

Agenda met toelichting

voor de

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

van Spyker Cars N.V.,

te houden op donderdag 23 april 2009

ten kantore van de vennootschap,

Edisonweg 2 te Zeewolde,

aanvang 14.00 uur.

AGENDA

- 1. Opening**
- 2. Bespreking jaarverslag 2008**
- 3. Vaststelling jaarrekening 2008 (besluit)**
- 4. Voorstel tot aanpassing beloningsbeleid directie (besluit)**
- 5. Corporate Governance**
- 6. Decharge directie (besluit)**
- 7. Decharge raad van commissarissen (besluit)**
- 8. Benoeming van de heer D.J.C.Y.S. Go tot statutair lid van de directie (besluit)**
- 9. Aftreden en (her)benoeming van leden van de raad van commissarissen**
 - a. Aftreden van de heer D. Apockinas;**
 - b. Benoeming van de heer Naglis Stancikas in de vacature, die ontstaat door het aftreden van de heer Apockinas (besluit);**
 - c. Herbenoeming van de heer M. la Noce (besluit)**
- 10. Benoeming externe accountant (besluit)**
- 11. Bevoegdheden directie**
 - a. Verlenging bevoegdheid directie tot uitgifte van aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (besluit)**
 - b. Verlenging bevoegdheid directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht (besluit)**
- 12. Machtiging directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit)**
- 13. Rondvraag**
- 14. Sluiting**

Toelichting op de agendapunten

2. Bespreking van het jaarverslag, waaronder het bericht van de raad van commissarissen, het directieverslag en de jaarrekening.
3. Aan de jaarrekening is een verklaring van de accountant als bedoeld in art. 27 lid 4 van de statuten toegevoegd. Vaststelling van de jaarrekening houdt in dat het netto verlies over 2008 plus IFRS aanpassingen, ten bedrage van EUR 24.767.000 ten laste wordt gebracht van de overige reserves.
4. Het bezoldigingsbeleid werd in 2005 goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders van Spyker Cars. Thans wordt voorgesteld dit beleid te wijzigen zoals toegelicht in het hoofdstuk "Remuneration Report" in het jaarverslag. De raad van commissarissen stelt voor om naast het huidige beloningsbeleid dat bestaat uit een vast salaris en de toekenning van optierechten onder het huidige optieplan, de volgende twee variabele beloningselementen toe te voegen: 1) een cash bonus gekoppeld aan korte termijn targets, en 2) een cash bonus gekoppeld aan lange termijn targets over een periode van 3 jaar. Het variabele deel van de bezoldiging is gekoppeld aan vooraf bepaalde, beoordeelbare en beïnvloedbare doelen die een positieve invloed hebben op het resultaat van de vennootschap.
5. Op het jaarverslag 2008 is nog de Nederlandse Corporate Governance Code 2003 van toepassing. Op het jaarverslag over het boekjaar 2009 zal de "Code Frijns" van toepassing zijn. Een groot aantal van de aanbevelingen, die de Monitoring Commissie Corporate Governance Code in de afgelopen jaren heeft gedaan en die thans zijn opgenomen in de Code Frijns, heeft Spyker Cars al toegepast. Spyker Cars heeft de principes and best practise bepalingen, die nadere toelichting behoeven, opgenomen in de hoofdstukken "Supervisory Board's report", "Corporate Governance" en in de paragraaf "Risk Management" van het hoofdstuk "Management Board's Report" van het jaarverslag.
8. De heer A.A. Roukens, per 17 april 2008 benoemd tot statutair directeur in de functie van CFO, is per 31 januari 2009 afgetreden. Thans wordt, mede op voorstel van de houder van het prioriteitsaandeel, de heer D.J.C.Y.S. Go voorgedragen als kandidaat voor deze vacature en wordt voorgesteld de heer Go te benoemen tot statutair directeur, in de functie van CFO, zulks voor een termijn van vier jaar, ingaande per heden en eindigende na afloop van de jaarvergadering van 2013. Het curriculum vitae van de heer Go is opgenomen in het jaarverslag onder "Board members of Spyker Cars" alsmede, tezamen met de belangrijkste elementen van het contract van de heer Go op de website www.spykercars.com onder het kopje "Investors". De heer Go is per 15 maart 2009 in dienst getreden bij de vennootschap. De heer Roukens heeft zijn werkzaamheden tot de indiensttreding van de heer Go geleidelijk afgebouwd.
9. De heer Apockinas heeft te kennen gegeven zijn lidmaatschap van de raad van commissarissen te beëindigen, aangezien de heer Apockinas zijn eigen werkzaamheden niet meer kan combineren met zijn functie als lid van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen betreurt het vertrek van de heer Apockinas, maar respecteert zijn beslissing. In december 2007 kwamen Spyker en Snoras overeen, toen Snoras zich committeerde tot een kapitaalinjectie van EUR 34,5 mil-

joen, dat Snoras drie commissarissen mocht voordragen. De raad van commissarissen heeft in overleg met Snoras besloten om de heer Naglis Stancikas te benoemen als opvolger van de heer Apockinas. Thans wordt, mede op voorstel van de houder van het prioriteitsaandeel, de heer Stancikas voorgedragen als kandidaat voor deze vacature en wordt voorgesteld de heer Stancikas te benoemen tot lid van de raad van commissarissen, zulks voor een termijn van twee jaar, ingaande per heden en eindigende na afloop van de jaarvergadering van 2011. Het curriculum vitae van de heer Stancikas staat op de website www.spykercars.com onder het kopje "Investors".

Volgens het rooster van aftreden treedt de heer M. la Noce af als lid van de raad van commissarissen in deze jaarvergadering 2009. De heer La Noce heeft besloten zich herkiesbaar te stellen. Thans wordt, mede op voorstel van de houder van het prioriteitsaandeel, de heer M. La Noce voorgedragen als lid van de raad van commissarissen, voor een termijn van vier jaar, ingaande per heden en eindigende na afloop van de jaarvergadering van 2013.

- 10.** Aan de algemene vergadering wordt gevraagd Ernst & Young accountants de opdracht te verlenen tot onderzoek van de jaarrekening 2009, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2: 393 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 11a.** Het gevraagde besluit luidt als volgt: Verlenging van de aanwijzing van de directie als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, als bedoeld in artikel 8 van de statuten van de vennootschap, voor een periode van 18 maanden, ingaande 23 april 2009, voor alle – of een gedeelte van de – nog niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, zoals dit thans luidt of te eniger tijd zal luiden.
- 11b.** Het gevraagde besluit luidt als volgt: Verlenging van de aanwijzing van de directie als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht als bedoeld in artikel 9 van de statuten van de vennootschap voor dezelfde periode en het gelijke aantal aandelen als de emissiebevoegdheid.
- 12.** De te vragen machtiging luidt als volgt. Machtiging - op grond van artikel 2:98 BW van de directie voor een periode van achttien maanden, ingaande 23 april 2009, om namens de vennootschap aandelen te verkrijgen, mits met goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid wordt gevraagd voor een totaal nominaal bedrag aan aandelen, ongeacht de soort, dat gelijk is aan 10% van het totale geplaatste kapitaal van de vennootschap per de datum van verkrijging. Deze verkrijging mag geschieden door alle mogelijke overeenkomsten, daaronder begrepen transacties ter beurse en onderhandse transacties. De prijs voor de aandelen dient te zijn gelegen tussen enerzijds het bedrag gelijk aan de nominale waarde van de aandelen en anderzijds gelijk aan 110% van de beurskoers van de gewone aandelen ter beurse van Amsterdam. Onder beurskoers ter beurse van Amsterdam zal worden verstaan: het gemiddelde van de per elk van de 3 beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging vast te stellen slotkoersen genoteerd door Eurolist by Euronext Amsterdam.