

BASIC-FIT

ALGEMENE VERGADERING

DEZE BIJeenKOMST IS AANGEPAST. GEZIEN DE GETROFFEN MAATREGELEN NAV COVID-19 VIRUS, VERZOEKEN WIJ U OM DEZE VERGADERING NIET PERSOONLIJK BIJ TE WONEN. DE VERGADERING IS TE VOLGEN VIA EEN WEBCAST. WIJ VERZOEKEN U OM VOORAF STEMINSTRUCTIES VIA EEN VOLMACHT TE GEVEN, DEADLINE IS VERLENGD NAAR 20 APRIL 2020 – 17:00 CET.

DE LOCATIE VAN DE VERGADERING IS GEWIJZIGD NAAR HET HQ OF BASIC-FIT NV, WEGALAAN 60, 2132JC IN HOOFDDORP. MEER INFORMATIE KUNT U VINDEN OP ONZE CORPORATE WEBSITE ONDER SHAREHOLDERS MEETINGS

Jaarlijkse Algemene Vergadering van
Basic-Fit N.V.

Woensdag 22 April 2020 – 14.00 uur

BASIC-FIT

ALGEMENE VERGADERING

Geachte aandeelhouder,

De Algemene Vergadering van **Basic-Fit N.V.** (verder **Basic-Fit of Vennootschap**), zal gehouden worden op Woensdag 22 april 2020 om 14.00 uur (CET) in het Hoofdkantoor van Basic-Fit, Wegalaan 60, 2132JC te Hoofddorp.

Deze uitnodiging dient te worden gelezen in samenhang met het Directieverslag over het boekjaar 2019, de jaarrekening 2019 en de volgende informatie:

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

Basic-Fit N.V.
Directie
Raad van Commissarissen
Hoofddorp, 10 maart 2020

1. AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de Directie en de Raad van Commissarissen over boekjaar 2019
3. Jaarrekening 2019
 - (a) Corporate Governance structuur en compliance met de Nederlandse Corporate Governance Code 2016 (de “Code”) in 2019
 - (b) Remuneratierapport boekjaar 2019 (*adviserend stempunt*)
 - (c) Vaststelling van de jaarrekening 2019 (*stempunt*)
 - (d) Decharge van de leden van de Directie (*stempunt*)
 - (e) Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
 - (f) Dividendbeleid
4. Voorstel tot vaststelling Remuneratiebeleid
 - (a) Voorstel tot vaststelling van het herziene remuneratiebeleid voor de Directie (*stempunt*)
 - (b) Voorstel tot vaststelling van het remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
5. Samenstelling van de Raad van Commissarissen
 - (a) Herbenoeming van Mevrouw Carin Gorter als lid van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
6. 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 6(a) (*stempunt*)
7. Machtiging van de Directie tot het inkopen van eigen aandelen (*stempunt*)
8. Benoeming van de externe accountant (*stempunt*)
9. Rondvraag en sluiting

2. TOELICHTING OP DE AGENDA

Agendapunt 2: Verslag van de Directie en de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2019

De Directie zal een presentatie geven over de resultaten van Basic-Fit in 2019. Aansluitend worden de aandeelhouders uitgenodigd om deze resultaten, die verder zijn beschreven in het verslag van de Directie over 2019, te bespreken. Tevens zal de Raad van Commissarissen een verslag uitbrengen over het boekjaar 2019.

Agendapunt 3(a): Corporate Governance structuur en compliance met de Code in 2019

Conform de Code, worden de belangrijkste elementen van Basic-Fit's Corporate Governance structuur en de compliance met de Corporate Governance Code in 2019 besproken en verantwoord tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Nadere informatie is te vinden op pagina's 51 - 61 van het bestuur verslag.

Agendapunt 3(b): Remuneratie rapport 2019 (adviserend stempunt)

Het Remuneratierapport 2019 bevat (i) het remuneratierapport dat is opgesteld door de Directie met goedkeuring van de Raad van Commissarissen in overeenstemming met artikel 2: 135b van het Burgerlijk Wetboek (BW) (vanaf 1 december 2019 is deze clausule opgenomen in het BW als gevolg van de herziene Aandeelhoudersrechtenrichtlijn (de herziene Richtlijn, 2017/828/EU), en (ii) het remuneratierapport zoals opgesteld door de Raad van Commissarissen zoals voorzien in de Corporate Governance Code.

Het Remuneratierapport 2019 maakt deel uit van het managementrapport 2019 te vinden vanaf pagina 77, dat is gepubliceerd op de website van de onderneming. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt verzocht een positief advies uit te brengen over het Remuneratierapport 2019, in overeenstemming met de vereisten voortvloeiend uit op de herziene Richtlijn.

Agendapunt 3(c): Vaststellen van de jaarrekening 2019 (stempunt)

Voorgesteld wordt de jaarrekening van Basic-Fit over het boekjaar 2019 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 2019 (het gehele boekjaar) decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2019, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening 2019 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 2019 (het gehele boekjaar) decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2019, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening 2019 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 strikte financiële discipline, waarbij resultaat targets worden toegepast zoals gespecificeerd in het prospectus bij beursgang. We verwachten dividenduitkeringen 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 (a): Voorstel tot vaststelling van het herziene Remuneratiebeleid voor de Directie (stempunt)

In 2016 heeft de Raad van Commissarissen het remuneratiebeleid voor de Directie vastgesteld bij de beursgang van de onderneming, met inachtneming van de destijds relevante (inter)nationale ontwikkelingen en marktstandaard voor de beloning van bestuurders. Dit beleid is sindsdien toegepast op het beloningspakket voor de Directie.

Het huidige Remuneratiebeleid wordt momenteel voor het vierde jaar toegepast. Daarnaast is er nieuwe Nederlandse wetgeving ter uitvoering van de Herziene Richtlijn. Op grond daarvan stelt de Raad van Commissarissen nu een herziening van het remuneratiebeleid voor om het in lijn te brengen met de nieuwe wettelijke vereisten. De structuur van het beloningspakket blijft ongewijzigd, maar er wordt extra toelichting gegeven aan de samenstelling, duidelijkheid, begeleiding en structuur van de beloningselementen, gekoppeld aan de doelstellingen van de onderneming en de bijbehorende targets in lijn met de missie, visie en waarden van het bedrijf. Daarnaast zijn de herzieningen bedoeld om de Raad van Commissarissen voldoende flexibiliteit te bieden om, binnen de grenzen van het beleid, toekomstige werving en professionele ontwikkeling van executive management te kunnen beheren, indien dergelijke aangelegenheden zich mochten voordoen.

Het nieuwe Remuneratiebeleid is bij de agenda van deze vergadering gevoegd en beschikbaar op de corporate website. Ook wordt verwezen naar het Remuneratierapport 2019.

Agendapunt 4 (b): Voorstel tot vaststelling van het Remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen (*stempunt*)

Basic-Fit heeft geen schriftelijk beleid voor de remuneratie van de leden van de Raad van Commissarissen. Het voorstel is om een dergelijk schriftelijk beleid in te voeren als onderdeel van het algemene Remuneratiebeleid, om te voldoen aan de nieuwe wettelijke vereisten bij de implementatie van de Herziene Richtlijn. Het voorgestelde Remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen formaliseert de huidige praktijk, die wordt geleid door het principe dat de beloning van leden van de Raad van Commissarissen uitsluitend uit vaste beloningen dient te bestaan.

Het voorstel omvat tevens een herziening van de momenteel geldende vergoedingen voor de leden van Raad van Commissarissen, aangezien deze vergoedingen sinds de beursgang van de onderneming in 2016 niet zijn gewijzigd. Met de voorgestelde herziening zullen de vergoedingen voor de leden van de Raad van Commissarissen en haar commissies gemiddeld in lijn zijn met de mediaan van vergoedingen binnen de referentie groep, bestaande uit AMX-bedrijven met een vergelijkbare omvang en marktkapitalisatie, zoals vastgesteld in een onderzoek van juli 2019 dat werd uitgevoerd om de vergoeding van de Raad van Commissarissen te vergelijken met de markt.

Het nieuwe Remuneratiebeleid is bij de agenda van deze vergadering gevoegd en beschikbaar op de corporate website. Ook wordt verwezen naar het Remuneratierapport 2019.

Agendapunt 5: Samenstelling Raad van Commissarissen

De huidige benoemingstermijn van mevrouw Carin Gorter eindigt aan het einde van deze Algemene Vergadering als gevolg van het rotatie schema dat is vastgesteld bij de beursgang in juni 2016.

Agendapunt 5(a): Herbenoeming van Mevrouw Carin Gorter, 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 Carin Gorter 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 haar herbenoeming.

Carin Gorter is bij de beursgang benoemd als lid van de Raad van Commissarissen van Basic-Fit op de aandeelhoudersvergadering van 12 May 2016. Op grond van het roulatieschema loopt haar eerste termijn af op de Algemene Vergadering in 2020 en derhalve bijna 4 jaar na haar benoeming.

Carin Gorter (Nederlands, 1963) heeft relevante managementervaring opgedaan in haar rol als Senior Executive Vice President Group Compliance, Legal & Security bij ABN AMRO.

Haar expertise op het gebied van financiën en risico management is een relevante toevoeging voor Raad van Commissarissen. Carin is verder actief als lid van de Raad van Commissarissen van TVM Verzekeringen, TKH Group en DAS Holding. Verder is zij extern lid van de auditcommissie van het Nederlandse ministerie van Justitie en Veiligheid. Carin is registeraccountant en behaalde een master in bedrijfseconomie aan de Rijksuniversiteit Groningen.

Carin Gorter wordt beschouwd als een onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code 2016. Carin Gorter heeft haar rol als lid van de Raad van Commissarissen en voorzitter van de Audit- en Risicocommissie met volle tevredenheid vervuld. Met haar uitgebreide ervaring op het gebied van financiën, risico management, compliance en (IT) security heeft zij een belangrijke bijdrage geleverd aan het besluitvormingsproces van de Raad van Commissarissen en haar commissies.

Carin Gorter houdt geen aandelen in het kapitaal van Basic-Fit.

Agendapunt 6(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. De uitgifte of het nemen van aandelen binnen deze bevoegdheid zal plaatsvinden in het kader van een fusie of overname, of ter voldoening van de rechten uit de aandelenplannen voor management board en senior executive management. Deze verlenging van de aanwijzing wordt verzocht voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 22 oktober 2021.

Agendapunt 6(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 6(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 6(a), te verlengen. Deze verlenging van de aanwijzing wordt verzocht voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 22 oktober 2021.

Agendapunt 7: 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 22 oktober 2021, 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 tenminste 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 8: Benoeming van de externe accountant (*stempunt*)

Ernst & Young Accountants LLP is door Basic-Fit benoemd als accountant voor de boekjaren 2019 en 2020. 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 2021.

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 2019 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 25 maart 2020, 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 geadministreerd als houder van aandelen Basic-Fit, uiterlijk op 15 april 2020 om 17.00 uur (CET).

De Intermediair dient uiterlijk op 16 april 2020 om 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 15 april 2020, 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 15 april 2020, 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.