

# **Agenda met toelichting**

voor de

**Algemene Vergadering van Aandeelhouders**

**van Spyker Cars N.V.,**

**te houden op donderdag 22 april 2010**

**ten kantore van de vennootschap,**

**Edisonweg 2 te Zeewolde,**

**aanvang 14.00 uur.**

**AGENDA**

- 1. Opening**
- 2. Bespreking jaarverslag 2009**
- 3. Vaststelling jaarrekening 2009 (besluit)**
- 4. Voorstel tot aanpassing beloningsbeleid directie (besluit)**
- 5. Corporate Governance**
- 6. Decharge directie (besluit)**
- 7. Decharge raad van commissarissen (besluit)**
- 8. Benoeming van leden van de raad van commissarissen**
  - a. Voorstel tot benoeming van de heer Alexander Roepers (besluit);**
  - b. Voorstel tot benoeming van de heer Pieter Heerema (besluit)**
- 9. Benoeming externe accountant (besluit)**
- 10. Vermindering van het geplaatst kapitaal door intrekking van het prioriteits-aandeel (besluit)**
- 11. Bevoegdheden directie inzake uitgifte van aandelen**
  - 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 2009 ten bedrage van EUR 22.953.000 ten laste wordt gebracht van de overige reserves.
4. Het bezoldigingsbeleid werd in 2009 goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders van Spyker Cars. Thans wordt voorgesteld dit beleid te wijzigen zoals toegelicht in het hoofdstuk "Remuneration Report" zoals opgenomen in het verslag van de raad van commissarissen in het jaarverslag. Het huidige beloningsbeleid bestaat uit een vast salaris, de toekenning van optierechten onder het huidige optieplan, een cash bonus gekoppeld aan korte termijn targets en 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. De raad van commissarissen stelt voor om hiernaast incidenteel aandelen toe te kennen aan de leden van de directie en zogenaamde "key employees".
5. Op het jaarverslag over het boekjaar 2009 is de gewijzigde Nederlandse Corporate Governance Code, de Code Frijns, van toepassing. Conform de aanbeveling in de Code Frijns wordt de corporate governance structuur van de vennootschap ter bespreking voorgelegd, zoals deze is beschreven in het Corporate Governance rapport, dat onderdeel uitmaakt van het directieverslag in het jaarverslag over 2009.
8. Op 23 februari 2010 zijn vacatures ontstaan in de raad van commissarissen door het aftreden van de heren V. Antonov, M. Bondars en N. Stancikas, hetgeen samenhangt met de verkoop door de heer Antonov van het door zijn vennootschappen gehouden belang in Spyker Cars. In december 2007 kwamen Spyker Cars en Snoras overeen, toen Snoras zich committeerde tot een kapitaalinjectie van EUR 34,5 miljoen, dat Snoras drie commissarissen mocht voordragen. De raad van commissarissen betreurt het vertrek van de heren Antonov, Bondars en Stancikas, maar respecteert hun beslissing.
- 8a. De raad van commissarissen stelt voor de heer Alexander Roepers te benoemen tot lid van de raad, voor een termijn van 4 jaar, ingaande 22 april 2010 en eindigende na afloop van de vergadering van 2014. De heer Roepers is president en Chief Investor Officer van Atlantic Investment Management, welk bedrijf de heer Roepers heeft opgericht in 1988. Atlantic, met kantoren in New York and Tokyo, beheert US \$1.6 miljard aan investeringen. Het curriculum vitae van de heer Roepers staat vermeld onder "Board Members" in het jaarverslag alsmede op de website [www.spykercars.com](http://www.spykercars.com) onder het kopje "Investors".
- 8b. De raad van commissarissen stelt tevens voor de heer Pieter Heerema te benoemen tot lid van de raad, voor een termijn van 4 jaar, ingaande 22 april 2010 en eindigende na afloop van de vergadering van 2014. De heer Heerema is eigenaar en president van de Heerema groep, die zich vooral bezig houdt met de engineering, fabricage, transport en montage van installaties voor offshore energie projecten.

ten. Het curriculum vitae van de heer Heerema staat vermeld onder "Board Members" in het jaarverslag alsmede op de website [www.spykercars.com](http://www.spykercars.com) onder het kopje "Investors".

9. Aan de algemene vergadering wordt gevraagd Ernst & Young accountants de opdracht te verlenen tot onderzoek van de jaarrekening 2010, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2: 393 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.  
Bij de acquisitie van Saab is toegezegd dat het prioriteitsaandeel geen deel meer zal gaan uitmaken van het geplaatst kapitaal. Per 22 februari 2010 heeft Spyker Cars het prioriteitsaandeel verworven. Voorgesteld wordt het prioriteitsaandeel in te trekken zonder terugbetaling. Dit besluit dient te worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
11. Bevoegdheden directie inzake uitgifte van aandelen
  - 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 22 april 2010, 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 22 april 2010, 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 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.