



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

UITNODIGING

GEWONE ALGEMENE VERGADERING te houden op woensdag 29 april 2015 om 10u30

De houders van effecten uitgegeven door Nyrstar NV (de "Vennootschap") worden uitgenodigd om de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap bij te wonen.

HERZIENE AGENDA

Op 3 april 2015 heeft de Vennootschap een verzoek ontvangen op grond van Artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen vanwege een aandeelhouder die 3,09% van de uitstaande aandelen van de Vennootschap bezit, om een extra punt en voorstel tot besluit toe te voegen aan de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die gepubliceerd werd op 27 maart 2015. Het extra agendapunt en het voorstel tot besluit werden toegevoegd aan de agenda onder een nieuw punt 10. De herziene agenda voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering wordt hieronder uiteengezet onder "Gewone Algemene Vergadering". Op grond van Artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen, heeft de Vennootschap gewijzigde formulieren beschikbaar gesteld voor stemming per brief en stemming per volmacht, zowel als een herziene toelichting. Volmachten en stemmingen per brief die de Vennootschap bereiken voorafgaandelijk aan de publicatie van de herziene agenda, blijven geldig voor de agendapunten waarop de volmachten en stemmingen per brief van toepassing zijn, onder voorbehoud evenwel van het toepasselijke recht en de verdere verduidelijkingen uiteengezet in de volmachtformulieren en het formulier van stemming per brief.

ALGEMENE INFORMATIE

Datum, uur en locatie: De gewone algemene aandeelhoudersvergadering zal plaatsvinden op woensdag 29 april 2015 om 10u30 te Diamant Building, A. Reyerslaan 80, 1030 Brussel, België of op een andere plaats die aldaar op dat moment zal worden bekendgemaakt. Er is geen quorumvereiste voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Opening van de deuren: Om het opstellen van de aanwezigheidslijst op de datum van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te vergemakkelijken, worden de aandeelhouders en hun vertegenwoordigers uitgenodigd om zich te registreren vanaf 9u30.

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

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

1. Verslagen over de enkelvoudige jaarrekening

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

3. Verslagen over de geconsolideerde jaarrekening

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

4. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

5. Kwijting aan de Bestuurders

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de Bestuurders die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.

6. Kwijting aan de Commissaris

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan de Commissaris die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens dat boekjaar.

7. Remuneratieverslag

Neerlegging, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Benoemings- en Remuneratiecomité en opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 goed.

8. Benoeming van een Commissaris

Rekening houdend met het advies en het voorstel van het Auditcomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de Commissaris wordt benoemd als gevolg van het verlopen van het vorige mandaat van de Commissaris.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van het Auditcomité, benoemt de algemene aandeelhoudersvergadering Deloitte Bedrijfsrevisoren BV ovve CVBA met maatschappelijke zetel te Berkenlaan 8B, 1831 Diegem, vertegenwoordigd door Gert Vanhees, Bedrijfsrevisor, als Commissaris van de Vennootschap. Het mandaat van de Commissaris geldt voor een termijn van drie jaar, die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2018 die zal besluiten over de jaarrekening voor het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2017.

Voor de duur van het mandaat, bedraagt de jaarlijkse vergoeding van de Commissaris 915.000 EUR (exclusief BTW en andere uitgaven zoals van toepassing) voor de audit van de geconsolideerde jaarrekening van de groep, inclusief 40.000 EUR (exclusief BTW en andere

uitgaven zoals van toepassing), voor de audit van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap.

9. Voorstellen met betrekking tot de benoeming van nieuwe Bestuurders

Op 20 maart 2015 ontving de Vennootschap een verzoek van Urion Holdings (Malta) Limited, een dochteronderneming van Trafigura Beheer B.V. (samen "Trafigura") en tevens aandeelhouder die de Vennootschap in november 2014 meldde in het bezit te zijn van 15,3 % van de aandelen van de Vennootschap, om voorstellen toe te voegen aan de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering om twee nieuwe Bestuurders te benoemen. Aangezien Trafigura deze voorstellen kort voor de publicatiedatum van de huidige agenda heeft ingediend, is het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Raad van Bestuur nog niet in staat geweest om de voorgestelde kandidaten te beoordelen en te interviewen en om zijn advies uit te brengen aan de Raad van Bestuur, zoals vereist door de Belgische Corporate Governance Code van 2009 (de "Code"). Bijgevolg was de Raad van Bestuur nog niet in staat om een aanbeveling aan de aandeelhouders uit te brengen over de voorgestelde kandidaten, zoals vereist door de Code, en over de hoedanigheid van één van de voorgestelde kandidaten als Onafhankelijk Bestuurder. De Raad van Bestuur behoudt zich tevens het recht voor om wijzigingen voor te stellen aan de voorstellen tot besluit van Trafigura, evenals om (een) bijkomende Bestuurder(s) voor te stellen voor benoeming door de algemene vergadering van aandeelhouders. Bij het opstellen van haar beoordeling en aanbeveling aan de aandeelhouders met betrekking tot Trafigura's voorstellen tot besluit, is de Raad van Bestuur van plan om in bespreking te gaan met Trafigura betreffende haar voorstellen tot besluit.

Trafigura's voorstellen tot besluit luiden als volgt:

- (a) Christopher Cox wordt benoemd als niet-uitvoerend bestuurder tot en met de gewone algemene vergadering die gehouden zal worden in 2019, die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2018.
- (b) Martyn Konig wordt benoemd als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 524ter van het Wetboek van vennootschappen en artikel 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code van 2009, tot en met de gewone algemene vergadering die gehouden zal worden in 2019, die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2018.

10. Herbenoeming van Karel Vinck als bestuurder

Op 3 april 2015 heeft de Vennootschap een verzoek ontvangen op grond van Artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen vanwege Umicore NV, een aandeelhouder die 3,09% van de uitstaande aandelen van de Vennootschap bezit, om het huidige extra punt en voorstel tot besluit, zoals hieronder uiteengezet, toe te voegen aan de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering. De aanbeveling van de Raad van Bestuur op advies van het benoemings- en remuneratiecomité zal op de website van de Vennootschap worden gepubliceerd.

Voorstel tot besluit: Karel Vinck wordt herbenoemd als bestuurder voor een periode van 1 jaar, tot en met de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die gehouden zal worden in 2016, die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2015.

Geen quorum: Er is geen quorumvereiste voor de beraadslaging en stemming over de respectieve punten waarnaar wordt verwezen in de bovenstaande agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Stemming en meerderheid: Onder voorbehoud van de toepasselijke wettelijke bepalingen, zal elk aandeel één stem hebben. Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, zullen de voorgestelde besluiten waarnaar wordt verwezen in de bovenstaande agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering zijn aangenomen indien ze worden goedgekeurd met een gewone

meerderheid van de geldig door de aandeelhouders uitgebrachte stemmen. Overeenkomstig Artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, mogen de houders van obligaties de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem.

DEELNAME AAN DE VERGADERING

Inleiding: Houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap die de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap wensen bij te wonen, dienen rekening te houden met de hieronder beschreven formaliteiten en procedures.

Registratiedatum: De registratiedatum voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering is woensdag 15 april 2015 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1). Alleen de personen die houders zijn van effecten uitgegeven door de Vennootschap op woensdag 15 april 2015 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1) zullen gerechtigd zijn om deel te nemen aan, en, in voorkomend geval, te stemmen op de gewone algemene aandeelhoudersvergadering. Enkel de houders van aandelen zijn gerechtigd te stemmen. De houders van obligaties kunnen de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem. Zowel de houders van aandelen als de houders van obligaties moeten de formaliteiten naleven zoals beschreven in "— Deelname aan de vergadering".

Deelname aan de vergadering: Om aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te kunnen deelnemen, moet een houder van effecten uitgegeven door de Vennootschap aan twee voorwaarden voldoen: (a) geregistreerd zijn als houder van effecten op de registratiedatum en (b) hiervan kennis geven aan de Vennootschap, zoals hierna uiteengezet.

- (a) **Registratie:** Ten eerste, het recht voor een houder van effecten om deel te nemen aan en, indien toepasselijk, te stemmen op de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, wordt enkel verleend op grond van de registratie van de betrokken effecten, op de voormelde registratiedatum om middernacht, door inschrijving in het toepasselijke register op naam van de betrokken effecten (voor effecten op naam) of op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of de toepasselijke vereffeningsinstelling voor de betrokken effecten (voor gedematerialiseerde effecten of effecten in girale vorm).
- (b) **Kennisgeving:** Ten tweede, om tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te kunnen worden toegelaten, moeten de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap de Vennootschap of KBC Bank kennis geven dat zij deel wensen te nemen aan de vergadering. De houders van effecten die zulke kennisgeving wensen te doen, kunnen gebruik maken van het kennisgevingsformulier dat beschikbaar is op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap. De kennisgeving moet de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijk zetel (Zinkstraat 1, 2490 Balen, België, ter attentie van Virginie Lietaer, Company Secretary) of per e-mail aan Virginie.Lietaer@nyrstar.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op donderdag 23 april 2015. De kennisgeving aan KBC Bank kan worden gedaan aan het loket van KBC Bank voor of ten laatste op donderdag 23 april 2015. Voor de houders van gedematerialiseerde effecten of effecten in girale vorm dient de kennisgeving een attest te bevatten dat het aantal effecten bevestigt dat op hun naam was ingeschreven op de registratiedatum. Het attest kan door de houder van gedematerialiseerde effecten of effecten in girale vorm worden verkregen bij de erkende rekeninghouder of de toepasselijke vereffeningsinstelling voor de betrokken effecten.

Stemmen per brief: De aandeelhouders kunnen stemmen per brief overeenkomstig Artikel 28 van de Statuten van de Vennootschap. De stemming per brief moet gebeuren door middel van het daartoe door de Vennootschap opgestelde formulier. De formulieren voor de stemming per brief zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.com). Het formulier houdt rekening met de herziene agenda, en vervangt het formulier dat eerder beschikbaar was gesteld. Het formulier voor de stemming per brief dient schriftelijk of elektronisch te worden ondertekend. De elektronische handtekening dient een geavanceerde elektronische handtekening te zijn in de zin van Artikel 4 van de Wet van 9 juli 2001 houdende vaststelling van bepaalde regels in verband met het juridisch kader voor elektronische

handtekeningen en certificatiediensten, of een elektronische handtekening in overeenstemming met de voorwaarden uiteengezet in Artikel 1322 van het Burgerlijk Wetboek. Het origineel ondertekende formulier voor de stemming per brief moet de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Zinkstraat 1, 2490 Balen, België, ter attentie van Virginie Lietaer, Company Secretary) of per e-mail aan Virginie.Lietaer@nyrstar.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op donderdag 23 april 2015. Een aandeelhouder die wenst te stemmen per brief moet in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "— Deelname aan de vergadering".

Vertegenwoordiging per volmacht: Houders van effecten kunnen de vergadering bijwonen en stemmen, indien toepasselijk, door een volmachthouder. De volmachtformulieren zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.com). Het formulier houdt rekening met de herziene agenda, en vervangt het formulier dat eerder beschikbaar was gesteld. Het volmachtformulier dient schriftelijk of elektronisch te worden ondertekend. De elektronische handtekening moet aan dezelfde vereisten voldoen als de elektronische handtekening voor de stemming per brief (zie ook "—Stemmen per brief"). Origineel ondertekende volmachten moeten de Vennootschap per post bereiken op de maatschappelijke zetel (Zinkstraat 1, 2490 Balen, België, ter attentie van Virginie Lietaer, Company Secretary) of per e-mail aan Virginie.Lietaer@nyrstar.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op donderdag 23 april 2015. Elke aanwijzing van een volmachthouder dient te gebeuren conform de ter zake geldende Belgische wetgeving, met inbegrip van die inzake belangenconflicten en het bijhouden van een register. Houders van effecten die per volmacht vertegenwoordigd wensen te worden, moeten in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "— Deelname aan de vergadering".

Vraagrecht: Elke aandeelhouder heeft het recht om vragen te stellen aan de Bestuurders en de Commissaris met betrekking tot punten op de agenda van een algemene aandeelhoudersvergadering. Vragen kunnen tijdens de vergadering worden gesteld of kunnen voorafgaand aan de vergadering schriftelijk worden ingediend. Schriftelijke vragen moeten de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel (Zinkstraat 1, 2490 Balen, België, ter attentie van Virginie Lietaer, Company Secretary) of per e-mail aan Virginie.Lietaer@nyrstar.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voor de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, m.n. voor of ten laatste op donderdag 23 april 2015. Schriftelijke en mondelinge vragen zullen tijdens de betrokken vergadering worden beantwoord, overeenkomstig de toepasselijke wetgeving. Bovendien, opdat schriftelijke vragen in aanmerking zouden komen, dient de aandeelhouder die de betrokken schriftelijke vragen indiende zich te registreren voor de vergadering zoals beschreven in "— Deelname aan de vergadering".

Toegang tot de vergaderzaal: De natuurlijke personen die de gewone algemene aandeelhoudersvergadering bijwonen in hun hoedanigheid van houder van effecten, volmachthouder of vertegenwoordiger van een rechtspersoon moeten een bewijs van hun identiteit kunnen voorleggen teneinde toegang te verkrijgen tot de vergaderzaal. Bovendien moeten de vertegenwoordigers van rechtspersonen de documenten overhandigen die hun hoedanigheid als vennootschapsrechtelijke vertegenwoordiger of volmachthouder vaststellen.

BESCHIKBARE INFORMATIE

De volgende documentatie is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<http://www.nyrstar.com/investors/du/shareholderinformation/Pages/Shareholder-Meetings.aspx>): de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, de agenda en de voorstellen tot besluit of, indien geen besluiten worden voorgesteld, een commentaar door de Raad van Bestuur, de herziene agenda en voorstellen tot besluit, de documenten die voorgelegd dienen te worden aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering zoals voorzien in de agenda van de vergadering, de kennisgeving van registratie, de formulieren voor de stemming per brief en de volmachtformulieren. Voorafgaand aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering kunnen de houders van effecten van de Vennootschap ook gratis een kopie verkrijgen van deze documentatie op de maatschappelijke

zetel van de Vennootschap (Zinkstraat 1, 2490 Balen). De voormelde website vermeldt ook het totaal aantal uitstaande aandelen en stemrechten van de Vennootschap.

Namens de Raad van Bestuur

DIT DOCUMENT IS GEEN AANBOD TOT VERKOOP OF EEN SOLLICITATIE OF EEN AANBOD TOT AANKOOP VAN OBLIGATIES, AANDELEN OF ANDERE EFFECTEN VAN NYRSTAR NV. DE INFORMATIE HIERIN VERVAT IS NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF DISTRIBUTIE (RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS) IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN, AUSTRALIE, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT ONWETTIG ZOU ZIJN.