



NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
Maatschappelijke zetel: Zinkstraat 1, 2490 Balen
Ondernemingsnummer BTW BE 0888.728.945 RPR Turnhout

VOLMACHT

Buitengewone Algemene Vergadering
te houden op dinsdag 22 mei 2012 om 10u30

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

Deze volmacht is geen verzoek tot verlening van volmacht overeenkomstig de bepalingen van artikel 548 of 549 van het Wetboek van vennootschappen.

De volmacht dient schriftelijk of elektronisch ondertekend te worden. Indien gebruik wordt gemaakt van een elektronische handtekening, moet het een geavanceerde elektronische handtekening zijn in de zin van artikel 4, §4 van de Wet van 9 juli 2001 houdende vaststelling van bepaalde regels in verband met het juridisch kader voor elektronische handtekeningen en certificatediensten, of een elektronische handtekening in overeenstemming met de voorwaarden uiteengezet in artikel 1322 van het Burgerlijk Wetboek.

De ondertekende en ingevulde volmacht moet hetzij afgegeven worden aan het loket van KBC Bank, hetzij de vennootschap bereiken, in beide gevallen ten laatste zes kalenderdagen voorafgaand aan de vergadering, m.n. voor of ten laatste op woensdag 16 mei 2012. Volmachten die worden opgestuurd naar de vennootschap moeten opgestuurd worden per post naar:

Nyrstar
ter attentie van Virginie Lietaer
Secretaris van de vennootschap
Zinkstraat 1
2490 Balen
België

of per e-mail naar:

Virginie.Lietaer@nyrstar.com

De houders van effecten die per volmacht wensen te stemmen dienen zich ook te registreren voor de vergadering, zoals beschreven in de uitnodiging tot de algemene vergadering. De houders van gedematerialiseerde aandelen, dienen aan dit formulier een attest te hechten, opgesteld door de toepasselijke vereffeninginstelling voor de betrokken aandelen, of door een erkend rekeninghouder, dat het aantal aandelen bevestigt dat op

hun naam was ingeschreven op de registratiedatum (m.n. dinsdag 8 mei 2012, om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1)), waarmee zij wensen deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering.

De ondergetekende (de "Ondergetekende"),

Voornaam:

Achternaam:

Adres:

of

Benaming:

Juridische vorm:

Maatschappelijke zetel:

Vertegenwoordigd door (voor- en achternaam en hoedanigheid)

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

Aantal aandelen	
Vorm van de bovenvermelde aandelen <i>Gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen</i>	
☐ Op naam	
☐ Gedematerialiseerd	

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

☐ Mr/Mevr¹

☐ De Chief Executive Officer van de vennootschap, de heer Roland Junck²

¹ Gelieve in te vullen. De afwezigheid van een instructie zal beschouwd worden als een aanstelling van de heer Roland Junck als volmachtdrager.

² De heer Roland Junck is bestuurder van Nyrstar NV en heeft bijgevolg een potentieel belangenconflict zoals bepaald in artikel 547bis, §4 van het Wetboek van vennootschappen. Hij zal enkel stemmen in uitvoering van de volmacht overeenkomstig de specifieke steminstructies in

deze volmacht opgenomen. Bij gebrek aan een specifieke steminstructie, zal hij stemmen voor de voorstellen tot besluit die gesteund worden door de raad van bestuur.

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

I. de Ondergetekende te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene vergadering die gehouden zal worden te Diamant Building, A. Reyerslaan, 1030 Brussel op dinsdag 22 mei 2012 om 10u30.

Agenda en voorstellen tot besluit: De agenda en voorstellen tot besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap, die, in voorkomend geval, tijdens de vergadering namens de raad van bestuur kunnen worden gewijzigd, zijn als volgt:

1. Kennisname van bijzonder verslag

Neerlegging van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot het voorstel tot hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur onder het toegestaan kapitaal van de vennootschap.

2. Uitkering middels een vermindering van het maatschappelijk kapitaal

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verminderen door middel van de uitkering van een bedrag van EUR 0,16 per aandeel aan elk van de uitstaande aandelen (met inbegrip van de aandelen die voorafgaand aan de Registratiedatum voor deze uitkering (zoals hieronder gedefinieerd) zullen worden uitgegeven naar aanleiding van de conversie van uitstaande converteerbare obligaties van de vennootschap), en om, ter implementatie hiervan, te besluiten als volgt (waarbij de bedragen of cijfers waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zullen worden bepaald op het ogenblik van de goedkeuring van het voorgestelde besluit overeenkomstig het voorstel uiteengezet in de betrokken passages):

- (a) Onder voorbehoud van de toepassing van de bepalingen van artikel 612 en 613 van het Wetboek van vennootschappen, en onder voorbehoud van de bepalingen hieronder uiteengezet, zal het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap verminderd worden met een bedrag gelijk aan EUR 0,16 (het "Bedrag van de Kapitaalvermindering"), vermenigvuldigd met de som van (i) alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit, en (ii) alle aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum kunnen worden uitgegeven bij conversie van de uitstaande converteerbare obligaties van de vennootschap die werden uitgegeven in 2009 (de "Converteerbare Obligaties"). Ter implementatie van de kapitaalvermindering, onder voorbehoud van de bepalingen hieronder uiteengezet, zal een bedrag gelijk aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering worden uitgekeerd aan elk van de aandelen van de vennootschap die op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit uitgegeven en uitstaande zijn, evenals aan elk aandeel dat vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zal uitgegeven worden bij conversie van de uitstaande Converteerbare Obligaties.
- (b) De kapitaalvermindering zal plaatsvinden zonder annulering van bestaande aandelen van de vennootschap, dient op dezelfde wijze te worden gedragen door elk van de bestaande aandelen (met inbegrip van de aandelen die vanaf het

ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zullen worden uitgegeven bij conversie van uitstaande Converteerbare Obligaties), en zal volledig worden toegerekend aan het fiscaal volstort kapitaal. Na de kapitaalvermindering zal elk aandeel (met inbegrip van de aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zullen worden uitgegeven bij conversie van uitstaande Converteerbare Obligaties) dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.

- (c) Overeenkomstig artikel 613 van het Wetboek van vennootschappen zal aan de aandeelhouders geen uitkering ter implementatie van de kapitaalvermindering toegestaan zijn zolang de aanspraken, in voorkomend geval, van schuldeisers die binnen een termijn van twee maanden na de bekendmaking van huidig besluit tot kapitaalvermindering in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad een zekerheid hebben geëist voor vorderingen die ontstaan zijn vóór, en nog niet vervallen zijn op, het tijdstip van die bekendmaking, geen voldoening hebben gekregen, tenzij hun aanspraak om zekerheid te verkrijgen bij een uitvoerbare rechterlijke beslissing is afgewezen.
- (d) In het licht van de bepalingen van paragrafen (a) tot (c), zal het maximale bedrag van de kapitaalvermindering gelijk zijn aan EUR [bedrag], zijnde de som van (i) het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit (i.e. [bedrag]), en (ii) het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met het maximaal aantal uit te geven aandelen op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit bij conversie van de Converteerbare Obligaties aan de conversieprijs die op dat ogenblik van toepassing is (i.e. [bedrag]). Voor zover geen nieuwe bijkomende aandelen worden uitgegeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties voorafgaand aan het einde van de Registratiedatum, zal de vermindering van het maatschappelijk kapitaal voor een bedrag gelijk aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met het aantal uit te geven aandelen bij conversie van de Converteerbare Obligaties zoals weergegeven onder punt (ii) niet worden geacht te zijn gedaan met betrekking tot het aantal nieuwe aandelen die niet aldus werden uitgegeven omdat dergelijke conversie van Converteerbare Obligaties niet heeft plaatsgevonden. Het eigenlijke bedrag van de kapitaalvermindering zal finaal worden op de Registratiedatum, rekening houdend met de aandelen die sinds de datum van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum effectief werden uitgegeven naar aanleiding van conversie van de voormelde uitstaande Converteerbare Obligaties, en rekening houdende met het feit dat het bedrag dat dient te worden uitgekeerd aan elk aandeel dat uitstaande is op de Registratiedatum gelijk zal zijn aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering.
- (e) In het licht van de bepalingen van paragrafen (a) tot (d), zal artikel 5 van de statuten van de vennootschap worden gewijzigd op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit door een kapitaalvermindering weer te geven gelijk aan [het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit], en om een aparte paragraaf toe te voegen met de ondertitel “Tijdelijke bepaling” aan artikel 5 die verwijst naar de bepalingen van paragrafen (a) tot (e). Bovendien, tot en met de Registratiedatum zal, telkens nieuwe aandelen worden uitgegeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties, het bedrag van het maatschappelijk kapitaal in artikel 5 worden gewijzigd teneinde rekening te houden met het bedrag van de kapitaalverhoging dat voortvloeit uit de conversie en het bedrag van de

kapitaalvermindering. De aparte paragraaf met de ondertitel “Tijdelijke bepaling” bij artikel 5 zal automatisch vervallen en verwijderd worden op de Registratiedatum.

- (f) De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de raad van bestuur te machtigen (met recht van indeplaatsstelling) om voormelde kapitaalvermindering te implementeren en uit te voeren, met inbegrip van de bevoegdheid om de Registratiedatum en de betalingsdatum van de uitkering van de kapitaalvermindering te bepalen overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving, evenals de formaliteiten voor de uitkering van de kapitaalvermindering. De “Registratiedatum” voor de kapitaalvermindering zal de laatste handelsdag zijn (voorafgaand aan de betalingsdatum van het Bedrag van de Kapitaalvermindering) waarop de aandelen van de vennootschap nog altijd “cum recht” worden verhandeld met betrekking tot het recht om de betaling te ontvangen van het Bedrag van de Kapitaalvermindering. De raad van bestuur zal het recht hebben om de uitoefening van de bevoegdheden waarnaar wordt verwezen in deze paragraaf (f) te subdelegeren (geheel of gedeeltelijk) aan een of twee bestuurders. Bovendien besluit de algemene aandeelhoudersvergadering om een of twee leden van de raad van bestuur te machtigen om, van zodra dit redelijk en praktisch haalbaar is na de Registratiedatum, alle stappen te nemen en alle formaliteiten te vervullen die vereist zijn om de statuten te wijzigen teneinde het nieuwe maatschappelijk kapitaal ingevolge paragrafen (d) en (e) weer te geven.

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

3. Hernieuwing van de machten van de raad van bestuur onder het toegestaan kapitaal

De raad van bestuur stelt voor om de machten onder het toegestaan kapitaal te vernieuwen. Zie ook het verslag waarnaar verwezen wordt in punt 1 van de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering van aandeelhouders besluit om de machten van de raad van bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal te hernieuwen als volgt (waarbij het bedrag en de datum waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zullen bepaald worden op het ogenblik van de goedkeuring van het voorstel tot besluit overeenkomstig het voorstel uiteengezet in de betrokken passages):

- (a) De raad van bestuur zal gemachtigd zijn om het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met een maximumbedrag van 40% van het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op het ogenblik van de goedkeuring van het besluit. Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van één jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering die de machtiging toekent, en zal voorts onderhevig zijn aan de bepalingen en voorwaarden zoals thans bepaald in artikel 9 van de statuten van de vennootschap.

- (b) In het licht van de bepalingen uiteengezet in paragraaf (a), zal de eerste alinea van artikel 9 van de statuten worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt:

“De raad van bestuur mag het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen verhogen met een maximumbedrag van [40% van het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op het ogenblik van de goedkeuring van het besluit, rekening houdend met de goedkeuring van de kapitaalvermindering waarnaar wordt verwezen in punt 2 van de agenda].”

- (c) In het licht van de bepalingen uiteengezet in paragraaf (a), zal de derde alinea van artikel 9 van de statuten worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt:

“Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van één jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap gehouden op [de datum van goedkeuring van het voorstel tot besluit]”

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

4. Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging van eigen aandelen

Artikel 13 van de statuten bevat de huidige machten van de raad van bestuur om de eigen aandelen van de vennootschap te verkrijgen. De raad van bestuur stelt voor dat de machten gewijzigd en geherformuleerd worden om te voorzien in een grotere flexibiliteit om de minimumprijs ingeval van verkrijging van eigen aandelen, te bepalen.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de eerste alinea van artikel 13 van de statuten van de vennootschap te wijzigen en te herformuleren als volgt (waarbij de datum waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zal bepaald worden op het ogenblik van de goedkeuring van het voorstel tot besluit overeenkomstig het voorstel uiteengezet in de betrokken passages):

“De raad van bestuur mag, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en binnen de grenzen van deze clause, 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 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 627 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar vanaf [de datum van goedkeuring van het voorstel tot besluit].”

Steminstructie:

☐ AKKOORD	☐ NIET AKKOORD	☐ ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

II. Ondergetekende te vertegenwoordigen op voormelde buitengewone algemene vergadering, en op alle navolgende vergaderingen die zouden samengeroepen worden met dezelfde agenda, waar van toepassing, indien voormelde buitengewone algemene vergadering zou worden uitgesteld of geschorst.

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

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

Ondergetekende bekrachtigt en keurt alle handelingen gesteld door bovenvermelde mandataris goed. De mandataris zal namens Ondergetekende stemmen overeenkomstig de hierboven aangegeven steminstructies. Bij afwezigheid van steminstructies aan de mandataris ten aanzien van de verschillende punten op de agenda, of in geval, om welke reden ook, er onduidelijkheid zou bestaan in de meegedeelde steminstructies, zal de mandataris steeds voor het voorgestelde besluit stemmen, eventueel zoals het zal worden aangepast tijdens de vergadering.

Gedaan te, op.....2012

Handtekening.....