

BASIC-FIT
ALGEMENE VERGADERING

Jaarlijkse Algemene Vergadering van
Basic Fit N.V.

Dinsdag 16 Mei 2017 - 14.00 uur

**NOVOTEL AMSTERDAM SCHIPHOL AIRPORT
HOOFDDORP**

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 dinsdag 16 mei 2017 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 2016, de jaarrekening 2016 en de volgende informatie:

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

Basic Fit N.V.
Directie
Raad van Commissarissen
Amsterdam, 3 april 2017

1. AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de Directie en de Raad van Commissarissen over boekjaar 2016
3. Jaarrekening 2016
 - (a) Implementatie van het remuneratiebeleid in boekjaar 2016
 - (b) Vaststelling van de jaarrekening 2016 (*stempunt*)
 - (c) Decharge van de leden van de Directie (*stempunt*)
 - (d) Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
 - (e) Dividendbeleid
4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen
 - (a) Herbenoeming van de heer Hans Willemse als lid van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
 - (b) Benoeming van de heer Kees van der Graaf als lid van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
 - (c) Benoeming van de heer Rob van der Heijden als lid van de Raad van Commissarissen (*besluit*)
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 2016

De Directie zal een presentatie geven over de resultaten van Basic-Fit in 2016. Aansluitend worden de aandeelhouders uitgenodigd om deze resultaten, die verder zijn beschreven in het verslag van de Directie over 2016, te bespreken. Tevens zal de Raad van Commissarissen een verslag uitbrengen over het boekjaar 2016.

Agendapunt 3 (a): Implementatie van het remuneratiebeleid in boekjaar 2016

Conform artikel 2:135 sub 5 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek (BW), wordt onder dit agendapunt de uitvoering van het remuneratiebeleid voor de Directie in 2016 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 2016, alsmede in de toelichting op de jaarrekening, waarbij de gegevens zijn opgenomen in noot [7] bij de Financial Statements van de jaarrekening 2016.

Agendapunt 3(b): Vaststellen van de jaarrekening 2016 (*stempunt*)

Voorgesteld wordt de jaarrekening van Basic-Fit over het boekjaar 2016 vast te stellen. Ernst & Young Accountants LLP heeft de jaarrekening gecontroleerd en een goedkeurende verklaring daarover afgegeven.

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

Voorgesteld wordt de leden van de Directie die in functie waren in 2016 (het gehele boekjaar of een gedeelte daarvan) decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2016, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening 2016 aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

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

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen die in functie waren in 2016 (het gehele boekjaar of een gedeelte daarvan) decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2016, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening 2016 aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

Agendapunt 3(e): 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 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: Composition of the Supervisory Board

De huidige benoemingstermijn van de heer W.T.C. (Ronald) van der Vis en de heer J.C.M. (Hans) Willemse eindigt op de Algemene Vergadering als gevolg van het rotatie schema dat is vastgesteld bij de beursgang in juni 2016. Ronald van der Vis heeft Basic-Fit geïnformeerd dat hij niet beschikbaar is voor benoeming voor een nieuwe termijn.

Agendapunt 4(a): Herbenoeming van de heer Hans Willemse, 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 Hans Willemse 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.

Hans Willemse is eerst benoemd in 2013 als lid van de Raad van Commissarissen van Miktom Topco B.V., de voormalige moedervenootschap van de Basic-Fit groep. Hij is vervolgens bij de beursgang benoemd als lid van de Raad van Commissarissen van Basic-Fit op 12 May 2016.

Hans Willemse (Nederlands, 1968) begon zijn carrière bij ABN AMRO bank en bekleedde daar verschillende posities, voornamelijk op het gebied van financiële (her)structurering. Hij was eerder ook lid van het management team en de krediet commissie van Hollandse-Bank Unie (een voormalige ABN AMRO dochter). Momenteel is hij managing partner bij Craic Capital, een corporate finance boetiek voor middelgrote bedrijven, door Hans opgericht in 2008. Hans heeft een Mastergraad in Nederlands Recht behaald aan de Universiteit Leiden.

Op grond van de 'relationship agreement' tussen Basic-Fit en onder andere AM Holding B.V., heeft AM Holding B.V. het recht een lid van de Raad van Commissarissen aan te wijzen voor (bindende) voordracht door de Raad van Commissarissen.

AM Holding B.V. heeft Hans Willemse aangewezen voor deze positie. Hans Willemse wordt beschouwd als niet-onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code 2016. Hans Willemse heeft zijn rol als lid van de Raad van Commissarissen, lid van de 'Audit & Risk committee' en lid van de 'Selection, Appointment and Remuneration committee' naar volle tevredenheid vervuld en levert met zijn financiële expertise en juridische achtergrond een belangrijke bijdrage aan het besluitvormingsproces van de Raad van Commissarissen en haar commissies.

Hans Willemse houdt 72.029 aandelen in het kapitaal van Basic-Fit.

Agendapunt 4(b): Benoeming van de heer Kees van der Graaf, 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 Kees van der Graaf te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een 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 benoeming.

Na zijn benoeming, zal Kees de rol van Voorzitter van de Raad van Commissarissen vervullen.

Kees van der Graaf (Nederlands, 1950) is momenteel Voorzitter van de Raad van Commissarissen van GrandVision N.V., lid van de Raad van Commissarissen van Carlsberg A/S in Denemarken en lid van de Directie van ENPRO Industries, Inc. in de Verenigde Staten. Hij is ook Voorzitter van FSHD Unlimited, een bio-tech startup, door Kees opgericht in 2014 om een therapie te ontwikkelen voor de spierziekte FSHD. Van de lange lijst eerdere functies noemen we onder andere zijn lidmaatschap van de directies van de ANWB, Ben & Jerry's en met name Unilever N.V., waar Kees een 32-jarige internationale carrière heeft vervuld waarbij hij als laatste positie President Europe was, alsmede lid van het 'Executive Committee'.

Kees van der Graaf heeft een internationaal bewezen strategische loopbaan in consumentenmarketing en retail doorlopen. Verder oriënteert Kees zich in sterke mate op maatschappelijk verantwoord ondernemen. Hij heeft goede kennis op het gebied van snelle groei in combinatie met sterke resultaten en levert met zijn achtergrond en expertise een zeer complementaire bijdrage aan de samenstelling van de Raad van Commissarissen.

Kees van der Graaf houdt geen aandelen in het kapitaal van Basic-Fit.

Agendapunt 4(c): Benoeming van de heer Rob van der Heijden, als lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)

De Raad van Commissarissen bestaat momenteel uit vijf leden. De Raad van Commissarissen is van mening dat gezien de fase van sterke groei van Basic-Fit, het profiel van Rob van der Heijden, met een sterke financiële en ondernemers achtergrond, een waardevolle aanvulling is voor de samenstelling van de Raad van Commissarissen. De toetreding van Rob, als onafhankelijk lid, levert bovendien een positieve bijdrage aan de balans in de Raad van Commissarissen en haar commissies met het oog op de best practice bepalingen uit de Corporate Governance Code.

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 Rob van der Heijden te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een 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 benoeming.

Rob van der Heijden (Nederlands, 1965) heeft uitgebreide ervaring als directielid of lid van de raad van commissarissen van familiebedrijven. Rob van der Heijden is eigenaar en directeur van Citadel International BV, waarbij hij financieel advies geeft aan opdrachtgevers. Voorheen was Rob onder andere Directeur Corporate Banking en eerste Vicepresident van Commerzbank Nederland N.V. Met deze financiële en ondernemersachtergrond is Rob een waardevolle aanvulling op de samenstelling van de Raad van Commissarissen.

Rob van der Heijden houdt geen aandelen in het kapitaal van Basic-Fit N.V.

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, vermeerderd met ten hoogste 10% van het geplaatste kapitaal, op de dag van uitgifte, dan wel op de dag van verlening van rechten tot het nemen van aandelen, in het geval de uitgifte of de verlening van rechten tot het nemen van aandelen plaatsvindt in het kader van een fusie of overname, te verlengen. Deze verlenging van de aanwijzing wordt verzocht voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 16 november 2018.

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 16 november 2018.

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 16 november 2018, 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 7: Benoeming van de externe accountant (*stempunt*)

Ernst & Young Accountants LLP is door Basic-Fit benoemd als accountant voor boekjaren 2016 en 2017. 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 2018.

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 2016 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 18 april 2017, 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 9 mei 2017, 17.00 uur (CET).

De Intermediair dient uiterlijk op 10 mei 2017, 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 9 mei 2017, 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 9 mei 2017, 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.

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.

Routebeschrijving

Komend vanuit Amsterdam over de A4, neemt u afrit 3/3a naar Hoofddorp. Volg de richting Hoofddorp/Aalsmeer. Blijft u links rijden terwijl u het einde van de afrit nadert, maar bij de stoplichten dient u voor te sorteren om rechtsaf te slaan richting Hoofddorp Centrum. Volg de weg totdat deze een bocht naar links maakt de Taurusavenue op. Het hotel is gelegen aan het eind van de straat aan de rechterhand.

Indien u met de trein (of vliegtuig) komt, neemt u de trein naar station Hoofddorp, gelegen op 200 meter afstand van het hotel. Op het station stoppen ook verschillende bussen.

Parkeren

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