



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

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN OP 20 APRIL 2017**

Op 20 april 2017 wordt de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Nyrstar NV (de "**Vennootschap**") gehouden te BluePoint, A. Reyerslaan 80, 1030 Brussel.

OPENING VAN DE VERGADERING

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geopend om 10.30 uur onder het voorzitterschap van de heer Martyn Konig, Voorzitter van de Raad van Bestuur van de Vennootschap (de "**Voorzitter**").

De Voorzitter richt een aantal inleidende woorden tot de deelnemers aan de algemene vergadering over de voornaamste gebeurtenissen aangaande de Vennootschap gedurende het afgelopen boekjaar en de periode tot aan de datum van huidige gewone algemene vergadering.

De Voorzitter merkt op dat, overeenkomstig toepasselijk recht, het Nederlands de officiële werktal is voor de vergadering. De Voorzitter nodigt de personen die het Nederlands niet machtig zijn uit zich in het Frans of Engels uit te drukken. De Voorzitter preciseert dat de tussenkomsten in één van deze drie talen gelijktijdig in de twee andere talen vertaald zullen worden en dat hoofdtelefoons ter beschikking zijn van de deelnemers aan de vergadering die van deze vertalingen wensen gebruik te maken.

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

Overeenkomstig de statuten van de Vennootschap stelt de Voorzitter van de vergadering Mevrouw Virginie Lietaer, Company Secretary van de Vennootschap, aan als secretaris van de vergadering.

Vermits de stemming zal plaatsvinden door middel van een systeem van elektronisch stemmen, gaat de vergadering ermee akkoord dat er geen stemopnemers worden aangesteld.

De Voorzitter van de vergadering en de secretaris vormen samen het bureau van de algemene vergadering van aandeelhouders.

Bovendien zijn de volgende bestuurders van de Vennootschap aanwezig: mevrouw Carol Cable en de heer Hilmar Rode.

VERKLARINGEN DOOR DE VOORZITTER

De Voorzitter verklaart het volgende met betrekking tot de bijeenroeping en de samenstelling van de vergadering.

Agenda

De vergadering werd bijeengeroepen met de volgende agenda en voorstellen tot besluit:

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 2016.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 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 2016.

4. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

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

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Benoemings- en Remuneratiecomité en opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

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 2016 goed.

8. Benoeming van de heer Hilmar Rode als nieuwe bestuurder

Met ingang van 13 december 2016 heeft de heer William A. (Bill) Scotting ontslag genomen als bestuurder van de Vennootschap. Overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen en de statuten van de Vennootschap en met ingang van 13 december 2016 werd de heer Hilmar Rode, chief executive officer van de Vennootschap, benoemd door de Raad van Bestuur om de heer William A. (Bill) Scotting te vervangen als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn tot aan de volgende algemene aandeelhoudersvergadering. In het licht hiervan, en rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de benoeming van de heer Hilmar Rode als bestuurder van de Vennootschap wordt bevestigd. Voorts, rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de heer Rode tot bestuurder van de Vennootschap wordt benoemd voor een termijn van vier (4) jaar. Voor meer informatie over de heer Rode wordt verwezen naar de verklaring deugdelijk bestuur die is opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering neemt akte van het ontslag van de heer William A. (Bill) Scotting met ingang van 13 december 2016, bevestigt de benoeming van de heer Hilmar Rode als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn tot en met de sluiting van de huidige algemene aandeelhoudersvergadering, en benoemt de heer Hilmar Rode als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn tot en met de sluiting van de in 2021 te houden gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020. Hoewel het mandaat van de heer Rode als chief executive officer zal worden vergoed, zal zijn mandaat als bestuurder niet worden vergoed.

9. Herbenoeming van mevrouw Carole Cable als onafhankelijk bestuurder

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat mevrouw Carole Cable wordt herbenoemd als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier (4) jaar. Voor meer informatie over mevrouw Carole Cable wordt verwezen naar de verklaring deugdelijk bestuur die is opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Voorstel tot besluit: Mevrouw Carole Cable wordt herbenoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en Bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009, voor een termijn tot en met de sluiting van de in 2021 te houden gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020. Uit informatie waarover de Vennootschap beschikt en uit informatie aangeleverd door mevrouw Carole Cable blijkt dat zij voldoet aan de toepasselijke vereisten inzake onafhankelijkheid. Tenzij hierover anders wordt beslist door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat worden vergoed zoals uiteengezet met betrekking tot niet-uitvoerende bestuurders in het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en volgens de principes zoals goedgekeurd door de aandeelhouders op de algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 27 april 2011, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en aangevuld.

10. Vergoeding van de voorzitter van het Auditcomité

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité beveelt de Raad van Bestuur aan dat de vergoeding van de voorzitter van het Auditcomité wordt verhoogd met EUR 10.000 van EUR 20.000 tot EUR 30.000 gezien de hoeveelheid voorbereidend werk in vergelijking met andere comités van de Raad van Bestuur. Voor meer informatie over de vergoeding van de bestuurders wordt verwezen naar het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering bevestigt dat met ingang van 1 januari 2017 de vergoeding van een bestuurder voor de uitvoering van zijn of haar verplichtingen als voorzitter van het Auditcomité een jaarlijks bedrag van EUR 30.000 zal zijn, in plaats van EUR 20.000.

11. Op aandelen gebaseerde remuneratie voor niet-uitvoerende bestuurders

De Raad van Bestuur is van mening dat het toekennen aan de niet-uitvoerende bestuurders van de mogelijkheid om geheel of gedeeltelijk in uitgestelde aandelen van de Vennootschap te worden vergoed in plaats van in geld de niet-uitvoerende bestuurders toelaat om hun effectieve remuneratie te verbinden aan de toekomstige prestaties van Nyrstar en om de afstemming van hun belangen op de belangen van de aandeelhouders van de Vennootschap te versterken. In het licht daarvan, rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, en rekening houdend met het besluit van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van vorig jaar, legt de Raad van Bestuur daarom het volgende besluit ter goedkeuring voor aan de algemene aandeelhoudersvergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat ieder van de niet-uitvoerende bestuurders waarnaar hieronder wordt verwezen (de "Deelnemende Bestuurders") zal worden vergoed voor zijn of haar bestuurdersmandaat voor de periode vanaf deze algemene aandeelhoudersvergadering tot aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van 2018 in de vorm van "uitgestelde aandelen units" van de Vennootschap, en niet in geld, onder voorbehoud van de hieronder uiteengezette voorwaarden. De remuneratie in aandelen zal voor iedere Deelnemende Bestuurder beperkt zijn tot het gedeelte hieronder naast zijn of haar naam aangeduid (de "Toepasselijke Aandelenremuneratie") van de totale remuneratie die van toepassing is voor het bestuurdersmandaat van de relevante Deelnemende Bestuurder in overeenstemming met de principes die werden bepaald door de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap gehouden op 27 april 2011, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en aangevuld, en dat anderszins in geld betaalbaar zou zijn geweest (de "Toepasselijke Remuneratie"). De aandelen zullen niet onmiddellijk definitief worden verworven, maar zullen effectief definitief worden verworven en geleverd bij het zich eerder voordoen van (i) het einde van het bestuurdersmandaat van de Deelnemende Bestuurder, en (ii) een verandering van de controle over de Vennootschap. De aandelen worden gratis toegekend (met name zonder bijkomende vergoeding te betalen door de Deelnemende Bestuurder). Het aantal aandelen toe te kennen aan een Deelnemende Bestuurder zal gelijk zijn aan (i) het bedrag van de Toepasselijke Aandelenremuneratie dat anderszins in geld zou betaald zijn geweest (behoudens deze beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering), gedeeld door (ii) de gemiddelde sluitingsprijs van de aandelen van de Vennootschap gedurende de tien handelsdagen voorafgaand aan de datum van deze algemene aandeelhoudersvergadering, waarbij het resultaat wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde lagere ronde getal. Onder voorbehoud van toepasselijke wettelijke bepalingen kunnen de aandelen ook worden uitgegeven als vergoeding voor een inbreng in natura van de relevante Toepasselijke Remuneratie. De Deelnemende Bestuurders en hun respectievelijke Toepasselijke Aandelenremuneratie die in uitgestelde aandelen units betaalbaar zal zijn, zijn als volgt: (i) mevrouw Anne Fahy: EUR 10.000 van haar Toepasselijke Remuneratie; (ii) mevrouw Carole Cable: 50% van haar Toepasselijke Remuneratie; (iii) de heer Martyn Konig: 100% van zijn Toepasselijke Remuneratie en (iv) de heer Christopher Cox: 100% van zijn Toepasselijke Remuneratie. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de aandelen definitief en volledig verworven kunnen zijn door een Deelnemende Bestuurder voorafgaand aan het einde van het derde jaar waarnaar wordt verwezen in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt eveneens goed, voor zoveel als nodig en toepasselijk in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, dat de aandelen kunnen worden geleverd bij het zich voordoen van een verandering van de controle over de Vennootschap. Voor zover als nodig en van toepassing erkent de algemene aandeelhoudersvergadering dat de aandelen niet zullen worden beschouwd als "variabele vergoeding" noch als "vaste vergoeding", overeenkomstig de artikelen 520ter, 524bis, 525 en 554 (indien van toepassing) van het Wetboek van vennootschappen (en gelijkwaardige of gelijkaardige bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009) en Bepaling 7.7 van de Belgische Corporate

Governance Code van 12 maart 2009. Het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap zal de bevoegdheid hebben om de toekenning verder te documenteren en, onder voorbehoud van de voormelde bepalingen, de bepalingen en voorwaarden van de toekenning te bepalen, welke gangbare aanpassingsclausules zullen bevatten om rekening te houden met, en om het effect te mitigeren van, "corporate actions", dilutieve transacties en gelijkaardige gebeurtenissen, zoals (maar niet beperkt tot) aandelensplitsingen, aandelenhergroeperingen, fusies en splitsingen, dividendbetalingen, andere distributies op aandelen, uitgiften met voorkeurrecht, en inkopen van eigen aandelen. De algemene aandeelhoudersvergadering verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

12. Goedkeuring van een nieuw Long Term Incentive Plan

Het huidige Executive Long Term Incentive Plan van de Vennootschap (het "Oude LTIP") werd goedgekeurd door een algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap in 2007 voor een termijn van 10 jaar, en zal bijgevolg een einde nemen. Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat een nieuw Executive Long Term Incentive Plan (het "Nieuwe LTIP") wordt goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering met substantieel dezelfde bepalingen en voorwaarden als het Oude LTIP. Voor meer informatie over het Oude LTIP wordt verwezen naar het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de aanname goed van een nieuw Executive Long Term Incentive Plan (het "Nieuwe LTIP"). Het Nieuwe LTIP zal een termijn hebben van 10 jaar vanaf de datum van de huidige algemene aandeelhoudersvergadering. De bepalingen van het Nieuwe LTIP kunnen ook van toepassing zijn op toekenningen die nog uitstaan onder het Executive Long Term Incentive Plan dat werd goedgekeurd in 2007 (het "Oude LTIP"). Het Nieuwe LTIP zal substantieel dezelfde bepalingen en voorwaarden hebben als het Oude LTIP, behalve dat de Raad van Bestuur de mogelijkheid zal hebben om de vereffening, betaling of levering van toekenningen (hetzij in geld of in aandelen) uit te stellen, en het recht zal hebben om te bepalen dat toekenningen geheel of ten dele niet langer in aanmerking komen voor uitoefening en/of verstrijken bij beëindiging van de tewerkstelling of diensten van een begunstigde. Onder voorbehoud van wettelijke bepalingen kan de Raad van Bestuur beslissen dat de aandelen die worden geleverd overeenkomstig de voorgaande regels bestaande aandelen kunnen zijn en/of nieuw uit te geven aandelen ter vergoeding van een inbreng in natura van een vordering met betrekking tot de relevante betrokken toekenningen. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt ook goed en bekrachtigt, voor zover als nodig en van toepassing overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, alle clausules of kenmerken opgenomen in het Nieuwe LTIP die (al dan niet automatisch) leiden tot een versnelde of onmiddellijke mogelijkheid tot uitoefening of verwerving van toekenningen gedaan onder het Nieuwe LTIP in geval van een openbaar overnamebod of controlewijziging over de Vennootschap, of die de Raad van Bestuur (of een comité of bepaalde leden van de Raad van Bestuur) toestaan om zulke versnelde of onmiddellijke mogelijkheid tot uitoefening of verwerving goed te keuren of toe te staan, of iedere andere clause of ieder ander kenmerk opgenomen in het Nieuwe LTIP (indien van toepassing) dat valt of geacht kan worden te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (dat verwijst naar het toekennen van rechten aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de aandelen toegekend onder het Nieuwe LTIP definitief en volledig verworven kunnen zijn door de begunstigden onder het Nieuwe LTIP voorafgaand aan het einde van het derde jaar waarnaar wordt verwezen in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen. Voor zover als nodig en van toepassing erkent de algemene aandeelhoudersvergadering dat de aandelen toegekend onder het Nieuwe LTIP

niet zullen worden beschouwd als "variabele vergoeding" noch als "vaste vergoeding", overeenkomstig de artikelen 520ter, 524bis, 525 en 554 (indien van toepassing) van het Wetboek van vennootschappen (en gelijkwaardige of gelijkaardige bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009) en Bepaling 7.7 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009. De algemene aandeelhoudersvergadering verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

13. Goedkeuring van de mogelijkheid om Annual Incentive Plan aanspraken uit te betalen in uitgestelde aandelen

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering kent de Raad van Bestuur de bevoegdheid toe om aanspraken uit te betalen aan begunstigten (met inbegrip van leden van het Nyrstar Directiecomité en bestuurders van de Vennootschap, waar van toepassing) onder het Annual Incentive Plan ("AIP") in verband met de prestaties door deze begunstigten tijdens de jaren 2016, 2017 en 2018 in de vorm van aandelen van de Vennootschap in plaats van in geld, onder de volgende voorwaarden: (a) ten hoogste de maximum AIP aanspraak in verband met een prestatiejaar kan worden betaald in aandelen in plaats van in geld; (b) de aandelen die worden geleverd als betaling van een AIP aanspraak worden toegekend zonder bijkomende vergoeding te betalen door de betrokken begunstigde; (c) de aandelen die worden geleverd als betaling van een AIP aanspraak in verband met een relevant prestatiejaar zullen worden geleverd in het tweede jaar volgend op het relevante prestatiejaar (met name begin 2018 met betrekking tot het AIP voor prestatiejaar 2016, begin 2019 met betrekking tot het AIP voor prestatiejaar 2017 en begin 2020 met betrekking tot het AIP voor prestatiejaar 2018), in plaats van in het begin van het eerste jaar volgend op het respectieve prestatiejaar (hetgeen het geval is indien de aanspraken worden uitbetaald in geld), en op voorwaarde dat de begunstigde nog steeds tewerkgesteld wordt door de Vennootschap of haar dochtervennootschappen op dat moment. Onder voorbehoud van toepasselijke wettelijke bepalingen kan de Raad van Bestuur beslissen dat de aandelen te leveren overeenkomstig de voorgaande regels bestaande aandelen kunnen zijn en/of nieuwe aandelen uit te geven ter vergoeding van een inbreng in natura van een vordering met betrekking tot de betrokken relevante aanspraken. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de aandelen die worden geleverd als betaling van een aanspraak onder het AIP zoals voormeld definitief en volledig verworven kunnen zijn door een betrokken begunstigde voorafgaand aan het einde van het derde jaar waarnaar wordt verwezen in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen. Onder voorbehoud van het voorafgaande, kan de Raad van Bestuur de bepalingen en de voorwaarden van de levering van de aandelen aan de begunstigten (met inbegrip van maar niet beperkt tot het aantal van de te leveren aandelen) verder documenteren en bepalen.

14. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de *working capital facility agreement* aangegaan met Trafigura

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering neemt akte van de *working capital facility agreement* oorspronkelijk gedateerd op 4 mei 2016 tussen de Vennootschap (als garantieverstrekker), Nyrstar Sales & Marketing AG ("NSM") (als kredietnemer), Nyrstar Belgium NV (als garantieverstrekker) en Trafigura Ventures V B.V. (als kredietgever) zoals gewijzigd en geherformuleerd krachtens een wijzigings- en herformuleringsovereenkomst van 1 november 2016 tussen de Vennootschap (als garantieverstrekker), NSM (als kredietnemer), Nyrstar Belgium NV (als garantieverstrekker) en Trafigura Ventures V B.V. (als kredietgever) (de "Working Capital Facility"), en van de aanverwante documentatie. Voor zover als nodig keurt de algemene aandeelhoudersvergadering alle clausules van de Working Capital Facility (en indien van toepassing, van de aanverwante documentatie) goed die binnen het toepassingsgebied vallen of zouden kunnen vallen van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, (i) clause 7.2 (*Mandatory prepayment – change of control*), (ii) clausules 18.5 (*Disposals*), 18.7 (*Merger*) en 19.10 (*Ownership of the Obligors*) elk in combinatie met clausules 19.2 (*Other obligations*) en 19.14 (*Acceleration*) en (iii) alle andere clausules van de Working Capital Facility en aanverwante

documentatie (indien van toepassing) die vallen of geacht kunnen worden te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (dat verwijst naar het toekennen van rechten aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

15. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de EUR 400 miljoen 6,875% obligaties uitgegeven door Nyrstar Netherlands (Holdings) B.V.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering neemt akte van, keurt goed en bekrachtigt voor zover als nodig overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, de volgende bepalingen: (a) Secties 1.01, 2.15, 4.15 en 5.01, samen gelezen met Secties 6.01 (a) (3) en 6.02 van de *indenture* van 10 maart 2017 waaronder Nyrstar Netherlands (Holdings) B.V., een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap, niet-bevoorrechte obligaties heeft uitgegeven die vervallen in 2024 voor een totale hoofdsom van EUR 400 miljoen, en die is aangegaan door, onder andere, de Vennootschap als de "Moedergarant" (de "Indenture"), en (b) elke andere bepaling van de Indenture die aan derden rechten toekent die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend. De algemene aandeelhoudersvergadering verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

Oproepingsberichten

De oproeping tot deze algemene vergadering van aandeelhouders, die onder meer de agenda en de voorstellen tot besluit en andere gegevens bevat, voorzien in het Wetboek van vennootschappen, is verschenen in:

- het Belgisch Staatsblad van 17 maart 2017
- De Standaard van 17 maart 2017

De kopieën van de publicaties worden aan het bureau voorgelegd en worden geparafeerd door de leden van het bureau. Deze zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

De oproepingsbrieven werden eveneens ten minste dertig (30) kalenderdagen voor de vergadering per brief verstuurd aan de bestuurders van de Vennootschap, de Commissaris van de Vennootschap en de houders van aandelen op naam die door de Vennootschap werden uitgegeven.

Bewijs van de oproeping wordt aan het bureau voorgelegd en door het bureau geparafeerd. Het bewijs zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Bovendien werd vanaf 17 maart 2017 de volgende documentatie beschikbaar gemaakt voor het publiek en de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.com) alsook op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap:

- de oproeping;
- een overzicht met het totaal aantal uitstaande aandelen en stemrechten;
- een deelnemingsformulier voor houders van effecten;
- een volmachtformulier om de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap toe te laten de algemene vergadering bij te wonen;
- een formulier om te stemmen per brief;
- een toelichtende nota in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda; en
- de aan de algemene vergadering voor te leggen stukken zoals voorzien in de agenda.

De bewijzen zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering. De Vennootschap heeft geen verzoeken overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen ontvangen van aandeelhouders die alleen of samen met andere aandeelhouders ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen om bijkomende punten op de agenda van deze gewone algemene aandeelhoudersvergadering te plaatsen en/of voorstellen tot besluit in te dienen in verband met punten die in de agenda opgenomen waren of opgenomen moesten worden.

Aanwezigheidslijst

De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was donderdag 6 april 2017 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Zomertijd). Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving zijn alleen de personen die houders zijn van effecten uitgegeven door de Vennootschap op voormelde registratiedatum gerechtigd om deel te nemen aan en, in voorkomend geval, te stemmen op de algemene aandeelhoudersvergadering.

Er werd een aanwezigheidslijst opgesteld met vermelding van (i) de identiteit van de aandeelhouders die deelnemen aan de vergadering, (ii) de woonplaats of de zetel van de betrokken aandeelhouders, (iii) indien toepasselijk, de identiteit van de lasthebbers van de betrokken aandeelhouders, en (iv) het aantal aandelen waarmee zulke aandeelhouders deelnemen aan de stemming. Eveneens wordt in de aanwezigheidslijst opgenomen welke bestuurders aanwezig zijn op de vergadering en of de Commissaris aanwezig is. De aanwezigheidslijst werd ondertekend door de aandeelhouders, de bestuurders en de Commissaris, of hun lasthebbers.

Er werd eveneens een register opgesteld waarin voor elke aandeelhouder die zijn wens om deel te nemen aan de algemene vergadering kenbaar heeft gemaakt, de volgende informatie werd opgenomen: (i) zijn naam en adres of maatschappelijke zetel, (ii) het aantal aandelen dat hij bezat op de registratiedatum, en (iii) een beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op de registratiedatum in het bezit was van deze aandelen.

Er werd een aparte lijst opgesteld voor de aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en de statuten van de Vennootschap, en zoals uiteengezet in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders.

De aanwezigheidslijst, het register en de lijst van de aandeelhouders die gestemd hebben per brief worden voorgelegd aan het bureau en worden vervolgens gesloten, geparafeerd en ondertekend door de leden van het bureau. Zowel de aanwezigheidslijst als het register zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Alle houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, opgenomen in het register en in de voormelde lijsten, hebben de formaliteiten nageleefd om toegelaten te worden tot de algemene vergadering van

aandeelhouders in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het Wetboek van vennootschappen en zoals uiteengezet in de oproeping.

De attesten die neergelegd werden met betrekking tot gedematerialiseerde aandelen, de brieven die werden ingediend met betrekking tot aandelen op naam (in voorkomend geval) en de volmachten en stembrieven die werden ingediend door de houders van effecten zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Aanwezigheid

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 97.192.929,19 en is vertegenwoordigd door 93.563.960 aandelen, zonder nominale waarde, die elk dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. Uit de hierboven vermelde aanwezigheidslijst en de verificatie van de toelating tot de algemene vergadering van aandeelhouders blijkt dat 3.228.374 aandelen in totaal of 3,45% van de uitstaande en bestaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering.

Stemrechten

In overeenstemming met artikel 545 van het Wetboek van vennootschappen, kan niemand op de algemene vergadering van de Vennootschap aan de stemming deelnemen voor meer stemrechten dan degene verbonden aan de effecten waarvan hij, overeenkomstig artikel 514 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 8 van de statuten van de Vennootschap minstens twintig dagen voor de datum van de algemene vergadering kennis heeft gegeven. Overeenkomstig artikel 8 van de statuten van de Vennootschap, zijn de relevante drempels voor een kennisgeving 3%, 5%, 7,5%, 10%, 15%, 20% of een ander veelvoud van 5% van de uitstaande stemrechten. Voor alle aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn of stemmen per brief, wordt er vastgesteld dat zij kunnen deelnemen met alle aandelen die zij hebben neergelegd.

Quorum en Stemming

Volgens het Wetboek van vennootschappen is er geen quorum vereist voor de beraadslaging en stemming over de verschillende punten van de hierboven vermelde agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Elk van de voorgestelde besluiten onder de respectieve punten die in de hierboven vermelde agenda opgenomen zijn, zal aangenomen worden indien het goedgekeurd wordt met een eenvoudige meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.

Elk aandeel geeft recht op één stem.

Derden Aanwezig op de Vergadering

Behalve de houders van effecten die toegelaten zijn tot de vergadering, woont een aantal andere personen de vergadering bij zoals leden van het uitvoerend management en bepaalde personeelsleden van de Vennootschap en derden die door de Vennootschap ingeschakeld zijn om diensten te leveren in verband met de algemene vergadering van aandeelhouders. Bovendien laat de vergadering, op voorstel van de Voorzitter, leden van de pers toe. De voormelde personen hebben de aanwezigheidslijst getekend inzake personen die geen aandeelhouder zijn dan wel aandeelhouder zijn die de toelatingsformaliteiten niet heeft nageleefd.

VERIFICATIE VAN DE OPROEPING EN SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

De hierboven vermelde verklaringen van de Voorzitter zijn geverifieerd en goedgekeurd door alle leden van de algemene vergadering van aandeelhouders. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt vervolgens vast en bevestigt dat ze geldig opgeroepen en samengesteld is en dat ze bevoegd is om over de punten op de agenda van de vergadering te beraadslagen en te stemmen.

BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Op voorstel van de Voorzitter vat de vergadering de beraadslaging over de punten op de agenda aan.

Overlegging van documentatie

De Voorzitter vat de punten op de agenda van de vergadering samen.

De Voorzitter van de vergadering legt aan de vergadering de volgende documentatie voor die vermeld werd in de eerste punten op de agenda van de vergadering:

- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- het remuneratieverslag

De Voorzitter verklaart dat deze documenten ter beschikking werden gesteld van de bestuurders, de Commissaris en de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het Wetboek van vennootschappen. De Voorzitter verklaart eveneens dat deze documenten beschikbaar werden gesteld voor de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap en voor het publiek op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.com). De desbetreffende documenten zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

De vergadering neemt akte van het feit dat deze documenten voorgelegd werden. De vergadering ontslaat de Voorzitter van het voorlezen van de documentatie die voorgelegd werd.

Vragen

Vervolgens wordt de vergadering de mogelijkheid gegeven om vragen te stellen met betrekking tot de documenten die voorgelegd werden aan deze gewone algemene vergadering en met betrekking tot de agendapunten van deze gewone algemene vergadering. Alvorens het woord te geven aan het aanwezige publiek, deelt de Voorzitter mee dat een aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien door artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen om voorafgaandelijk schriftelijke vragen te stellen. De voorafgaande schriftelijke vragen worden door de Voorzitter van de vergadering alsook door de CEO en CFO van de Vennootschap ter vergadering beantwoord.

In antwoord op de vragen die mondeling ter vergadering worden gesteld door houders van aandelen uitgegeven door de Vennootschap met betrekking tot de verschillende punten op de agenda van deze gewone algemene vergadering en de documenten voorgelegd aan deze gewone algemene vergadering, wordt bijkomende uitleg gegeven door de Voorzitter van de vergadering alsook door de CEO en CFO van de Vennootschap.

Beraadslaging en Besluiten

Vervolgens wordt op voorstel van de Voorzitter overgegaan tot beraadslaging en stemming met betrekking tot de respectieve punten op de agenda.

De agendapunten worden afzonderlijk behandeld.

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 2016.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	3.219.178
- stemmen tegen:	3.112
- onthoudingen:	6.084

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

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 2016.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

4. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

5. Kwijting aan de bestuurders

Op voorstel van de Voorzitter beslist de vergadering om voor alle bestuurders gezamenlijk te beslissen met betrekking tot dit agendapunt.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 3.203.262
- stemmen tegen: 5.112
- onthoudingen: 0

Er werden 3.208.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.208.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,43% van het maatschappelijk kapitaal.

6. Kwijting aan de Commissaris

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 3.223.262
- stemmen tegen: 4.142
- onthoudingen: 970

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

7. Remuneratieverslag

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Benoemings- en Remuneratiecomité en opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 2.766.968
- stemmen tegen: 4.142
- onthoudingen: 457.264

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

8. Benoeming van de heer Hilmar Rode als nieuwe bestuurder

Met ingang van 13 december 2016 heeft de heer William A. (Bill) Scotting ontslag genomen als bestuurder van de Vennootschap. Overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen en de statuten van de Vennootschap en met ingang van 13 december 2016 werd de heer Hilmar Rode, chief executive officer van de Vennootschap, benoemd door de Raad van Bestuur om de heer William A. (Bill) Scotting te vervangen als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn tot aan de volgende algemene aandeelhoudersvergadering. In het licht hiervan, en rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de benoeming van de heer Hilmar Rode als bestuurder van de Vennootschap wordt bevestigd. Voorts, rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de heer Rode tot bestuurder van de Vennootschap wordt benoemd voor een termijn van vier (4) jaar. Voor meer informatie over de heer Rode wordt verwezen naar de verklaring deugdelijk bestuur die is opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt akte van het ontslag van de heer William A. (Bill) Scotting met ingang van 13 december 2016, bevestigt de benoeming van de heer Hilmar Rode als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn tot en met de sluiting van de huidige algemene aandeelhoudersvergadering, en benoemt de heer Hilmar Rode als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn tot en met de sluiting van de in 2021 te houden gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020. Hoewel het mandaat van de heer Rode als chief executive officer zal worden vergoed, zal zijn mandaat als bestuurder niet worden vergoed.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	3.190.550
- stemmen tegen:	36.854
- onthoudingen:	970

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

9. Herbenoeming van mevrouw Carole Cable als onafhankelijk bestuurder

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat mevrouw Carole Cable wordt herbenoemd als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier (4) jaar. Voor meer informatie over mevrouw Carole Cable wordt verwezen naar de verklaring deugdelijk bestuur die is opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

Mevrouw Carole Cable wordt herbenoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en Bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009, voor een termijn tot en met de sluiting van de in 2021 te houden gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020. Uit informatie waarover de Vennootschap beschikt en uit informatie aangeleverd door mevrouw Carole Cable blijkt dat zij voldoet aan de toepasselijke vereisten inzake onafhankelijkheid. Tenzij hierover anders wordt beslist door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat worden vergoed zoals uiteengezet met betrekking tot niet-uitvoerende bestuurders in

het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en volgens de principes zoals goedgekeurd door de aandeelhouders op de algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 27 april 2011, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en aangevuld.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 3.193.826
- stemmen tegen: 17.275
- onthoudingen: 970

Er werden 3.212.071 geldige stemmen geregistreerd voor 3.212.071 aandelen, wat overeenkomt met 3,43% van het maatschappelijk kapitaal.

Gelet op het feit dat (i) de heer Hilmar Rode door deze algemene vergadering tot bestuurder werd benoemd, en (ii) mevrouw Carole Cable door deze algemene vergadering tot bestuurder werd herbenoemd, is de Raad van Bestuur van de Vennootschap bij afsluiting van deze gewone algemene vergadering als volgt samengesteld:

- de heer Martyn Konig, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2019
- de heer Christopher Cox, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2019
- mevrouw Anne Fahy, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2020
- de heer Jesús Fernandez, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2020
- de heer Hilmar Rode, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2021
- mevrouw Carole Cable, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2021

10. Vergoeding van de voorzitter van het Auditcomité

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité beveelt de Raad van Bestuur aan dat de vergoeding van de voorzitter van het Auditcomité wordt verhoogd met EUR 10.000 van EUR 20.000 tot EUR 30.000 gezien de hoeveelheid voorbereidend werk in vergelijking met andere comités van de Raad van Bestuur. Voor meer informatie over de vergoeding van de bestuurders wordt verwezen naar het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering bevestigt dat met ingang van 1 januari 2017 de vergoeding van een bestuurder voor de uitvoering van zijn of haar verplichtingen als voorzitter van het Auditcomité een jaarlijks bedrag van EUR 30.000 zal zijn, in plaats van EUR 20.000.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 3.211.278

- stemmen tegen: 6.126
- onthoudingen: 10.970

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

11. Op aandelen gebaseerde remuneratie voor niet-uitvoerende bestuurders

De Raad van Bestuur is van mening dat het toekennen aan de niet-uitvoerende bestuurders van de mogelijkheid om geheel of gedeeltelijk in uitgestelde aandelen van de Vennootschap te worden vergoed in plaats van in geld de niet-uitvoerende bestuurders toelaat om hun effectieve remuneratie te verbinden aan de toekomstige prestaties van Nyrstar en om de afstemming van hun belangen op de belangen van de aandeelhouders van de Vennootschap te versterken. In het licht daarvan, rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, en rekening houdend met het besluit van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van vorig jaar, legt de Raad van Bestuur daarom het volgende besluit ter goedkeuring voor aan de algemene aandeelhoudersvergadering.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat ieder van de niet-uitvoerende bestuurders waarnaar hieronder wordt verwezen (de "Deelnemende Bestuurders") zal worden vergoed voor zijn of haar bestuurdersmandaat voor de periode vanaf deze algemene aandeelhoudersvergadering tot aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van 2018 in de vorm van "uitgestelde aandelen units" van de Vennootschap, en niet in geld, onder voorbehoud van de hieronder uiteengezette voorwaarden. De remuneratie in aandelen zal voor iedere Deelnemende Bestuurder beperkt zijn tot het gedeelte hieronder naast zijn of haar naam aangeduid (de "Toepasselijke Aandelenremuneratie") van de totale remuneratie die van toepassing is voor het bestuurdersmandaat van de relevante Deelnemende Bestuurder in overeenstemming met de principes die werden bepaald door de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap gehouden op 27 april 2011, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en aangevuld, en dat anderszins in geld betaalbaar zou zijn geweest (de "Toepasselijke Remuneratie"). De aandelen zullen niet onmiddellijk definitief worden verworven, maar zullen effectief definitief worden verworven en geleverd bij het zich eerder voordoen van (i) het einde van het bestuurdersmandaat van de Deelnemende Bestuurder, en (ii) een verandering van de controle over de Vennootschap. De aandelen worden gratis toegekend (met name zonder bijkomende vergoeding te betalen door de Deelnemende Bestuurder). Het aantal aandelen toe te kennen aan een Deelnemende Bestuurder zal gelijk zijn aan (i) het bedrag van de Toepasselijke Aandelenremuneratie dat anderszins in geld zou betaald zijn geweest (behoudens deze beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering), gedeeld door (ii) de gemiddelde sluitingsprijs van de aandelen van de Vennootschap gedurende de tien handelsdagen voorafgaand aan de datum van deze algemene aandeelhoudersvergadering, waarbij het resultaat wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde lagere ronde getal. Onder voorbehoud van toepasselijke wettelijke bepalingen kunnen de aandelen ook worden uitgegeven als vergoeding voor een inbreng in natura van de relevante Toepasselijke Remuneratie. De Deelnemende Bestuurders en hun respectievelijke Toepasselijke Aandelenremuneratie die in uitgestelde aandelen units betaalbaar zal zijn, zijn als volgt: (i) mevrouw Anne Fahy: EUR 10.000 van haar Toepasselijke Remuneratie; (ii) mevrouw Carole Cable: 50% van haar Toepasselijke Remuneratie; (iii) de heer Martyn Konig: 100% van zijn Toepasselijke Remuneratie en (iv) de heer Christopher Cox: 100% van zijn Toepasselijke Remuneratie. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de aandelen definitief en volledig verworven kunnen zijn door een Deelnemende Bestuurder voorafgaand aan het einde van het derde jaar waarnaar wordt verwezen in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt eveneens goed, voor zoveel als nodig en

toepasselijk in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, dat de aandelen kunnen worden geleverd bij het zich voordoen van een verandering van de controle over de Vennootschap. Voor zover als nodig en van toepassing erkent de algemene aandeelhoudersvergadering dat de aandelen niet zullen worden beschouwd als "variabele vergoeding" noch als "vaste vergoeding", overeenkomstig de artikelen 520ter, 524bis, 525 en 554 (indien van toepassing) van het Wetboek van vennootschappen (en gelijkwaardige of gelijkaardige bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009) en Bepaling 7.7 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009. Het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap zal de bevoegdheid hebben om de toekenning verder te documenteren en, onder voorbehoud van de voormelde bepalingen, de bepalingen en voorwaarden van de toekenning te bepalen, welke gangbare aanpassingsclausules zullen bevatten om rekening te houden met, en om het effect te mitigeren van, "corporate actions", dilutieve transacties en gelijkaardige gebeurtenissen, zoals (maar niet beperkt tot) aandelensplitsingen, aandelenhergroeperingen, fusies en splitsingen, dividendbetalingen, andere distributies op aandelen, uitgaven met voorkeurrecht, en inkopen van eigen aandelen. De algemene aandeelhoudersvergadering verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- | | | |
|---|----------------|-----------|
| - | stemmen voor: | 3.209.987 |
| - | stemmen tegen: | 17.417 |
| - | onthoudingen: | 970 |

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

12. Goedkeuring van een nieuw Long Term Incentive Plan

Het huidige Executive Long Term Incentive Plan van de Vennootschap (het "Oude LTIP") werd goedgekeurd door een algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap in 2007 voor een termijn van 10 jaar, en zal bijgevolg een einde nemen. Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat een nieuw Executive Long Term Incentive Plan (het "Nieuwe LTIP") wordt goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering met substantieel dezelfde bepalingen en voorwaarden als het Oude LTIP. Voor meer informatie over het Oude LTIP wordt verwezen naar het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de aanname goed van een nieuw Executive Long Term Incentive Plan (het "Nieuwe LTIP"). Het Nieuwe LTIP zal een termijn hebben van 10 jaar vanaf de datum van de huidige algemene aandeelhoudersvergadering. De bepalingen van het Nieuwe LTIP kunnen ook van toepassing zijn op toekenningen die nog uitstaan onder het Executive Long Term Incentive Plan dat werd goedgekeurd in 2007 (het "Oude LTIP"). Het Nieuwe LTIP zal substantieel dezelfde bepalingen en voorwaarden hebben als het Oude LTIP, behalve dat de Raad van Bestuur de mogelijkheid zal hebben om de vereffening, betaling of levering van toekenningen (hetzij in geld of in aandelen) uit te stellen, en het recht zal hebben om te bepalen dat toekenningen geheel of ten dele niet langer in aanmerking komen voor uitoefening en/of verstrijken bij beëindiging van de tewerkstelling of diensten van een begunstigde. Onder voorbehoud van wettelijke

bepalingen kan de Raad van Bestuur beslissen dat de aandelen die worden geleverd overeenkomstig de voorgaande regels bestaande aandelen kunnen zijn en/of nieuw uit te geven aandelen ter vergoeding van een inbreng in natura van een vordering met betrekking tot de relevante betrokken toekenningen. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt ook goed en bekrachtigt, voor zover als nodig en van toepassing overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, alle clausules of kenmerken opgenomen in het Nieuwe LTIP die (al dan niet automatisch) leiden tot een versnelde of onmiddellijke mogelijkheid tot uitoefening of verwerving van toekenningen gedaan onder het Nieuwe LTIP in geval van een openbaar overnamebod of controlewijziging over de Vennootschap, of die de Raad van Bestuur (of een comité of bepaalde leden van de Raad van Bestuur) toestaan om zulke versnelde of onmiddellijke mogelijkheid tot uitoefening of verwerving goed te keuren of toe te staan, of iedere andere clausule of ieder ander kenmerk opgenomen in het Nieuwe LTIP (indien van toepassing) dat valt of geacht kan worden te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (dat verwijst naar het toekennen van rechten aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de aandelen toegekend onder het Nieuwe LTIP definitief en volledig verworven kunnen zijn door de begunstigden onder het Nieuwe LTIP voorafgaand aan het einde van het derde jaar waarnaar wordt verwezen in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen. Voor zover als nodig en van toepassing erkent de algemene aandeelhoudersvergadering dat de aandelen toegekend onder het Nieuwe LTIP niet zullen worden beschouwd als "variabele vergoeding" noch als "vaste vergoeding", overeenkomstig de artikelen 520ter, 524bis, 525 en 554 (indien van toepassing) van het Wetboek van vennootschappen (en gelijkwaardige of gelijkaardige bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009) en Bepaling 7.7 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009. De algemene aandeelhoudersvergadering verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	3.211.325
- stemmen tegen:	14.079
- onthoudingen:	2.970

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

13. Goedkeuring van de mogelijkheid om Annual Incentive Plan aanspraken uit te betalen in uitgestelde aandelen

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering kent de Raad van Bestuur de bevoegdheid toe om aanspraken uit te betalen aan begunstigden (met inbegrip van leden van het Nyrstar Directiecomité en bestuurders van de Vennootschap, waar van toepassing) onder het Annual Incentive Plan ("AIP") in verband met de prestaties door deze begunstigden tijdens de jaren 2016, 2017 en 2018 in de vorm van aandelen van de Vennootschap in plaats van in geld, onder de volgende voorwaarden: (a) ten hoogste de maximum AIP aanspraak in verband met een prestatiejaar kan worden betaald in

aandelen in plaats van in geld; (b) de aandelen die worden geleverd als betaling van een AIP aanspraak worden toegekend zonder bijkomende vergoeding te betalen door de betrokken begunstigde; (c) de aandelen die worden geleverd als betaling van een AIP aanspraak in verband met een relevant prestatiejaar zullen worden geleverd in het tweede jaar volgend op het relevante prestatiejaar (met name begin 2018 met betrekking tot het AIP voor prestatiejaar 2016, begin 2019 met betrekking tot het AIP voor prestatiejaar 2017 en begin 2020 met betrekking tot het AIP voor prestatiejaar 2018), in plaats van in het begin van het eerste jaar volgend op het respectieve prestatiejaar (hetgeen het geval is indien de aanspraken worden uitbetaald in geld), en op voorwaarde dat de begunstigde nog steeds tewerkgesteld wordt door de Vennootschap of haar dochtervennootschappen op dat moment. Onder voorbehoud van toepasselijke wettelijke bepalingen kan de Raad van Bestuur beslissen dat de aandelen te leveren overeenkomstig de voorgaande regels bestaande aandelen kunnen zijn en/of nieuwe aandelen uit te geven ter vergoeding van een inbreng in natura van een vordering met betrekking tot de betrokken relevante aanspraken. De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de aandelen die worden geleverd als betaling van een aanspraak onder het AIP zoals voormeld definitief en volledig verworven kunnen zijn door een betrokken begunstigde voorafgaand aan het einde van het derde jaar waarnaar wordt verwezen in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen. Onder voorbehoud van het voorafgaande, kan de Raad van Bestuur de bepalingen en de voorwaarden van de levering van de aandelen aan de begunstigden (met inbegrip van maar niet beperkt tot het aantal van de te leveren aandelen) verder documenteren en bepalen.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 3.225.262
- stemmen tegen: 2.142
- onthoudingen: 970

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

14. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de *working capital facility agreement* aangegaan met Trafigura

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt akte van de *working capital facility agreement* oorspronkelijk gedateerd op 4 mei 2016 tussen de Vennootschap (als garantieverstrekker), Nyrstar Sales & Marketing AG ("NSM") (als kredietnemer), Nyrstar Belgium NV (als garantieverstrekker) en Trafigura Ventures V B.V. (als kredietgever) zoals gewijzigd en geherformuleerd krachtens een wijzigings- en herformuleringsovereenkomst van 1 november 2016 tussen de Vennootschap (als garantieverstrekker), NSM (als kredietnemer), Nyrstar Belgium NV (als garantieverstrekker) en Trafigura Ventures V B.V. (als kredietgever) (de "Working Capital Facility"), en van de aanverwante documentatie. Voor zover als nodig keurt de algemene aandeelhoudersvergadering alle clausules van de Working Capital Facility (en indien van toepassing, van de aanverwante documentatie) goed die binnen het toepassingsgebied vallen of zouden kunnen vallen van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, (i) clause 7.2 (*Mandatory prepayment – change of control*), (ii) clausules 18.5 (*Disposals*), 18.7 (*Merger*) en 19.10 (*Ownership of the Obligors*) elk in combinatie met clausules 19.2 (*Other obligations*) en 19.14 (*Acceleration*) en (iii) alle andere clausules van de Working Capital Facility en aanverwante documentatie (indien van toepassing) die vallen of geacht kunnen worden te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (dat verwijst naar het toekennen van rechten aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap,

dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 3.221.278
- stemmen tegen: 4.126
- onthoudingen: 2.970

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

15. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de EUR 400 miljoen 6,875% obligaties uitgegeven door Nyrstar Netherlands (Holdings) B.V.

Na beraadslaging, wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt akte van, keurt goed en bekrachtigt voor zover als nodig overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, de volgende bepalingen: (a) Secties 1.01, 2.15, 4.15 en 5.01, samen gelezen met Secties 6.01 (a) (3) en 6.02 van de *indenture* van 10 maart 2017 waaronder Nyrstar Netherlands (Holdings) B.V., een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap, niet-bevoorrechte obligaties heeft uitgegeven die vervallen in 2024 voor een totale hoofdsom van EUR 400 miljoen, en die is aangegaan door, onder andere, de Vennootschap als de "Moedergarant" (de "Indenture"), en (b) elke andere bepaling van de Indenture die aan derden rechten toekent die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend. De algemene aandeelhoudersvergadering verleent verder een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap en aan de Company Secretary, alleen handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten te vervullen die vereist zijn door artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit besluit.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 3.221.278
- stemmen tegen: 4.126
- onthoudingen: 2.970

Er werden 3.228.374 geldige stemmen geregistreerd voor 3.228.374 aandelen, wat overeenkomt met 3,45% van het maatschappelijk kapitaal.

* * *

Aangezien geen verdere agendapunten behandeld dienen te worden en niemand nog het woord vraagt, heft de Voorzitter de vergadering op om 11.12 uur.

Deze notulen worden in drie originele kopieën ondertekend door de Voorzitter van de vergadering, de secretaris en de aandeelhouders of hun lasthebbers die hierom verzocht hebben.

Getekend door:

/getekend/ De heer Martyn Konig
Voorzitter

/getekend/ Mevrouw Virginie Lietaer
Secretaris

Bijlage 1

De hierna volgende documentatie werd voorgelegd aan het bureau van de algemene vergadering van aandeelhouders en werd geparafeerd en/of ondertekend door de leden van het bureau (waar van toepassing) en zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met een kopie van de notulen van de vergadering.

- (A) Bewijs van de publicatie van de oproeping in een nationaal verspreide krant en het Belgisch Staatsblad
- (B) Aanwezigheidslijst
- (C) Register
- (D) Lijst van aandeelhouders die per brief stemmen
- (E) Naleving van de formaliteiten van de deelnemers aan de vergadering
 - Stemming per brief
 - Attesten die ingediend werden met betrekking tot gedematerialiseerde aandelen
 - Brieven die ingediend werden met betrekking tot aandelen op naam
 - Volmachten
- (F) Het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- (G) Het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- (H) De enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- (I) Het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- (J) Het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- (K) De geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- (L) Het remuneratieverslag
- (M) Een toelichtende nota in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda