



Nyrstar NV

Zinkstraat 1
2490 Balen
België

RPR Turnhout 0888.728.945

Corporate Governance Charter

Laatst bijgewerkt op 26 juli 2011

INHOUDSTAFEL

Inleiding	5
1 Raad van Bestuur	6
1.1 Rol en verantwoordelijkheden	6
1.2 Samenstelling.....	7
1.3 Werking	8
1.4 Transacties tussen de Vennootschap en haar bestuurders die niet onder de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten vallen.....	8
1.5 Toegang tot het management	9
1.6 Toegang tot informatie.....	9
1.7 Vergoeding van bestuurders	9
1.8 Vrijwaring en verzekering van bestuurders	10
1.9 Voorzitter	10
1.10 Secretaris van de Vennootschap	10
2 Comités van de Raad van Bestuur	11
2.1 Auditcomité.....	11
2.1.1 Rol en verantwoordelijkheden	11
2.1.2 Samenstelling	13
2.1.3 Werking	13
2.2 Benoemings- en Remuneratiecomité.....	14
2.2.1 Rol en verantwoordelijkheden	14
2.2.2 Samenstelling	15
2.2.3 Werking	15
2.3 Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité	16
2.3.1 Rol en verantwoordelijkheden	16
2.3.2 Samenstelling	16
2.3.3 Werking	16
3 Chief Executive Officer en Management Committee	17
3.1 Chief Executive Officer.....	17
3.1.1 Benoeming.....	17
3.1.2 Rol en verantwoordelijkheden	17
3.2 Management Committee.....	17
3.2.1 Rol en verantwoordelijkheden	17
3.2.2 Samenstelling	18
3.2.3 Werking	18
3.2.4 Transacties tussen de Vennootschap en de leden van het Management Committee	18
3.3 Vergoeding	19
3.4 Evaluatie.....	19
4 Maatschappelijk kapitaal en aandeelhouders	19
4.1 Maatschappelijk kapitaal	19
4.2 Vorm van de aandelen	19
4.3 Toegestaan kapitaal	19
4.4 Inkoop van eigen aandelen	20
4.5 Aandeelhoudersstructuur	20

4.6	Kruisparticipaties met meer dan 5%	21
4.7	Stemrechten en speciale controlerechten van belangrijke aandeelhouders en aandeelhoudersovereenkomsten.....	21
4.8	Andere directe of indirecte relaties tussen de Vennootschap en haar belangrijke aandeelhouders	21
4.8.1	Business Combination and Shareholders' Agreement met onder andere Umicore ...	21
4.8.2	Dienstverleningsovereenkomsten met Umicore	21
4.8.3	Aankoop- en verkoopovereenkomsten voor metaal met Umicore.....	21
4.8.4	Overeenkomsten met Glencore.....	22
4.9	Dialogoog met aandeelhouders en mogelijke aandeelhouders.....	22
4.10	Algemene vergaderingen	22
5	Regels ter voorkoming van marktmisbruik	23
6	Varia	23
6.1	Veranderingen aan het CG Charter	23
6.2	Voorrang.....	23
6.3	Toepasselijk recht en rechtsgebied	23
	Bijlage 1: Onafhankelijkheidscriteria	24
	Bijlage 2: Dealing Code	26
1	Toepassingsgebied	26
1.1	Sleutelpersonen	26
1.2	Verbonden Personen en financiële tussenpersonen	26
2	Principe	27
3	Sperperiodes	27
4	Verboden Periodes.....	27
5	Voorafgaande melding aan de Compliance Officer	27
6	Rapportering.....	28
6.1	Rapportering door Sleutelpersonen aan de Compliance Officer	28
6.2	Rapportering door bestuurders, leden van het Management Committee en andere personen met leidinggevende verantwoordelijkheid bij de Vennootschap aan de FSMA	28
7	Werknemersaandelenplannen en werknemersparticipatieplannen.....	29
8	Register	29
9	Duur	29
10	Regels betreffende marktmisbruik	29
11	Bijlagen	29

Bijlage A: Regels betreffende Marktmissbruik	30
1 Toepassingsgebied van de Wet.....	30
2 Handel met voorkennis.....	30
2.1 Wat is verboden volgens de Wet?	30
2.2 Wat is voorkennis?	31
2.2.1 Informatie die nauwkeurig is	31
2.2.2 Informatie die niet openbaar werd gemaakt	31
2.2.3 Informatie die betrekking heeft op één of meer emittenten van financiële instrumenten of op één of meer financiële instrumenten.....	32
2.2.4 Informatie die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van deze financiële instrumenten of deze van daarvan afgeleide financiële instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden.....	33
2.3 Wie kan worden beschouwd als een insider?	33
2.3.1 Primaire insider	33
2.3.2 Secundaire insider	34
2.4 Wat zijn de sancties met betrekking tot handel met voorkennis?	34
2.4.1 Administratieve boetes.....	34
2.4.2 Strafrechtelijke sancties	34
2.4.3 Beroepsverboden.....	35
3 Marktmanipulatie.....	35
3.1 Marktmanipulatie als administratieve inbreuk	35
3.2 Marktmanipulatie als strafrechtelijk misdrijf	36
Bijlage B: Formulier tot Instemming met de Dealing Code	37
Bijlage C: Formulier tot Melding van Verhandeling	38

Inleiding

Dit corporate governance charter (het "**CG Charter**") is opgesteld overeenkomstig de meest recente Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009 (de "**CG Code**"). Het beschrijft de voornaamste aspecten van het corporate governance beleid van Nyrstar NV ("**Nyrstar**" of de "**Vennootschap**").

Nyrstar is een publieke naamloze vennootschap, opgericht in België, met zetel te Zinkstraat 1, 2490 Balen.

Nyrstar past de negen corporate governance principes van de CG Code toe. Daarenboven, behalve voor zover uitgelegd in dit CG Charter of in de Verklaring inzake Corporate Governance verklaring (de "**CG-Verklaring**") van haar jaarverslag, leeft Nyrstar de corporate governance bepalingen van de CG Code na.

Dit CG Charter is beschikbaar, samen met Nyrstar's statuten, op de website van de Vennootschap (www.nyrstar.com) en zal zo vaak als nodig worden bijgewerkt om de wijzigingen aan Nyrstar's corporate governance beleid weer te geven.

Dit CG Charter trad in werking op de eerste dag van de onvoorwaardelijke verhandeling van de aandelen van de Vennootschap op Euronext Brussels.

De oorspronkelijke versie werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 5 oktober 2007. Er werden bijgewerkte versies goedgekeurd op 18 maart 2008 en op 11 december 2009. Deze versie werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 26 juli 2011.

1 Raad van Bestuur

1.1 Rol en verantwoordelijkheden

De rol van de Raad van Bestuur bestaat erin het lange termijn succes van de Vennootschap na te streven door ondernemend leiderschap te garanderen en ervoor te zorgen dat risico's worden ingeschat en beheerd.

De Vennootschap heeft geopteerd voor een "monistische" ("*one-tier*") governancestructuur, waarbij de Raad van Bestuur het hoogste beslissingsorgaan is, met de algemene verantwoordelijkheid voor het management van en de controle over de Vennootschap, en bevoegd is om alle handelingen te stellen die noodzakelijk of nuttig zijn om het doel van de Vennootschap te verwezenlijken. De Raad van Bestuur heeft alle bevoegdheden behalve deze die door de wet of de statuten van de Vennootschap zijn voorbehouden voor de algemene vergadering.

Deze bevoegdheden en verantwoordelijkheden omvatten onder meer:

- het bepalen van de belangrijkste doelstellingen en strategieën van de Vennootschap;
- het omzetten van waarden in de voornaamste beleidslijnen met aandacht voor het maatschappelijk verantwoord ondernemen;
- het goedkeuren van alle belangrijke investeringen, desinvesteringen, business plannen en jaarlijkse budgetten;
- het vaststellen en goedkeuren van de beleidslijnen met betrekking tot de kapitaalstructuur, de financiering, de dividendpolitiek en de vennootschapsstructuur van de Vennootschap en de Nyrstar groep;
- het benoemen van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Secretaris van de Vennootschap;
- het benoemen en ontslaan van de Chief Executive Officer (de "CEO") evenals de leden van het Management Committee;
- het bepalen van de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de CEO en het Management Committee;
- het benoemen van de leden van het Auditcomité, het Benoemings- en Remuneratiecomité, het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieuc comité alsook enig ander Comité dat de Raad van Bestuur beslist op te richten, en het vastleggen van hun intern reglement.
- het nakijken en goedkeuren van de jaarrekening die de Vennootschap moet opstellen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving;
- het bijeenroepen van de algemene vergadering en deze besluiten voorleggen ter goedkeuring.

De verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur inzake toezicht omvatten onder meer:

- de prestaties van de CEO en het Management Committee en de verwezenlijking van de strategie van de Vennootschap beoordelen;

- de doeltreffendheid van de comités van de Raad van Bestuur monitoren en beoordelen;
- de nodige maatregelen nemen om de integriteit en het tijdig openbaar maken te waarborgen van de jaarrekeningen en van de andere materiële financiële en niet-financiële informatie die aan de aandeelhouders en aan de potentiële aandeelhouders worden meegedeeld;
- een kader van interne controle- en risicobeheerssystemen goedkeuren;
- de implementatie van dit kader beoordelen, rekening houdend met de beoordeling van het Auditcomité;
- het toezicht houden op de prestaties van de commissaris en/of bedrijfsrevisor op de interne auditfunctie, rekening houdend met de beoordeling van het Auditcomité;
- de belangrijkste kenmerken omschrijven van de interne controle- en risicobeheerssystemen, die openbaar moeten gemaakt worden in de CG-Verklaring;
- het aanmoedigen – met passende maatregelen – van een effectieve dialoog met de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders aan die gebaseerd is op een wederzijds begrip voor doelstellingen en verwachtingen;
- het zich ervan verzekeren dat zijn verplichtingen ten opzichte van alle aandeelhouders duidelijk zijn en dat er aan voldaan wordt. De Raad van Bestuur legt verantwoording af aan de aandeelhouders over de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden.

1.2 Samenstelling

De Raad van Bestuur bestaat uit minstens 3 bestuurders.

De samenstelling van de Raad van Bestuur dient te waarborgen dat beslissingen worden genomen in het Vennootschapsbelang. Deze samenstelling wordt bepaald op basis van diversiteit, alsook op basis van complementariteit inzake bekwaamheden, ervaring en kennis.

Minstens de helft van de bestuurders dient niet-uitvoerend te zijn en minstens drie bestuurders dienen onafhankelijk te zijn. De onafhankelijkheidscriteria zijn uiteengezet in Bijlage 1.

De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering voor een duur die niet langer mag zijn dan 4 jaar. Zij kunnen worden herbenoemd voor een nieuwe termijn. Voorstellen door de Raad van Bestuur voor de benoeming of herbenoeming van bestuurders zijn gebaseerd op een aanbeveling door het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Op initiatief van de Voorzitter en aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité zal de Raad van Bestuur geregeld de geschiktheid van zijn omvang en zijn samenstelling evalueren.

1.3 Werking

In principe komt de Raad van Bestuur voldoende regelmatig en minstens 6 maal per jaar bijeen. Tijdens de laatste vergadering van de Raad van Bestuur van elk boekjaar worden de datum, het uur en de plaats van de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor het volgende boekjaar vastgesteld op voorstel van de Voorzitter.

Bijkomende vergaderingen kunnen door elke bestuurder minstens 3 werkdagen op voorhand worden bijeengeroepen.

In principe worden de vergaderingen van de Raad van Bestuur op de zetel van de Vennootschap of elders in België gehouden. Van tijd tot tijd mogen de vergaderingen evenwel ook worden gehouden op de operationele sites van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien een meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. In principe dienen bestuurders de vergaderingen persoonlijk bij te wonen. Indien dit niet mogelijk is, mogen ze de vergaderingen bijwonen per telefoon of via videoconferentie. Beslissingen worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De Voorzitter heeft een doorslaggevende stem.

Op verzoek van enige bestuurder en onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Bestuur, kan elke derde worden uitgenodigd om een vergadering van de Raad van Bestuur geheel of gedeeltelijk bij te wonen.

De Secretaris van de Vennootschap stelt notulen op van elke vergadering die een weergave bevatten van de onderwerpen die werden besproken en de beslissingen die werden genomen. De notulen worden goedgekeurd door de Voorzitter en vervolgens door de Raad van Bestuur tijdens zijn volgende vergadering. De notulen worden bijgehouden op de zetel van de Vennootschap.

Bestuurders dienen hun persoonlijke en zakelijke belangen zodanig te regelen dat er geen belangenconflicten met de Vennootschap ontstaan. Elke bestuurder met een belang van vermogensrechterlijke aard (zoals uiteengezet in artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen) dat tegenstrijdig is met een aangelegenheid voor de Raad van Bestuur moet dit zowel aan de commissaris als aan de andere bestuurders melden en moet zich onthouden van de beraadslaging over deze aangelegenheid. Elke onthouding van stemming omwille van een belangenconflict wordt openbaar gemaakt overeenkomstig de relevante wettelijke bepalingen.

Minstens één keer om de drie jaar evalueert de Raad van Bestuur formeel zijn eigen omvang, samenstelling en prestaties en die van zijn Comités alsook zijn interactie met het uitvoerend management. Deze evaluatie wordt uitgevoerd door het Benoemings- en Remuneratiecomité op initiatief van de Voorzitter en zo nodig met de hulp van externe adviseurs. De bestuurders mogen niet aanwezig zijn op de bespreking van hun eigen evaluatie. De CG-Verklaring moet informatie openbaar maken over de belangrijkste kenmerken van het evaluatieproces van de Raad van Bestuur, van zijn Comités en van zijn individuele bestuurders.

1.4 Transacties tussen de Vennootschap en haar bestuurders die niet onder de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten vallen

Bestuurders worden geacht te allen tijde in het belang van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen te handelen.

Elke transactie en andere contractuele relatie tussen de Vennootschap of haar dochtervennootschappen enerzijds en enige bestuurder of een daarmee verbonden partij anderzijds en die aan de Raad van Bestuur wordt voorgelegd, vereist de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur, die volledig door de betrokken bestuurder moet zijn ingelicht over de bepalingen en voorwaarden van de transactie of contractuele relatie, alsook over het overeenkomstige belang van de Vennootschap, ongeacht of dergelijke transactie of contractuele relatie al dan niet binnen het toepassingsgebied van de artikelen 523 of 524 van het Wetboek van vennootschappen valt. Dergelijke transactie of contractuele relatie kan enkel tegen marktvoorwaarden plaatsvinden en de betrokken bestuurder mag niet deelnemen aan de beraadslaging en stemming met betrekking tot dergelijke transactie of contractuele relatie. Desgevallend dienen de regels en procedures van de artikelen 523 of 524 van het Wetboek van vennootschappen te worden toegepast.

Voor de doeleinden van het hoger vermelde principe zullen de volgende entiteiten als een met een bestuurder verbonden partij worden beschouwd: (a) rechtspersonen waarin de betrokken bestuurder een mandaat als bestuurder, kaderlid of enige andere gelijkaardige functie uitoefent en (b) rechtspersonen die rechtstreeks of onrechtstreeks door de betrokken bestuurder worden gecontroleerd.

1.5 Toegang tot het management

Niet-uitvoerende bestuurders van de Raad van Bestuur komen niet rechtstreeks tussen in de activiteiten van de Vennootschap. In principe mogen zij geen instructies geven aan, noch tussenkomen in de activiteiten van, het management en de werknemers van de Vennootschap.

Bij wijze van uitzondering op dit principe hebben de leden van het Auditcomité te allen tijde volledige en onbeperkte toegang tot de Chief Financial Officer en enige andere werknemer tot wie zij toegang wensen teneinde hun opdracht te vervullen.

1.6 Toegang tot informatie

Bestuurders hebben toegang tot alle informatie over de Vennootschap die zij nodig hebben voor de uitvoering van hun taken. Voor wat betreft persoonlijke informatie over werknemers van de Vennootschap is dit recht onderworpen aan de toepasselijke wetten op de privacy. De Secretaris van de Vennootschap verschaft de gevraagde informatie.

Bestuurders mogen de informatie die zij ontvangen enkel gebruiken met het oog op de uitoefening van hun taken en moeten de vertrouwelijkheid van deze informatie bewaren.

1.7 Vergoeding van bestuurders

De Raad van Bestuur bepaalt, op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, de vergoeding van de bestuurders die wordt voorgesteld aan de algemene vergadering. De vergoeding is zo bepaald om bestuurders die aan het profiel bepaald door het Benoemings- en Remuneratiecomité voldoen, aan te trekken, te behouden en te motiveren. De algemene vergadering beslist over de vergoeding van de bestuurders.

De bestuurders ontvangen een vaste vergoeding voor hun lidmaatschap van de Raad van Bestuur. Daarenboven ontvangen de bestuurders, met uitzondering van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, vaste vergoedingen voor hun lidmaatschap en/of voorzitterschap

van enig Comité van de Raad van Bestuur. Er worden geen aanwezigheidsvergoedingen betaald.

Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen prestatie-gerelateerde vergoeding, noch aandelenopties of andere op aandelen gebaseerde vergoeding, noch pensioenvoordelen.

De vergoeding van niet-uitvoerende bestuurders houdt rekening met hun rol als lid van de Raad van Bestuur, en hun specifieke rollen als Voorzitter van de Raad van Bestuur of als lid van een Comité, alsook met de daaruit voortvloeiende verantwoordelijkheden en tijdsbesteding. De Vennootschap stelt een remuneratieverslag op. Dit remuneratieverslag vormt een onderdeel van de CG-Verklaring.

1.8 Vrijwaring en verzekering van bestuurders

De Vennootschap mag, handelend door de Raad van Bestuur, schadeloosstellingsregelingen treffen met de bestuurders en verzekeringspolissen afsluiten ter dekking van de aansprakelijkheid van haar bestuurders en kaderleden.

1.9 Voorzitter

De Raad van Bestuur kiest een Voorzitter onder zijn niet-uitvoerende bestuurders op basis van zijn kennis, vaardigheden, ervaring en bemiddelingsvermogen. Indien de Raad van Bestuur overweegt om de vorige CEO als Voorzitter aan te stellen, moeten de voor- en nadelen van dergelijke beslissing zorgvuldig tegen elkaar worden afgewogen en moet in de CG-Verklaring worden vermeld waarom deze benoeming in het beste belang van de Vennootschap is.

De Voorzitter geeft leiding aan en zorgt voor de behoorlijke en efficiënte werking van de Raad van Bestuur.

De Voorzitter onderhoudt nauwe relaties met de CEO en geeft steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheid van de CEO. De Voorzitter moedigt effectieve interactie aan tussen de Raad van Bestuur en het uitvoerende management.

De Voorzitter bepaalt de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur na raadpleging van de CEO (waarbij verzoeken van bestuurders in overweging worden genomen) en zit de vergaderingen voor.

De Voorzitter ziet erop toe dat de bestuurders complete, tijdige en accurate informatie ontvangen voorafgaand aan elke vergadering en, indien nodig, tussen vergaderingen. Hij zorgt ervoor dat alle bestuurders dezelfde informatie ontvangen en dat er voldoende tijd is voor beschouwing en discussie alvorens beslissingen te nemen.

1.10 Secretaris van de Vennootschap

De Secretaris van de Vennootschap wordt benoemd door de Raad van Bestuur.

De Secretaris van de Vennootschap adviseert de Raad van Bestuur over alle beheerszaken en rapporteert aan de Raad van Bestuur omtrent de wijze waarop de procedures worden nageleefd en of de Raad van Bestuur al dan niet overeenkomstig zijn wettelijke en statutaire verplichtingen handelt. De rol van de Secretaris van de Vennootschap houdt in dat hij of zij, onder leiding van de Voorzitter, zorgt voor een goede doorstroming van informatie binnen de Raad van Bestuur en zijn comités en tussen het uitvoerend management en de niet-uitvoerende bestuurders, alsook de initiële vorming

vergemakkelijkt en, waar nodig, helpt bij de professionele ontwikkeling. Hij of zij staat de Voorzitter van de Raad van Bestuur ook bij inzake de logistiek die verbonden is met de aangelegenheden van de Raad van Bestuur (informatie, agenda, enz.). Individuele bestuurders hebben toegang tot de Secretaris van de Vennootschap.

2 Comités van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur wordt bijgestaan door verscheidene Comités van de Raad van Bestuur om bepaalde specifieke aangelegenheden te analyseren. De Comités adviseren de Raad van Bestuur over deze aangelegenheden, maar de besluitvorming blijft bij de Raad van Bestuur in zijn geheel.

De Raad van Bestuur heeft een Auditcomité, een Benoemings- en Remuneratiecomité en een Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité opgericht.

Minstens  en keer om de drie jaar evalueert de Raad van Bestuur formeel zijn eigen omvang, samenstelling en prestaties en die van zijn Comités alsook zijn interactie met het uitvoerend management. Deze evaluatie wordt uitgevoerd door het Benoemings- en Remuneratiecomité op initiatief van de Voorzitter en zo nodig met de hulp van externe adviseurs. De bestuurders mogen niet aanwezig zijn op de bespreking van hun eigen evaluatie. De CG-Verklaring moet informatie openbaar maken over de belangrijkste kenmerken van het evaluatieproces van de Raad van Bestuur, van zijn Comités en van zijn individuele bestuurders.

2.1 Auditcomité

2.1.1 Rol en verantwoordelijkheden

De rol van het Auditcomité bestaat erin de Raad van Bestuur bij te staan in het toezicht op en het nakijken van de Financiële verslaggeving, de interne controle- en risicobeheersystemen en de interne auditprocedures van de Vennootschap. Daarnaast doet het Auditcomité aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de selectie, benoeming en vergoeding van de commissaris en ziet het toe op de onafhankelijkheid van de commissaris.

Het Auditcomité is in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- (a) Financiële verslaggeving
 - het verzekeren dat de Financiële verslaggeving een betrouwbaar, oprecht en waarheidsgetrouw beeld geeft van de situatie en de vooruitzichten van de Vennootschap, zowel op een individuele als een geconsolideerde basis;
 - het controleren van de nauwkeurigheid, de volledigheid en de consistentie van de Financiële informatie vooraleer zulke informatie openbaar wordt gemaakt;
 - het beoordelen van de keuze van de boekhoudnormen en de invloed van nieuwe boekhoudkundige regels; en
 - het bespreken van belangrijke aangelegenheden betreffende Financiële verslaggeving met zowel de uitvoerende managers als de commissaris.

- (b) Interne controle en risicobeheer
- het minstens één maal per jaar onderzoeken van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer opgezet door het uitvoerende management;
 - monitoring van de systemen voor interne controle en risicobeheer;
 - het nakijken van de verklaringen inzake interne controle en risicobeheer opgenomen in het jaarverslag van de Vennootschap;
 - het onderzoeken van de specifieke regelingen volgens dewelke personeelsleden, in vertrouwen, hun bezorgdheid kunnen uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële rapportering of andere aangelegenheden (*whistleblowing*). Het Auditcomité ziet erop toe dat alle personeelsleden van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen op de hoogte zijn van deze regelingen.
- (c) Interne audit
- het doen van aanbevelingen over de selectie, de benoeming, de herbenoeming en het ontslag van de interne auditor. Het Auditcomité keurt de jaarlijkse budgetten en het budget voor de interne audit goed. De verantwoordelijkheden van het Auditcomité omvatten eveneens de evaluatie van de doeltreffendheid van de interne auditfunctie en het gevolg dat het uitvoerend management geeft aan de bevindingen en aanbevelingen die worden gemaakt door de interne auditor.
- (d) Externe audit
- het toezicht houden op de verhouding tussen de Vennootschap en de commissaris en het doen van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur inzake de selectie, de benoeming, de herbenoeming en de benoemingsvoorwaarden van de commissaris;
 - het toezicht houden op de onafhankelijkheid van de commissaris, in het bijzonder in het licht van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en het koninklijk besluit van 4 april 2003;
 - het toezicht houden op het schema van de commissaris en het verzekeren van de doeltreffendheid van het extern auditproces. Het Auditcomité gaat na in welke mate het management gevolg geeft aan de aanbevelingen die de commissaris doet in zijn 'management letter';
 - het nagaan van de aard en de reikwijdte van de niet-auditdiensten die werden toevertrouwd aan de commissaris. Het Auditcomité bepaalt en past een formeel beleid toe inzake de soorten niet-auditdiensten die: a) uitgesloten zijn, b) toelaatbaar zijn na controle door het Auditcomité, en c) toelaatbaar zijn zonder een beroep te doen op het Auditcomité, rekening houdend met de specifieke vereisten van het Wetboek van vennootschappen.

2.1.2 Samenstelling

Het Auditcomité bestaat uit minstens drie bestuurders. Alle leden van het Auditcomité zijn niet-uitvoerende bestuurders. Ten minste één lid moet voldoen aan de onafhankelijkscriteria bepaald in Bijlage 1 en heeft de vereiste vaardigheden op het gebied van boekhouding en audit.

De leden van het Auditcomité worden benoemd door de Raad van Bestuur. De duur van het mandaat van een lid van het Auditcomité mag de duur van zijn/haar bestuursmandaat niet overschrijden.

Het Auditcomité wordt voorgezeten door één van de leden van het Auditcomité, benoemd door het Comité. De Voorzitter van de Raad van Bestuur mag het Auditcomité niet voorzitten.

De leden van het Auditcomité dienen over voldoende relevante ervaring te beschikken, in het bijzonder inzake financiële aangelegenheden, om hun taken effectief te vervullen.

2.1.3 Werking

Het Auditcomité vergadert zo vaak als nodig voor de efficiënte werking van het Comité, maar minstens 4 keer per jaar. Jaarlijks wordt een kalender vastgelegd voor de vergaderingen van het Auditcomité.

Behalve in uitzonderlijke omstandigheden worden de agenda van de vergadering evenals de ondersteunende documenten minstens drie werkdagen op voorhand naar de leden van het Auditcomité gestuurd.

Een vergadering kan geldig beraadslagen en beslissen wanneer minstens twee leden persoonlijk aanwezig zijn.

Beslissingen worden genomen met een meerderheid van de door de leden van het Comité uitgebrachte stemmen.

Het Auditcomité kan naar keuze andere personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Het Auditcomité heeft minstens twee maal per jaar een ontmoeting met de commissaris en de interne auditor, om met hen te overleggen over aangelegenheden die betrekking hebben op zijn intern reglement en over alle aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces.

De leden van het Auditcomité moeten te allen tijde toegang hebben tot de Chief Financial Officer en tot ieder andere werknemer tot wie zij toegang zouden vereisen om hun verplichtingen uit te oefenen.

De interne auditor en de commissaris hebben onbeperkt toegang tot de Voorzitter van het Auditcomité en de Voorzitter van de Raad van Bestuur om zaken betreffende de interne en externe audit van de Vennootschap te bespreken.

Zo vlug mogelijk na een vergadering van het Auditcomité, wordt een verslag met de bevindingen en aanbevelingen van de vergadering opgemaakt en naar alle leden van de Raad van Bestuur toegezonden.

Jaarlijks controleert het Auditcomité zijn werking en efficiëntie. Het brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur over zijn beoordeling en dient voorstellen in bij de Raad van Bestuur voor wijzigingen waar nodig.

Het auditnazicht en de verslaggeving daarover moeten het geheel van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen bestrijken.

2.2 Benoemings- en Remuneratiecomité

2.2.1 Rol en verantwoordelijkheden

De rol van het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat erin aanbevelingen te doen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de benoeming van bestuurders en voorstellen te doen aan de Raad van Bestuur inzake het vergoedingsbeleid voor bestuurders en uitvoerend management.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- (a) Benoeming
 - het vaststellen van selectiecriteria en procedures voor de benoeming van leden van de Raad van Bestuur;
 - het in overweging nemen van voorstellen door het management en de aandeelhouders en het doen van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur voor de benoeming van nieuwe bestuurders en de herbenoeming van bestuurders;
 - het in overweging nemen van voorstellen door de CEO en het doen van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur voor de benoeming en het ontslag van leden van het Management Committee;
 - het vaststellen van een opvolgingsplan voor de CEO en de leden van het Management Committee;
 - het periodiek evalueren van de omvang en de samenstelling van de Raad van Bestuur en, indien van toepassing, het voorbereiden van aanbevelingen voor wijzigingen aan de omvang en de samenstelling ervan.
- (b) Vergoeding
 - het doen van voorstellen aan de Raad van Bestuur inzake het vergoedingsbeleid voor de Raad van Bestuur;
 - het doen van voorstellen aan de Raad van Bestuur inzake het vergoedingsbeleid voor het Management Committee;
 - het doen van voorstellen inzake de individuele vergoeding van bestuurders en leden van het Management Committee;
 - het doen van voorstellen inzake geschikte aandelenoptieplannen en andere op aandelen gebaseerde vergoedingen;
 - een remuneratieverslag aan de Raad van Bestuur voorleggen.

2.2.2 Samenstelling

Het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat uit minstens drie bestuurders. Alle leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité zijn niet-uitvoerende bestuurders met een meerderheid van onafhankelijke bestuurders.

De leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité worden benoemd door de Raad van Bestuur. De duur van het mandaat van een lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité mag de duur van zijn/haar bestuursmandaat niet overschrijden.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur of door een andere niet-uitvoerende bestuurder benoemd door het Comité.

2.2.3 Werking

Het Benoemings- en Remuneratiecomité vergadert zo vaak als nodig voor de efficiënte werking van het Comité, maar minstens twee keer per jaar. In de mate van het mogelijke worden de vergaderingen voor elk jaar op voorhand vastgelegd. Regelmatig (minstens om de twee tot drie jaar) herziet het zijn intern reglement, evalueert het zijn eigen doeltreffendheid en doet het aan de Raad van Bestuur aanbevelingen met betrekking tot de nodige wijzigingen.

Behalve in uitzonderlijke omstandigheden worden de agenda van de vergadering evenals de ondersteunende documenten minstens drie werkdagen op voorhand naar de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité gestuurd.

Een vergadering kan geldig beraadslagen en beslissen wanneer minstens twee leden persoonlijk aanwezig zijn.

Beslissingen worden genomen met een meerderheid van de door de leden van het Comité uitgebrachte stemmen.

Het Comité kan naar keuze andere personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Een individuele bestuurder mag niet aanwezig zijn op de vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité waarop zijn/haar vergoeding wordt besproken, noch mag een individuele bestuurder betrokken zijn bij enige beslissing inzake zijn/haar eigen vergoeding.

De CEO neemt deel aan de vergaderingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité wanneer het de vergoeding van de leden van het Management Committee behandelt.

Zo vlug mogelijk na een vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité, wordt een verslag met de bevindingen en aanbevelingen van de vergadering opgemaakt en naar alle leden van de Raad van Bestuur toegezonden.

2.3 Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité

2.3.1 Rol en verantwoordelijkheden

De Rol van het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité bestaat erin de Raad van Bestuur bij te staan in aangelegenheden van veiligheid, gezondheid en milieu (“**VG&M**”) en gepaste aanbevelingen te doen aan de Raad van Bestuur.

Het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité is in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- het verzekeren dat de Vennootschap gepaste VG&M-beleidslijnen en -procedures aanneemt en onderhoudt en het doen van gepaste aanbevelingen aan de Raad van Bestuur;
- het verzekeren dat de Vennootschap efficiënte interne controle en risicobeheersystemen inzake VG&M aanneemt en onderhoudt;
- het toezien op en het rapporteren aan de Raad van Bestuur over de doeltreffendheid van de interne controle en risicobeheersystemen inzake VG&M;
- het toezien op en het rapporteren aan de Raad van Bestuur over de doeltreffendheid van de prestaties en de naleving inzake VG&M-aangelegenheden;
- het verzekeren van een doeltreffende interne en externe audit voor belangrijke geïdentificeerde risico's; en
- het voorzien in een communicatieforum tussen de Raad van Bestuur en het management inzake VG&M-aangelegenheden.

2.3.2 Samenstelling

Het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité bestaat uit minstens drie bestuurders. Alle leden van het Comité zijn niet-uitvoerende bestuurders, met een meerderheid van onafhankelijke bestuurders met ten minste één onafhankelijke bestuurder.

De leden van het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité worden benoemd door de Raad van Bestuur. De duur van het mandaat van een lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité mag de duur van zijn/haar bestuursmandaat niet overschrijden.

Het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur of door een andere niet-uitvoerende bestuurder benoemd door het Comité.

2.3.3 Werking

Het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité vergadert zo vaak als nodig voor de efficiënte werking van het Comité, maar minstens twee keer per jaar. In de mate van het mogelijke worden de vergaderingen voor elk jaar op voorhand vastgelegd. Regelmatig (minstens om de twee tot drie jaar) herzielt het zijn intern reglement,

evalueert het zijn eigen doeltreffendheid en doet het aan de Raad van Bestuur aanbevelingen met betrekking tot de nodige wijzigingen.

Behalve in uitzonderlijke omstandigheden worden de agenda van de vergadering evenals de ondersteunende documenten minstens drie werkdagen op voorhand naar de leden van het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité gestuurd.

Een vergadering kan geldig beraadslagen en beslissen wanneer minstens twee leden persoonlijk aanwezig zijn.

Beslissingen worden genomen met een meerderheid van de door de leden van het Comité uitgebrachte stemmen.

Het Comité kan naar keuze andere personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Zo vlug mogelijk na een vergadering van het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieucomité, wordt een verslag met de bevindingen en aanbevelingen van de vergadering opgemaakt en naar alle leden van de Raad van Bestuur toegezonden.

3 Chief Executive Officer en Management Committee

3.1 Chief Executive Officer

3.1.1 Benoeming

De Raad van Bestuur benoemt en ontslaat de gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap, ook Chief Executive Officer of CEO genoemd.

De CEO wordt benoemd op basis van een aanbeveling door het Benoemings- en Remuneratiecomité. De CEO wordt benoemd als bestuurder door de algemene vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur.

3.1.2 Rol en verantwoordelijkheden

De rol van de CEO bestaat erin de missie, de strategie en de doelstellingen bepaald door de Raad van Bestuur te verwezenlijken en in te staan voor het dagelijks bestuur van de Vennootschap. De CEO rapporteert rechtstreeks aan de Raad van Bestuur.

De CEO geeft leiding aan en is voorzitter van het Management Committee, dat de CEO bijstaat, en legt verantwoording af aan de Raad van Bestuur voor de prestaties van het Management Committee.

3.2 Management Committee

3.2.1 Rol en verantwoordelijkheden

Het Management Committee staat de CEO bij inzake:

- de werking van de Vennootschap;
- de implementatie van de beslissingen genomen door de Raad van Bestuur;

- de invoering van interne controles en systemen voor risicobeheer (onverminderd de toezichhoudende rol van de Raad van Bestuur, het Auditcomité en het Veiligheids-, Gezondheids- en Milieuc comité) gebaseerd op het kader goedgekeurd door de Raad van Bestuur;
- de voorstelling van de volledige, tijdige, betrouwbare en accurate voorbereiding van de jaarrekening van de Vennootschap overeenkomstig de toepasselijke boekhoudprincipes en –beleidslijnen aan de Raad van Bestuur;
- de voorbereiding van de verplichte publicatie door de Vennootschap van de jaarrekeningen en andere materiële, financiële en niet-financiële informatie;
- de Raad van Bestuur een evenwichtige en begrijpelijke beoordeling geven van de financiële situatie van de Vennootschap; en
- de Raad van Bestuur ten gepaste tijde alle informatie bezorgen die de Raad van Bestuur nodig heeft om zijn plichten te kunnen uitvoeren.

Het Management Committee van Nyrstar is geen “directiecomité” in de zin van artikel 524*bis* van het Wetboek van vennootschappen. Het Management Committee van Nyrstar moet verantwoording en rekenschap afleggen aan de Raad van Bestuur over de uitoefening van zijn taken.

3.2.2 Samenstelling

Het Management Committee bestaat uit minstens 4 leden. Zijn leden worden benoemd door de Raad van Bestuur op basis van een aanbeveling door het Benoemings- en Remuneratiecomité en omvat alle uitvoerende bestuurders.

3.2.3 Werking

In principe vergadert het Management Committee elke week onder het voorzitterschap van de CEO.

De CEO bepaalt de agenda van de vergaderingen. De secretaris van het Management Committee stelt notulen op van de vergaderingen.

3.2.4 Transacties tussen de Vennootschap en de leden van het Management Committee

De leden van het Management Committee worden geacht te allen tijde in het belang van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen te handelen.

Elke transactie en andere contractuele relatie tussen de Vennootschap of haar dochtervennootschappen enerzijds en enig lid van het Management Committee of een daarmee verbonden partij anderzijds vereist de voorafgaande goedkeuring van de CEO die volledig door het betrokken lid van het Management Committee moet zijn ingelicht over de bepalingen en voorwaarden van de transactie of contractuele relatie, alsook over het overeenkomstige belang van de Vennootschap. Dergelijke transactie of contractuele relatie kan enkel tegen marktvoorwaarden plaatsvinden.

Voor de doeleinden van het hoger vermelde principe zullen de volgende entiteiten als een met een lid van het Management Committee verbonden partij worden

beschouwd: (a) rechtspersonen waarin het betrokken lid van het Management Committee een mandaat als bestuurder, kaderlid of enige andere gelijkaardige functie uitoefent en (b) rechtspersonen die rechtstreeks of onrechtstreeks door het betrokken lid van het Management Committee worden gecontroleerd.

3.3 Vergoeding

De vergoeding van de CEO en de leden van het Management Committee wordt bepaald door de Raad van Bestuur op basis van aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Een gepast deel van de vergoeding wordt gekoppeld aan vennootschaps- en individuele prestaties. De vergoeding is zo bepaald om uitvoerend management die aan het profiel bepaald door het Benoemings- en Remuneratiecomité voldoen, aan te trekken, te behouden en te motiveren. De Vennootschap stelt een remuneratieverslag op. Dit remuneratieverslag vormt een onderdeel van de CG-Verklaring.

3.4 Evaluatie

Minstens één maal per jaar evalueert het Benoemings- en Remuneratiecomité de werking en prestatie van de CEO en de andere leden van het Management Committee.

4 Maatschappelijk kapitaal en aandeelhouders

4.1 Maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 425.056.360, vertegenwoordigd door 170.022.544 volgestorte aandelen.

De Nyrstar-aandelen zijn genoteerd op Euronext Brussels.

4.2 Vorm van de aandelen

Nyrstar-aandelen kunnen naar keuze van de aandeelhouder op naam of in gedematerialiseerde vorm worden gehouden.

Elke aandeelhouder kan de omzetting van zijn aandelen in een andere vorm vragen, op zijn kosten.

Overeenkomstig de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder werden alle aandelen aan toonder die zijn ingeschreven op een effectenrekening automatisch omgezet in gedematerialiseerde effecten op 1 januari 2008.

Verzoeken voor de omzetting van aandelen moeten schriftelijk worden gedaan en per gewone brief, behoorlijk ondertekend, worden verzonden naar de zetel van Nyrstar ter attentie van de Secretaris van de Vennootschap.

4.3 Toegestaan kapitaal

Sinds 24 mei 2011 is de Raad van Bestuur gemachtigd om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen zonder voorafgaande toestemming van de algemene

vergadering, in één of meerdere malen, met een maximumbedrag van 40% van het toegestaan kapitaal.

De Raad van Bestuur mag deze machtiging gebruiken voor de implementatie van stock-optie plannen, aandelenplannen of enige andere op aandelen gebaseerde plannen, en voor de financiering van strategische allianties en overnames.

In geval van een kapitaalverhoging overeenkomstig het toegestaan kapitaal mag de Raad van Bestuur, in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders beperken of afschaffen, ook ten gunste van een of meerdere specifieke personen andere dan werknemers van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Deze machtiging is geldig voor een periode van 1 jaar vanaf de datum van de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering gehouden op 24 mei 2011.

4.4 Inkoop van eigen aandelen

Op 26 mei 2009 werd de Raad van Bestuur gemachtigd om zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering, op of buiten de beurs, een aantal eigen aandelen van de Vennootschap in te kopen voor maximum 10% van het geplaatst kapitaal, voor een prijs die niet lager mag zijn dan 10% onder de gemiddelde slotkoers gedurende de laatste 20 handelsdagen en niet hoger dan 10% boven de gemiddelde slotkoers gedurende de laatste 20 handelsdagen.

Deze machtiging is geldig voor een periode van 5 jaar vanaf 26 mei 2009.

4.5 Aandeelhoudersstructuur

Nyrstar heeft een brede aandeelhoudersbasis, die hoofdzakelijk bestaat uit institutionele beleggers buiten België maar die ook Belgische particuliere en institutionele beleggers omvat.

Overeenkomstig de toepasselijke Belgische wetgeving inzake de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen en de statuten van de Vennootschap, moet elke persoon die ten minste 3% van de stemrechtverlenende effecten van de Vennootschap verwerft zowel de Vennootschap als de Commissie voor de Financial Services and Markets Authority (de "FSMA") daarvan op de hoogte brengen. Een kennisgeving is tevens nodig wanneer een persoon 5%, 7,5%, 10%, 15%, 20% of een ander veelvoud van 5% van de stemrechtverlenende effecten van de Vennootschap verwerft, of wanneer, als gevolg van overdrachten van effecten, het aantal stemrechten daalt onder een van deze drempelwaarden.

Een lijst alsook een kopie van dergelijke kennisgevingen kunnen worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap.

Op 26 juli 2011 waren, op basis van de door de Vennootschap ontvangen kennisgevingen, de belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap (d.w.z. aandeelhouders die minstens 3% van de totale stemrechten bezitten) de volgende:

Aandeelhouder	Aantal aandelen	Percentage stemrechten
Glencore Holdings AG	13.245.756	7,79 %

Aandeelhouder	Aantal aandelen	Percentage stemrechten
BlackRock Group	7.452.086	7,45 %
UBS AG	6.767.619	3,98 %
Nyrstar NV	6.396.558	3,76 %
Umicore NV	5.251.856	3,09 %

4.6 Kruisparticipaties met meer dan 5%

De Vennootschap heeft geen kennis van enige kruisparticipatie tussen de Vennootschap en haar aandeelhouders met meer dan 5% van de aandelen of de stemrechten.

4.7 Stemrechten en speciale controlerechten van belangrijke aandeelhouders en aandeelhoudersovereenkomsten

De belangrijke aandeelhouders zoals hierboven beschreven hebben geen speciale stemrechten of speciale controlerechten.

Bij weten van de Vennootschap bestaan er geen overeenkomsten tussen aandeelhouders van de Vennootschap.

4.8 Andere directe of indirecte relaties tussen de Vennootschap en haar belangrijke aandeelhouders

Hierna volgt een beschrijving van de voornaamste rechtstreekse of onrechtstreekse relaties tussen de Vennootschap of haar dochtervennootschappen en haar belangrijke aandeelhouders:

4.8.1 Business Combination and Shareholders' Agreement met onder andere Umicore

Op grond van een Overeenkomst betreffende de samenvoeging van de activiteiten en aandeelhoudersovereenkomst van 23 april 2007 tussen onder andere Umicore en de Vennootschap, zoals gewijzigd ("Business Combination and Shareholders' Agreement" of "BCSA") met betrekking tot het samenvoegen van de zink- en loodsmelting- en legeringsactiviteiten van Umicore en de oprichting van Nyrstar zijn Umicore enerzijds en Nyrstar anderzijds overeengekomen om elkaar in bepaalde in deze overeenkomst omschreven omstandigheden schadeloos te stellen.

4.8.2 Dienstverleningsovereenkomsten met Umicore

De dochtervennootschappen van Nyrstar leveren bepaalde diensten aan de sites van Umicore in Overpelt (België) en Auby (Frankrijk). Verder levert de dochtervennootschap van Umicore diensten met betrekking tot natuurlijk gas aan de site van Nyrstar in Auby.

4.8.3 Aankoop- en verkoopovereenkomsten voor metaal met Umicore

De smelters van Nyrstar in Balen en Auby verkopen zinkproducten aan verschillende bedrijfsafdelingen van de Umicore-groep, alsook loogproducten en indiumcementen aan de smelter van Umicore in Hoboken (België).

Nyrstar heeft ook aankoopovereenkomsten afgesloten met Umicore voor de aankoop van fijne zinkpoeders voor de smelters in Balen en Auby.

4.8.4 Overeenkomsten met Glencore

Op 27 juni 2011 verlengde Nyrstar haar globaal strategisch samenwerkingsverband met de Glencore Group voor de verkoop en marketing van commodity grade zink en loodmetaal geproduceerd door Nyrstar tot 31 december 2018.

4.9 Dialoog met aandeelhouders en mogelijke aandeelhouders

Teneinde ervoor te zorgen dat wie belegt in aandelen van Nyrstar over alle nodige informatie beschikt om te zorgen voor de transparantie, integriteit en een goede werking van de markt, stelde de Raad van Bestuur een beleid inzake de openbaarmaking van informatie op (het "**Beleid inzake Openbaarmaking Informatie**").

Dit Beleid inzake Openbaarmaking Informatie is bedoeld om ervoor te zorgen dat de interne informatie waarvan Nyrstar op de hoogte is, onmiddellijk openbaar wordt gemaakt. Bovendien is het Beleid inzake Openbaarmaking Informatie erop gericht ervoor te zorgen dat de informatie die onthuld wordt eerlijk is, precies en ernstig. Het zal de aandeelhouders van Nyrstar en het publiek in staat stellen om de invloed van de informatie op de positie, business en resultaten van Nyrstar te evalueren.

4.10 Algemene vergaderingen

Nyrstar moedigt haar aandeelhouders aan om deel te nemen aan de algemene vergaderingen. Om dit te vergemakkelijken kunnen de aandeelhouders bij afwezigheid stemmen per volmacht. De agenda en alle andere relevante informatie worden vóór de algemene vergadering beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap.

De gewone algemene vergadering van Nyrstar wordt elk jaar op de laatste woensdag van april gehouden om 10u30. Ingeval deze datum een wettelijke feestdag is, zelfs indien het een wettelijke feestdag is voor slechts één van de culturele gemeenschappen in België, wordt de vergadering gehouden op de eerstvolgende werkdag.

Voor alle verdere informatie met betrekking tot de algemene vergaderingen (met inbegrip van de werking, voorafgaande kennisgevings- en neerleggingsformaliteiten, toelatingsformaliteiten, quorum- en meerderheidsvereisten) wordt verwezen naar de statuten van de Vennootschap en naar de specifieke sectie van de website van de Vennootschap die een kalender bevat inzake periodieke informatie en algemene vergaderingen.

Oproepingen tot de algemene vergaderingen en alle hiermee verbonden documenten, zoals bijzondere verslagen van de Raad van Bestuur en de commissaris, worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap. De Vennootschap verschaft voldoende toelichting bij de agendapunten en de door de Raad van Bestuur naar voor gebrachte resoluties.

De agenda van de algemene vergaderingen wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur onder voorbehoud van de bijzondere bevoegdheden die de wet toekent aan de commissaris van de Vennootschap.

Bovendien kunnen aandeelhouders die alleen of gezamenlijk minstens 5% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen voorstellen voor de agenda van de Gewone algemene vergadering indienen bij de Raad van Bestuur. De voorstellen moeten uiterlijk

45 dagen vóór de gewone algemene vergadering worden ingediend bij de Raad van Bestuur.

De Voorzitter leidt de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders en neemt de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat elke relevante vraag van de aandeelhouders wordt beantwoord.

5 Regels ter voorkoming van marktmisbruik

Met het oog op het voorkomen van marktmisbruik (handel met voorkennis, marktmanipulatie) heeft de Raad van Bestuur een “dealing code” opgesteld, bijgevoegd als Bijlage 2 (de “**Dealing Code**”). De Dealing Code beschrijft de meldingsplichten en gedragsregels van bestuurders, leden van het Management Committee, bepaalde andere werknemers en bepaalde andere personen met betrekking tot transacties in aandelen of andere financiële instrumenten van de Vennootschap. De Dealing Code stelt beperkingen in op het uitvoeren van transacties in aandelen van de Vennootschap en laat verhandeling door bovenvermelde personen enkel toe gedurende bepaalde periodes.

Voor de implementatie van deze Dealing Code en het toezicht op de naleving ervan heeft de Raad van Bestuur de Secretaris van de Vennootschap aangeduid als Compliance Officer wiens verantwoordelijkheden zijn uiteengezet in de Dealing Code.

De Raad van Bestuur neemt alle nodige en nuttige maatregelen voor een effectieve en doeltreffende toepassing van de Belgische regels betreffende marktmisbruik.

6 Varia

6.1 Veranderingen aan het CG Charter

De Raad van Bestuur kan dit CG Charter van tijd tot tijd wijzigen zonder voorafgaande kennisgeving. De Raad van Bestuur kan tevens beslissen om af te wijken van dit CG Charter op voorwaarde dat dit wordt bekend gemaakt in het CG-Verklaring van het jaarverslag van de Raad van Bestuur.

Elke dergelijke wijziging of afwijking wordt bekend gemaakt op de website van de Vennootschap.

Derden kunnen geen rechten putten uit dergelijke wijziging of afwijking.

6.2 Voorrang

Ingeval van tegenstrijdigheid tussen een bepaling van dit CG Charter en een toepasselijke dwingende wet of voorschrift zal dergelijke wet of voorschrift voorrang hebben op de bepaling van dit CG Charter.

6.3 Toepasselijk recht en rechtsgebied

Dit CG Charter wordt beheerst door het Belgisch recht.

Elk geschil dat voortvloeit uit of betrekking heeft op dit CG Charter behoort tot de uitsluitende bevoegdheid van de rechtbanken van Brussel (België).

Bijlage 1: Onafhankelijkheidscriteria

In overeenstemming met de criteria bepaald in artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen, is een onafhankelijk bestuurder, een bestuurder die:

1. Gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn benoeming, noch in de Vennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap, een mandaat van uitvoerend lid van het bestuursorgaan, of een functie van lid van het directiecomité of van persoon belast met het dagelijks bestuur hebben uitgeoefend ;
2. Niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder in de Vennootschap hebben uitgeoefend, met een maximum van twaalf jaar;
3. Gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan zijn benoeming, geen deel hebben uitgemaakt van het uitvoerend management van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap;
4. Geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap, met uitzondering van de *tantièmes* en de vergoeding die hij eventueel ontvangt of heeft ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichthoudende orgaan;
5. Geen maatschappelijke rechten bezitten die 10% of meer vertegenwoordigen van het kapitaal of van een categorie aandelen van de Vennootschap. Indien hij maatschappelijke rechten bezit die een quotum van minder dan 10 % vertegenwoordigen: (i) mogen die maatschappelijke rechten samen met de maatschappelijke rechten die in dezelfde vennootschap worden aangehouden door vennootschappen waarover de onafhankelijk bestuurder controle heeft, geen 10% bereiken; of (ii) mogen de daden van beschikking over die aandelen of de uitoefening van de daaraan verbonden rechten niet onderworpen zijn aan overeenkomsten of aan eenzijdige verbintenissen die het onafhankelijk lid van het bestuursorgaan heeft aangegaan;
6. Geen aandeelhouder vertegenwoordigen die onder de voorwaarden valt van punt 5;
7. Geen significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de Vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap, noch rechtstreeks noch als aandeelhouder, lid van het bestuursorgaan of lid van het uitvoerend management of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;
8. Gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan zijn benoeming geen aandeelhouder of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige externe auditor van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap;
9. Geen uitvoerend lid zijn van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een uitvoerend bestuurder van de Vennootschap zetelt als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudende orgaan, en geen andere belangrijke banden hebben met uitvoerende bestuurders van de Vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen; en
10. Geen naast familielid (echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad) hebben die in de Vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap, een mandaat van lid van het bestuursorgaan of van het directiecomité heeft die belast is met het dagelijks bestuur of die een lid van het uitvoerend management, uitoefent, of die niet voldoen aan de andere vereisten. vermeld in punten 1 tot 9

hierboven.

De beslissing om een bestuurder te benoemen moet vermelden hoe de bestuurder voldoet aan de criteria van een onafhankelijk bestuurder.

De onafhankelijkheidscriteria gelden vanaf 8 januari 2009. Hoewel, bestuurders die werden benoemd vóór 8 januari 2009 en die voldeden als onafhankelijk bestuurder onder de vorige regels maar niet onder de nieuwe regels, kunnen onafhankelijk bestuurder blijven tot 1 juli 2011.

Bijlage 2: Dealing Code

De Raad van Bestuur van Nyrstar heeft deze richtlijnen aangenomen (de “**Dealing Code**”) met het oog op het voorkomen van marktmisbruik.

Marktmisbruik omvat zowel handel met voorkennis als marktmanipulatie. Het schaadt zowel de goede functionering van de financiële markten als het publieke vertrouwen in effecten en derivaten. Het doel van wetgeving die handel met voorkennis en marktmanipulatie verbiedt, is de goede functionering van effectenmarkten te verzekeren en het investeerdersvertrouwen in deze markten te verhogen. Dit impliceert dat alle marktspelers gelijk moeten worden behandeld.

Onverminderd andere toepasselijke wetten en voorschriften betreffende handel met voorkennis en marktmanipulatie, dienen de bestuurders, de leden van het Management Committee en de werknemers van Nyrstar zich te onthouden van iedere verhandeling met voorkennis en marktmanipulatie zoals gedefinieerd en gesanctioneerd door de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (de “**Wet**”).

De Dealing Code bevat de minimumnormen die moeten worden nageleefd wanneer men aandelen of andere financiële instrumenten van de Vennootschap verhandelt. Hij bevat geen allesomvattend overzicht van alle toepasselijke wetten en voorschriften betreffende handel met voorkennis en marktmanipulatie en heeft niet tot doel deze wetten en voorschriften, die ten volle moeten worden nageleefd, te vervangen.

1 Toepassingsgebied

1.1 Sleutelpersonen

De Dealing Code beschrijft de gedragsregels en meldingsplichten van bestuurders, leden van het Management Committee en bepaalde andere personen waarvan het waarschijnlijk is dat zij in het bezit zijn van “voorkennis”¹ (samen de “**Sleutelpersonen**”) met betrekking tot transacties in aandelen of andere financiële instrumenten van de Vennootschap.

Een lijst van Sleutelpersonen dient te worden opgesteld en regelmatig bijgewerkt door de Compliance Officer.

1.2 Verbonden Personen en financiële tussenpersonen

Iedere Sleutelpersoon is persoonlijk verantwoordelijk om zijn/haar echtgeno(o)t(e), partner, ouders, kinderen, gezinsleden, alsook zijn/haar verbonden vennootschappen in de zin van artikel 11 van het Wetboek van vennootschappen (hierna een “**Verbonden Persoon**”) op gepaste wijze op de hoogte te brengen van de bepalingen van de Dealing Code en om toe te zien op de naleving van deze Dealing Code door hen.

Sleutelpersonen moeten al hun Verbonden Personen en beleggingsadviseurs die in hun naam of voor hun rekening handelen op de hoogte brengen van (a) hun positie binnen de Vennootschap, met inbegrip van het feit dat zij een Sleutelpersoon onder deze Dealing Code zijn, en (b) de periodes gedurende dewelke zij niet kunnen verhandelen.

¹ Zoals gedefinieerd in artikel 2, 14° van de Wet. Zie Sectie 2.2 van Bijlage A.

2 Principe

De Dealing Code stelt beperkingen in op het uitvoeren van transacties in aandelen van de Vennootschap en laat verhandeling door Sleutelpersonen (en hun financiële tussenpersonen en Verbonden Personen) enkel toe gedurende bepaalde periodes.

Sleutelpersonen mogen niet verhandelen gedurende “Sperperiodes” en “Verboden Periodes” (zoals hieronder gedefinieerd).

Buiten deze periodes mogen Sleutelpersonen niet verhandelen zonder eerst de Compliance Officer te hebben geïnformeerd.

Sleutelpersonen moeten gepaste maatregelen nemen om te voorkomen dat hun financiële tussenpersonen en Verbonden Personen zouden verhandelen gedurende Sperperiodes en Verboden Periodes. Bovendien moeten Sleutelpersonen hun financiële tussenpersonen en Verbonden Personen op de hoogte brengen van de noodzaak om eerst met hen te overleggen vooraleer aandelen of andere financiële instrumenten van de Vennootschap te verhandelen.

3 Sperperiodes

Sleutelpersonen (en hun financiële tussenpersonen en Verbonden Personen) mogen geen transacties uitvoeren in aandelen of andere financiële instrumenten van de Vennootschap gedurende de periode die aanvangt één maand vóór de bekendmaking van de jaarlijkse, halfjaarlijkse, driemaandelijksse of andere tussentijdse resultaten (met inbegrip van *trading updates*) van de Vennootschap en die eindigt op het einde van de eerste verhandeldag die volgt op dergelijke bekendmaking of, indien korter, de periode die aanvangt op de laatste dag van de relevante financiële periode en die eindigt op het einde van de eerste verhandeldag die volgt op de aankondiging (de “**Sperperiodes**”).

Op het einde van elk boekjaar zal de Compliance Officer de Sperperiodes voor het volgende boekjaar meedelen. Iedere wijziging hieraan in de loop van het jaar zal onmiddellijk worden meegedeeld.

4 Verboden Periodes

Sleutelpersonen (en hun financiële tussenpersonen en Verbonden Personen) mogen niet verhandelen gedurende Verboden Periodes.

Een “**Verboden Periode**” betekent elke periode, andere dan een Sperperiode, die door de Raad van Bestuur, de CEO of de Compliance Officer wordt aangeduid als een gevoelige periode.

Verboden Periodes dienen niet noodzakelijk aan alle Sleutelpersonen te worden meegedeeld door de Compliance Officer, en dit om redenen van vertrouwelijkheid, en kunnen enkel worden meegedeeld aan die Sleutelpersonen die de Raad van Bestuur, de CEO of de Compliance Officer relevant achten.

5 Voorafgaande melding aan de Compliance Officer

De Raad van Bestuur heeft de Secretaris van de Vennootschap als Compliance Officer aangeduid om de Dealing Code te implementeren en toe te zien op de naleving ervan.

Een Sleutelpersoon mag geen aandelen of andere financiële instrumenten van de Vennootschap verhandelen zonder de voorgenomen verhandeling vooraf aan de Compliance Officer te melden door een Formulier tot Melding van Verhandeling (Bijlage C) in te vullen en te bezorgen aan de Compliance Officer. Dergelijk formulier kan worden verkregen bij de Compliance Officer.

Indien de Compliance Officer de aanmelder is, dient de melding te gebeuren bij de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

6 Rapportering

6.1 Rapportering door Sleutelpersonen aan de Compliance Officer

Na de uitvoering van een verhandeling door een Sleutelpersoon overeenkomstig Sectie 5 van deze Dealing Code, dienen de effectieve datum en plaats van de verhandeling, de aard van de verhandeling (aankoop, verkoop, enz.), het aantal betrokken financiële instrumenten en de totale prijs van de verhandeling via e-mail te worden gemeld aan de Compliance Officer binnen de 2 werkdagen na de effectieve datum.

6.2 Rapportering door bestuurders, leden van het Management Committee en andere personen met leidinggevende verantwoordelijkheid bij de Vennootschap aan de FSMA

Bovenop de rapporteringsverplichting vermeld in Sectie 6.1 dienen bestuurders, leden van het Management Committee en andere personen met leidinggevende verantwoordelijkheid bij de Vennootschap², en personen die nauw met hen verbonden zijn, de FSMA overeenkomstig artikel 25*bis*, §2 van de Wet op de hoogte te brengen van elke verhandeling in aandelen van de Vennootschap of daarmee verbonden effecten.

Overeenkomstig artikelen 13 tot en met 15 van het koninklijk besluit van 5 maart 2006 betreffende marktmisbruik, dient deze meldingsplicht te worden vervuld uiterlijk binnen vijf werkdagen na de uitvoering van de transactie. De melding dient de volgende gegevens te bevatten:

- (a) de naam van de persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid of, in voorkomend geval, de naam van de persoon die nauw met deze persoon is verbonden;
- (b) de reden voor de meldingsplicht;
- (c) de naam van de Vennootschap;
- (d) een omschrijving van het financieel instrument; en
- (e) de aard, datum, plaats, prijs en omvang van de transactie.

Een formulier voor deze melding is beschikbaar op:

Nederlands:

http://www.fsma.be/~media/Files/circmm/NL/sd-markets/mm/formb_05-05-06.ashx

Frans:

http://www.fsma.be/~media/Files/circmm/FR/sd-markets/mm/formb_05-05-06.ashx

² In de zin van artikel 2, 22° van de Wet.

Engels:

http://www.fsma.be/~media/Files/circmm/EN/sd-markets/mm/formb_05-05-06_EN.ashx

Deze melding mag evenwel worden uitgesteld zolang het totaalbedrag van de transacties die tijdens het lopende kalenderjaar zijn uitgevoerd onder de drempel van EUR 5.000 blijft. Bij overschrijding van deze drempel worden alle tot dan verrichte transacties gemeld aan de FSMA binnen vijf werkdagen na de uitvoering van de laatste transactie. Wanneer het totaalbedrag van de transacties gedurende een gans kalenderjaar onder de drempel van EUR 5.000 is gebleven, dienen de betrokken transacties vóór 31 januari van het volgende jaar te worden gemeld.

Voor deze bepaling bestaat het totaalbedrag van de transacties uit de optelsom van alle transacties voor eigen rekening van de betrokken persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid bij de Vennootschap en alle transacties voor eigen rekening van nauw met hem verbonden personen.

7 Werknemersaandelenplannen en werknemersparticipatieplannen

De bepalingen van deze Dealing Code zijn van toepassing op het uitoefenen van aandelen-*awards*, aandelenopties ("*stock options*") of andere financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap in het kader van werknemersaandelenplannen of werknemersparticipatieplannen.

8 Register

De Compliance Officer dient een register bij te houden op de zetel van de Vennootschap met alle meldingen van voorgenomen en uitgevoerde verhandelingen.

9 Duur

Iedereen die een Sleutelpersoon is geweest, blijft gebonden door de bepalingen van deze Dealing Code tot 3 maanden na de datum waarop deze persoon ophield een Sleutelpersoon te zijn.

10 Regels betreffende marktmisbruik

Bijlage A bevat een samenvatting van de belangrijkste aspecten van de Belgische regels inzake marktmisbruik (handel met voorkennis en marktmanipulatie) zoals beschreven in de Wet.

11 Bijlagen

Bijlage A: Regels betreffende marktmisbruik

Bijlage B: Formulier tot Instemming met de Dealing Code, te ondertekenen door alle Sleutelpersonen

Bijlage C: Formulier tot Melding van Verhandeling

Bijlage A: Regels betreffende Marktmissbruik

1 Toepassingsgebied van de Wet³

De Wet is van toepassing op handelingen met betrekking tot⁴:

- (a) financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt, ongeacht of de betrokken handelingen in België of in het buitenland zijn gesteld en ongeacht of de betrokken transacties worden uitgevoerd op de betrokken markt of daarbuiten;
- (b) financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een buitenlandse gereguleerde markt, voor zover de betrokken handelingen in België zijn gesteld, ongeacht of de betrokken transacties worden uitgevoerd op de betrokken markt of daarbuiten; en
- (c) financiële instrumenten die niet toegelaten zijn tot de verhandeling op een gereguleerde markt, maar waarvan de waarde afhankelijk is van een financieel instrument als bedoeld in paragraaf (a) en (b) hierboven⁵.

2 Handel met voorkennis

2.1 Wat is verboden volgens de Wet?

Het is aan eenieder verboden die over informatie beschikt waarvan hij weet of zou moeten weten dat het voorkennis betreft (zoals gedefinieerd in Sectie 2.2 hieronder)⁶:

- (i) (gebruik⁷ te maken van deze voorkennis door) voor eigen of voor andermans rekening, rechtstreeks of onrechtstreeks, de financiële instrumenten waarop deze voorkennis betrekking heeft te verkrijgen of te vervreemden of te pogen deze te verkrijgen of te vervreemden;
- (ii) deze voorkennis aan iemand anders mede te delen, tenzij dit gebeurt binnen het kader van de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie⁸; en
- (iii) op grond van deze voorkennis iemand anders aan te bevelen om de financiële instrumenten waarop deze voorkennis betrekking heeft, te verkrijgen of te vervreemden of door anderen te doen verkrijgen of vervreemden⁹.

³ Voor de doeleinden van Bijlage A beperkt tot de regels betreffende marktmissbruik.

⁴ Artikel 25, §3, artikel 39, §2 en artikel 40, §4 van de Wet.

⁵ De regels betreffende marktmanipulatie als een strafrechtelijk misdrijf (besproken in Sectie 3.2) zijn niet van toepassing op de financiële instrumenten bedoeld in paragraaf (c).

⁶ Artikel 25, §1, 1° en artikel 40, §1 en §2 van de Wet.

⁷ Het gebruik van voorkennis (hetgeen een oorzakelijk verband vereist tussen het bezit van voorkennis en de verkrijging of vervreemding van effecten) is een strafrechtelijk misdrijf. Het loutere verkrijgen of vervreemden, of de poging daartoe, van financiële instrumenten wanneer men voorkennis bezit betreffende dergelijke effecten, maar zonder dat een dergelijk oorzakelijk verband bestaat, wordt enkel gesanctioneerd met administratieve boetes.

⁸ Zowel een strafrechtelijk misdrijf als gesanctioneerd met administratieve boetes.

⁹ Zowel een strafrechtelijk misdrijf als gesanctioneerd met administratieve boetes.

Het is eveneens verboden deel te nemen aan elke afspraak die ertoe zou strekken één van de hierboven vermelde handelingen te stellen of één of meer andere personen ertoe aan te zetten één van de hierboven vermelde daden te stellen¹⁰.

2.2 Wat is voorkennis?

“Voorkennis” is elke niet openbaar gemaakte informatie die nauwkeurig is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op één of meer emittenten van financiële instrumenten of op één of meer financiële instrumenten, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van deze financiële instrumenten of deze van daarvan afgeleide financiële instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden¹¹.

2.2.1 Informatie die nauwkeurig is

Informatie wordt geacht nauwkeurig te zijn indien (i) zij betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden¹² en (ii) de informatie specifiek genoeg is om er een conclusie uit te trekken omtrent de mogelijke invloed van bovenbedoelde situatie of gebeurtenis op de koers van financiële instrumenten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten¹³.

Of informatie nauwkeurig is, dient geval per geval te worden nagegaan en hangt af van de informatie en de context.

2.2.2 Informatie die niet openbaar werd gemaakt

Genoteerde vennootschappen dienen periodieke informatie en voorkennis bekend te maken overeenkomstig toepasselijke wetgeving.

Om echter na te gaan of bepaalde informatie al dan niet als openbaar kan worden beschouwd overeenkomstig de Wet, dient te worden opgemerkt dat informatie als openbaar kan worden beschouwd ook wanneer deze niet door de emittent werd bekendgemaakt overeenkomstig de hierboven vermelde toepasselijke wetten, *d.w.z.*, informatie kan eveneens als openbaar worden beschouwd ten gevolge van een niet-correcte bekendmaking door de emittent of een bekendmaking door een derde partij.

Er wordt algemeen aanvaard dat informatie openbaar is wanneer zij werd bekendgemaakt via de traditionele media of via het internet en ter kennis kwam van het publiek.

¹⁰ Deze handelingen zijn geen strafrechtelijke misdrijven en worden enkel gesanctioneerd met administratieve boetes. Artikel 25, §1, 6° en 7° van de Wet.

¹¹ Artikel 2, 14° van de Wet.

¹² In tegenstelling tot loutere geruchten of speculatie.

¹³ Artikel 2, 14°, paragraaf 5 van de Wet.

2.2.3 Informatie die betrekking heeft op één of meer emittenten van financiële instrumenten of op één of meer financiële instrumenten

“Financieel instrument” betekent elk instrument dat tot één van de volgende categorieën behoort¹⁴:

- (i) Effecten zoals:
 - Aandelen in vennootschappen en andere met aandelen in vennootschappen, partnerships of andere entiteiten gelijk te stellen waardepapieren, alsmede aandelencertificaten;
 - Obligaties en andere schuldinstrumenten, alsmede certificaten betreffende dergelijke effecten;
 - Alle andere waardepapieren die het recht verlenen die effecten te verwerven of te verkopen of die aanleiding geven tot een afwikkeling in contanten waarvan het bedrag wordt bepaald op grond van effecten, valuta's, rentevoeten of rendementen, grondstoffenprijzen of andere indexen of maatstaven;
- (ii) Geldmarktinstrumenten;
- (iii) Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging;
- (iv) Opties, futures, swaps, rentetermijn-contracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op effecten, valuta, rentevoeten of rendementen, of andere afgeleide instrumenten, financiële indexen of maatstaven en die kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten;
- (v) Opties, futures, swaps, rentetermijn-contracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op grondstoffen en in contanten moeten of mogen worden afgewikkeld naar keuze van één van de partijen (tenzij de reden het in gebreke blijven is of een andere gebeurtenis die beëindiging van het contract tot gevolg heeft);
- (vi) Opties, futures, swaps en andere derivatencontracten die betrekking hebben op grondstoffen en kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële levering, mits zij worden verhandeld op een gereguleerde markt en/of een MTF (*multilateral trading facility*);
- (vii) Andere, niet in (vi) vermelde opties, futures, swaps, termijncontracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op grondstoffen, die kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële levering en niet voor commerciële doeleinden bestemd zijn, en die de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten hebben, waarbij inzonderheid in aanmerking wordt genomen of de clearing en afwikkeling via erkende clearinghouses geschiedt en of er regelmatig sprake is van “margin calls” (verzoek om storting van extra zekerheden);
- (viii) Afgeleide instrumenten voor de overdracht van het kredietrisico;

¹⁴ Artikel 2, 1° van de Wet.

- (ix) Financiële contracten ter verrekening van verschillen (“*contracts for differences*”);
- (x) Opties, futures, swaps, rentetermijncontracten en andere derivatencontracten met betrekking tot klimaatvariabelen, vrachttarieven, emissievergunningen, inflatiepercentages of andere officiële economische statistieken, en die contant moeten, of, op verzoek van één der partijen, kunnen worden afgewikkeld (tenzij de reden het in gebreke blijven is of een andere gebeurtenis die beëindiging van het contract tot gevolg heeft), alsmede andere derivatencontracten met betrekking tot activa, rechten, verbintenissen, indices en maatregelen dan die vermeld in deze Sectie die de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten bezitten, waarbij inzonderheid in aanmerking wordt genomen of zij op een gereguleerde markt of MTF worden verhandeld, of de clearing en afwikkeling via erkende clearinghouses geschiedt, en tevens of er regelmatig sprake is van “margin calls” (verzoek om storting van extra zekerheden);
- (xi) Andere waarden of rechten aangeduid door de Koning op advies van de FSMA, in voorkomend geval voor de toepassing van de bepalingen die Hij aanwijst.

2.2.4 Informatie die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van deze financiële instrumenten of deze van daarvan afgeleide financiële instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden

Van informatie wordt aangenomen dat zij de koers van financiële instrumenten of deze van daarvan afgeleide financiële instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden, wanneer een redelijk handelende belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zal maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren¹⁵.

2.3 Wie kan worden beschouwd als een insider?

Het verbod op handel met voorkennis is van toepassing op “primaire insiders” (of “tipgevers” of “insiders van de vennootschap”) alsmede op “secondaire insiders” (of “getipten”):

2.3.1 Primaire insider

Een primaire insider is¹⁶:

- (i) iedere persoon die over voorkennis beschikt waarvan hij weet of redelijkerwijze moet weten dat zij voorkennis uitmaakt:
 - wegens zijn/haar hoedanigheid van lid van een beheers-, bestuurs- of toezichtsorgaan van de emittent van het betrokken financieel instrument of van een vennootschap die nauwe banden heeft met die emittent; of
 - wegens zijn/haar deelneming in het kapitaal van de emittent; of

¹⁵ Artikel 2, 14°, paragraaf 4 van de Wet.

¹⁶ Artikel 40, §1 van de Wet.

- wegens zijn/haar toegang tot de informatie door zijn/haar werk, beroep of functies;
- (ii) iedere persoon die over voorkennis beschikt omwille van zijn/haar criminele activiteiten;
- (iii) in het geval van een vennootschap of andere rechtspersoon, de natuurlijke personen die betrokken zijn in de beslissing om een transactie uit te voeren of een order te plaatsen voor rekening van de betrokken rechtspersoon;
- (iv) in het geval van beleggingsvennootschappen, vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen en beheersvennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de leden van de organen van deze vennootschappen en hun personeelsleden, die over voorkennis beschikken betreffende een financieel instrument in de portefeuille van de betrokken vennootschap of instelling.

2.3.2 Secundaire insider

Een secundaire insider is iedere persoon, andere dan primaire insiders, al dan niet verbonden met de Vennootschap, die bewust over informatie beschikt waarvan hij weet of redelijkerwijze moet weten dat zij voorkennis uitmaakt en rechtstreeks of onrechtstreeks afkomstig is van een primaire insider¹⁷.

2.4 Wat zijn de sancties met betrekking tot handel met voorkennis?

2.4.1 Administratieve boetes¹⁸

Onverminderd de overige maatregelen bepaald door de Wet, kan de FSMA de betaling van een dwangsom opleggen die per kalenderdag niet meer mag bedragen dan EUR 50.000, noch in totaal EUR 2.500.000 mag overschrijden.

De FSMA kan tevens administratieve geldboetes opleggen die voor hetzelfde feit of geheel van feiten niet meer mogen bedragen dan EUR 2.500.000. Wanneer de inbreuk voor de overtreder een vermogensvoordeel heeft opgeleverd, mag het maximum van de boete worden verhoogd tot het tweevoud van het bedrag van dit voordeel en, in geval van recidive, tot het drievoud van dit bedrag.

Indien zowel een strafrechtelijke als een administratieve geldboete wordt opgelegd aan een persoon met betrekking tot dezelfde feiten, wordt de administratieve boete aangerekend op het bedrag van de strafboete¹⁹.

2.4.2 Strafrechtelijke sancties²⁰

Worden gestraft met een gevangenisstraf van drie maanden tot één jaar en met een geldboete van EUR 275 tot EUR 55.000²¹, de personen die de Wet overtreden zoals uiteengezet in Sectie 2.1 hierboven²².

¹⁷ Artikel 40, §3 van de Wet.

¹⁸ Artikel 36 van de Wet.

¹⁹ Artikel 73 van de Wet.

²⁰ Artikel 40, §6 van de Wet.

²¹ *I.e.*, EUR 50 tot EUR 10.000 verhoogd met 45 decimes (of vermenigvuldigd met 5,5) overeenkomstig de wet van 5 maart 1952 betreffende de opdecimes op de strafrechtelijke geldboeten.

De overtreder kan bovendien worden veroordeeld tot betaling van een som (geldboete) die overeenstemt met maximum het drievoud van het bedrag van het vermogensvoordeel dat hij rechtstreeks of onrechtstreeks uit de overtreding heeft behaald.

2.4.3 Beroepsverboden

Een persoon die veroordeeld is voor handel met voorkennis kan eveneens het verbod opgelegd krijgen om bepaalde beroepen of functies uit te oefenen, zoals de functies van bestuurder, commissaris of zaakvoerder in een vennootschap.

3 Marktmanipulatie

3.1 Marktmanipulatie als administratieve inbreuk

Wordt gesanctioneerd met administratieve boetes, eenieder die, al dan niet verbonden met de Vennootschap²³:

- (i) transacties uitvoert of orders plaatst:
 - die valse of misleidende signalen geven of kunnen geven over het aanbod van, de vraag naar of de koers van één of meer financiële instrumenten; of
 - waarbij één of meer personen op basis van onderlinge afspraken de koers van één of meer financiële instrumenten op een abnormaal of kunstmatig peil houden,tenzij de persoon die de transacties heeft uitgevoerd of de orders heeft geplaatst, aannemelijk maakt dat zijn beweegredenen legitiem zijn en dat de betrokken transacties of orders beantwoorden aan gebruikelijke marktpraktijken op de relevante markt;
- (ii) transacties uitvoert of orders plaatst waarbij gebruik wordt gemaakt van fictieve constructies of enigerlei andere vorm van bedrog of misleiding;
- (iii) informatie of geruchten verspreidt, via de media, het Internet of om het even welk ander kanaal, die onjuiste of misleidende signalen geven of kunnen geven over financiële instrumenten, waarbij de betrokken persoon wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was;
- (iv) andere handelingen stelt, bepaald door de Koning op advies van de FSMA, die de goede werking, de integriteit en de transparantie van de markt belemmeren of verstoren of dit kunnen doen;
- (v) deelneemt aan elke afspraak die ertoe zou strekken handelingen te stellen als bedoeld in (i) tot (iv);
- (vi) één of meer andere personen ertoe aanzet daden te stellen die, indien hij deze zelf zou stellen, verboden zouden zijn onder (i) tot (iv).

²² Met dien verstande dat het loutere verkrijgen of vervreemden, of de poging daartoe, van financiële instrumenten waarop voorkennis betrekking heeft, maar zonder dat er een oorzakelijk verband bestaat tussen het bezit van voorkennis en deze verkrijging of vervreemding, of de poging daartoe, wordt enkel gesanctioneerd met administratieve boetes. Zie eveneens voetnoot 7 hierboven.

²³ Artikel 25, §1, 2° tot 7° van de Wet.

De administratieve boetes zijn dezelfde als deze van toepassing op inbreuken met betrekking tot handel met voorkennis. Zie Sectie 2.4.1 hierboven.

3.2 Marktmanipulatie als strafrechtelijk misdrijf²⁴

Worden gestraft met een gevangenisstraf van één maand tot twee jaar en met een geldboete van EUR 1.650 tot EUR 55.000²⁵, zij die, al dan niet verbonden met de Vennootschap, door om het even welk bedrieglijk middel, transacties hebben uitgevoerd of hebben gepoogd uit te voeren, orders hebben geplaatst of hebben gepoogd te plaatsen, of informatie of geruchten hebben verspreid of hebben gepoogd te verspreiden, die:

- (i) valse of misleidende aanwijzingen geven of kunnen geven betreffende het aanbod van, de vraag naar of de koers van een financieel instrument; of
- (ii) de activiteit op de markt, de koers van een financieel instrument, het transactievolume van een financieel instrument of het niveau van een marktindex kunstmatig of abnormaal beïnvloeden of kunnen beïnvloeden.

²⁴ Artikel 39 van de Wet.

²⁵ *I.e.*, EUR 300 tot EUR 10.000 verhoogd met 45 decimes (of vermenigvuldigd met 5,5) overeenkomstig de wet van 5 maart 1952 betreffende de opdecimes op de strafrechtelijke geldboeten.

Bijlage B: Formulier tot Instemming met de Dealing Code

Ik bevestig de gedragsregels en meldingsplichten zoals uiteengezet in de Dealing Code van Nyrstar NV te hebben ontvangen en gelezen. Ik ben op de hoogte van de beperkingen die de Dealing Code oplegt met betrekking tot de verhandeling van effecten. Als een gevolg van mijn tewerkstelling bij of mijn samenwerking met Nyrstar NV, is de Dealing Code toepasselijk op mijzelf en de personen die met mij verbonden zijn.

Ik verbind mij ertoe deze Dealing Code na te leven en ik ben op de hoogte van het feit dat, naast de Dealing Code, eveneens de toepasselijke Belgische wetgeving (strafrechtelijke sancties) met betrekking tot handel met voorkennis en marktmanipulatie van toepassing zijn op mij.

Handtekening: _____

Naam: _____

Functie: _____

Datum: _____

Bijlage C: Formulier tot Melding van Verhandeling

De ondergetekende meldt dat hij/zij

- voor zichzelf
- voor _____ *[vermeld andere persoon of rechtspersoon]*

van plan is om

- _____ *[aantal]*
- aande(e)l(en) *[schrappen indien niet van toepassing]*
 - inschrijvingsrecht(en) *[schrappen indien niet van toepassing]*
 - _____ *[beschrijf ander financieel instrument]*

in Nyrstar NV

- te kopen
- te verkopen
- uit te oefenen
- uit te oefenen en onmiddellijk te verkopen
- _____ *[beschrijf andere transactie]*

De ondergetekende bevestigt dat hij/zij niet in het bezit is van enige voorkennis zoals gedefinieerd in de Dealing Code van Nyrstar NV en/of de relevante Belgische wetgeving.

Handtekening: _____

Naam: _____

Functie: _____

Datum: _____