMLOZE VENNOOTSCHAP")
Registered Office: Zinkstraat 1, 2490 Balen, Belgium
Company Number VAT BE 0888.728.945 RPR/RPM Antwerp, division Turnhout
www.nyrstar.be
(the "Company")

EXPLANATORY NOTE

GENERAL MEETING AND TWO CONSECUTIVE EXTRAORDINARY GENERAL MEETINGS to be held on 2 June 2020 at 11.00 a.m. CEST

Introduction

This explanatory note has been prepared on behalf of the Board of Directors of Nyrstar NV in connection with the various items on the agenda of the general shareholders' meeting and the extraordinary general shareholders' meetings of the Company, to be held on 2 June 2020. Pursuant to Article 7:129, §3, 4° of the Belgian Code of Companies and Associations, this note contains for each of the items on the agenda of the aforementioned general shareholders' meeting and extraordinary general shareholders' meetings a proposed resolution or, if the item does not require a resolution, a commentary on behalf of the Board of Directors.

For further information on date, hour and venue of the general shareholders' meeting and the extraordinary general shareholders' meetings, the manner in which the holders of shares issued by the Company can participate to the meeting and the background documentation regarding the meetings, reference can be made to the notice convening the general shareholders' meeting and the extraordinary general shareholders' meetings.

Revised agenda

On 11 May 2020, the Company received a request pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from shareholders jointly owning 6.8% of the outstanding shares of the Company to add additional items and proposed resolutions, as set out below, to the agenda of the general shareholders' meeting and the second extraordinary general shareholders' meeting, which was published on 30 April 2020. These additional agenda items and proposed resolutions are respectively added as (i) the first item on the agenda of the general meeting, (ii) an alternative proposal for resolution to the (renumbered) second item on the agenda of the general meeting, (iii) the first item on the agenda of the second extraordinary general meeting, and (iv) an alternative proposal for resolution to the (renumbered) third item on the agenda of the second extraordinary general meeting. Although this request was not accompanied by the proof of shareholding required under Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations when the request was submitted, the Board of Directors accepted this request to the extent legally possible in order to avoid any discussion. The revised agendas for the general meeting and for the second extraordinary general meeting are set out below under "General Meeting" and "Second Extraordinary General Meeting" respectively. Pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations, the Company has made available amended forms for representation by proxy and voting by mail, as well as a revised explanatory note. Proxies and votes by mail that reach the Company prior to the publication of the revised agenda, remain valid for the agenda items to which the proxies and votes by mail apply, subject, however, to applicable law and the further clarifications set out in the proxy form and the voting by mail form.

GENERAL MEETING

Agenda and proposed resolutions: The agenda and proposed resolutions of the general shareholders' meeting of the Company, which, as the case may be, can be amended at the meeting on behalf of the Board of Directors, are as follows:

1. Postponement of the general shareholders' meeting and addition of the agenda items to the agenda of the annual shareholders' meeting

Explanation: On 11 May 2020, the Company received a request pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from RSQ Investors (a division of Quanteus Group bv), Kris Vansanten bv, Evelyne Van Wassenhove, E3V & Partners bv, shareholders jointly owning 6.8% of the outstanding shares of the Company, to add the current additional item and proposed resolution, as set out below, to the agenda of the meeting.

The first proposed agenda item that was requested to be added, concerned the postponement of the general meeting and the addition of the agenda items to the agenda of the annual general shareholders' meeting and also included a proposed resolution for the general meeting to postpone the general shareholders' meeting and to add the agenda items to the agenda of the annual general shareholders' meeting. The first proposed resolution was included under agenda item 1 of this shareholders' meeting.

First of all, the Board of Directors wishes to clarify that the Company did not incorrectly apply the request of 2 March 2020 of the shareholders requesting the agenda item by adding the accepted agenda item to the agenda of this general meeting and not to the agenda of the first extraordinary general meeting. The Belgian Code of Companies and Associations provides in an exhaustive manner the agenda items on which an extraordinary general meeting can decide, with attendance quorum and special majority requirements. The accepted agenda item does not constitute such agenda item and neither shareholders nor the Company can extend these requirements. In addition, as a single notification for all shareholders' meetings to be held on 2 June 2020 is sufficient, there is no additional threshold for shareholders.

In this context, the Board of Directors also explicitly confirms its firm belief that the Covid-19 pandemic outbreak was not abused. With respect to the shareholders' meetings to be held on 2 June 2020 for which the modalities are set out in the invitation published on 30 April 2020, the Board convened these meetings as soon as possible in view of the decision of the extraordinary general shareholders' meetings of the Company held on 9 December 2019 to disapprove the continuation of the Company's operations (as also further explained under the (renumbered) first agenda item of the second extraordinary general meeting below).

In addition, as expressly mentioned in the invitation to these general meetings of shareholders, and in full compliance with Royal Decree no. 4 of 9 April 2020 containing various provisions on co-ownership and company and association law in the context of the fight against the Covid-19 pandemic (the "Royal Decree"), the Board and the Company's statutory auditor will respond to all questions raised by shareholders in accordance with the Royal Decree and the Belgian Code of Companies and Associations. Shareholders will also have the possibility to ask questions to the Board of Directors and the statutory auditor of the Company at the annual general shareholders' meeting to be held on 30 June 2020, to the extent such questions relate to the agenda of the annual general shareholders' meeting. As set out under the (renumbered) first agenda item of the second extraordinary general meeting below, the Board of Directors has the firm intention to physically organise the shareholders' meetings to be held on 30 June 2020 and, if such is not possible in the then current circumstances, to investigate all other means to allow and continue the live debate between the Board, the Company's statutory auditor and the Company's shareholders.

In addition, the Board of Directors notes that the Company does not have to prepare consolidated financial statements, as the Company does not hold any material participations in companies for which consolidated financial statements have to be prepared as at 31 December 2019. Nyrstar was advised in this respect by external advisors and this decision was

subsequently signed off by its statutory auditor. Moreover, the Board of Directors clarifies that, in accordance with the Belgian Code of Companies and Associations, the general meeting of shareholders has under no circumstances the competence to approve the consolidated financial statements of a company.

Finally, the Board of Directors notes, as also further explained under the (renumbered) first agenda item of the second extraordinary general meeting, that the current summary proceedings initiated against the Company, to which the shareholders requesting the agenda item refer to in order to justify a postponement, will by no means be finalised before the annual general shareholders' meeting will be held on 30 June 2020. Therefore, this procedure will however still take some time.

In view of all this, there are no legal grounds in the opinion of the Board of Directors to postpone this general meeting and/or the vote on the sole agenda item of this general meeting.

The second proposed item that was requested to be added to the agenda concerned Trafigura's liability for errors committed between 2015 and 2020 and also included a proposed resolution for the general shareholders' meeting to hold Trafigura liable for errors committed between 2015 and 2020. The Board of Directors notes, as previously mentioned in the explanatory note to the revised agenda for the shareholders' meetings already scheduled for 25 March 2020 that the decision to hold third parties, including shareholders, and *de facto* directors liable, does not fall within the competence of the general shareholders' meeting in accordance with Belgian Code of Companies and Associations. Therefore, this second proposed agenda item and proposed resolution could not be included in the agenda of the general meeting. Finally, the Board of Directors also notes that these shareholders do not provide any elements on the basis of which they would qualify Trafigura as a *de facto* director of the Company, which is also firmly disputed by the Company.

On 11 May 2020, the Company received a request pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from RSQ Investors (a division of Quanteus Group bv), Kris Vansanten bv, Evelyne Van Wassenhove, E3V & Partners bv, shareholders jointly owning 6.8% of the outstanding shares of the Company, to add the current additional item and proposed resolution, as set out below, to the agenda of the meeting.

“Explanation: On 2 March 2020, the shareholders requested to add the following agenda item to the agenda of the first extraordinary shareholders' meeting of 25 March 2020, in accordance with Article 7:130 BCCA: “Liability claim against the directors and former directors of the Company for errors committed in 2019 and 2020”. The board of directors misapplied this shareholders' request by convening a general meeting with this agenda item, without respecting the notice period. Since the board of directors is now convening another separate general meeting for this agenda item (which presents an additional threshold for participation now that the shareholders have to explicitly sign up for the shareholders' meeting), contrary to the shareholders' request, the shareholders propose to postpone this shareholders' meeting and to add this agenda item and the agenda item that will be added, to the agenda of the annual general shareholders' meeting.

Moreover, this shareholders' meeting must be postponed because the shareholders' meeting of 2 June 2020 will not allow a discussion among the shareholders and between the shareholders and the board of directors, as the board of directors has flagrantly abused the exceptional situation due to the Corona epidemic, in order to prohibit physical attendance at the shareholders' meeting and thus make any discussion impossible. A postponement for this reason is also necessary because a group of minority shareholders has in the meantime launched summary proceedings before the President of the Antwerp Enterprise Court, Antwerp Division, to appoint a company law expert with the task of investigating a.o. the restructuring.

Finally, the shareholders cannot make an informed decision on the dissolution of the company before the board of directors has adopted consolidated financial statements up to 31 July 2019, has had these consolidated financial statements audited by the statutory auditor and these consolidated financial statements have been approved by the general meeting of shareholders

at the annual general shareholders' meeting. This extraordinary general meeting must therefore also be postponed at least until then.

Proposed resolution: The general shareholders' meeting decides to postpone the general meeting of 2 June 2020 and to add it to the annual general shareholders' meeting which, according to the articles of association, should be held on the last Tuesday of June."

2. Liability claim against the directors and former directors of the Company for errors committed in 2019 and 2020

Explanation: On 2 March 2020, the Company received a request pursuant to article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from Kris Vansanten, Evelyne Van Wassenhove, Kris Vansanten BV, E3V & Partners BV and Quanteus Group BV, shareholders holding, at that time, jointly 5.69% of the outstanding shares of the Company, to add two additional items with proposed resolutions to the agenda of the extraordinary general shareholders' meetings.

The first proposed agenda item that was requested to be added, concerned the liability of the directors, former directors and managers of the Company for errors made in 2019 and 2020 and included a proposed resolution of the general shareholders' meeting to hold the current and former directors and managers of the Company liable for errors committed in the financial years 2019 and 2020. The proposed resolution to hold the current and former directors of the Company liable for errors committed in the financial years 2019 and 2020 has been included under agenda item 1 of this general shareholders' meeting. In this respect, the Board would like to express it is of the firm opinion that no errors have been committed by the directors and the former directors of the Company in the financial years 2019 and 2020 and that there are therefore no grounds for liability of such persons.

The Board further notes in respect of this first proposed agenda item that the decision to hold managers of the Company liable does not fall within the competence of the general shareholders' meeting according to the Belgian Code of Companies and Associations. Therefore, this part of the proposed agenda item and the related proposed resolution could not be included in the agenda of this general shareholders' meeting.

The second proposed agenda item that was requested to be added, concerned the liability of Trafigura for errors made between 2015 and 2020 and included a proposed resolution of the general shareholders' meeting to hold Trafigura liable for errors made between 2015 and 2020. The Board notes that the decision to hold third parties, including shareholders, liable does not fall within the competence of the general shareholders' meeting according to the Belgian Code of Companies and Associations. Therefore, this second proposed agenda item and proposed resolution could not be included in the agenda of the general shareholders' meeting.

On 2 March 2020 the Company received a request pursuant to article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from Kris Vansanten, Evelyne Van Wassenhove, Kris Vansanten BV, E3V & Partners BV and Quanteus Group BV, shareholders holding, at that time, jointly 5.69% of the outstanding shares of the Company, to add the present additional item and the proposed resolution set out below to the agenda of the general shareholders' meeting.

Proposed resolution: The general shareholders' meeting decides to hold the current and former directors of the Company liable for errors committed in the financial years 2019 and 2020.

Explanation: On 11 May 2020, the Company received a request pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from RSQ Investors (a division of Quanteus Group bv), Kris Vansanten bv, Evelyne Van Wassenhove, E3V & Partners bv, shareholders jointly owning 6.8% of the outstanding shares of the Company, to add the proposed resolution, as set out below, to the agenda of the meeting.

The third proposal concerned a proposed resolution to be added on the postponement of the decision included in (renumbered) agenda item 2 of this general meeting. The third proposed

resolution was included under (renumbered) agenda item 2 of this general meeting. The Board of Directors refers to the explanation provided under agenda item 1 of this general meeting.

On 11 May 2020, the Company received a request pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from RSQ Investors (a division of Quanteus Group bv), Kris Vansanten bv, Evelyne Van Wassenhove, E3V & Partners bv, shareholders jointly owning 6.8% of the outstanding shares of the Company, to add the proposed resolution, as set out below, to the agenda of the meeting.

“Proposed resolution: De general shareholders’ meeting decides to postpone the decision on the liability claim against the directors and former directors of the Company for errors committed in 2019 and 2020 to the annual general shareholders’ meeting.”

FIRST EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Agenda and proposed resolutions: The agenda and proposed resolutions of the first extraordinary general shareholders' meeting of the Company, which, as the case may be, can be amended at the meeting on behalf of the Board of Directors, are as follows:

1. (Withdrawn agenda item)

As the first extraordinary general shareholders’ meeting can only be held on a later date than originally provided (as explained above in this invitation (i.e. in the notice convening the meeting)), the first agenda item relating to the change of the date of the annual shareholders’ meeting that was included in the original invitation of 24 February 2020 and is now no longer relevant, is withdrawn.

2. Change of the company name

Explanation: This agenda item relates to the Deed for the sale and purchase of shares and assets held by the Company entered into between the Company as Seller and NN2 Newco Limited as Purchaser of 19 June 2019 (the “NNV-NN2 SPA”), according to which the Company is held to change its name to a name that does not include “Nyrstar” at the annual general meeting to be held in 2020 at which the Company’s FY19 accounts will be tabled. The Board proposed to change the name of the Company to “NYR Holding”.

In accordance with the Deed for the sale and purchase of shares and assets held by the Company entered into between the Company as Seller and NN2 Newco Limited as Purchaser of 19 June 2019 (the “NNV-NN2 SPA”), the Company is held to change its name to a name that does not include “Nyrstar” at the annual general meeting to be held in 2020 at which the Company’s FY19 accounts will be tabled. In view of the proposed amendment of the date of the annual general meeting and the corresponding amendment to the Company’s Articles of Association under agenda item 1, the Board of Directors therefore proposes to, at the same occasion, change the name of the Company to “NYR Holding” and to amend the company name in the Articles of Association of the Company accordingly.

Proposed resolution: The general shareholders’ meeting approves the name change of the Company to “NYR Holding” and accordingly decides to amend the second sentence of the first paragraph of Article 1 of the Company’s Articles of Association as follows: “It carries the name “NYR Holding”.”

3. Amendment Articles of Association to the BCCA and other new relevant laws

Explanation: This agenda item relates to the amendment of the Articles of Association of the Company to bring them in line with provisions of the new Belgian Code of Companies and Associations (“BCCA”), in accordance with Article 39, §1, third paragraph of the Law of 23 March 2019 introducing the Belgian Code of Companies and Associations and containing various provisions. The draft coordinated Articles of Association reflecting the proposed

amendments to the Articles of Association pursuant to items 2 and 3 of the agenda of this first extraordinary general shareholders' meeting are attached to this explanatory note in Dutch.

Pursuant to Article 39, §1, first paragraph, and §2 of the Law of 23 March 2019 introducing the Belgian Code of Companies and Associations and containing various provisions, as from 1 January 2020, the Company is subject by operation of law to the provisions of the new Belgian Code of Companies and Associations ("BCCA") and furthermore, in accordance with Article 39, §1, third paragraph, of the aforementioned law, the Company is legally obliged to align its Articles of Association with the provisions of the BCCA on the occasion of the first amendment of the Articles of Association after 1 January 2020.

The Board of Directors therefore proposes, following the amendment to the Articles of Association proposed in the previous agenda item, to bring the Articles of Association of the Company, both substantially and terminologically, fully in line with the BCCA while retaining the legal form of a listed public limited liability company with a classic one-tier board structure and without amending the object (*voorwerp*) (i.e. the former purpose (*doel*)) subject to terminological changes. The Board of Directors also proposes, where necessary, to amend the Articles of Association of the Company in accordance with the law of 13 April 2019 introducing a Belgian Civil Code and inserting Book 8 "Evidence" in that code, which will enter into force on 1 November 2020.

Proposed resolution: The general shareholders' meeting decides to amend and restate the Company's Articles of Association in its entirety and to adopt a new text of the Articles of Association in accordance with the provisions of the BCCA for a listed public limited liability company with a classic one-tier board structure and in particular taking into account the amendments to the existing Articles of Association as set out below, article-by-article, as well as taking into account the other recent relevant legislative amendments to the Belgian Civil Code. Accordingly, the following amendments are made to the existing coordinated Articles of Association article-by-article:

- (a) In Article 1 ('Legal form – Name'), the second paragraph ("The company is a company making or having made public offerings.") shall be deleted in its entirety.
- (b) In Article 2 ('Registered Office'), first paragraph, the part "at Zinkstraat 1, 2490 Balen" is replaced by "in the Flemish Region".
- (c) Throughout the Articles of Association, the term "purpose" is replaced by the new term "object" (i.e. in the title of Article 3, in the first paragraph and twice in the last paragraph of the same Article 3 and in the first paragraph of Article 21).
- (d) Throughout the Articles of Association, the term "warrants" is replaced by the new term "subscription rights" (i.e. in Article 3, in the second bullet point under the first paragraph, in the title of Article 11 and in the second and last paragraphs of the same Article 11, and in Article 25.4).
- (e) Throughout the Articles of Association, the term "social" is deleted (i.e. in the title of Chapter II, in the title of Article 5 and in the first and second paragraphs of the same Article 5, in Article 7, in the first, second and third paragraphs of Article 9, in the third paragraph of Article 18, in the second paragraph of Article 28 and in the first paragraph of Article 33).
- (f) Throughout the Articles of Association, all references to the old Belgian Companies Code and its provisions are replaced by a reference to the new Belgian Code of Companies and Associations and, where applicable, its corresponding applicable provisions. Accordingly, the following amendments are made: in the fourth paragraph of Article 9, replace "Article 592 et seq. of the Belgian Companies Code" by "Article 7:188 et seq. of the Belgian Code of Companies and Associations", "Article 596 of the Belgian Companies Code" by "Article 7:191 of the Belgian Code of Companies and Associations" and "Article 598 of the Belgian Companies Code" by "Article 7:193 of the Belgian Code of Companies and Associations"; in the last paragraph of Article 10 replace "Article 596 and, if applicable, Article 598 of the Belgian Companies Code" by "Article 7:191 and, if applicable, Article 7:193 of the Belgian Code of Companies and Associations"; in the third paragraph of Article 11 replace "Belgian Companies Code" with "Belgian Code of Companies and Associations"; in the first paragraph of Article 13 replace "Article 620 et seq. of the Belgian Companies Code" with "Article 7:215 et seq. of the Belgian Code of Companies and Associations" and "Article 627 of the Belgian Companies

Code" with "Article 7:221 of the Belgian Code of Companies and Associations" and in the second paragraph of the same article 13 replace "Article 622, §2 of the Belgian Companies Code" with "Article 7:218 of the Belgian Code of Companies and Associations" and "Article 627 of the Belgian Companies Code" with "Article 7:221 of the Belgian Code of Companies and Associations"; in the last paragraph of Article 24 and in Article 25.2 replacement of "Belgian Companies Code" by "Belgian Code of Companies and Associations"; in the second paragraph of article 25.3 replace "Article 533 of the Belgian Companies Code" by "Article 7:128 of the Belgian Code of Companies and Associations"; in the last paragraph of Article 32 replacement of "Articles 95 and 96 of the Belgian Companies Code" by "Articles 3:5 and 3:6 of the Belgian Code of Companies and Associations"; and in the last paragraph of Article 34 replacement of "Articles 617 and 618 of the Belgian Companies Code" by "Article 7:213 of the Belgian Code of Companies and Associations".

(g) In Article 14 ("Indivisibility"), the second paragraph ("Both co-owners and pledgees and pledgors and bare owners and usufructuaries must be represented by a single person.") is deleted in its entirety and the following new paragraph is added at the end of the same Article 14: "If shares or securities were divided into bare ownership and usufruct, the usufructuary shall exercise all the rights attached to those shares or securities, unless this is derogated from in a will or an agreement and notified as such to the company".

(h) In Article 16 ('Composition of the board of directors'), the fourth paragraph is supplemented to read as follows (underlining is added): "The mandate of resigning directors that are not reappointed shall end immediately after the annual general meeting in the financial year in which their mandate expires in accordance with the appointment decision."

(i) In Article 18 ('Meetings'), the last paragraph is replaced in full by the following: "The decisions of the board of directors may be taken by unanimous written decision of all directors."

(j) In Article 21 ('Powers') relating to the board of directors, the second paragraph is entirely replaced by the following: "Subject to applicable law, the company may, acting through the board of directors, enter into indemnity arrangements with the directors and take out insurance policies to cover the liability of its directors and appointees."

(k) In Article 23 ('Powers - Types - Date - Place') concerning the general shareholders' meeting, the last paragraph is replaced in its entirety by the following: "The board of directors is obliged to convene the general meeting within three weeks when shareholders representing one tenth of the capital so request, with at least the items on the agenda proposed by the shareholders concerned."

(l) In the third paragraph of Article 25.3 ('Admission formalities'), the words "bearer shares in book-entry form and" shall be deleted.

(m) In Article 25.4 ('Other securities'), the terms 'profit certificates' and 'bonds' are replaced by the new terms "non-voting profit certificates" and "convertible debt securities" respectively.

(n) In Article 27 ('Deliberation - Decision-making') concerning the general meeting, the third paragraph is supplemented by the following new sentence "Abstentions shall not be taken into account in the calculation of votes, either in the numerator or in the denominator".

(o) In Article 31 ('Statutory auditor(s)'), in the second paragraph, the words "members, natural or legal persons, of the Institute of Company Auditors (Instituut der Bedrijfsrevisoren/Institut des Réviseurs d'Entreprises)" are replaced by "auditors entered in the public register of auditors or registered audit firms".

(p) In Article 35 ('Dissolution – Liquidation'), at the end of the last paragraph, the words "even if the liquidation has not yet been completed" are deleted.

(q) In Article 37 ('Assignment of jurisdiction - Election of domicile – Business days'), the following new paragraph is added immediately after the second paragraph:

"Any member of the board of directors or executive director may elect domicile at the registered office of the legal entity for all matters concerning the exercise of his mandate. This choice of domicile may be invoked against third parties in accordance with the legal provisions."

(r) As a result of the new legislation on evidence, on the one hand, in Article 18, second paragraph and in Article 19, third paragraph, and in Article 25.2 and in Article 28, third paragraph, the phrase "referred to in Article 2281 of the Belgian Civil Code" is each time replaced by "authorised as written evidence by the applicable legislation" and, on the other hand, in Article 19, third paragraph, and in Article 25.2 and in Article 28, third paragraph, the phrase "Article 1322, paragraph 2 of the Belgian Civil Code" or "Article 1322, paragraph 2 of the Belgian Civil Code or as otherwise permitted by applicable law" shall be replaced by "the applicable law as regards written proof".

4. Powers of attorney

Explanation: This agenda item relates to the powers of attorney to be granted by the Board in order to complete the implementation of the resolutions relating to the previous agenda items.

The Board of Directors proposes to grant powers of attorney to the extent necessary for the correct and complete implementation of the resolutions relating to the previous agenda items.

Proposed resolution: The general shareholders' meeting resolves to grant to each director of the Company, each employee at the notary office of Celis, Celis & Liesse in Antwerp, and to each lawyer or paralegal at the law firm Freshfields Bruckhaus Deringer LLP with professional address at Bastion Tower, Marsveldplein 5, 1050 Brussels, each with authority to act alone and each with full power of substitution, the authority to perform all actions and any statement, notice, filing, certificate, or sign any other document necessary or useful in order to implement all resolutions of the general shareholders' meeting, and more generally to take all actions and do all such things necessary so as to implement and give full force and effect to the amendment of the Articles of Association.

SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Agenda and proposed resolutions: The agenda and proposed resolutions of the second extraordinary general shareholders' meeting of the Company, which, as the case may be, can be amended at the meeting on behalf of the Board of Directors, are as follows:

1. Postponement of the extraordinary general meeting of Nyrstar NV

Explanation: On 11 May 2020, the Company received a request pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from RSQ Investors (a division of Quanteus Group bv), Kris Vansanten bv, Evelyne Van Wassenhove, E3V & Partners bv, shareholders jointly owning 6.8% of the outstanding shares of the Company, to add the current additional item and proposed resolution, as set out below, to the agenda of the meeting.

The fourth proposed agenda item of which the addition to the agenda was requested, related to the postponement of the second extraordinary general meeting and included a proposed resolution to postpone the extraordinary general meeting until the following conditions are met: i) physical attendance at the general meeting is possible and/or an actual discussion can be organised at the general meeting; ii) the consolidated annual financial statements audited by the statutory auditor have been approved until the date of closing of the restructuring on 31 July 2019; and iii) a final decision with the authority of res judicata on the appointment of a company law expert is available. The proposed resolution was included under agenda item 1 of this general meeting.

Firstly, given the two extraordinary general meetings require an attendance quorum, and given the past participation rate at the Company's general shareholders' meetings, the Board of Directors reasonably expects that two new extraordinary general meetings will need to be held on 30 June 2020, of which the participation modalities still need to be determined. The notice that was published on 30 April 2020, sets out only the modalities of the general meeting and the two extraordinary general shareholders' meetings to be held on 2 June 2020. In view of the still changing circumstances and governmental measures in respect of the current Covid-19 pandemic, in Belgium and the countries of residence of the directors, the Board of Directors is not yet in a position to decide on the modalities for the annual general shareholders' meeting and the two extraordinary general shareholders' meetings that will be held – most likely – on 30 June 2020. The latter decision will only be taken when the convening documentation for such meetings needs to be finalised, so as to allow the Board of Directors to take into account developments and all relevant circumstances at that moment in time. The Board of Directors confirms that it is the Board's firm intention to organise the general shareholders' meetings to be held on 30 June 2020 physically and, if such is not possible given the then applicable circumstances, to investigate all other means to allow and continue the live debate between

the Board, the Company's statutory auditor and the Company's shareholders. In this respect, the Board will of course need to take into account legal and language restrictions, as well as the fact that all directors reside outside of Belgium and are hence subject to different travel restrictions. In view of the above, the Board also takes into account the practices of all other Belgian listed companies, including those both with Belgian and non-Belgian Board members.

Secondly, the extraordinary general shareholders' meeting of the Company held on 9 December 2019 has decided to disapprove the continuation of the Company's operations. This has obliged the Board of Directors to convene a new shareholders' meeting to deliberate and decide on the dissolution and liquidation of the Company. As such proposed resolution requires the involvement of the statutory auditor, the postponement of the extraordinary general shareholders' meetings originally convened for 25 March 2020 already gave rise to substantial delay and additional costs (including audit fees) for the Company. Any further postponement will increase these costs and fees. For these reasons, the Board of Directors has convened the shareholders' meetings to be held on 2 June 2020 and for which the modalities were set out in the notice that was published on 30 April 2020, as soon as possible. The Board of Directors notes moreover that not all shareholders who voted against the continuation of the Company's operations, are parties who endorse this agenda item, nor are they party to the current summary proceedings launched against the Company, which the shareholders requesting the agenda item are now trying to turn into a condition precedent to the resolution on the liquidation.

Finally, as explicitly mentioned in the invitation to these general shareholders' meetings, and in full compliance with the Royal Decree, the Board and the Company's statutory auditor will respond to all questions raised by shareholders in accordance with the Royal Decree and the Belgian Code of Companies and Associations.

Taking all these considerations into account, it was not possible for the Board of Directors to organise these meetings in the current circumstances differently. Therefore, the Board of Directors emphasises that these meetings (for which it expects that the attendance quorum will be reached) were validly convened without any violation of the interest of the Company, including the interests of all its shareholders and other stakeholders.

Thirdly, the Board of Directors notes, that it can take a very long time before the current summary proceedings initiated against the Company, to which, as mentioned above, not all shareholders who voted against the continuation of the Company's operations on 9 December 2019 are a party to, and to which the shareholders requesting the agenda item refer to in order to justify a postponement, a final decision with the authority of *res judicata* is available.

In view of all this, taking into account the decision of the extraordinary general shareholders' meeting of 9 December 2019 and the additional costs for the Company in case of further delay, the Board of Directors strongly advises against the postponement of the second extraordinary shareholders' meeting and/or the vote on the dissolution of the Company.

Finally, the Board of Directors wishes to repeat that first of all the Company does not have to prepare consolidated financial statements. In addition, the Board of Directors clarifies that the general meeting of shareholders has under no circumstances the competence to approve the consolidated financial statements of a company. See also the explanation under the first agenda item of the general meeting. This, too, can therefore not be a reason for postponement.

In view of all the above, the Board of Directors strongly advises against postponing the second extraordinary general meeting and/or the vote on the dissolution of the Company.

On 11 May 2020, the Company received a request pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from RSQ Investors (a division of Quanteus Group bv), Kris Vansanten bv, Evelyne Van Wassenhove, E3V & Partners bv, shareholders jointly owning 6.8% of the outstanding shares of the Company, to add the current additional item and proposed resolution, as set out below, to the agenda of the meeting.

“Explanation: The board of directors has decided to reconvene the extraordinary shareholders’ meeting with the dissolution of the company on the agenda during the Corona epidemic, where it had postponed the previous extraordinary shareholders’ meeting a.o. by referring to the request of shareholders to that effect. The board of directors abuses the Corona measures to prohibit physical presence at the general meeting and obliges shareholders to vote by mail in advance or by proxy. This makes any discussion on the dissolution or restructuring of the company among the shareholders and between the shareholders and the board of directors impossible. This is completely unacceptable for a decision of the general meeting of shareholders that has such far-reaching consequences as the dissolution of the company. This is a flagrant violation of the interests of the shareholders. For that reason alone, this extraordinary general meeting must be postponed until physical attendance at a general shareholders’ meeting is again possible and/or an actual discussion on the dissolution is possible.

In addition, this extraordinary general meeting should be postponed because a group of minority shareholders has in the meantime launched summary proceedings with the President of the Antwerp Enterprise Court, Antwerp Division, to appoint a company law expert with the task of investigating a.o. the restructuring. The shareholders cannot be expected to make an informed decision on the dissolution of the company before there is a final decision on the appointment of such expert, which has the authority of res judicata.

Finally, the shareholders cannot make an informed decision on the dissolution of the company before the board of directors has adopted consolidated financial statements up to 31 July 2019, has had these consolidated financial statements audited by the statutory auditor and these consolidated financial statements have been approved by the general shareholders’ meeting at the annual meeting. This extraordinary general meeting must therefore also be postponed at least until then.

Proposed resolution: The general shareholders’ meeting decides to postpone the extraordinary general meeting on the voluntary dissolution of the Company until the following conditions are met: i) physical attendance at the general meeting is possible and/or an actual discussion can be organised at the general meeting; ii) the consolidated annual financial statements audited by the statutory auditor have been approved until the date of closing of the restructuring on 31 July 2019; and iii) a final decision with the authority of res judicata on the appointment of a company law expert is available.”

2. Special reports

Explanation: This agenda item relates to the special reports submitted by the Board of Directors and the statutory auditor in the framework of the proposal to approve the dissolution and liquidation of the Company, as set out below in item 2 of the agenda.

As the second extraordinary general meeting can only be held on a later date than originally provided (as explained in the notice convening the meeting) and the Belgian Code of Companies and Associations requires that the proposed dissolution is accompanied by a statement of assets and liabilities closed no more than 3 months before the relevant general meeting, the Board of Directors has prepared a more recent statement of assets and liabilities. Thus, the originally prepared statement of assets and liabilities as at 31 January 2020 has been replaced by the new statement of assets and liabilities per 31 March 2020 mentioned below in this agenda item, which is attached to a new, more recent report of the Board of Directors and for which the statutory auditor has prepared a new, more recent report in replacement of his original report mentioned in the notice convening the meeting scheduled on 25 March 2020.

2.1. Submission of the special report of the Board of Directors in accordance with Article 2:71, §2, first paragraph of the Belgian Code of Companies and Associations in relation to the proposal to approve the dissolution and liquidation of the Company, as set out below in item 2 of the agenda, to which a statement of assets and liabilities of the Company is attached as at 31 March 2020.

2.2. Submission of the report of statutory auditor in accordance with Article 2:71, §2, third paragraph of the Belgian Code of Companies and Associations in relation to the above-mentioned under 1.1. statement of assets and liabilities attached to the special report of the Board of Directors.

3. Voluntary dissolution of the Company

Explanation: This agenda item relates to the proposal of the Board of Directors to voluntarily dissolve the Company, as a consequence of the decision of the general shareholders' meeting on 9 December 2019 to not approve the continuation of the Company's activities.

On 9 December 2019, the Company held an extraordinary shareholders' meeting to deliberate on the continuation of the Company's activities and a proposed formal capital decrease in accordance with article 633 of the former Belgian Companies Code in the framework of the alarm bell procedure. Such extraordinary shareholders' meeting did not approve the continuation of the Company's activities nor the formal capital decrease.

In order to implement the decisions taken by the extraordinary general shareholders' meeting of 9 December 2019 in the framework of the application of the alarm bell procedure in accordance with article 633 of the former Belgian Companies Code, the Board of Directors proposes, in application of Article 2:71 of the Belgian Code of Companies and Associations, to deliberate and resolve upon the voluntary dissolution and liquidation of the Company. For more information on the proposal of the Board of Directors to voluntarily dissolve and liquidate the Company, reference is also made to the special report of the Board of Directors referred to in item 1.1 of the agenda above.

Proposed resolution: The general shareholders' meeting resolves to approve the proposal of voluntary dissolution set out in the special report of the Board of Directors, prepared in accordance with Article 2:71, §2, first paragraph of the Belgian Code of Companies and Associations, to therefore dissolve and liquidate the Company with immediate effect as a result of which the current financial year is closed on the same date. From this moment on, the Company shall be deemed to continue to exist for its liquidation until the closure thereof.

Explanation: On 11 May 2020, the Company received a request pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from RSQ Investors (a division of Quanteus Group bv), Kris Vansanten bv, Evelyne Van Wassenhove, E3V & Partners bv, shareholders jointly owning 6.8% of the outstanding shares of the Company, to add the proposed resolution, as set out below, to the agenda of the meeting.

The fifth proposed agenda item of which the addition to the agenda was requested, related to the postponement of the decision relating to the dissolution of the company and also included a proposed resolution to postpone the decision on the dissolution of the company until the following conditions are met: i) physical attendance at the general meeting is possible and/or an actual discussion can be organised at the general meeting; ii) the consolidated annual financial statements audited by the statutory auditor have been approved until the date of closing of the restructuring on 31 July 2019; and iii) a final decision with the authority of res judicata on the appointment of a company law expert is available. The proposed resolution was included under (renumbered) agenda item 3 of this shareholders' meeting.

The Board of Directors refers to the explanation under agenda item 1 of this meeting.

On 11 May 2020, the Company received a request pursuant to Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations from RSQ Investors (a division of Quanteus Group bv), Kris Vansanten bv, Evelyne Van Wassenhove, E3V & Partners bv, shareholders jointly owning 6.8% of the outstanding shares of the Company, to add the proposed resolution, as set out below, to the agenda of the meeting.

Proposed resolution: The general shareholders' meeting decides to postpone the decision on the dissolution of the company until the following conditions are met: i) physical attendance at

the general meeting is possible and/or an actual discussion can be organised at the general meeting; ii) the consolidated annual financial statements audited by the statutory auditor have been approved until the date of closing of the restructuring on 31 July 2019; and iii) a final decision with the authority of res judicata on the appointment of a company law expert is available.”

3. Acknowledgement end of mandate of the directors

Explanation: This agenda item relates to the automatic termination of the mandate of the Directors under Belgian law, as a consequence of the decision of dissolution referred to under item 2 of this agenda.

In the event of approval of the voluntary dissolution referred to in agenda item 2 above, the mandate of all Directors of the Company will automatically terminate. The Board of Directors therefore proposes to do the necessary acknowledgments in this respect in order to be able to also establish administratively the termination of the current director mandates.

Proposed resolution: The general shareholders' meeting acknowledges that as a result of the decision of dissolution, the mandate of all Directors in office in the Company, i.e. the director mandates of Mr. Martyn Konig, Ms. Anne Fahy, Ms. Carle Cable and Ms. Jane Moriarty, ends at the same time.

4. Appointment of a liquidator and determination of powers and remuneration

Explanation: This agenda item relates to the proposal of the Board to appoint Janson Baugniet CVBA (RPR Brussels, French-speaking business court 0432.711.951), with Dominique Blommaert as permanent representative, as liquidator of the Company, and to determine the powers and remuneration of the liquidator. The curriculum vitae of Dominique Blommaert is attached to this explanatory note.

In case of approval of the voluntary dissolution in agenda item 2 above, a liquidator must be appointed and the powers of the liquidator and his remuneration will be determined. The Board of Directors therefore proposes the appointment of Janson Baugniet CVBA (RPR Brussels, French-speaking business court 0432.711.951), with Dominique Blommaert (whose curriculum vitae is included in the explanatory note to this agenda) as permanent representative, as liquidator of the Company.

Proposed resolution: The general shareholders' meeting resolves to approve the appointment of Janson Baugniet CVBA (RPR Brussels, French-speaking business court 0432.711.951), with Dominique Blommaert as permanent representative, as liquidator of the Company and establishes the remuneration for the performance of the mandate of liquidator at EUR 300 per hour. The general shareholders' meeting resolves that the liquidator shall have the broadest powers provided in articles 2:87 ff. of the Belgian Code of Companies and Associations and explicitly grants the liquidator the power to perform the actions provided in article 2:88 of the Belgian Code of Companies and Associations. The liquidator may grant special or specific powers to one or more persons of its choice, with the power of sub-delegation. The Company shall be validly represented vis-à-vis third parties, in court and in all legal acts, by the liquidator or by any attorneys-in-fact within the scope of their special powers.

5. Powers of attorney

Explanation: This agenda item relates to the powers of attorney necessary to complete the implementation of the resolutions relating to the previous agenda items.

The Board of Directors proposes to grant powers of attorney to the extent necessary for the correct and complete implementation of the resolutions relating to the previous agenda items.

Proposed resolution: The general shareholders' meeting resolves to grant to each director of the Company and the person appointed as liquidator, each employee at the notary office of Celis, Celis & Liesse, and to each lawyer or paralegal at the law firm Freshfields Bruckhaus Deringer LLP with professional address at Bastion Tower, Marsveldplein 5, 1050 Brussels, each with authority to act alone and each with full power of substitution, the authority to perform all actions and any statement, notice, filing, certificate, or other document necessary or useful in order to implement all resolutions of the general shareholders' meeting, and more generally to take all actions and do all such things necessary so as to implement and give full force and effect to the dissolution of the Company and the corresponding termination of the mandate of the members of the Board of Directors and the appointment of a liquidator.

* * *

Done on 18 May 2020

On behalf of the Board of Directors

Annex 1 – Draft coordinated articles of association

GECOORDINEERDE

STATUTEN OP [•] 2020

1. Rechtsvorm - Naam

De vennootschap heeft de rechtsvorm van een naamloze vennootschap. Zij draagt de naam "NYR Holding".

2. Zetel

De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Vlaams Gewest.

De raad van bestuur mag beslissen om de zetel te verplaatsen met inachtnaam van de taalwetgeving.

De vennootschap mag, bij beslissing van de raad van bestuur, in België of het buitenland, dochtervennootschappen oprichten of agentschappen, opslagplaatsen, bedrijfszetels, administratieve zetels of bijkantoren vestigen.

3. Voorwerp

De vennootschap heeft tot voorwerp, in België en in het buitenland, rechtstreeks of onrechtstreeks, voor eigen rekening of voor rekening van derden, alleen of in samenwerking met derden, het uitoefenen van de volgende activiteiten:

- verwerving, eigendom, beheer en overdracht, door middel van aankoop, inbreng, verkoop, ruil, cessie, fusie, splitsing, inschrijving, financiële tussenkomst, uitoefening van rechten of anderszins, van om het even welke deelneming in om het even welke handel of bedrijfstak, en in om het even welke vennootschap, partnership, onderneming, vestiging, vereniging of stichting die bestaat of die in de toekomst zal bestaan;

- aankoop, inschrijving, ruil, cessie, verkoop en overdracht van, en alle andere gelijkaardige operaties met betrekking tot, overdraagbare effecten, aandelen, obligaties, inschrijvingsrechten, opties en staatspapieren, van eender welke vorm;

- mijnbouw, winning, productie, vervaardiging, smelting, raffinage, transformatie, recyclage, marketing en verhandelen van zink, lood en andere metalen en mineralen, van legeringen van zink, lood en andere metalen en mineralen en van producten afgeleid van zink, lood en andere metalen en mineralen, en het uitvoeren van alle financiële, mijnbouw, winning, productie-, commerciële en burgerlijke verrichtingen met betrekking tot activiteiten in verband met zink, lood en andere metalen en mineralen.

De vennootschap kan alle vormen van intellectuele eigendomsrechten die rechtstreeks of onrechtstreeks in verband staan met haar activiteiten nemen, aanwenden, aankopen, verwerven of overdragen en kan onderzoeksactiviteiten ondernemen.

De vennootschap kan eender welk roerend of onroerend, lichamelijk of onlichamelijk, goed verwerven, huren, verhuren, vervaardigen, beheren, overdragen of ruilen. Zij kan alle onroerende activiteiten in eender welke wettige vorm uitoefenen, met inbegrip van de aankoop, verkoop, het verhuren en huren van onroerend goed, het uitgeven van vastgoedrentecertificaten of vastgoedcertificaten en het beheer van onroerende eigendommen.

De vennootschap kan leningen van eender welke vorm, duur of bedrag toestaan. Zij kan zowel tot waarborg van haar eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden zekerheden stellen, onder meer door garanties te verstrekken en door haar goederen, met inbegrip van haar eigen handelszaak, in hypotheek of in pand te geven.

De vennootschap kan de functies van bestuurder, zaakvoerder of vereffenaar waarnemen in vennootschappen en verenigingen. Zij kan toezicht en controle uitoefenen over deze vennootschappen en verenigingen.

In het algemeen kan de vennootschap alle commerciële, industriële en financiële verrichtingen die rechtstreeks of onrechtstreeks in verband staan met haar voorwerp en alle handelingen die van aard kunnen zijn de verwezenlijking van haar voorwerp te vergemakkelijken uitvoeren.

4. Duur

De vennootschap is opgericht voor onbepaalde duur.

HOOFDSTUK II. KAPITAAL - EFFECTEN

5. Kapitaal

Het kapitaal van de vennootschap bedraagt honderdveertien miljoen honderdvierendertigduizend zeventienhonderdzesentwintig euro zeventienhonderdzesentwintig cent (EUR 114.134.760,97).

Het kapitaal wordt vertegenwoordigd door honderdenegen miljoen achthonderddrieënzeventigduizend en één (109.873.001) volledig volgestorte aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen.

6. Aard van de effecten

Niet-volgestorte aandelen zijn op naam. Volgestorte aandelen en andere effecten bestaan, voor zover wettelijk toegestaan, op naam, aan toonder onder girale vorm of in gedematerialiseerde vorm naar keuze van de aandeelhouders. Elke titularis kan op elk ogenblik en op zijn/haar kosten de omzetting vragen van zijn/haar volgestorte effecten in een andere vorm, binnen de grenzen van de wet.

Effecten aan toonder onder girale vorm worden niet fysiek geleverd en maken het voorwerp uit van overdracht tussen rekeningen.

Gedematerialiseerde effecten worden vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of de houder, bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeningsinstelling. De overdracht van gedematerialiseerde effecten wordt geregistreerd van de ene rekening naar de andere.

Het register van aandelen op naam en het register van andere effecten op naam, voor zover toepasselijk, kunnen elektronisch worden bijgehouden. Elke titularis van effecten kan kennisnemen van het register met betrekking tot zijn/haar effecten. De raad van bestuur kan een derde van haar keuze aanduiden om dit elektronisch register bij te houden.

Behoudens andersluidende wettelijke bepalingen is de overdracht van effecten aan geen enkele beperking onderworpen.

7. Uitgiftepremie

Alle geboekte uitgiftepremies zullen worden geboekt op het passief van de balans van de vennootschap onder het eigen vermogen. De rekening waarop de uitgiftepremies worden geboekt vormt, zoals het kapitaal, de waarborg voor derden en kan enkel worden verminderd krachtens een regelmatige beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering, genomen op de wijze zoals vereist is voor een wijziging van de statuten van de vennootschap.

8. Openbaarmaking van belangrijke deelnemingen

Elke natuurlijke of rechtspersoon die, rechtstreeks of onrechtstreeks, stemrechtverlenende effecten van de vennootschap verwerft die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, moet de raad van bestuur van de vennootschap en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten kennis geven van het aantal en het percentage van de bestaande stemrechten dat hij/zij, hetzij rechtstreeks, hetzij onrechtstreeks, hetzij in onderling overleg met één of meer andere personen, houdt als gevolg van de verwerving, wanneer de stemrechten verbonden aan de stemrechtverlenende effecten 3%, 5%, 7,5%, 10%, 15%, 20% of een ander veelvoud van 5% bereiken of overschrijden van het totaal van de bestaande stemrechten.

Een zelfde kennisgeving is verplicht wanneer als gevolg van overdrachten van effecten het aantal stemrechten daalt onder een van de bovenvermelde drempelwaarden.

Een kennisgeving is eveneens verplicht wanneer, ten gevolge van gebeurtenissen die de verdeling van de stemrechten hebben gewijzigd, het percentage van de stemrechten verbonden aan de rechtstreeks of onrechtstreeks gehouden stemrechtverlenende effecten de in de eerste paragraaf vermelde drempelwaarden bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, ook al vond er geen verwerving of overdracht plaats.

Een kennisgeving is eveneens verplicht wanneer natuurlijke of rechtspersonen een akkoord van onderling overleg sluiten, wanneer, als gevolg daarvan, het percentage van de stemrechten waarop dit akkoord slaat, dan wel het percentage van een bij het akkoord betrokken partij, een in de eerste paragraaf vermelde drempelwaarde bereikt, overschrijdt of onderschrijdt.

De kennisgevingen gedaan overeenkomstig de bepalingen van dit artikel moeten worden gericht aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten en aan de raad van bestuur van de vennootschap binnen een termijn van vier handelsdagen aanvangend op de handelsdag na de datum waarop (i) de natuurlijke of rechtspersoon kennis krijgt van de verwerving of overdracht of het recht om stemrechten uit te oefenen, of waarop deze, gezien de omstandigheden, daarvan kennis had moeten krijgen, ongeacht de datum waarop de verwerving, overdracht of het recht om stemrechten uit

te oefenen effect sorteert, (ii) de aandelen voor de eerste maal worden toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, (iii) de natuurlijke of rechtspersoon op de hoogte wordt gebracht van de gebeurtenissen die de verdeling van de stemrechten hebben gewijzigd, (iv) een akkoord van onderling overleg wordt gesloten, gewijzigd of beëindigd; of (v) de nalatenschap wordt aanvaard door de erfgenaam, in voorkomend geval onder voorrecht van boedelbeschrijving, voor deelnemingen verworven door erfopvolging.

9. Toegestaan kapitaal

De raad van bestuur mag het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen verhogen met een maximumbedrag van vierendertig miljoen tweehonderdveertigduizend vierhonderdachtentwintig euro negenentwintig cent (EUR 34.240.428,29).

Binnen het kader van het toegestaan kapitaal mag de raad van bestuur het kapitaal verhogen door inbrengen in geld of in natura, en/of door omzetting van reserves, zowel beschikbare als onbeschikbare, al dan niet met uitgifte van nieuwe aandelen (met inbegrip van de uitgifte van nieuwe aandelen enkel voorbehouden aan werknemers van de vennootschap en haar dochtervennootschappen). De raad van bestuur mag deze machtiging gebruiken voor de uitgifte van de effecten waarvan sprake in artikel 11 hieronder.

In het geval van een kapitaalverhoging waartoe wordt besloten door de raad van bestuur overeenkomstig het toegestaan kapitaal, worden alle geboekte uitgiftepremies, zo die er zijn, geboekt op het passief van de balans van de vennootschap onder het eigen vermogen. De rekening waarop de uitgiftepremies worden geboekt vormt, zoals het kapitaal, de waarborg voor derden en kan alleen worden verminderd krachtens een regelmatige beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering genomen op de wijze zoals vereist is voor een wijziging van de statuten van de vennootschap.

Wanneer hij zijn machtiging onder het toegestaan kapitaal uitoefent, is de raad van bestuur bevoegd om de verrichting uit te voeren met toepassing van de wettelijke voorkeurrechten van de aandeelhouders (in de betekenis van artikel 7:188 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen). Onder voorbehoud van toepasselijke vennootschaps-, financiële en effectenwetgeving is de raad van bestuur ook bevoegd om de wettelijke voorkeurrechten van de aandeelhouders van de vennootschap te beperken of op te heffen overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor doeleinden van (a) een verrichting met extralegale voorkeurrechten voor de bestaande aandeelhouders, (b) een verrichting waarbij de wettelijke voorkeurrechten worden beperkt of opgeheven ten gunste van één of meerdere categorieën of klassen van investeerders en/of aandeelhouders, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) (i) professionele, institutionele of gekwalificeerde investeerders, (ii) bestuurders, werknemers, personeel en/of dienstverleners van de vennootschap en haar dochtervennootschappen, en/of (iii) aandeelhouders en/of investeerders die zich bevinden in één of meer geografische gebieden, en (c) (openbare of niet-openbare) aanbiedingen van effecten in slechts enkele welbepaalde jurisdicties, te bepalen door de raad van bestuur. Bij het beperken of opheffen van het wettelijk voorkeurrecht van de aandeelhouders van de vennootschap zal de raad van bestuur de mogelijkheid (doch niet de verplichting) hebben om een prioritaire toekenning aan de bestaande aandeelhouders te voorzien met betrekking tot het geheel of een deel van de verrichting. Tenzij uitdrukkelijk toegestaan zoals voormeld, is de raad van bestuur niet bevoegd om het wettelijk voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van een bepaalde investeerder of aandeelhouder overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:193 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De machtiging van de raad van bestuur zoals uiteengezet in dit artikel 9 is geldig voor een periode van drie (3) jaar vanaf de datum van bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap gehouden op 18 mei 2018.

10. Kapitaalverhoging – Voorkeurrecht

Ingeval van een kapitaalverhoging moeten de aandelen waarop in geld wordt ingeschreven eerst worden aangeboden aan de bestaande aandeelhouders, naar evenredigheid van het deel van het kapitaal dat wordt vertegenwoordigd door hun aandelen.

De termijn gedurende dewelke het voorkeurrecht kan worden uitgeoefend, wordt vastgesteld door de algemene vergadering of door de raad van bestuur handelend op basis van het toegestaan kapitaal, maar kan niet korter zijn dan vijftien dagen te rekenen van de dag van de openstelling van de inschrijving.

Het voorkeurrecht is overdraagbaar gedurende de inschrijvingsperiode voor zover de onderliggende effecten kunnen worden overgedragen.

De raad van bestuur kan besluiten dat voorkeurrechten die niet of slechts gedeeltelijk werden uitgeoefend door aandeelhouders op proportionele wijze zullen toekomen aan de overige aandeelhouders die hun voorkeurrechten reeds hebben uitgeoefend en legt de praktische modaliteiten van deze inschrijving vast. De raad van bestuur kan eveneens, onder de door hem vast te stellen voorwaarden, alle overeenkomsten sluiten die bedoeld zijn om de inschrijving op een gedeelte of het geheel van de nieuw uit te geven aandelen te verzekeren.

De algemene vergadering handelend overeenkomstig artikel 7:191 en, indien toepasselijk, artikel 7:193 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en in het belang van de vennootschap, kan het voorkeurrecht beperken of opheffen. Ingeval van een kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal kan de raad van bestuur eveneens, in het belang van de vennootschap, het voorkeurrecht beperken of opheffen, en dit eveneens ten gunste van een of meer bepaalde personen andere dan personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

11. Obligaties, inschrijvingsrechten en andere effecten die recht geven op aandelen

Bij besluit van de raad van bestuur en onder de voorwaarden die hij bepaalt, kan de vennootschap obligaties uitgeven.

De algemene vergadering of de raad van bestuur handelend in het kader van het toegestaan kapitaal kan besluiten om converteerbare obligaties, obligaties terugbetaalbaar in aandelen, inschrijvingsrechten of enig ander financieel instrument dat recht geeft op aandelen uit te geven.

De algemene vergadering of de raad van bestuur handelend in het kader van het toegestaan kapitaal kan, in het belang van de vennootschap, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, eveneens ten gunste van een of meer bepaalde personen andere dan personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

De houders van obligaties of inschrijvingsrechten hebben het recht algemene vergaderingen bij te wonen, maar enkel met raadgevende stem.

12. Volstorting

De raad van bestuur kan de aandeelhouders verzoeken over te gaan tot volstorting van uitgegeven maar niet volledig volgestorte aandelen voor bedragen en op tijdstippen zoals door hem bepaald, op voorwaarde dat dit verzoek tot volstorting overeenstemt met de bepalingen en voorwaarden van de aandelen in kwestie. Volstorting kan niet worden gevraagd met betrekking tot volledig volgestorte aandelen.

Iedere aandeelhouder die, na vijftien dagen vanaf de datum van kennisgeving van het verzoek tot volstorting bij aangetekende brief, blijft verzuimen aan de betaling van zijn niet-volgestorte aandelen, zal de vennootschap de wettelijke interest verschuldigd zijn, vermeerderd met twee percent vanaf de datum waarop deze volstorting oorspronkelijk verschuldigd was.

Indien dit verzuim niet is verholpen binnen één maand na een tweede kennisgeving, kan de raad van bestuur de rechten van de aandeelhouder met betrekking tot deze aandelen vervallen verklaren en deze aandelen doen verkopen zonder afbreuk te doen aan het recht om van de desbetreffende aandeelhouder ieder uitstaand saldo vermeerderd met een eventuele schadevergoeding te vorderen.

De raad van bestuur kan aandeelhouders machtigen om hun aandelen waarvoor niet om volstorting werd verzocht vooraf te volstorten onder de modaliteiten door hem bepaald.

13. Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen

De raad van bestuur mag, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 7:215 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en binnen de grenzen van deze clausule, op of buiten de beurs, overgaan tot de verwerving van een aantal eigen aandelen van de vennootschap dat maximaal 20% van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigt, voor een prijs die niet lager mag zijn dan 25% onder de slotkoers van de laatste handelsdag en niet hoger mag zijn dan 10% boven de gemiddelde slotkoers gedurende de laatste 20 handelsdagen. Deze machtiging dekt de verwerving op of buiten de beurs door een rechtstreekse dochtervennootschap van de vennootschap zoals bedoeld in en binnen de grenzen bepaald in artikel 7:221 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Deze machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar vanaf 18 mei 2017.

De raad van bestuur mag, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in tijd, overgaan tot de vervreemding van eigen aandelen van de vennootschap op of buiten de beurs, overeenkomstig artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Deze machtiging dekt de vervreemding van eigen aandelen van de vennootschap op of buiten de beurs door een rechtstreekse dochtervennootschap van de vennootschap zoals bedoeld in artikel 7:221 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

14. Ondeelbaarheid van effecten

Ten aanzien van de vennootschap worden alle effecten in onverdeelde eigendom gehouden.

Onverminderd artikel 25 van deze statuten in verband met de vertegenwoordiging op een algemene vergadering, kan de vennootschap, indien een effect door meer dan één persoon wordt gehouden, de eraan verbonden rechten schorsen totdat één enkele persoon is aangewezen als houder van het effect ten aanzien van de vennootschap.

Indien aandelen of effecten opgesplitst zouden zijn in blote eigendom en vruchtgebruik, oefent de vruchtgebruiker alle aan die aandelen of effecten verbonden rechten uit, tenzij hiervan wordt afgeweken in een testament of een overeenkomst en hiervan kennisgeving wordt gedaan aan de vennootschap.

15. Rechtsopvolgers – Uitoefening van rechten

De rechten en verplichtingen verbonden aan een effect volgen dit effect, ongeacht de persoon aan wie het is overgedragen.

Noch de erfgenamen, noch de schuldeisers van een aandeelhouder kunnen, op welke grond dan ook, de verdeling of verkoop per opbod van de activa van de vennootschap vragen, noch op eender welke wijze tussenkomen in het bestuur van de vennootschap.

Bij de uitoefening van hun rechten zullen de aandeelhouders zich schikken naar de jaarrekeningen en de besluiten van de algemene vergadering.

HOOFDSTUK III. BESTUUR

16. Samenstelling van de raad van bestuur

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, samengesteld uit minstens drie (3) leden, natuurlijke of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouders, benoemd voor ten hoogste vier (4) jaar door de algemene vergadering en van wie het mandaat te allen tijde kan worden herroepen door de algemene vergadering.

Indien een rechtspersoon tot bestuurder wordt benoemd, benoemt deze een natuurlijke persoon onder zijn vennoten, zaakvoerders, bestuurders, leden van de directieraad of werknemers als vaste vertegenwoordiger die belast wordt met de uitvoering van dit mandaat in naam en voor rekening van deze rechtspersoon. De rechtspersoon mag deze vaste vertegenwoordiger niet ontslaan zonder tegelijk een opvolger te benoemen. Voor de benoeming en beëindiging van het mandaat van de vaste vertegenwoordiger gelden dezelfde regels van openbaarmaking alsof hij / zij dit mandaat in eigen naam en voor eigen rekening zou vervullen.

De bestuurders zijn herbenoembaar.

Het mandaat van uittredende bestuurders die niet worden herbenoemd, houdt onmiddellijk op na de gewone algemene vergadering in het boekjaar waarin hun mandaat volgens het benoemingsbesluit verstrijkt.

Indien een plaats van bestuurder opvalt, om welke reden ook, hebben de overblijvende bestuurders het recht om voorlopig in de vacature te voorzien tot de eerstvolgende algemene vergadering. De algemene vergadering zal in haar eerstvolgende bijeenkomst beslissen over de definitieve benoeming. Indien meerdere plaatsen van bestuurders openvallen, hebben de overblijvende leden van de raad van bestuur het recht om voorlopig in alle openvallende vacatures tegelijk te voorzien.

De algemene vergadering bepaalt de vergoeding van de bestuurders. Deze vergoeding kan een vast of variabel bedrag zijn en/of afhangen van hun aanwezigheid op vergaderingen van de raad van bestuur. De algemene vergadering kan overgaan tot het bepalen van het totaalbedrag van de vergoeding aan de bestuurders, die dit bedrag vervolgens onder elkaar verdelen.

17. Voorzitter van de raad van bestuur

De raad van bestuur benoemt onder zijn leden een voorzitter, en mag één of meerdere ondervoorzitters kiezen. De voorzitter, of indien de voorzitter afwezig is, een eventuele ondervoorzitter, of indien deze afwezig zijn, een bestuurder benoemd door de andere aanwezige bestuurders, neemt het voorzitterschap van de vergaderingen van de raad van bestuur waar.

18. Vergaderingen

De raad van bestuur vergadert wanneer hij wordt bijeengeroepen door en onder het voorzitterschap van de voorzitter, of indien de voorzitter afwezig of verhinderd is, door een eventuele ondervoorzitter, of indien deze afwezig zijn, een bestuurder aangeduid door zijn / haar medebestuurders, zo vaak als het belang van de vennootschap het vereist. Een vergadering van de raad van bestuur moet worden bijeengeroepen als één of meerdere bestuurders erom verzoeken.

De oproeping geschiedt ten minste drie (3) kalenderdagen voor de datum voorzien voor de vergadering, behalve in geval van hoogdringendheid. In geval van hoogdringendheid worden de redenen van de hoogdringendheid vermeld in de oproeping. De oproeping geschiedt geldig per brief, fax, e-mail of enig ander middel toegelaten als schriftelijk bewijs door de toepasselijke wetgeving.

De vergaderingen van de raad van bestuur worden gehouden op de zetel of op de plaats aangeduid in de oproeping.

De vergaderingen kunnen worden gehouden door middel van telecommunicatietechnieken die een gezamenlijke beraadslaging mogelijk maken, zoals telefoon- of videoconferentie. Bestuurders die deelnemen aan een vergadering die wordt gehouden per telefoon- of videoconferentie worden beschouwd als zijnde aanwezig op de vergadering.

De besluiten van de raad van bestuur kunnen bij eenparig schriftelijk besluit van alle bestuurders worden genomen.

19. Beraadslaging

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien ten minste de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien niet is voldaan aan deze quorumvereiste op een eerste vergadering, kan een tweede vergadering van de raad van bestuur worden bijeengeroepen die geldig zal beraadslagen en besluiten nemen ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders, met dien verstande dat er ten minste twee (2) bestuurders aanwezig dienen te zijn.

De raad van bestuur kan niet beraadslagen over punten die niet voorkomen op de agenda, tenzij alle bestuurders op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en er eenparig mee instemmen.

Iedere bestuurder kan volmacht geven aan een andere bestuurder om hem / haar op een bepaalde vergadering te vertegenwoordigen en er in zijn / haar plaats te stemmen. De volmacht dient te worden gegeven door middel van een stuk dat zijn / haar handtekening draagt (met inbegrip van een elektronische handtekening zoals bedoeld in de toepasselijke wetgeving inzake schriftelijk bewijs) en moet aan de raad van bestuur ter kennis worden gebracht per brief, fax, e-mail of enig ander middel toegelaten als schriftelijk bewijs door de toepasselijke wetgeving. Een bestuurder kan meer dan één van zijn of haar collega's vertegenwoordigen.

Elk besluit van de raad van bestuur wordt genomen met een gewone meerderheid van de stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders, zonder rekening te houden met de onthoudingen. Bij staking van stemmen is de stem van degene die de vergadering voorziet beslissend.

20. Notulen

De besluiten van de raad van bestuur worden vastgelegd in notulen die worden bewaard op de zetel van de vennootschap en worden ondertekend door ten minste twee bestuurders die op de vergadering aanwezig waren.

Afschriften of uittreksels van onderhandse notulen die in rechte of elders moeten worden voorgelegd worden geldig ondertekend door twee bestuurders, door de voorzitter van de raad van bestuur of door elke persoon aan wie bevoegdheden van dagelijks bestuur werden gedelegeerd.

21. Bevoegdheden van de raad van bestuur - Bestuur en dagelijks bestuur

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om alle handelingen te verrichten die nodig of nuttig zijn voor de verwezenlijking van het voorwerp van de vennootschap, met uitzondering van de handelingen die door de wet of door deze statuten aan de algemene vergadering zijn voorbehouden.

Onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving, mag de vennootschap, handelend door de raad van bestuur, schadeloosstellingsregelingen treffen met de bestuurders en verzekeringspolissen afsluiten ter dekking van de aansprakelijkheid van haar bestuurders en aangestelden.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om comités die hij geschikt acht op te richten en te ontmantelen – zoals een auditcomité, een benoemingscomité en een remuneratiecomité –, hetzij permanent, hetzij tijdelijk, waarvan de leden worden gekozen binnen de raad van bestuur. Hij zal de taken en bevoegdheden van deze comités vaststellen, hun wijze van functioneren bepalen en de eventuele vergoeding van hun leden vaststellen.

De raad van bestuur kan het dagelijks bestuur van de vennootschap en de vertegenwoordiging van de vennootschap binnen het kader van het dagelijks bestuur delegeren aan één of meer personen die afzonderlijk of gezamenlijk optreden, met de bevoegdheid om te subdelegeren. Hij duidt deze personen belast met het dagelijks bestuur binnen en / of buiten de raad van bestuur aan, benoemt en ontslaat hen, bepaalt hun taken en bevoegdheden en bepaalt hun eventuele vergoeding.

Bovendien kan de raad van bestuur bijzondere of welbepaalde bevoegdheden toekennen aan één of meer personen van zijn keuze, met de bevoegdheid om te subdelegeren, en hun eventuele vergoeding bepalen; dezelfde bevoegdheid wordt toegekend aan de personen aan wie bevoegdheden van dagelijks bestuur zijn toegekend wanneer zij optreden binnen het kader van dit dagelijks bestuur, of aan het directiecomité wanneer het optreedt binnen het kader van zijn bevoegdheden.

22. Vertegenwoordiging

De vennootschap wordt ten overstaan van derden geldig vertegenwoordigd, in rechte en in alle rechtshandelingen, met inbegrip van handelingen waarbij een ambtenaar of ministerieel medewerker tussenkomt:

- hetzij door de raad van bestuur;
- hetzij door twee bestuurders die gezamenlijk optreden;
- hetzij, binnen het kader van het dagelijks bestuur, door elke persoon aan wie dergelijke bevoegdheden van dagelijks bestuur werden gedelegeerd, alleen optredend dan wel gezamenlijk optredend;
- hetzij door bijzondere lasthebbers binnen het kader van hun bijzondere bevoegdheden.

HOOFDSTUK IV. ALGEMENE VERGADERING

23. Bevoegdheden - Soorten - Datum - Plaats

De geldig samengestelde algemene vergadering vertegenwoordigt alle aandeelhouders. Zij heeft de bevoegdheden die de wet en deze statuten haar toekennen.

Ieder jaar wordt de gewone algemene vergadering gehouden op de laatste dinsdag van juni om 11.00 uur, in België, op de plaats aangeduid in de oproeping. Indien deze dag een wettelijke feestdag is, zelfs indien het een wettelijke feestdag is voor slechts één van de culturele gemeenschappen van België, heeft de gewone algemene vergadering de volgende werkdag plaats op hetzelfde uur.

Alle andere algemene vergaderingen worden gehouden, in België, op de dag, het tijdstip en de plaats vermeld in de oproeping.

De raad van bestuur is verplicht de algemene vergadering binnen drie weken bijeen te roepen wanneer aandeelhouders die een tiende van het kapitaal vertegenwoordigen het vragen, met ten minste de door de betrokken aandeelhouders voorgestelde agendapunten.

24. Oproeping

Algemene vergaderingen van aandeelhouders zullen worden bijeengeroepen overeenkomstig de relevante bepalingen van de toepasselijke wetgeving. De oproeping zal de agenda van de vergadering bevatten, evenals de informatie die vereist is door toepasselijke wetgeving.

De oproepingen opgesteld door de raad van bestuur kunnen geldig worden ondertekend in zijn naam door een persoon aan wie het dagelijks bestuur van de vennootschap is gedelegeerd.

De personen die aan een vergadering deelnemen of er zich doen vertegenwoordigen, worden als regelmatig opgeroepen beschouwd. Zij kunnen tevens, voor of na de algemene vergadering die zij niet bijwoonden, er schriftelijk aan verzaken om zich te beroepen op het ontbreken van een oproeping of enige onregelmatigheid in de oproeping.

De vereiste stukken worden ter beschikking gesteld en een afschrift ervan wordt naar de rechthebbenden gezonden in overeenstemming met de desbetreffende bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De rechthebbenden kunnen tevens, voor of na de algemene vergadering, er schriftelijk aan verzaken om zich te beroepen op het ontbreken van enig stuk of afschrift ervan.

25. Toelating tot de algemene vergadering

25.1 – Voorafgaande neerleggings- en kennisgevingsformaliteiten

Om toegelaten te worden tot en om deel te nemen aan een algemene vergadering van aandeelhouders, moeten aandeelhouders de relevante registratie-, kennisgevings-, neerleggings- en andere formaliteiten naleven zoals vereist door de toepasselijke wetgeving of zoals uiteengezet zal worden (overeenkomstig de toepasselijke wetgeving) in de oproeping tot de vergadering.

25.2 – Volmachten

Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving kan een aandeelhouder op een algemene vergadering zich laten vertegenwoordigen door een persoon aan wie een volmacht werd verleend om hem / haar te vertegenwoordigen op een vergadering van aandeelhouders en om namens hem / haar te stemmen. Dergelijke volmachten moeten in schriftelijke of elektronische vorm zijn, en moeten de handtekening van de aandeelhouder dragen (welke een elektronische handtekening kan zijn zoals bedoeld in de toepasselijke wetgeving inzake schriftelijk bewijs). Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving moet de gedateerde en ondertekende volmacht verstuurd worden per brief, fax, e-mail of enig ander middel toegelaten als schriftelijk bewijs door de toepasselijke wetgeving naar de zetel van de vennootschap of de plaats aangegeven in de oproeping en moet het de vennootschap bereiken ten laatste op de zesde kalenderdag voor de betreffende algemene vergadering van aandeelhouders. De houders van een volmacht moeten de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen naleven met betrekking tot volmachten voor algemene vergaderingen van aandeelhouders.

25.3 – Toelatingsformaliteiten

Alvorens aan de algemene vergadering deel te nemen, moet een aandeelhouder of zijn / haar lasthebber de aanwezigheidslijst ondertekenen met vermelding van (i) de identiteit van de aandeelhouder, (ii) de woonplaats of de zetel van de aandeelhouder, (iii) indien toepasselijk, de identiteit van de lasthebber en (iv) het aantal aandelen waarmee de aandeelhouder deelneemt aan de stemming.

Eenzelfde verplichting geldt voor de personen die krachtens artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot een algemene vergadering dienen te worden opgeroepen.

Houders van gedematerialiseerde aandelen, evenals de volmachthouders van zulke aandeelhouders, moeten het attest overmaken dat werd uitgegeven door de financiële instelling die wordt vermeld in de oproeping tot de algemene vergadering, door de toepasselijke vereffeningsinstelling voor de betreffende aandelen, of door een erkende rekeninghouder, dat het aantal aandelen bevestigt die geregistreerd werden in naam van de relevante aandeelhouders op de relevante (registratie-)datum voor de algemene vergadering van aandeelhouders. Vertegenwoordigers van rechtspersonen moeten de documenten voorleggen waaruit hun hoedanigheid van vennootschapsorgaan of bijzondere lasthebber blijkt.

Natuurlijke personen, vennootschapsorganen of lasthebbers die deelnemen aan de algemene vergadering moeten een bewijs van identiteit kunnen voorleggen.

25.4 – Andere effecten

Houders van winstbewijzen zonder stemrecht, aandelen zonder stemrecht, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of andere eventueel door de vennootschap uitgegeven effecten, alsook houders van eventuele certificaten uitgegeven met medewerking van de vennootschap die door haar uitgegeven effecten vertegenwoordigen, kunnen deelnemen aan de algemene vergadering voor zover de wet of de statuten zulks toestaan en hen, in voorkomend geval, het recht geven om deel te nemen aan de stemming. Indien zij voorstellen om deel te nemen, zijn zij onderworpen aan dezelfde formaliteiten van voorafgaande neerlegging en kennisgeving, van vorm en neerlegging van volmacht, en van toegang, als degene waaraan de aandeelhouders zijn onderworpen.

26. Samenstelling van het bureau

Iedere algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, bij gebreke hieraan of in geval van zijn / haar afwezigheid, door een eventuele ondervoorzitter, of, bij afwezigheid van dezen, door een andere bestuurder die daartoe voorheen werd aangeduid door de raad van bestuur of, bij gebreke aan dergelijke aanduiding, door een andere aanwezige bestuurder.

De voorzitter van de algemene vergadering duidt een secretaris aan, die geen aandeelhouder hoeft te zijn. Indien het aantal deelnemers aan de vergadering het toelaat, duidt de vergadering twee stemopnemers aan uit de aandeelhouders of hun lasthebbers. De voorzitter, de secretaris en de stemopnemers vormen samen het bureau.

27. Beraadslaging - Besluitvorming

De algemene vergadering kan niet beraadslagen over punten die niet voorkomen op de agenda, tenzij alle aandeelhouders op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en er eenparig mee instemmen en indien, bij een stemming per brief, het formulier een lasthebber tot een dergelijke beslissing machtigt.

De algemene vergadering kan geldig beraadslagen en besluiten nemen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, behoudens in de gevallen waarvoor de wet een bepaald aanwezigheidsquorum vereist.

De besluiten van de algemene vergadering kunnen geldig worden genomen bij gewone meerderheid van de stemmen waarmee aan de stemming wordt deelgenomen, behoudens in de gevallen waarvoor de wet een bepaald meerderheidsquorum vereist. Onthoudingen worden bij de berekening van stemmingen noch in de teller noch in de noemer meegerekend.

Wanneer de aandelen een gelijke fractiewaarde hebben, geven ze elk recht op één (1) stem.

Er wordt gestemd bij handopsteking tenzij, ten gevolge van het aantal deelnemers, de voorzitter van de vergadering het verkieslijker acht om op een andere wijze te stemmen, zoals door middel van stembiljetten of elektronische middelen.

De algemene vergaderingen kunnen rechtstreeks worden uitgezonden door middel van audio- of videoconferentie, of door andere transmissie- en/of telecommunicatiemiddelen.

Met uitzondering van de beslissingen die bij authentieke akte worden verleden, kunnen de aandeelhouders eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de algemene vergadering behoren.

28. Stemming op afstand

Indien de oproeping dit voorziet, mag een aandeelhouder, voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders, stemmen per brief of langs elektronische weg, door middel van formulieren waarvan de inhoud zal bepaald worden in de oproeping en die ter beschikking zullen worden gesteld van de aandeelhouders.

Het formulier om te stemmen op afstand bevat minstens de volgende vermeldingen: (i) de identiteit van de aandeelhouder, (ii) de woonplaats of de zetel van de aandeelhouder, (iii) het aantal aandelen of stemmen waarmee de aandeelhouder deelneemt aan de stemming, (iv) de vorm van de aandelen die worden gehouden door de aandeelhouder, (v) de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders en de voorgestelde besluiten, (vi) de termijn waarbinnen de vennootschap het formulier om te stemmen op afstand moet ontvangen, en (vii) de positieve of negatieve stem of de onthouding met betrekking tot elk voorgesteld besluit. Formulieren die geen positieve of negatieve stem aanduiden, of een onthouding, zijn nietig. Het formulier moet de handtekening van de aandeelhouder dragen (welke een elektronische handtekening kan zijn zoals bedoeld in de toepasselijke wetgeving inzake schriftelijke bewijs).

Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving moet het gedateerde en ondertekende formulier om te stemmen op afstand worden verstuurd per brief, fax, e-mail of enig ander middel toegelaten in de toepasselijke wetgeving naar de zetel van de vennootschap of de plaats aangegeven in de oproeping en moet het de vennootschap bereiken ten laatste op de zesde kalenderdag voor de betreffende algemene vergadering van aandeelhouders. Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving kan elektronisch worden gestemd tot de dag voor de betreffende algemene vergadering van aandeelhouders.

De raad van bestuur mag de stemming op afstand elektronisch organiseren via een of meerdere websites. Hij zal de praktische procedures organiseren voor zulke elektronische stemming, ervoor zorg dragend dat het gebruikte systeem toelaat om de informatie te bevatten waarnaar wordt verwezen in de tweede alinea van dit artikel en om de naleving van de voorgeschreven termijnen te controleren.

29. Notulen

De besluiten van de algemene vergadering worden vastgelegd in notulen die worden bewaard op de zetel van de vennootschap en worden ondertekend door de voorzitter van de vergadering, de leden van het bureau en de aandeelhouders of hun lasthebbers die er om verzoeken.

Afschriften of uittreksels van onderhandse notulen die in rechte of elders moeten worden voorgelegd worden geldig ondertekend door twee bestuurders, door de voorzitter van de raad van bestuur of door elke persoon aan wie bevoegdheden van dagelijks bestuur werden gedelegeerd.

30. Verdagingen

De raad van bestuur mag, tijdens de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, de beslissing met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekening vijf weken uitstellen. Behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering van aandeelhouders, zal dergelijke verdaging de andere besluiten die werden genomen tijdens de vergadering, ongedaan maken. Een tweede algemene vergadering van aandeelhouders met dezelfde agenda zal binnen de vijf weken worden bijeengeroepen. Onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving, blijven de formaliteiten die werden vervuld met het oog op het bijwonen van de eerste vergadering, met inbegrip van de registratie voor de algemene vergadering van aandeelhouders, en, in voorkomend geval, de neerlegging van volmachten, geldig voor de tweede vergadering. Bijkomende registraties voor de algemene vergadering

van aandeelhouders, en, in voorkomend geval, de neerlegging van volmachten, worden toegelaten binnen de tijdslimieten.

HOOFDSTUK V. CONTROLE

31. Commissaris(sen)

De financiële toestand, de jaarrekening en de regelmatigheid, ten aanzien van de wet en deze statuten, van de in de jaarrekening weer te geven verrichtingen worden gecontroleerd door één of meer commissarissen.

De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering onder de bedrijfsrevisoren ingeschreven in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren of onder de geregistreerde auditkantoren voor een hernieuwbaar mandaat van drie (3) jaar. Bij de benoeming van de commissarissen stelt de algemene vergadering hun bezoldiging vast voor de volledige duur van hun mandaat. Deze bezoldiging kan enkel met de instemming van de algemene vergadering en de commissaris worden gewijzigd. Op straffe van schadevergoeding kan een commissaris tijdens zijn / haar mandaat alleen om wettige redenen door de algemene vergadering worden ontslagen.

HOOFDSTUK VI. JAARREKENING - DIVIDENDEN

32. Boekjaar - Jaarrekening

Het boekjaar begint op één (1) januari en eindigt op één en dertig (31) december van hetzelfde kalenderjaar.

Op het einde van elk boekjaar stelt de raad van bestuur de jaarrekening van de vennootschap op. Dit document wordt overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen opgesteld en neergelegd bij de Nationale Bank van België.

De bestuurders stellen bovendien jaarlijks een verslag op overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

33. Winstverdeling

Jaarlijks houdt de algemene vergadering een bedrag van minstens één twintigste (5%) van de nettowinst in voor de vorming van de wettelijke reserve. Deze inhouding is niet langer verplicht zodra de wettelijke reserve één / tiende (10%) van het kapitaal bedraagt.

De algemene vergadering bepaalt op voorstel van de raad van bestuur de bestemming van het saldo van de nettowinst.

34. Dividenden

De betaling van de dividenden toegekend door de algemene vergadering geschiedt op de data en op de plaatsen bepaald door de raad van bestuur.

De raad van bestuur is bevoegd om op het resultaat van het boekjaar een interim-dividend uit te keren, met naleving van de voorwaarden van artikel 7:213 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en bepaalt de data en plaatsen van betaling ervan.

HOOFDSTUK VII. ONTBINDING - VEREFFENING

35. Ontbinding - Vereffening

Indien de vennootschap wordt ontbonden met vereffening, zal zij worden vereffend op de wijze bepaald door de algemene vergadering die de vereffenaars zal benoemen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

De algemene vergadering heeft de ruimste bevoegdheid om de bevoegdheden van de vereffenaars te bepalen, hun bezoldiging vast te stellen en hen kwijting van aansprakelijkheid te verlenen.

36. Verdeling

Nadat alle schulden zijn aangezuiverd wordt het saldo van de activa van de vennootschap gelijk verdeeld over alle aandelen.

HOOFDSTUK VIII. DIVERSE BEPALINGEN

37. Toewijzing van bevoegdheid - Keuze van woonplaats - Werkdagen

Alle betwistingen met betrekking tot vennootschapsaangelegenheden tussen de vennootschap en haar bestuurders, vereffenaars, commissarissen of aandeelhouders worden voorgelegd aan de hoven en rechtbanken van Brussel, die als enige bevoegd zullen zijn.

Bestuurders en vereffenaars van de vennootschap die in het buitenland verblijven dienen in België woonplaats te kiezen. Zoniet worden zij geacht, zelfs na het verstrijken van hun mandaat, woonplaats te hebben gekozen op de zetel van de vennootschap, waar alle kennisgevingen, dagvaardingen, oproepingen en bevellschriften met betrekking tot de uitoefening van hun mandaat geldig aan hen mogen worden betekend door de vennootschap.

Elk lid van de raad van bestuur of dagelijks bestuurder kan keuze van woonplaats doen op de zetel van de rechtspersoon, voor alle materies die aan de uitoefening van zijn mandaat raken. Deze woonplaatskeuze kan aan derden worden tegengeworpen overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

De bestuurders, commissarissen en vereffenaars die in het buitenland wonen, worden voor de gehele duur van hun mandaten geacht woonstkeuze te doen op de zetel van de vennootschap, waar al de rechtsplegingsakten hen geldig zullen toegestuurd worden.

Zaterdagen, zondagen en wettelijke feestdagen worden voor de toepassing van deze statuten niet als werkdagen beschouwd.

Annex 2 – Resume of Dominique Blommaert



Dominique Blommaert

Partner at Janson

Birth date: 22 October 1963

Address: Chaussée de La Hulpe, 187
1170 Bruxelles

Tel.: +32 2 675 30 30

Email : d.blommaert@janson.be

1.

2. **Professional activities**

- ◆ **1988-1994:** *Attorney-at-law*, Advisory and regulatory work on banking and financial law. Representing firms before the courts.
- ◆ **1990:** *Attorney-at-law at Frère Cholmely Bisschof* (now Eversheds), Advisory and regulatory work on banking and financial law.
- ◆ **1994-1998:** *Attorney-at-law at Janson Baugniet*, Advisory and regulatory work on banking and financial law.
- ◆ **1998-present:** *Equity Partner at Janson Baugniet*, He heads the banking and finance department at Janson Baugniet, leading – with other partners - a team of more than 20 associates. He advises financial institutions on banking and financial law and is a recognized expert in credit law, including consumer and mortgage credit law. He has a strong track record in litigation, representing a.o. financial institutions. Dominique intervenes frequently in arbitration procedures as lawyer or arbitrator. His major clients include three of the four leading Belgian banks, Belgian financial institutions and some international financial conglomerates in their banking and credit activity in Belgium. He intervenes also – since many years - on a very frequent basis in corporate disputes, such as conflicts of all kind between shareholders.

Selected cases in which the litigation team is mentioned in the press :

1. FORTIS CASE : counsel to ex-CEO of FORTIS at the moment of the collapse of FORTIS. Successful procedure against Financial regulator. Several procedures against shareholders still pending.
2. ARCO CASE : representing BELFIUS BANK in its defense against a claim of Arco-shareholders.
3. PERRIGO : counsel to the target companies in a larger procedure between PERRIGO Holding and the former shareholders of the target company.
4. SPAARSELECT : successful intervention on behalf of the mortgage credit company KEMPAR in its issuing of “*investment mortgage*” financial instruments. Products were offered to the investors together with insurance products.

Selected cases in which the litigation team is mentioned in the press with a focus on insolvency :

5. KROYMANS : one of the first insolvency procedures under the Belgian new insolvency act (law of 31.01.2009) at the occasion of the winding up of the famous Kroymans group, whereby management was able to save 120 jobs.
6. BIOGAS GOETRY : appointment as receiver *ad hoc* by the commercial court Oudenaarde in order to manage the winding up of the above mentioned company under supervision to the court.

3. Main Publications

- ◆ BLOMMAERT, D., ALTER, C., « Le droit du crédit – La loi du 21 décembre 2013 sur le financement des PME », in R. Aydogdu, *Les petites et moyennes entreprises dans le droit des affaires*, Bruxelles, Bruylant, 2016 (contribution);
- ◆ BLOMMAERT, D., “Le crédit en droit commun et le crédit réglementé”, in Ch. Jassogne, D. Blommaert en D. Raes, *Traité pratique de droit commercial*, vol. 5, Waterloo, Kluwer, 2016, « Le crédit aux PME » and « Les responsabilités du banquier » (2 contributions);
- ◆ De aansprakelijkheid van de kredietinstelling – kredietverlener : recente trends, in *Financieel recht tussen oud en nieuw*, E. Wymeersch (ed.), 1996, p. 688-728;
- ◆ D. BLOMMAERT en D. BRACKE, “De aansprakelijkheid van de bankier als kredietverlener in het gemeen en bijzonder kredietrecht”, Antwerpen, Larcier, 2015, pp. 267.
- ◆ « Le champ d’application des différentes réglementations, in *Crédit aux consommateurs et aux P.M.E*, CUP, 170, Brussel, Larcier, 2016, 10 e.v. (met P. ALGRAIN).

- ◆ Le crédit en droit commun et le crédit réglementé, in *Traité Pratique de Droit commercial*, Tome 5, Kluwer 2016, 339 – 686.
- ◆ « Le champ d'application du crédit hypothécaire », in *Le crédit hypothécaire au consommateur. Etat de la question*, Brussel, Larcier, 2017, 55 e.v. (met P. ALGRAIN).
- ◆ 'Pay and Borrow as you go mobile'. Het juridische kader inzake m-payments & -credit, in *M-Commerce* (J. Vannerom ed.), Antwerpen, Intersentia, 2017, 103 – 148 (met J.Vannerom).

4. Membership of professional bodies

- ◆ Former Member of the Bar Council at the Brussels Bar (2003 – 2006);
- ◆ Scientific collaborator of the Financial Law Institute at the Ghent University;
- ◆ Member of the editorial boards of "*DAOR*" and "*RABG*" (legal reviews);
- ◆ Member of the editorial boards of "*Traité pratique de droit commercial*" and "*Wet en Duiding - Economisch Recht - Bank en Zekerheden*" (with J. CERFONTAINE, J. DE BRUYCKER, V. SAGAERT and R. STEENNOT);
- ◆ National and international arbitrator.

5. Awards and honors

- ◆ Ranked by Chambers Europe and Chambers Global (Dispute Resolution)
 - *With a particular focus on financial sector disputes, including his recent representation of the former CEO of Fortis Holding in a case surrounding the collapse of the bank. Sources say: "He really has an aura about him in the courtroom," adding: "He is extremely hard-working and highly motivated; you feel that he takes the case on personally."* (2019)
 - *Clients laud him for his "very good and strategic approach to conducting court cases," and add that he "listens very carefully to what the clients want and what their goals are."* (2020)
- ◆ Recommended in the Legal 500 EMEA (Leading Individual)
 - ***Janson Baugniet reports an uptick in disputes from the financial services sector; practice head Dominique Blommaert is representing a Belgian bank in disputes***

relating to alleged mis-selling of shares. Other areas of instruction include arbitration, white-collar crime cases and corporate litigation.

6. Academic qualifications

- ◆ 1983-1987: University of Leuven, Master in Contemporary History
 - ◆ 1984-1988: University of Leuven, Master of Law
 - ◆ 1987-1989: University of Brussels, Master of Laws in Economic Law (LLM)
-