

BASIC-FIT
ALGEMENE VERGADERING

Jaarlijkse Algemene Vergadering van
Basic-Fit N.V.

Donderdag 18 April 2019 – 14.00 uur

Novotel Amsterdam Schiphol Airport

Geachte aandeelhouder,

Met genoegen nodigen wij u uit voor de Algemene Vergadering van **Basic-Fit N.V.** (verder **Basic-Fit of Vennootschap**), te houden op Donderdag 18 april 2019 om 14.00 uur (CET) in het Novotel Amsterdam Schiphol Airport, Taurusavenue 12, 2132 LS, Hoofddorp, Nederland.

Deze uitnodiging dient te worden gelezen in samenhang met het Directieverslag over het boekjaar 2018, de jaarrekening 2018 en de volgende informatie:

1. Agenda
2. Toelichting op de agenda
3. Algemene informatie

Basic-Fit N.V.
Directie
Raad van Commissarissen
Hoofddorp, 6 maart 2019

1. AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de Directie en de Raad van Commissarissen over boekjaar 2018
3. Jaarrekening 2018
 - (a) Corporate Governance structuur en compliance met de Nederlandse Corporate Governance Code 2016 (de “Code”) in 2018
 - (b) Implementatie van het remuneratiebeleid in boekjaar 2018
 - (c) Vaststelling van de jaarrekening 2018 (*stempunt*)
 - (d) Decharge van de leden van de Directie (*stempunt*)
 - (e) Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
 - (f) Dividendbeleid
4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen
 - (a) Herbenoeming van de heer Herman Rutgers als lid van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
5. Aanwijzing van de Directie
 - (a) Tot het uitgeven van aandelen en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (*stempunt*)
 - (b) Tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten bij uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen zoals beschreven onder 5(a) (*stempunt*)
6. Machtiging van de Directie tot het inkopen van eigen aandelen (*stempunt*)
7. Benoeming van de externe accountant (*stempunt*)
8. Rondvraag en sluiting

2. TOELICHTING OP DE AGENDA

Agendapunt 2: Verslag van de Directie en de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2018

De Directie zal een presentatie geven over de resultaten van Basic-Fit in 2018. Aansluitend worden de aandeelhouders uitgenodigd om deze resultaten, die verder zijn beschreven in het verslag van de Directie over 2018, te bespreken. Tevens zal de Raad van Commissarissen een verslag uitbrengen over het boekjaar 2018.

Agendapunt 3 (a): Corporate Governance structuur en compliance met de Code in 2018

Conform de Code, worden de belangrijkste elementen van Basic-Fit's Corporate Governance structuur en de compliance met de Corporate Governance Code in 2018 besproken en verantwoord tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Nadere informatie is te vinden op pagina's 40-48 van het bestuursverslag 2018.

Agendapunt 3 (b): Implementatie van het remuneratiebeleid in boekjaar 2018

Conform artikel 2:135 sub 5a van het Nederlands Burgerlijk Wetboek (BW), wordt onder dit agendapunt de uitvoering van het remuneratiebeleid voor de Directie in 2018 besproken.

De discussie vindt plaats op basis van de relevante informatie als bedoeld in de artikelen 2:383c tot en met e van het BW, zoals opgenomen in het remuneratierapport dat is gepubliceerd op de website van de Vennootschap als onderdeel van het verslag van de Directie over 2018, alsmede in de toelichting op de jaarrekening, waarbij de gegevens zijn opgenomen in noot 7.1. en 7.2 bij de Financial Statements van de jaarrekening 2018.

Agendapunt 3(c): Vaststellen van de jaarrekening 2018 (*stempunt*)

Voorgesteld wordt de jaarrekening van Basic-Fit over het boekjaar 2018 vast te stellen. Ernst & Young Accountants LLP heeft de jaarrekening gecontroleerd en een goedkeurende verklaring daarover afgegeven.

Agendapunt 3(d): Decharge aan de leden van de Directie (*stempunt*)

Voorgesteld wordt de leden van de Directie die in functie waren in 2018 decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2018, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening 2018 aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

Agendapunt 3(e): Decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen die in functie waren in 2018 decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2018, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening 2018 aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

Agendapunt 3(f): Dividendbeleid

Gelet op het sterke groeiprofiel van nieuw geopende clubs, kiest Basic-Fit ervoor kapitaal op korte en middellange termijn aan te wenden voor de opening van nieuwe clubs. Dit leidt er toe dat we verwachten geen dividend uit te keren op de korte tot middellange termijn. Kapitaalinvesteringen zijn onderhevig aan een strikte financiële discipline, waarbij resultaat targets worden toegepast zoals gespecificeerd in het prospectus bij beursgang. We verwachten dividenuitkeringen te zullen doen in de toekomst, waarbij echter ieder voorstel tot uitkering van dividend zorgvuldig zal worden afgewogen tegen andere bestedingsdoelen inclusief versnelde opening van nieuwe clubs, aflossing van schulden, terugkoop van aandelen en overnames.

De Directie wenst het huidige dividendbeleid te handhaven. Dit beleid is ook opgenomen op de corporate website van Basic-Fit, in de sectie 'Shareholder Information'. De Algemene Vergadering wordt uitgenodigd tot bespreking van het dividendbeleid.

Agendapunt 4: Samenstelling Raad van Commissarissen

De huidige benoemingstermijn van de heer Herman Rutgers eindigt op de Algemene Vergadering als gevolg van het rotatie schema dat is vastgesteld bij de beursgang in juni 2016.

Agendapunt 4(a): Herbenoeming van de heer Herman Rutgers, als lid van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)

De Raad van Commissarissen stelt op grond van een bindende voordracht zoals opgenomen in artikel 18.2 van de statuten van Basic-Fit, voor om Herman Rutgers te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een tweede termijn van 4 jaar, welke termijn uiterlijk afloopt direct na de dag van de eerstvolgende algemene vergadering te houden in het vierde jaar na het jaar van zijn herbenoeming.

Herman Rutgers is bij de beursgang benoemd als lid van de Raad van Commissarissen van Basic-Fit op de aandeelhoudersvergadering van 12 Mei 2016 per de datum van beursnotering zijnde 14 juni 2016. Op grond van het roulatieschema loopt zijn eerste termijn af op de Algemene Vergadering in 2019 en derhalve bijna 3 jaar na zijn benoeming.

Herman Rutgers (Nederlands, 1949) heeft in zijn carrière ervaring opgedaan in verschillende executive rollen bij onder andere Quaker Oats, AkzoOrganon, Shaeffer Pen, Prince/Benetton Sports Group, Life Fitness en Octane Fitness en brengt daarmee meer dan 20 jaar fitness ervaring ~~met zich~~ mee. Momenteel is Herman actief in de Supervisory Board van EuropeActive, is hij co-acteur van het European Health & Fitness Market Report en schrijft hij bijdragen aan verschillende boeken over de fitness sector. Herman heeft een Bachelor's graad in Business Administration van de Hogere Textielschool in Enschede.

Herman Rutgers wordt beschouwd als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen in de zin van de Code 2016. Herman Rutgers heeft zijn rol als lid van de Raad van Commissarissen en Voorzitter van de 'Selection, Appointment and Remuneration committee' naar volle tevredenheid vervuld en levert met zijn enorme expertise in de fitness sector een belangrijke bijdrage aan het besluitvormingsproces van de Raad van Commissarissen en haar commissies.

Herman Rutgers houdt 1.000 aandelen in het kapitaal van Basic-Fit.

Agendapunt 5(a): Aanwijzing van de Directie tot het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (*stempunt*)

De Directie stelt voor, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de aanwijzing van de Directie als het orgaan dat, na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal op de dag van uitgifte, dan wel op de dag van verlening van rechten tot het nemen van aandelen. Deze verlenging van de aanwijzing wordt verzocht voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 18 oktober 2020.

Agendapunt 5(b): Aanwijzing van de Directie tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten bij uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen zoals beschreven onder 5(a) (*stempunt*)

De Directie stelt voor, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de aanwijzing van de Directie als het orgaan dat, na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is te besluiten tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten toekomstige aan aandeelhouders bij de uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen op basis van de bevoegdheid verkregen op grond van agendapunt 5(a), te verlengen. Deze verlenging van de aanwijzing wordt verzocht voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 18 oktober 2020.

Agendapunt 6: Machtiging van de Directie tot het inkopen van eigen aandelen (*stempunt*)

De Directie stelt voor, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de machtiging aan de Directie om aandelen in het kapitaal van Basic-Fit, op de beurs of anderszins, in te kopen zoals bedoeld in artikel 7.1 van de statuten, te verlengen voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering, derhalve tot en met 18 oktober 2020, tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal, met dien verstande dat Basic-Fit (en één of meer van haar dochtermaatschappijen) na die inkoop niet meer aandelen in haar kapitaal zal houden dan maximaal 10% van het totale geplaatste kapitaal. Aandelen kunnen worden verworven voor een prijs gelegen tussen ten minste EUR 0,01 en 110% van de beurskoers.

Onder beurskoers wordt verstaan: de gemiddelde hoogste koers van de aandelen, berekend over vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van inkoop opgenomen in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam. Deze bandbreedte geeft Basic-Fit de mogelijkheid om naar behoefte eigen aandelen in te kopen, ook als er sprake is van een hoge of lage volatiliteit van de aandelen.

Agendapunt 7: Benoeming van de externe accountant (*stempunt*)

Ernst & Young Accountants LLP is door Basic-Fit benoemd als accountant voor de boekjaren 2018 en 2019. Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om Ernst & Young Accountants LLP (wederom) te benoemen tot externe accountant voor het onderzoek van de jaarrekening van Basic-Fit voor het boekjaar 2020.

3. ALGEMENE INFORMATIE

Vergaderstukken

De oproep en agenda voor de Algemene Vergadering, zal beschikbaar worden gesteld in het Engels en het Nederlands. De Algemene Vergadering zal in het Nederlands worden gehouden. Een vertaling naar het Engels zal indien nodig beschikbaar zijn. De agenda en de toelichting daarop, het verslag van de Directie inclusief de jaarrekening 2018 en het remuneratieverslag zijn vanaf vandaag tevens beschikbaar op de corporate website (www.corporate.basic-fit.com) van Basic-Fit in de sectie Investors, Shareholders Meeting.

De stukken zijn ook in te zien bij de vennootschap of via ABN AMRO Bank N.V., op onderstaande adressen:

- 1) kantooradres van Basic-Fit N.V.:
Wegalaan 60
2132 JC Hoofddorp
The Netherlands
email: investor.relations@basic-fit.com
- 2) kantooradres van ABN AMRO Bank N.V.:
Gustav Mahlerlaan 10
1082 PP Amsterdam
The Netherlands
email: corporate.broking@nl.abnamro.com

Een kopie van de documenten stellen wij u kosteloos ter beschikking. Indien u kopieën wenst te ontvangen, kunt u een e-mail met verzoek daartoe sturen aan een van de e-mailadressen hierboven.

Instructies voor het bijwonen van de Algemene Vergadering

Registratie datum

Voor deze vergadering gelden als stem- en/of vergadergerechtigden, zij die per 21 maart 2019, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de "Registratiedatum"), als zodanig zijn geregistreerd in de administraties van de banken en brokers die intermediairs zijn zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer (de "Intermediairs").

Aanwezigheid in persoon

Aandeelhouders die de vergadering in persoon wensen bij te wonen of die een ander wensen aan te wijzen om hen te vertegenwoordigen, dienen zich te registreren bij ABN AMRO via www.abnamro.com/evoting of via de Intermediair in wiens administratie de aandeelhouder staat geadmistreerd als houder van aandelen Basic-Fit, uiterlijk op 11 april 2019, 17.00 uur (CET).

De Intermediair dient uiterlijk op 12 april 2019, 10.00 uur (CET) via www.abnamro.com/intermediary aan ABN AMRO Bank N.V. een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende aandeelhouder op de Registratiedatum werd gehouden en ter registratie aangemeld wordt. Bij de aanmelding worden de Intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. Aandeelhouders ontvangen van ABN AMRO Bank N.V., via hun Intermediair, per e-mail of per post, een registratiebewijs (het "Registratiebewijs") met een registratienummer. Het Registratiebewijs geldt als toegangsbewijs voor de Algemene Vergadering.

Volmacht en steminstructies

Aandeelhouders die niet in persoon aanwezig kunnen zijn op de Algemene Vergadering, kunnen ook, onverminderd het hiervoor bepaalde ten aanzien van aanmelding, steminstructies afgeven aan een onafhankelijke derde partij: M.A.J. Cremers, notaris te Amsterdam, Nederland en/of haar vervanger en/of iedere notaris van Stibbe. (Elektronische) steminstructies kunnen worden gegeven via <http://www.abnamro.com/evoting> en dienen uiterlijk op 11 april 2019, 17:00 uur (CET), te zijn ontvangen.

Als een aandeelhouder niet in staat is een elektronische steminstructie af te geven, dan kan dit ook schriftelijk plaatsvinden. Ten behoeve hiervan is een formulier kosteloos beschikbaar ten kantore van Basic-Fit N.V. (www.corporate.basic-fit.com). Het compleet ingevulde formulier dient uiterlijk op 11 april 2019, 17:00 uur te zijn ontvangen door M.A.J. Cremers, notaris te Amsterdam, Nederland, op kantoor van Stibbe (Beethovenplein 10, 1077 WM Amsterdam, Nederland of via e-mail via manon.cremers@stibbe.com). Een volmacht kan worden afgegeven met of zonder steminstructies. In het geval een volmacht wordt afgegeven aan de voornoemde onafhankelijke derde zonder steminstructie, wordt de volmacht geacht een steminstructie te bevatten voor alle voorstellen zoals deze door de Directie en/of de Raad van Commissarissen worden gedaan.

BASIC-FIT

ALGEMENE VERGADERING

Registratie

Registratie vindt plaats aan de registratie desk ter plaatse van de vergaderlocatie tussen 13.30 en 14.00 uur, de start van de Algemene Vergadering. Om 14.00 uur wordt de registratiebalie gesloten. Aandeelhouders die de vergadering bijwonen kan bij registratie gevraagd worden zich te identificeren en worden derhalve verzocht een geldig identiteitsdocument mee te nemen naar de vergadering. Toegang kan worden geweigerd in geval geen registratiebewijs of identificatie kan worden getoond.

Parkeren

In het hotel vindt u een openbare garage. Bij registratie kunt u op verzoek een uitrijkaart ontvangen voor de parkeergarage.