



## Agenda Algemene Vergadering van PB Holding N.V.

Te houden op woensdag 28 juni 11.00 uur

Locatie: Pieter Braaijweg 6 te Amsterdam-Duivendrecht

1. Opening en mededelingen
2. Toelichting Jaarverslag over het boekjaar 2022 (ter bespreking)
3. Vaststelling van de Jaarrekening 2022 (stempunt)
4. Winstbestemming
  - a. Reserverings- en dividendbeleid (stempunt)
5. Décharge
  - a. Verlenen van décharge aan de Directie (stempunt)
  - b. Verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Commissarissen (stempunt)
6. Remuneratie
  - a. Bezoldigingsverslag 2022 (adviserend stempunt)
  - b. Remuneratiebeleid Raad van Commissarissen (stempunt)
  - c. Remuneratiebeleid Directie (stempunt)
7. Corporate Governance
8. Machtiging van de Raad van Commissarissen tot aanwijzing van een registeraccountant (stempunt)
9. Machtiging van de Directie tot inkoop van eigen aandelen (stempunt)
10. Uitgifte aandelen en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht
  - a. Aanwijzing van de Directie tot uitgifte van aandelen (stempunt)
  - b. Aanwijzing van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht (stempunt)
11. Rondvraag
12. Sluiting



**Registratiedatum** Voor deze vergadering worden als stem- en vergadergerechtigden aangemerkt zij die op 31 mei 2023, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de “Registratiedatum”), als zodanig zijn ingeschreven in een (deel)register en die tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties van de intermediairs in de zin van de Wet giraal effectenverkeer (“Intermediair”) en het register van de Vennootschap.

**Aanmelding** Houders van aandelen die aan de vergadering willen deelnemen, dienen dit uiterlijk woensdag 21 juni 2023, 17:00 uur kenbaar te maken via de Intermediair waar hun aandelen in administratie zijn of via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting).

De Intermediairs dienen uiterlijk op donderdag 22 juni 2023, 13:00 uur via [www.abnamro.com/intermediary](http://www.abnamro.com/intermediary) aan ABN AMRO een verklaring te verstrekken waarin het aantal aandelen is opgenomen dat door de desbetreffende aandeelhouder op de Registratiedatum gehouden en ter registratie aangemeld wordt. Bij de aanmelding wordt de Intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de desbetreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. ABN AMRO zal aan deze aandeelhouders via de desbetreffende Intermediair een registratiebewijs verstrekken dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

Aandeelhouders die niet zelf de vergadering zullen bijwonen, kunnen steminstructies verlenen om namens hem/haar stem uit te brengen, mits ze zich tijdig op de hierboven beschreven wijze hebben aangemeld voor de vergadering. Aandeelhouders kunnen tot uiterlijk woensdag 21 juni 2023 om 17:00 uur elektronische steminstructies geven via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting).

**Volmacht** Een aandeelhouder die zich wil laten vertegenwoordigen, dient een door hem ondertekende rechtsgeldige volmacht - al dan niet in de vorm van de onderzijde van het registratiebewijs - uiterlijk op woensdag 21 juni 2023 te doen toekomen aan de Vennootschap. De ondertekende volmacht dient uiterlijk woensdag 21 juni 2023 per post ontvangen te zijn door de Vennootschap ofwel elektronisch gezonden te zijn naar het volgende e-mailadres: [secretariaat@pb-holding.nl](mailto:secretariaat@pb-holding.nl). Volmacht formulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap en via de website [www.pb-holding.nl](http://www.pb-holding.nl).

**Totale aantal aandelen en stemrechten** Het geplaatste kapitaal van PB Holding bedraagt 5.925.000 aandelen. PB Holding heeft op de datum van oproeping van de vergadering 250.000 eigen aandelen in bezit, zodat er 5.675.000 stemgerechtigde aandelen zijn.

#### Toelichting bij de Agenda

**Toelichting punt 3. van de Agenda (Vaststelling van de Jaarrekening 2022)**  
Voorgesteld wordt de Jaarrekening 2022 zonder voorbehoud vast te stellen.

**Toelichting punt 4.a van de Agenda (Reserverings- en dividendbeleid)**  
Voor zover de winst niet is gereserveerd door de Directie, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen (zoals aangegeven in het Verslag van de Directie), staat zij – in overeenstemming met het bepaalde in artikel 38.1 van de statuten – ter beschikking van de Algemene Vergadering, hetzij geheel of gedeeltelijk ter reservering hetzij geheel of gedeeltelijk ter uitkering.

**Toelichting punt 5.a van de Agenda (Verlenen van décharge aan de Directie)**  
Voorgesteld wordt de Directie die in 2022 in functie was décharge te verlenen voor het door hem in het boekjaar 2022 gevoerde bestuur.

**Toelichting punt 5.b van de Agenda (Verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Commissarissen)**  
Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen die in 2022 in functie waren décharge te verlenen voor het door hen over het boekjaar 2022 gehouden toezicht.



#### Toelichting punt 6. van de Agenda (Remuneratie)

- a. In de Toelichting op de jaarrekening is opgave gedaan over de uitvoering van het bezoldigingsbeleid van PB Holding in het boekjaar 2022.
- b. Het huidige beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is vastgesteld in mei 2022. Geen wijzigingen in de honorering van de commissarissen wordt voorgesteld.
- c. Het huidige beloningsbeleid voor de Directie is vastgesteld in mei 2022. Geen wijziging in de honorering van de Directie wordt voorgesteld.

#### Toelichting punt 8. van de agenda (Machtiging van de Raad van Commissarissen tot aanwijzing van een registeraccountant)

Voorgesteld wordt de Raad van Commissarissen voor een periode van drie maanden, ingaande 28 juni 2023, te machtigen een registeraccountant aan te wijzen conform artikel 2:393 lid 2 BW en artikel 37 van de statuten. De huidige accountant van PB Holding is Ernst & Young Accountants LLP.

#### Toelichting punt 9. van de Agenda (Machtiging van de Directie tot inkoop van eigen aandelen)

Voorgesteld wordt een machtiging te verlenen voor een periode van achttien maanden, ingaande vanaf 28 juni 2023, aan de Directie als bevoegd orgaan om, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, anders dan om niet, aandelen in het eigen kapitaal van de Vennootschap voor de Vennootschap te verwerven tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal ten tijde van de verkrijging, zulks door middel van alle daartoe strekkende transacties, met inbegrip van transacties ter beurse, die door de Directie als bevoegd orgaan gewenst worden geacht en voor een prijs die minimaal 10% (was 20%) lager moet zijn dan de laatst gepubliceerde intrinsieke waarde per aandeel. Indien na het nemen van dit besluit aandelen worden ingekocht geschiedt dat onder deze machtiging.

#### Nadere toelichting op de verlaging van de discount van 20% naar 10% bij punt 9. van de Agenda

De verlaging van de discount van 20% naar 10% houdt verband met het feit dat het belangrijkste actief van de Vennootschap (certificaten van aandelen in Bovemij NV) jaarlijks wordt gewaardeerd door PwC Consulting met een afslag van 20% op de berekende marktwaarde van Bovemij vanwege de omvang van Bovemij en beperkte verhandelbaarheid van de certificaten. In dit kader is het hanteren van nog eens een afslag van 20% bij inkoop van eigen aandelen niet logisch en ook niet in het belang van aandeelhouders PB Holding.

Op grond van artikel 9.2 van de statuten is de Directie bevoegd, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal.

Wanneer de machtiging wordt verleend, vervangt deze de machtiging die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2022, voor zover die in tijd doorloopt na 28 juni 2023.

#### Toelichting punt 10.a van de Agenda (Aanwijzing van de Directie tot uitgifte van aandelen)

Voorgesteld wordt de Directie voor een periode van achttien maanden, ingaande 28 juni 2023, aan te wijzen als bevoegd orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen en tot toekenning van rechten tot het nemen van aandelen, zulks tot 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap ten tijde van de uitgifte. Er bestaat momenteel geen voornemen van deze bevoegdheid gebruik te maken. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt deze de aanwijzing die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2022, voor zover die in tijd doorloopt na 28 juni 2023.

#### Toelichting punt 10.b van de Agenda (Aanwijzing van de Directie beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht)

Voorgesteld wordt de Directie voor een periode van achttien maanden, ingaande 28 juni 2023, aan te wijzen als bevoegd orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot beperking casu quo uitsluiting van het voorkeursrecht op uit te geven aandelen casu quo op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Er bestaat momenteel geen voornemen van deze bevoegdheid gebruik te maken. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt deze de aanwijzing die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2022, voor zover die in tijd doorloopt na 28 juni 2023. Deze aanwijzing heeft alleen betrekking op de aandelen die door de Directie op grond van de delegatie-bevoegdheid onder punt 11.a kunnen worden uitgegeven.