

Gereguleerde informatie

DEZE AANKONDIGING IS NIET VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

Nyrstar lanceert een € 274 miljoen 13 voor 7 Aanbod met Voorkeurrechten van 608.165.740 nieuwe Aandelen tegen een inschrijvingsprijs van € 0,45 per nieuw Aandeel

5 februari 2016

Nyrstar NV ("Nyrstar" of de "Vennootschap") heeft vandaag de lancering aangekondigd van een aanbod met voorkeurrecht voor een bedrag van € 273.674.583,00 (het "Aanbod met Voorkeurrecht" en, samen met het Scripsaanbod waarnaar hierna verwezen, het "Aanbod"), wat overeenstemt met 608.165.740 nieuwe aandelen (de "Aandelen") tegen een inschrijvingsprijs van € 0,45 per nieuw Aandeel (de "Inschrijvingsprijs"), met wettelijke voorkeurrechten voor de bestaande aandeelhouders (de "Voorkeurrechten") tegen een ratio van 13 nieuwe Aandelen voor 7 Voorkeurrechten.

Het Aanbod is een onderdeel van de maatregelen ter versterking van de balans die Nyrstar op 9 november 2015 heeft aangekondigd. Naast het Aanbod omvatten de maatregelen ter versterking van de balans een nieuwe vooruitbetalingsfinanciering van US\$ 150 miljoen aangekondigd op 30 december 2015, een verkoop van mijnbouwactiva waarvan de formele lancering werd aangekondigd op 7 januari 2016, en een potentieel nieuw aanbod van hoogrentende obligaties.

Het Aanbod zal Nyrstar toelaten om:

- haar vermogen te verbeteren om schuldkapitaalmarkten te betreden, korte-termijn herfinancieringsnoden te beantwoorden en haar schuld maturiteitsprofiel te verlengen;
- haar bedrijvigheid te herkapitaliseren en de financiële flexibiliteit en liquiditeit te verbeteren in een uitdagende korte-termijn grondstoffenprijsomgeving; en
- de financiering van waardebijdragende metaalverwerkingsprojecten te ondersteunen.

Nyrstar heeft de intentie om de netto-opbrengsten van het Aanbod aan te wenden om een deel van de € 415 miljoen aan 2016 Obligaties, die vervallen in mei 2016, terug te betalen. De overige geldmiddelen nodig voor zulke terugbetaling zullen komen van beschikbare cash, waaronder de netto-opbrengsten van de US\$ 150 miljoen vooruitbetalingsfinanciering aangekondigd op 30 december 2015, evenals van cash uit operationele activiteiten en beschikbare financiering onder gecommiteerde faciliteiten.

De belangrijkste bepalingen van het Aanbod kunnen als volgt worden samengevat:

Voorkeurrechten	Elk bestaand Aandeel zal de houder ervan recht geven op één Voorkeurrecht. De Voorkeurrechten, vertegenwoordigd door coupon nummer 8 van de bestaande Aandelen, zullen worden losgemaakt van de onderliggende Aandelen op 5 februari 2016 na sluiting van de gereguleerde markt van Euronext Brussels en zullen op deze gereguleerde markt verhandelbaar zijn van 8 februari 2016 tot 22 februari 2016 onder het symbool NYR8.
Ratio	13 nieuwe Aandelen voor 7 Voorkeurrechten.
Inschrijvingsprijs	€ 0,45 per nieuw Aandeel.

Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten Vanaf 8 februari 2016 tot 17u30 op 22 februari 2016 (de "Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten").

De laatste datum en/of het laatste tijdstip vóór dewelke kennisgeving van uitoefeningsinstructies rechtsgeldig kan worden gegeven kan vroeger zijn dan 17u30 of 22 februari 2016, afhankelijk van de financiële instelling via dewelke de Voorkeurrechten worden gehouden en afhankelijk van de mededelingen die door de Vennootschap aan haar aandeelhouders op naam zullen worden toegestuurd. Voorkeurrechten die niet werden uitgeoefend op de laatste dag van de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten zullen daarna niet langer kunnen worden uitgeoefend.

Inschrijvingsperiode voor Scrips

De Voorkeurrechten die niet zijn uitgeoefend bij het verstrijken van de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten zullen worden omgezet in een gelijk aantal scrips (de "Scrips"). De Scrips zullen worden aangeboden en verkocht in een versnelde orderbookprocedure private plaatsing (i) aan beleggers in België, en door middel van een vrijgestelde private plaatsing in zulke andere jurisdicties zoals zal worden bepaald door de Vennootschap in overleg met de Joint Bookrunners (zoals hierna gedefinieerd), buiten de Verenigde Staten van Amerika overeenkomstig Regulation S van de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"); en (ii) binnen de Verenigde Staten van Amerika enkel aan gekwalificeerde institutionele kopers (qualified institutional buyers) zoals gedefinieerd in Rule 144A onder de U.S. Securities Act in transacties vrijgesteld van registratie onder de Securities Act (het "Scripsaanbod"). Het Scripsaanbod zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 24 februari 2016.

Krachtens de Inschrijvingsovereenkomst met Aandeelhouder (zoals hieronder gedefinieerd), zal de Vennootschap bewerkstelligen dat de Joint Bookrunners aan Urion Holdings (Malta) Ltd ("Urion"), een indirecte dochtervennootschap van Trafigura Group Pte. Ltd. ("Trafigura"), het recht zullen verlenen om, naar eigen goeddunken en met voorrang op alle andere deelnemers, deel te nemen aan het Scripsaanbod voor zulk aantal Aandelen dat Urion bepaalt aan de prijs per Scrip die zal resulteren uit het Scripsaanbod. Het werd eveneens overeengekomen in de Inschrijvingsovereenkomst met Aandeelhouder dat het Scripsaanbod door de Joint Bookrunners zal worden georganiseerd als een versnelde orderbookprocedure private plaatsing ten voordele van de houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten. In het licht hiervan verwachten de Vennootschap en de Joint Bookrunners dat de Joint Bookrunners de versnelde orderbookprocedure plaatsing van de Scrips op een wijze zullen voeren die consistent is met de normale praktijk voor gelijkaardige plaatsingen, en zullen streven om een actieve, kwaliteitsvolle vraag voor de Scrips te genereren van een diverse groep van beleggers. De prijs voor, en de eigenlijke toewijzing van, de Scrips zal worden bepaald door de Vennootschap in het licht van de aanbeveling van de Joint Bookrunners op basis van gebruikelijke criteria en overwegingen zoals prijs, bereik, kwaliteit van vraag, en de vereiste van een robuuste aftermarket, terwijl eveneens uitvoering wordt gegeven aan de aanspraak van Urion op prioritaire toewijzing. Het aantal Aandelen waarvoor Urion kan beslissen om erop in te schrijven op het Scripsaanbod zal het totale aantal overeenkomstig het Scripsaanbod te plaatsen Aandelen niet overschrijden, en het totale aandeelhouderschap van Urion in de Vennootschap (wanneer samengenomen met het aandeelhouderschap van enige persoon die met Urion in onderling overleg handelt) zal na voltooiing van het Aanbod in geen geval 49,9% overschrijden.

De netto-opbrengsten van de Scrips, in voorkomend geval, zullen proportioneel worden verdeeld onder alle houders van Voorkeurrechten die niet werden uitgeoefend tijdens de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten, tenzij de netto-opbrengsten van de verkoop van Scrips gedeeld door het aantal niet-uitgeoefende Voorkeurrechten kleiner is dan € 0,01, in welk geval zulke netto-opbrengsten zullen worden overgedragen aan de Vennootschap.

Kopers van Scrips zullen verplicht zijn om in te schrijven op nieuwe Aandelen overeenkomstig de door hen verworven Scrips overeenkomstig de Ratio.

Aankondiging van de resultaten

De resultaten van het Aanbod met Voorkeurrecht zullen naar verwachting worden aangekondigd via een persbericht op of rond 24 februari 2016 (voor opening van de beurs). De resultaten van het Scripsaanbod zullen naar verwachting worden aangekondigd via een

persbericht op of rond 24 februari 2016. De resultaten van het Aanbod en (in voorkomend geval) het bedrag verschuldigd aan houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten zullen worden bekendgemaakt op of rond 25 februari 2016 in de financiële pers.

Rang en dividenden	De uit te geven nieuwe Aandelen zullen dezelfde rechten en voordelen hebben als, en zullen in alle opzichten <i>pari passu</i> gerangschikt zijn, met inbegrip van het recht op dividenden, met, de bestaande en uitstaande Aandelen op het ogenblik van hun uitgifte en zullen recht geven op uitkeringen waarvoor de relevante registratiedatum of vervaldatum valt op of na hun uitgiftedatum.
Inschrijvingsverbintenissen van Trafigura	De Vennootschap ging een inschrijvingsverbintenis (de "Inschrijvingsovereenkomst met Aandeelhouder") aan met Urion, die de steun van Trafigura voor het Aanbod met Voorkeurrecht aantoonde, en waarin Urion ermee heeft ingestemd om, onder voorbehoud van bepaalde voorwaarden, in te schrijven in het Aanbod (of de inschrijving te verkrijgen van enige persoon waarmee ze in onderling overleg handelt) voor (i) die Aandelen waarop ze gerechtigd is in te schrijven krachtens de Voorkeurrechten die voortvloeien uit de Aandelen die zij houdt op de datum van het Aanbod met Voorkeurrecht overeenkomstig de bepalingen van het Aanbod, en (ii) zulk aantal Aandelen dat beschikbaar blijft voor inschrijving na de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten en het Scripsaanbod waarvoor geen Voorkeurrechten werden uitgeoefend tijdens de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten en waarvoor geen Scrips konden worden geplaatst tijdens het Scripsaanbod voor een maximaal totaalbedrag van € 125 miljoen (met inbegrip van de bedragen die vereist zijn voor de uitoefening van Voorkeurrechten als uiteengezet onder (i)), en op voorwaarde dat haar totaal aandeelhouderschap in de Vennootschap (wanneer samengenomen met het aandeelhouderschap van enige persoon die met Urion in onderling overleg handelt, in voorkomend geval) na voltooiing van het Aanbod en de daaruit voortvloeiende uitgifte van de Aandelen niet meer bedraagt dan 49,9%. Het maximale door Urion te betalen totale bedrag van € 125 miljoen kan verder worden verminderd, naar vrije keuze en eigen goeddunken van Urion, met het totale bedrag waarvoor zij heeft ingeschreven en dat zij heeft betaald voor enige Aandelen waarvoor zij heeft ingeschreven bij uitoefening van bijkomende Voorkeurrechten of Scrips verworven gedurende de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten of het Scripsaanbod.
Syndicaat en Inschrijving	Deutsche Bank AG, London Branch handelt als Sole Global Coordinator voor het Aanbod. Deutsche Bank AG, London Branch, KBC Securities NV (gezamenlijk met Deutsche Bank AG, London Branch, de "Joint Bookrunners"), BMO Capital Markets Limited en BNP Paribas Fortis SA/NV (gezamenlijk met BMO Capital Markets Limited, de "Co-lead Managers") hebben er afzonderlijk mee ingestemd om in te schrijven op enige nieuwe Aandelen die niet zijn opgenomen in het Aanbod en waarop niet werd ingeschreven door Urion krachtens de bepalingen van de hierboven beschreven Inschrijvingsovereenkomst met Aandeelhouder voor een totaalbedrag van maximaal € 149 miljoen, onder voorbehoud van de bepalingen en voorwaarden van een onderwriting agreement (de "Underwriting Agreement"). De voornaamste bepalingen en voorwaarden van de Underwriting Agreement zijn samengevat in het Prospectus (zoals hieronder gedefinieerd).
Toelating tot verhandeling	Een aanvraag werd ingediend om de nieuwe Aandelen toe te laten tot verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels onder het symbool NYR.
Afwikkeling	De betaling van de inschrijvingen met Voorkeurrechten zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 29 februari 2016 en zal gebeuren door debitering van de rekening van de inschrijver met dezelfde valutadatum. De betaling van de inschrijvingen op het Scripsaanbod zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 29 februari 2016. De betaling van de inschrijvingen op het Scripsaanbod zal worden gedaan door levering tegen betaling. Levering van de nieuwe Aandelen zal plaatsvinden op of rond 29 februari 2016. De betaling van de netto-opbrengsten van de verkoop van Scrips, in voorkomend geval, zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 29 februari 2016.

Prospectus

Een prospectus werd goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten op 4 februari 2016 (het "Prospectus") en is beschikbaar in het Engels en het Nederlands. De samenvatting van het Prospectus is eveneens verkrijgbaar in het Frans. Onder voorbehoud van bepaalde beperkingen, zijn er exemplaren van het Prospectus kosteloos verkrijgbaar op verzoek in België, vanaf 5 februari 2016, bij KBC Bank op +32 3 283 29 70, bij CBC Banque op +32 800 92 020 en bij BNP Paribas Fortis op +32 2 433 40 34 (Engels), +32 2 433 40 31 (Nederlands) en + 32 2 433 40 32 (Frans).

Onder voorbehoud van bepaalde beperkingen, kan het Prospectus geraadpleegd worden op de websites van KBC Bank (www.kbc.be/corporateactions), KBC Securities (www.kbcsecurities.be en www.bolero.be), CBC Banque (www.cbc.be/corporateactions), en BNP Paribas Fortis (www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen en www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer), alsook op de website van Nyrstar (www.nyrstar.com) vanaf 5 februari 2016.

Bovendien en onder voorbehoud van dezelfde beperkingen, zijn exemplaren van het Prospectus eveneens kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van Nyrstar te Zinkstraat 1, B-2490 Balen, België, telefoonnummer: +32 14 44 95 00 vanaf 5 februari 2016.

Elke beslissing om te beleggen in de nieuwe Aandelen of Scrips, of om Voorkeurrechten te verhandelen, dient gebaseerd te zijn op een zorgvuldige beoordeling van het Prospectus door potentiële beleggers. Beleggen in de nieuwe Aandelen en de Scrips en verhandelen van de Voorkeurrechten houden bepaalde risico's in, en in het bijzonder:

- (i) dat de resultaten van Nyrstar substantieel kunnen worden beïnvloed en substantieel werden beïnvloed door macro-economische trends en economische terugvallen, dat de resultaten van Nyrstar uiterst gevoelig zijn aan grondstoffenprijzen en dat de daling van grondstoffenprijzen de winstgevendheid heeft aangetast,
- (ii) dat de mijnbouwoperaties van Nyrstar onvoldoende presteren, en dat zowel interne als externe factoren de strategie van Nyrstar, welke de verhoogde productie van zeldzame metalen omvat, en haar vermogen om grotere winstgevendheid te bereiken, kunnen aantasten,
- (iii) dat de grootste investeringsprojecten van Nyrstar onderhevig zijn aan risico's van vertragingen, kostenoverschrijdingen, financieringsrisico's en andere complicaties,
- (iv) dat Nyrstar een aanzienlijke schuldenlast en een krappe liquiditeitspositie heeft, waardoor Nyrstar een gekwalificeerde verklaring inzake het werkkapitaal in het Prospectus heeft opgenomen en waardoor haar commissaris in haar verslag over de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2015 een benadrukking van een bepaalde aangelegenheid heeft opgenomen met betrekking tot het vermogen van Nyrstar om haar continuïteit te handhaven, en
- (v) dat Trafigura een aanzienlijk belang heeft in Nyrstar dat vermoedelijk zal toenemen als gevolg van de kapitaalverhoging beschreven in het Prospectus.

Potentiële beleggers moeten in staat zijn om het economische risico van een belegging in de nieuwe Aandelen of Scrips, of van het verhandelen van Voorkeurrechten, te dragen en om een gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegging te ondergaan. Zie het hoofdstuk "Risicofactoren" in het Prospectus om over factoren te lezen die zorgvuldig in overweging moeten worden genomen alvorens te beleggen in de nieuwe Aandelen of Scrips, of de Voorkeurrechten te verhandelen.

Over Nyrstar

Nyrstar is een globale multi-metalen onderneming, met een leiderspositie in de zink- en loodmarkt, en groeiende posities voor andere basis- en edele metalen, welke essentiële grondstoffen zijn die de snelle verstedelijking en industrialisering van onze veranderende wereld voeden. Nyrstar heeft mijnbouw-, smelt- en andere activiteiten in Europa, het Amerikaanse continent en Australië en stelt ongeveer 5.000 mensen te werk. Nyrstar werd opgericht in België en heeft haar hoofdzetel in Zwitserland. Nyrstar staat op Euronext Brussels genoteerd onder het symbool NYR. Meer informatie vindt u op de website van Nyrstar: www.nyrstar.com

Neem voor verdere informatie contact op met:

Anthony Simms Group Manager Investor Relations T: +41 44 745 8157 M: +41 79 722 2152 anthony.simms@nyrstar.com

Greg Morsbach Group Manager Corporate Communications T: +41 44 745 8295 M: +41 79 719 2342 gregory.morsbach@nyrstar.com

BELANGRIJKE INFORMATIE

Deze aankondiging dient enkel als algemene informatie. Deze aankondiging is geen, en maakt geen deel uit van, een aanbod of uitnodiging tot verkoop of uitgifte van, of enige sollicitatie van een aanbod tot aankoop van of inschrijving op de effecten waarnaar hierin wordt verwezen, noch zal er enige verkoop of aankoop zijn van de effecten waarnaar hierin wordt verwezen, in enige jurisdictie waarin zulk aanbod, uitnodiging, sollicitatie, verkoop, uitgifte, aankoop of inschrijving onwettig zou zijn voorafgaand aan registratie, vrijstelling van registratie of kwalificatie onder de effectenwetgeving van enige zulke jurisdictie. Deze aankondiging is niet voor verspreiding, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten van Amerika, Australië, Canada, Japan, Zuid-Afrika of enige andere jurisdictie waar dat verboden zou zijn door toepasselijke wetgeving. Elke persoon die deze aankondiging leest, dient zich over elke dergelijke beperkingen te informeren en deze in acht te nemen.

Deze aankondiging is geen aanbod van effecten voor verkoop in de Verenigde Staten van Amerika. De effecten waarnaar hierin wordt verwezen, mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten van Amerika (zoals gedefinieerd in Regulation S onder de U.S. Securities Act) zonder registratie bij de United States Securities and Exchange Commission of een vrijstelling van de registratieverplichtingen onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd. De Vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen hebben niet enig deel van enig aanbod in de Verenigde Staten van Amerika geregistreerd en hebben niet de intentie om zulks te doen, en hebben geen openbaar aanbod van effecten in de Verenigde Staten van Amerika gedaan en hebben niet de intentie om zulks te doen.

In elke Lidstaat van de Europese Economische Ruimte die de Prospectus Richtlijn heeft geïmplementeerd andere dan België (met betrekking tot het Aanbod), wordt deze aankondiging enkel aangeboden en gericht aan gekwalificeerde investeerders in die Lidstaat zoals bepaald in artikel 2(1)(e) van de Prospectus Richtlijn. De uitdrukking "Prospectus Richtlijn" betekent Richtlijn 2003/72/EC (en wijzigingen daaraan, met inbegrip van Richtlijn 2010/73/EU) en omvat alle relevante implementerende maatregelen in enige Lidstaat.

Deze aankondiging wordt enkel verspreid aan, en is enkel gericht tot (a) personen die zich buiten het Verenigd Koninkrijk bevinden of (b) professionele investeerders die vallen onder artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, zoals gewijzigd (de "Order") en (c) "high net worth entities", en andere personen aan wie ze anderszins wettig kan worden verspreid, binnen de perken van artikel 49(2)(A) tot (D) van de Order (naar al zulke personen samen wordt verwezen als "relevante personen"). Het Aanbod is enkel beschikbaar voor, en elke uitnodiging, elk aanbod of elke overeenkomst om in te schrijven op zulke effecten, of om deze aan te kopen of anderszins te verwerven of verkopen mag enkel worden aangegaan met relevante personen. Elke persoon die geen relevante persoon is, kan niet handelen op basis van of zich verlaten op deze aankondiging of haar inhoud.

Deze aankondiging is geen prospectus voor de doeleinden van de Prospectus Richtlijn in verband met het Aanbod. Een prospectus opgesteld en beschikbaar gemaakt overeenkomstig de Prospectusrichtlijn werd gepubliceerd, en kan worden verkregen zoals hierboven vermeld. Beleggers mogen niet inschrijven op enige effecten waarnaar in deze aankondiging wordt verwezen, tenzij op basis van informatie opgenomen in het prospectus. Beleggers mogen geen aanbod van effecten waarnaar hierin wordt verwezen aanvaarden, noch zulke effecten verwerven of verkopen, tenzij op basis van informatie opgenomen in het prospectus. Deze mededeling kan niet worden gebruikt als basis voor enige beleggingsovereenkomst of -beslissing.

Deze aankondiging maakt onder geen enkele omstandigheden een openbaar aanbod of een uitnodiging van het publiek in verband met enig aanbod om effecten in enige jurisdictie te kopen of erop in te schrijven uit, en zal ook onder geen enkele omstandigheden een dergelijk openbaar aanbod of een dergelijke uitnodiging uitmaken. Geen aankondiging of informatie met betrekking tot het aanbod of de notering van effecten van de Vennootschap waarnaar hierboven wordt verwezen, mag worden verspreid onder het publiek in jurisdicties buiten België waar een voorafgaande registratie of goedkeuring vereist is voor zulke doeleinden. Geen stappen werden ondernomen, of zullen worden ondernomen, voor het aanbod of de notering van effecten van de Vennootschap waarnaar hierboven wordt verwezen in enige jurisdictie buiten België waar zulke stappen vereist zouden zijn. De uitgifte, uitoefening, of

verkoop van, en de inschrijving op of aankoop van, effecten van de Vennootschap zijn onderhevig aan bijzondere juridische of wettelijke beperkingen in bepaalde jurisdicties. De Vennootschap is niet aansprakelijk indien de voormelde beperkingen door enige persoon niet worden nageleefd.