

# **BASIC-FIT**

# **ALGEMENE VERGADERING**

## **NOTULEN**

### **Jaarlijkse Algemene Vergadering van Basic Fit N.V.**

**gehouden op**  
**Donderdag 18 april 2019 - 14.00 uur**

**NOVOTEL Hoofddorp**

#### **1. Opening**

De Voorzitter, Kees van der Graaf, opent de vergadering en heet alle aanwezige aandeelhouders en andere genodigden van harte welkom bij deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Basic-Fit N.V. De Voorzitter stelt de leden van de directie voor, de heer René Moos, CEO en de heer Hans van der Aar, CFO. Daarnaast worden de leden van de Raad van Commissarissen voorgesteld, mevrouw Carin Gorter, vicevoorzitter en Voorzitter van de Audit- en risicocommissie, de heer Herman Rutgers, Voorzitter van de Selectie-, benoeming- en remuneratiecommissie en de heren Pieter de Jong, Hans Willemse en Rob van der Heijden. Mevrouw Mischa Geerards, company secretary, treedt op als secretaris van de vergadering en zij neemt ook de stemmen op bij de vergadering. Tenslotte worden de notaris, mevrouw Manon Cremers van Stibbe, en de accountant mevrouw Madelon Bangma van EY voorgesteld.

De Voorzitter stelt vast dat de notulen van de Algemene Vergadering van Basic-Fit N.V. van 26 april 2018 zijn vastgesteld conform de daarvoor geldende procedure nadat de notulen ter beschikking zijn gesteld van de aandeelhouders op de corporate website van de vennootschap en daarop geen gedurende de daaropvolgende drie maanden geen opmerkingen zijn ontvangen.

De Voorzitter stelt vast dat de vergadering is uitgeroepen conform de wettelijke voorschriften en de statuten van Basic-Fit N.V. De agenda met toelichting alsmede de bijlagen zijn op 6 maart 2019 op de website van de vennootschap geplaatst en waren daarnaast ter inzage en verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap en bij ABN AMRO.

Het totale geplaatste kapitaal op de registratiedatum 21 maart 2019 was EUR 3,280,000.00 bestaande uit 54,666,667 aandelen met een nominale waarde van EUR 0.06. Ieder aandeel geeft de houder recht op een stem. De vennootschap houdt geen eigen aandelen. Het aantal aanwezige stemmen op de vergadering bedraagt 42.656.636, hetgeen zo'n 78% van het geplaatste kapitaal uitmaakt. De notaris heeft voor 45.656.429 aandelen volmachten en steminstructies ontvangen.

De stemming in de vergadering vindt plaats door handopsteking. De Voorzitter vraagt per stempunt wie tegenstemt en wie zich onthoudt van stemming. De overige stemmen worden geacht voor te zijn. De officiële stemuitslag zal binnen 5 werkdagen op de corporate website van Basic-Fit N.V. worden geplaatst.

De vergadering wordt gehouden in het Nederlands, met uitzondering van de presentatieslides van de directie. De reden hiervoor is dat deze presentatie ook wordt gepubliceerd op de corporate website van Basic-Fit waarvan de voertaal Engels is.

## **2. Verslag van de directie en de Raad van Commissarissen over boekjaar 2018**

### **Verslag van de directie**

Het directieverslag start met een presentatie door de heer René Moos.

Rene Moos geeft aan dat 2018 een succesvol jaar was waarin het aantal clubs en het aantal leden is gegroeid met 21%. Het aantal lidmaatschappen groeide daarmee tot ruim 1,8 miljoen. De omzet nam toe met 23% en de adjusted EBITDA met 24%. Van de 108 toegevoegde clubs, is het merendeel van 92 clubs geopend in Frankrijk. Daarmee is Frankrijk het grootste land in clubs en omzet. Naast de mogelijkheden in Frankrijk, ziet Basic-Fit ook in de andere actieve landen ruime mogelijkheden voor groei. Basic-Fit zal in 2019 het tempo van clubopeningen verhogen naar circa 125 clubs per jaar.

In 2018 zijn het aantal lidmaatschappen gegroeid met 319.000 leden naar 1.840.000 leden. In december 2018 heeft Basic-Fit een nieuwe lidmaatschapsstructuur geïntroduceerd met twee lidmaatschapstypes Comfort en Premium. De Basic-Fit App is nu standaard beschikbaar in de lidmaatschappen en beide vormen bieden toegang in alle clubs. Bij het Premium lidmaatschap hebben de leden de mogelijkheid een vriend mee te nemen bij een bezoek aan de club en mag het lidmaatschap worden gedeeld met gezinsleden, die op hun beurt ook een vriend kunnen meenemen. Het lidmaatschap kan worden aangevuld met Live groepslessen of een sportwaterabonnement. De introductie van het lidmaatschap is goed ontvangen. In het eerste kwartaal heeft meer dan 25% gekozen voor de Premium variant. Omdat Basic-Fit ook op de lange termijn het belangrijk vindt om een goedkope fitnessketen te blijven en fitness toegankelijk willen houden voor alle mensen in Europa, is Basic-Fit in Spanje een test gestart met een aanvullend goedkoper lidmaatschap voor €14,99 per 4 weken, waarmee leden op persoonlijke titel bij één specifieke club kunnen sporten. Op basis van deze uitkomst zal Basic-Fit overwegen of deze lidmaatschapsvorm ook in andere landen wordt geïntroduceerd.

Hans van der Aar geeft een toelichting op de financiële resultaten over 2018.

### **Winst- en Verliesrekening 2018**

In 2018 steeg de omzet met 23% naar € 401,8 miljoen. Deze sterke groei was het resultaat van een 23% hogere fitnessomzet en 41% hogere andere inkomsten. IFRS 15 had een negatief effect op de omzet van ongeveer € 2 miljoen en met een vergelijkbare basis zou de omzet met 24% zijn gestegen. De gemiddelde omzet per lid per maand was stabiel op € 19,39, vergeleken met € 19,41 in 2017.

Het sportwaterabonnement bleef sterk in trek en 19% van onze leden betaalde voor deze add-on. Op clubniveau steeg de adjusted club-EBITDA met 23% tot € 177 miljoen. De adjusted club marge was met 44% onverminderd sterk.

De overheadkosten stegen met 22% tot € 52,8 miljoen, vergeleken met € 43,4 miljoen in 2017. Dit was voornamelijk het gevolg van de stijging van de internationale overhead en de marketingkosten. De marketinguitgaven namen toe door de uitbreiding naar meer regio's in Frankrijk en daarbij deed Basic-Fit haar eerste nationale marketingcampagne met televisiecommercials in Frankrijk.

De internationale overhead nam toe dankzij de groei van onze klantenservice en de voortdurende professionalisering van de onderneming. Basic-Fit heeft nieuwe afdelingen opgezet die zich met name richten op dingen als behoud van leden en het ontwikkelen van nieuwe diensten en producten. De adjusted EBITDA nam met 24% toe tot € 124 miljoen. Exclusief IFRS 15 zou de gecorrigeerde EBITDA met 26% zijn gestegen tot € 126 miljoen, wat een adjusted EBITDA-marge van 31,2% impliceert.

De vennootschapsbelasting over 2018 was € 4,8 miljoen ofwel 21% van de winst voor belasting. Het relatief lage percentage is het resultaat van de toekomstige aanpassingen van de vennootschapsbelastingtarieven Nederland. Zonder deze aanpassingen zou de effectieve belastingdruk 27,6% zijn geweest. Basic-Fit verwacht dat de effectieve belastingdruk in 2019 iets hoger zal zijn dan 25% als gevolg van de hogere belastingtarieven in Frankrijk, niet-aftrekbare kosten en de CVE, een specifiek Franse belasting die duidelijker zichtbaar wordt naarmate het aantal clubs in Frankrijk verder groeit.

Basic-Fit boekte in 2018 een nettowinst van € 17,6 miljoen, een stijging van maar liefst 58% ten opzichte van € 11,1 miljoen in 2017. Gecorrigeerd voor amortisatie, bijzondere posten en eenmalige posten en de daarmee samenhangende belastingen bedroeg de winst € 29,4 miljoen, een stijging van 24% vergeleken met de € 23,6 miljoen gerapporteerd in 2017.

#### Resultaten volwassen clubs

Een club is volwassen als een club aan het begin van het jaar minimaal 24 maanden oud is. In 2018 hadden we 327 volwassen clubs. De overgrote meerderheid van deze clubs bevindt zich in de Benelux. We hadden 136 volwassen clubs in Nederland en eenzelfde aantal in België. In Frankrijk en Spanje hadden we respectievelijk 25 en 22 volwassen clubs en Luxemburg telde acht volwassen clubs. De 327 volwassen clubs, dat is 52% van het totale aantal clubs, boekten een omzet van bijna € 260 miljoen en dat is 65% van de totale omzet. De EBITDA van deze volwassen clubs bedroeg € 129 miljoen, wat 49,7% is als percentage van een volwassenclubomzet. De gemiddelde EBITDA van een volwassen club bedroeg € 395.000,00.

Basic-Fit rapporteert ook like-for-like cijfers om een zinnige vergelijking te maken van de ontwikkelingen van volwassen clubs over een periode van twee jaar. De 246 clubs die zowel het hele jaar 2017 als 2018 volwassen waren, hadden in 2018 een totale omzet van € 196,4 miljoen, vergeleken met € 194,6 miljoen in 2017, een stijging van 1% en dat is in lijn met de verwachtingen. De club-EBITDA van de like-for-likeclubs steeg met 1% naar € 96,9 miljoen, dat is een marge van 49,3% vergeleken met 49,4% in 2017.

Al met al is dit een solide ontwikkeling van onze volwassen clubs in het afgelopen jaar. Wanneer we naar het huidige jaar kijken, zijn we in 2019 begonnen met 410 volwassen clubs.

#### Cashflow en investeringen

De totale investeringen in 2018 bedroegen € 178 miljoen en dat is 10% meer dan in 2017. De groei-investeringen, waren € 140 miljoen, vergeleken met € 131 miljoen in 2017. Groei-investeringen omvatten uitgaven voor uitbreiding van bestaande clubs, investeringen in clubs die nog niet open zijn en kleine overnames. De initiële investeringen per nieuwgebouwde club bedroegen gemiddeld € 1,17 miljoen, vergeleken met € 1,14 miljoen in 2017. Een kleine stijging, voornamelijk als gevolg van duurdere clubopeningen in de grotere Franse steden. In 2019 zullen we opnieuw clubs openen in duurdere steden, zoals Parijs. Basic-Fit verwacht daarom dat de uitgaven voor het bouwen van een club gemiddeld iets verder zullen stijgen tot gemiddeld € 1,2 miljoen. Ongeacht de initiële investeringen in een club, zal Basic-Fit pas beginnen met bouwen

als een rendement op geïnvesteerd vermogen van tenminste 30% gerealiseerd kan worden zodra de club volwassen is.

De investeringen in onderhoud bedroegen € 31,8 miljoen in 2018, vergeleken met € 25,5 miljoen in 2017. Deze stijging was het gevolg van de groei van het netwerk. Gemiddeld besteedt Basic-Fit €55.000,00 per club aan onderhoud, in overeenstemming met wat we hebben gecommuniceerd.

De overige investeringen bedroegen € 5,6 miljoen en die bestonden voornamelijk uit investeringen in innovaties, zoals de ontwikkeling van de slimme camerasystemen en digitale producten, zoals het GXR virtuele groepslessenplatform en de online-coach. Daarnaast omvatten de overige investeringen software en IT-ontwikkelingskosten. In 2019 verwacht Basic-Fit dat de overige investeringen tussen de € 6 miljoen en de € 8 miljoen zullen liggen.

#### IFRS 16

IFRS 16 heeft betrekking op lease accounting, IFRS 16 introduceert een nieuwe boekhoudmethode voor leasecontracten en zal worden toegepast vanaf 1 januari 2019. Basic-Fit zal IFRS 16 toepassen met behulp van de zogenaamde full retrospectieve approach, wat inhoudt dat wordt gerapporteerd met vergelijkende cijfers alsof in de voorgaande jaren ook in lijn met IFRS 16 is gerapporteerd. Basic-Fit huurt alle clubs en verschillende andere activa, zoals bedrijfswagens.

Het voorbereidende werk voor de implementatie van deze nieuwe standaard bevindt zich nu in de laatste fase en de initiële impact op de resultatenrekeningen en de financiële positie van Basic-Fit wordt nu intern besproken. IFRS 16 heeft geen enkele impact op Basic-Fit's manier van zakendoen en het heeft ook geen impact op de cashflow. IFRS 16 heeft verder geen enkele invloed op de manier waarop onze banken kijken naar bankconvenanten. In de toekomst zullen we daarom de leverage ratio rapporteren op basis van de definitie van het bankconvenant.

Voorlopige berekeningen geven aan dat de gebruiksrechten, het huurrecht, op 31 december 2018 naar verwachting tussen de € 710 miljoen en de € 740 miljoen zal bedragen en de verplichtingen tussen de € 760 miljoen en de € 790 miljoen. Rekening houdend met de impact van IFRS 16 op andere activa en passiva en de impact van uitgestelde belastingen bedraagt het netto neerwaartse effect op het eigen vermogen per 31 december 2018 tussen de € 20 miljoen en de € 40 miljoen. Op basis van IFRS16 zal de adjusted EBITDA over 2018 met € 87 miljoen toenemen en dat zijn de huurkosten. Die waren voorheen in het bedrijfsresultaat opgenomen, maar die worden nu vervangen door afschrijvingen en rentelasten. Deze laatste zullen tussen de € 92 miljoen de € 102 miljoen zijn.

Vanwege het sterke groeiprofiel van Basic-Fit, wordt het front loading effect versterkt.

De winst voor belasting over 2019 zal naar verwachting met € 5 miljoen dalen tot € 15 miljoen.

#### Netto schuld en werkkapitaal

De netto schuld bedroeg eind 2018 € 333 miljoen, vergeleken met € 282 miljoen eind 2017. Deze stijging was voornamelijk het gevolg van het grote aantal clubopeningen en de groeiende onderhoudsinvesteringen, die tot op heden nog niet kunnen worden gefinancierd uit de operationele kasstroom. De leverage ratio, gebaseerd op de bankconvenantdefinitie, was 2.3, vergeleken met 2.4 eind 2017. Het bankconvenant voor leverage ratio is vastgesteld op 3.5, wat Basic-Fit voldoende ruimte geeft om de groeistrategie versneld door te voeren.

Het werkkapitaal was € 113 miljoen negatief ten opzichte van € 80,1 miljoen negatief eind 2017. Dit werkkapitaal omvat ook huurincentives die deel uitmaken van langlopende verplichtingen.

Als percentage van de omzet was het werkkapitaal 28% negatief ten opzichte van 25% negatief eind 2017.

Deze daling was voornamelijk het gevolg van het grote aantal clubopeningen aan het eind van het jaar en de impact van IFRS 15. Genormaliseerd voor deze effecten was het werkkapitaal 25% negatief.

Vooruitzichten 2019

De pijplijn met clubopeningen blijft met meer dan 300 clubs onverminderd sterk. Het potentieel voor clubopeningen in Frankrijk blijft sterk en Basic-Fit voert het uitrol schema voor nieuwe clubs systematisch uit. In 2019 opent Basic-Fit meer clubs in Parijs. Om ook de andere landen in staat te stellen meer clubs te openen dan in de afgelopen paar jaar, wordt het tempo van de clubopeningen verder versneld. Basic-Fit verwacht in 2019 ongeveer 125 clubs te openen. Met dit tempo wordt verwacht dat de mijlpaal van 1000 clubs in 2021 wordt overtroffen.

Bij de opening van nieuwe clubs zal het selectieproces strikt worden gevolgd en wordt de maatstaf van tenminste 30% rendement op geïnvesteerd kapitaal gehandhaafd.

Basic-Fit is van plan om in november a.s. een Capital Market Day te organiseren. Op dat moment gaat Basic-Fit verder in op de middellangetermijnstrategie en financiële doelstellingen.

Vandaag heeft Basic-Fit ook de trading update over het eerste kwartaal gepubliceerd.

In het eerste kwartaal van 2019 heeft Basic-Fit een omzet gerealiseerd van € 119,4 miljoen, dat is een mooie stijging van 29% ten opzichte van de € 92,6 miljoen in dezelfde periode in 2018. Deze toename wordt verklaard door de 29% hogere fitnessomzet en 22% hogere other revenue. De sterke stijging van de fitnessomzet wordt verklaard door de toename van het aantal lidmaatschappen met 19% en een stijging van de gemiddelde omzet per lid per maand van 8%. Er was een sterke vraag naar het nieuwe Premiumlidmaatschap dat Basic-Fit in december 2018 heeft geïntroduceerd. Meer dan 25% van de leden kiest voor dit type lidmaatschap. Al meer dan 130.000 vrienden hebben samen met de Premiumleden work-outs gedaan, wat een goede indicatie is van de vraag om samen te trainen. Hoewel het Premiumlidmaatschap de groei van individuele lidmaatschappen beperkt, heeft het wel duidelijk een positief effect op de omzet.

Het club netwerk is in het eerste kwartaal van 2019 uitgebreid met 22 clubs, waarvan 13 in maart.

Hans van der Aar geeft het woord terug aan de Voorzitter.

## **Verslag van de Raad van Commissarissen**

De directie en de Raad van Commissarissen hebben de hoofdlijnen van de corporate governance structuur in het bestuursverslag uiteengezet. Op pagina 55 tot en met 61 van ons bestuursverslag het verslag van de Raad van Commissarissen opgenomen.

De Voorzitter herhaalt kort de samenstelling en opbouw van het management en de Raad van Commissarissen en haar commissies, alsmede de wijze waarop zij gedurende het jaar hebben vergaderd.

De Voorzitter opent de vloer voor vragen.

De heer Stevense, SRB stelt de volgende vragen:

- 1) De groei van het bedrijf gaat heel snel met 125 clubs per jaar en een portefeuille van 1000 clubs in 2021. Heeft Basic-Fit dit onder controle en hoe monitort de RvC deze snelle groei?
- 2) Wat is de impact van het Premiumabonnement op het aantal lidmaatschappen?

Ad 1) René Moos antwoordt dat het qua aansturing niet uitmaakt of er 600 of 1600 locaties zijn. Door de opbouw van onze structuur worden heel veel handelingen met leden gecentraliseerd op het hoofdkantoor uitgevoerd in plaats van op de clubs. In het veld hebben we Business Managers die 100 clubs aansturen samen met regiomanagers en clustermanagers voor die 100 clubs. Steeds als er een nieuwe groep bijkomt, komt er een business manager bij die die groep van clubs op een uniforme manier aanstuurt. Verder zijn op de clubs veel zaken uitbesteed aan externe partijen, zoals schoonmaak en personal training. Op het hoofdkantoor is veel geautomatiseerd en hebben we de volledige supportservice voor de gehele organisatie gecentraliseerd, zoals het call centrum en de administratie voor de gehele groep. Alleen HR gebeurt lokaal door de specifieke vereisten en regelgeving. Ook qua aantal clubs liggen we goed op koers voor 2019 en is de pijplijn goed gevuld voor de komende jaren. We hebben al ongeveer 25 clubs geopend en er zijn er ongeveer 35 in aanbouw.

Carin Gorter antwoordt namens de RvC dat de RvC regelmatig vergadert en actief monitort, met de ondersteuning van de interne en externe accountant die meekijken of het interne controle raamwerk dat de organisatie hanteert goed en betrouwbaar functioneert. De RvC gaat minstens één keer per jaar op bedrijfsbezoek in de verschillende landen en kijkt dan op clubs en het lokale hoofdkantoor. De RvC kent het lokale management en krijgt regelmatig presentaties van de verschillende disciplines. De interne accountantsdienst bezoekt ook de landen en clubs en beoordeelt processen en verstrekt management en de audit commissie daarover onafhankelijke informatie.

Ad 2) René Moos antwoordt dat de introductie van het Premium lidmaatschap ons zeker lidmaatschappen kost en dat dat al zichtbaar is in het eerste kwartaal. De groei in leden was 19%, maar de omzetgroei was 29%. Basic-Fit wil dat er zoveel mogelijk mensen naar de club komen. In het geval van Premium lidmaatschappen tellen we maar 1 lid, maar sporten er meer mensen bij Basic-Fit. Het is een gegeven dat mensen die samen sporten langer lid blijven. Het gaat er niet alleen om hoeveel leden Basic-Fit krijgt maar ook hoelang ze lid blijven. Daarnaast hebben we 130.000 vrienden binnengekregen op de clubs, waarvan ook weer een aanzienlijk aantal zelf lid wordt.

De heer Jansen, VEB geeft aan dat de beursnotering van Basic-Fit onmiskenbaar een succesverhaal is met een schaalbaar model met hoge returns on capital en veel groeipotentieel. In het jaarverslag heeft de heer Jansen een aantal zaken gelezen waarover hij vragen heeft.

De heer Jansen vraagt:

- 1) Steeds is gezegd dat de return on invested capital voor een volwassen club 30% moet zijn. In het jaarverslag is nu de zin toegevoegd dat daar om strategische redenen van kan worden afgeweken. Er zijn in 2018 108 clubs geopend. Bij hoeveel clubs verwacht u dat deze maatstaf niet behaald wordt?
- 2) In 2018 stond in de analistenpresentatie een sheet waaruit bleek dat de ROIC van de in 2015 geopende clubs 34% was. Deze sheet zit niet in de huidige presentatie. Wat is het percentage voor de clubs die in 2016 zijn geopend.
- 3) Is een gevolg van het Premium lidmaatschap dat mensen die voorheen twee lidmaatschappen hadden, nu samen 1 lidmaatschap hebben, waardoor je per saldo inkomsten verliest?
- 4) Levert het feit dat Premium leden vrienden mee kunnen nemen geen capaciteitsprobleem op in de clubs?
- 5) Wat is het effect van Premium op de length of stay?
- 6) Basic-Fit test het Basic lidmaatschap in Spanje voor €15,00 per 4 weken. Als dit aansluit wordt het potentieel uitgebreid naar andere landen. Het lidmaatschapstarief is veel lager. Is dit voldoende voor een rendabel verdienmodel?

Ad 1) Hans van der Aar antwoordt dat bij een clubanalyse de potentie van 30% ROIC altijd de maatstaf is. Dat is altijd zo geweest en niet veranderd sinds de beursgang. Daarbij moet men wel in gedachten houden dat Basic-Fit clubs opent in een clustermodel en dat we kijken naar de prestaties van de club in het cluster. We hebben leden die lid zijn bij een club in een cluster maar actief zijn in een andere club in het cluster. We beoordelen de resultaten daarom op clusterlevel en niet op individuele clubs omdat onze leden alle clubs kunnen bezoeken. Dit is de kracht van ons model. Het kan zijn dat een club 30% ROIC realiseert maar wel afsnoept van al bestaande clubs. Binnen een cluster is de gemiddelde ROIC altijd minstens 30%.

Ad 2) Op de Capital market Day in november a.s. komt deze sheet terug voor de in 2016 geopende clubs. Daarbij zal de ROIC ook boven de 30% uitkomen. Het exacte cijfer kunnen we nu nog niet laten zien.

Ad 3) Het is inderdaad waar dat sommige mensen die voorheen twee lidmaatschappen zouden aanschaffen, nu samen één lidmaatschap aanschaffen. We geloven echter dat dit lidmaatschap langer loopt doordat je het samen kunt gebruiken. Dat levert veel op.

Ad 4) Basic-Fit ziet niet dat de clubs te druk worden. Basic-Fit heeft op dit moment gemiddeld 3300 leden en de club heeft gemiddeld een oppervlakte van 1500m<sup>2</sup>. Deze clubs kunnen gemiddeld prima 5000 leden aan zonder dat het te druk wordt. Zelfs als alle Premium leden steeds iemand meenemen, wat overigens niet het geval is, dan past dat prima. Bovendien openen we steeds meer clubs 24 uur per dag en wordt de spreiding steeds beter.

Ad 5) Basic-Fit kan nog niet aangeven wat het effect is op de length of stay als gevolg van de introductie van het Premium lidmaatschap. Basic-Fit leden blijven gemiddeld 23 maanden lid. In het geval van 2 miljoen leden en een gemiddelde contributie van € 20,00, levert één maand langer lidmaatschap € 40 miljoen extra omzet op in die twee jaar. Als iedereen een week langer lid blijft, is dat onderaan de streep € 5 miljoen. Basic-Fit vindt de length of stay daarom erg belangrijk. Het geeft ook een signaal af over de tevredenheid.

Ad 6) Basic-Fit is een groot voorstander van low cost en is ervan overtuigd dat dit op lange termijn het beste model is. Basic-Fit gaat niet voor winst voor de komende twee jaar maar voor een visie voor de komende twintig jaar om geld mee te verdienen. Basic-Fit is niet van mening dat €15,00 per 4 weken te laag is. Het garandeert een constante instroom van nieuwe leden. Als je kijkt naar de Spaanse, Belgische of Franse markt, dan is de fitnesspenetratie nog laag en is nog veel groei mogelijk. Er is een heel groot gedeelte van de bevolking dat nog niet fitnest maar wel potentieel biedt. Deze groep mensen kan over de streep worden gehaald met een laag instaprisico en flexibiliteit.

Het grote verschil tussen Basic en de twee andere vormen is dat je met Basic maar op één locatie kunt sporten. Hoe meer clubs in een bepaald gebied zijn, hoe meer leden op verschillende clubs sporten. Daar zit de meerwaarde van de extra €5,00 in en de verwachting is dat veel leden zullen blijven kiezen voor Comfort of Premium maar dat Basic een nieuwe groep aanboort.

Basic-Fit verwacht dat meer Basic het toegankelijker maakt om lid te worden, waardoor meer mensen lid worden en length of stay langer wordt.

De heer Stevense, SRB stelt de volgende vragen:

- 1) Kan Basic-Fit meer toelichting geven op de ratio achter samenwerkingen zoals met Heroic in Frankrijk. Zijn deze samenwerking niet erg conjunctuur gevoelig?
- 2) Hoe gaat Basic-Fit om met de risico's op letselschade in de clubs?



Ad 1) Hans van der Aar antwoordt dat Heroic een partner is voor sportdrink in Frankrijk. Het betreft secondary revenu, waarin Basic-Fit veel potentieel ziet, net zoals de inkomsten uit het vertonen van reclame voor partners op de schermen in de clubs. Deze inkomsten maken tot op heden 2 tot 2,5% uit van de omzet. Fitness leidt nog steeds tot 97 – 98%. Basic-Fit verwacht zeker groei van de secundaire omzet maar vreest niet voor conjunctuurinvloeden in dit kader gezien de geringe omvang in het totaal.

Ad 2) Indien mensen actief zijn, kan er altijd iets gebeuren. Op straat en in onze clubs. Iedere club beschikt over AED apparatuur en onze medewerkers zijn getraind om in dit soort gevallen hulp te kunnen bieden. Daarnaast werken we aan de introductie van slimme camera's die met name gericht zijn op het detecteren van uitzonderingssituaties. Deze camera's helpen bij het vaststellen van vreemde situaties, waaronder bijvoorbeeld ook het niet meer bewegen door een persoon. Basic-Fit beschikt over een eigen meldkamer en kan vanuit daar ook communiceren met de leden in de clubs. Het ondersteunt daarmee de medewerkers op de clubs.

De heer Jansen, VEB heeft nog aanvullende vragen:

- 1) Hoe zit het met de privacy bij het gebruik van camera's?
- 2) Hoe kan het dat de CAPEX en huurlasten niet lijken te stijgen in een sterk ontwikkelende vastgoedmarkt?
- 3) The Gym werkt met verschillende prijzen op verschillende clubs. Hier lijkt enorm waarde potentieel in te zitten. Past het binnen de strategie van Basic-Fit om hier ook naar te kijken?

Ad 1) Basic-Fit houdt zich aan alle voorschriften betreffende de privacy van onze leden. Basic-Fit heeft een privacy beleid en als iemand lid wordt wijst Basic-Fit op de manier waarop wordt omgegaan met diens gegevens. Ook is er een beleid voor cameratoezicht dat past binnen dit privacy beleid. Camerabeelden worden alleen bekeken indien zich een afwijkende situatie voordoet en de camera's hangen alleen in de fitnessruimte zelf.

Ad 2) Basic-Fit kiest niet voor A1 locaties en in de retail gaat het niet heel goed. Er zijn voor Basic-Fit nog voldoende locaties op plaatsen waar mensen wonen of werken. In grote steden op centrumlocaties betalen we uiteraard hogere huren, maar gemiddeld blijven de huren gecontroleerd onder de €100,00 per m2. Het speelveld is wel enigszins gewijzigd bij het bouwproces. Aannemers hebben het druk, maar Basic-Fit werkt met vaste partners waar goede relaties mee bestaan en ook bestonden in tijden dat het moeilijker was in de bouw. Basic-Fit kan dor het volume gunstig inkopen, alhoewel arbeidsloon hoger wordt. Gemiddeld wordt een club gebouwd voor €1,2 miljoen, maar daarvan wordt per club €55.000,00 besteed aan camera's hetgeen 2 jaar geleden niet het geval was.

Ad 3) Basic-Fit kent The Gym Group goed. Management heeft in de HealthCity tijd ook veel met prijswijzigingen gewerkt. Het heeft voordelen maar ook veel nadelen. Bij Basic-Fit werkt het goed dat iedereen de systematiek kent en snapt en dat we consequent zijn in die boodschap. De structuur is simpel en de communicatie is duidelijk. Basic-Fit is tevreden met de marges op het gemiddelde aantal leden. Basic-Fit verwacht op dit moment niet met prijsdifferentiatie te gaan werken.

### 3. Jaarrekening 2018

*(a) Corporate governance structuur en compliance met de Code 2016 in 2018*

Conform de Code 2016, 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



# BASIC-FIT

## ALGEMENE VERGADERING

Vergadering van Aandeelhouders. Nadere informatie is te vinden op pagina's 40 tot en met 48 van het bestuursverslag 2018. De nadruk wordt gelegd op de continuïteit en de groei van Basic-Fit, waarbij langetermijnwaardecreatie voor de onderneming wordt gerealiseerd.

Op een klein aantal punten wordt afgeweken van de Code 2016. In het bestuursverslag op pagina 47 en 48 legt Basic-Fit uit waarom op die specifieke punten wordt afgeweken van de code.

### *(b) Implementatie van het Remuneratiebeleid in boekjaar 2018*

De Voorzitter informeert de Vergadering dat de Raad van Commissarissen de hoofdlijnen van het Remuneratiebeleid voor de leden van de directie heeft geformuleerd en het Remuneratiebeleid vervolgens is vastgesteld in de Algemene Vergadering van 27 mei 2016. Het remuneratierapport is opgenomen op pagina 62 tot en met 67 van het bestuursverslag en is als onderdeel van dit bestuursverslag gepubliceerd op de website.

De Voorzitter geeft het woord aan de Voorzitter van de Selectie-, Benoeming- en Remuneratiecommissie, Herman Rutgers. Herman Rutgers geeft aan dat het Remuneratiebeleid een ondernemend karakter heeft en is gebaseerd op het groeiprofiel van Basic-Fit. Het Remuneratiebeleid dient in redelijke relatie te staan tot de overige managementleden en rekening te houden met de maatschappelijke context, de corporate governance structuur en de belangen van de stakeholders van Basic-Fit. Het Remuneratiebeleid van Basic-Fit is vastgesteld na onderzoek van de beloningspakketten van directieleden bij vergelijkbare bedrijven, qua groei, internationale oriëntatie en complexiteit.

In 2018 bestond de beloning van de directie uit een vast basissalaris, een korte termijn bonus en een pensioen. In aanvulling daarop is in 2018 de tweede tranche gevest onder het Retention share plan, waarvan de derde termijn zal vrijvallen in 2019. Tenslotte is in 2018 een conditionele toekenning van aandelen gedaan onder het lange termijn aandelenplan, welke bij het behalen van de targets zullen vrijvallen in 2021.

De jaarlijkse bonus is voor 2018 vastgesteld op 51,5% van het jaarsalaris voor de CEO en 50% van het jaarsalaris voor de CFO. Zowel de CEO als de CFO hebben alle targets at target of boven target behaald. De financiële targets hadden onder andere betrekking op omzet en EBITDA. De persoonlijke targets hadden betrekking op de implementatie van de internationale expansiestrategie, de opening van nieuwe clubs, de verdere versterking van de managementstructuur voor de CEO en de implementatie van IFRS 16 en de beheersing van de 'kosten per club'-ratio voor de CFO.

De beloning van de leden van de Raad van Commissarissen bestaat uit een vaste jaarlijkse beloning voor het vervullen van hun rol als lid van de Raad van Commissarissen. In aanvulling daarop krijgen de Voorzitter en leden van de commissies een vaste jaarlijkse vergoeding. Ook worden aan Basic-Fit gerelateerde reis- en verblijfkosten vergoed. Basic-Fit kent de leden van de Raad van Commissarissen geen variabele vergoedingen, aandelen of opties toe als onderdeel van beloningspakket.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Jansen, VEB stelt de volgende vragen:

- 1) Alle leden van de RvC zijn Nederlands. Er zijn nu meer dan 250 Franse clubs, wordt het niet tijd voor een wat internationaler toezichthoudend college?
- 2) Niet alle analistenbijeenkomst zijn via een webcast te volgen. Is dat niet mogelijk gezien de techniek waar Basic-Fit mee werkt?

# BASIC-FIT

## ALGEMENE VERGADERING

Ad 1) Basic-Fit heeft op dit moment een RvC waarin alle competenties aanwezig zijn. Een aantal leden heeft posities en ervaring in internationale organisaties en omgevingen en hebben goede kennis van de Europese markt. Indien er een wijziging komt in de samenstelling van de RvC bekijken we dat opnieuw.

Ad 2) Onze reguliere analisten updates na de publicatie van een kwartaalbericht zijn te volgen. Onze Capital Market Day was dat niet. We moeten kijken naar de uitvoerbaarheid en daar kunnen geen toezeggingen op worden gedaan.

*(c) Vaststelling van de Jaarrekening 2018 (stempunt)*

De Voorzitter geeft het woord aan mevrouw Gorter als Voorzitter van de Audit- en Risicocommissie.

Mevrouw Gorter informeert de Vergadering dat de Jaarrekening 2018 is opgesteld door de directie en akkoord bevonden door de Raad van Commissarissen.

In 2018 heeft Basic-Fit wederom veel aandacht besteed aan de ontwikkeling van de interne controle- en risicomanagementsystemen. In 2018 heeft de interne accountant gefunctioneerd op basis van een risico gebaseerd internal auditplan. De voornaamste aandachtspunten betroffen onder andere, naast het internal control framework en het toetsen daarvan, ook de implementatie van de AVG en cyberrisico's.

EY heeft de jaarrekening gecontroleerd. Op pagina 136 tot en met 140 van het bestuursverslag treft u de goedkeurende verklaring van de accountant aan. Mevrouw Madelon Bangma zal een toelichting geven op de door EY uitgevoerde controlewerkzaamheden op de Jaarrekening 2018. Basic-Fit NV heeft EY voor het doel van deze Vergadering ontheven van haar geheimhoudingsplicht.

Mevrouw Bangma (Partner bij EY en controlerend accountant van Basic-Fit) geeft een presentatie over de controlewerkzaamheden en de resultaten van de controle 2018, de key audit matters en de communicatie met de onderneming. De controle van 2018 is onderverdeeld in scope, strategie en uitvoering.

Onder de scope vallen de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening van Basic-Fit, inclusief het jaarverslag, waarbij wordt getoetst aan de wettelijke vereisten en gekeken wordt of er in het jaarverslag materiële onjuistheden zitten.

Met betrekking tot de strategie is de externe accountant eindverantwoordelijk voor de controle van Basic-Fit en de jaarrekening. Onderzocht is of het jaarverslag voldoet aan de wettelijke vereisten en de inhoud van het jaarverslag overeenkomt met het beeld van het jaarverslag en ook met de kennis die is opgedaan bij de controle van de jaarrekening. We hebben de materialiteit van € 2,4 miljoen gehanteerd en alle bevindingen boven de € 121.000,00 zijn gecommuniceerd aan de Raad van Commissarissen.

EY-Nederland heeft alle kernprocessen die in Hoofddorp plaatsvinden zelf gecontroleerd en de buitenlandse accountants controleren met name het HR-gedeelte en de fiscale zaken. Dat rapporteren ze aan mevrouw Bangma als groepsaccountant. De accountant heeft een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening van Basic-Fit verschaft, zowel bij de enkelvoudige als bij de geconsolideerde jaarrekening.

De jaarrekening is op continuïteitsgrondslagen opgesteld en de accountant heeft beoordeeld of deze veronderstelling juist is. Er is gekeken naar de beschikbaarheid van werkkapitaal voor het komende jaar en het winstpotentieel op langere termijn gebaseerd op de huidige activiteiten van de onderneming. Hierbij heeft de

accountant geen zekerheden van materieel belang geconstateerd die gerede twijfel van toepassing van het continuïteitsbeginsel heeft doen rijzen.

De key audit matters betreffen de waardering van goodwill en de volledigheid van de omzet. Dit heeft de accountant gedaan omdat met name goodwill een zeer belangrijke post op de balans van Basic-Fit is, een materieel bedrag en daarom heeft de accountant gebruikgemaakt van waarderingsexperts om te controleren of de key assumptions die het management heeft gedaan en de schattingen binnen een acceptabele range liggen. Daarnaast heeft de accountant zich gericht op de volledigheid van de omzet en met name gebruikgemaakt van data-analyse over alle clubs heen. Ook hier heeft de accountant geen bewijs van materiële fouten geconstateerd.

De controle van de jaarrekening is een proces dat leidt tot meerdere rapportages van de accountant aan de onderneming. De accountant heeft een auditplan opgesteld dat is afgestemd met de Auditcommissie en na afloop heeft de accountant een Managementletter opgesteld welke is besproken met het management van de onderneming en met de Commissarissen.

Naar aanleiding van onze jaareindecontrole heeft de accountant een accountantsverslag geschreven met de gedetailleerde bevindingen. De Nederlandse wet stelt bepaalde eisen aan dit accountantsverslag, zoals het waarborgen van de continuïteit van geautomatiseerde gegevensverwerking. Al deze rapportages zijn met het management en de Raad van Commissarissen en de Auditcommissie afgestemd. De sfeer tijdens deze sessies is vriendelijk maar wel kritisch, onafhankelijk en zeer goed.

De verschillende afdelingen streven naar een hoog kwaliteitsniveau en stelden zich professioneel op. Verder heeft de accountant vastgesteld dat het management, de Auditcommissie en de Raad van Commissarissen de bevindingen serieus neemt en er adequate opvolging plaatsvindt. Uiteindelijk heeft dit geleid tot een prettige en constructieve samenwerking met Basic-Fit, een positief-kritische houding en een indruk die positief is met een toon aan de top.

De Voorzitter geeft ruimte voor vragen.

De heer Stevense, SRB, stelt de volgende vragen:

- 1) Heeft u gekeken naar fraude en kunt u daar een toelichting op geven?
- 2) Heeft u gekeken naar de toepassing van IFRS 16?

Ad 1) Fraude is onderdeel van de controle en als die materieel is, wordt dat besproken met de Raad van Commissarissen dan wel het management. Fraude is ook in het jaarverslag benoemd. Verder is de verantwoordelijkheid van de accountant de controle van de jaarrekening.

Ad 2) Met betrekking tot IFRS 16, heeft de accountant het deel dat onderdeel is van de jaarrekening beoordeeld in het totaal geheel van de jaarrekening en daarover heeft de accountant geen aanvullende opmerkingen, anders had het niet op deze wijze in de jaarrekening mogen worden opgenomen.

De heer Jansen, VEB, stelt de volgende vragen:

- 1) de afschrijvingstermijn werd in 2016 opgerekt van vijf tot zes jaar naar zeven tot acht jaar. Is dat nog steeds adequaat in het licht dat het gebruik door toenemende ledenaantallen omhoog gaat?

# BASIC-FIT

## ALGEMENE VERGADERING

2) Het bedrag van € 96 miljoen aan huren met een related party, de heer Moos in dit geval, was erg hoog, bijna 10% van de totale huurverplichtingen die worden aangegaan. Is beoordeeld of dit at arms length gebeurt en wordt gekeken naar het proces?

3) Alhoewel Basic-Fit steeds groter wordt, is de vergoeding van de accountant lager geworden. Hoe komt dat?

Ad 1) Mevrouw Bangma antwoordt dat het gaat over de afschrijvingstermijn van de materiële vaste activa. De accountant beoordeelt de waarderingsgrondslagen in de jaarrekening als geheel en ook de afschrijving van de materiële vaste activa is onderdeel van de waarderingsgrondslag. Met een goedkeurende verklaring gaat de accountant dus akkoord met de afschrijvingstermijn zoals die in de jaarrekening is verwerkt.

Hans van der Aar licht verder toe dat de cardio apparatuur in zes jaar wordt afgeschreven en kracht apparatuur in acht jaar. Dat zijn nog steeds goed hanteerbare normen.

Ad 2) De toelichting op related parties transacties is onderdeel van de jaarrekening en het feit dat de accountant daar in de controleverklaring geen aanvullende opmerkingen over heeft gemaakt, geeft aan dat de accountant akkoord gaat met de wijze van verwerking van de related party transacties en met het feit dat die at arms length zijn.

Ad 3) De vergoeding voor de accountant gaat niet noodzakelijk omhoog met de groei van het aantal clubs. De aanpak blijft hetzelfde en de organisatie is centraal georganiseerd. De accountant controleert de hele omzet vanuit het hoofdkantoor en dat proces wijzigt niet onder invloed van de groei van het aantal clubs. De materialiteit wordt wel hoger omdat de omzet en de EBITDA stijgen.

Er zijn geen verdere vragen.

Dan adviseert de Raad van Commissarissen u de voorliggende jaarrekening over het boekjaar 2018 vast te stellen in lijn met het op pagina 60 van het bestuursverslag vermelde preadvies van de Raad van Commissarissen.

De Voorzitter geeft aan dat stemmen plaatsvindt bij handopsteking.

De Voorzitter legt het voorstel tot vaststelling van de Jaarrekening 2018 voor ter stemming.

Op basis van de steminstructies en de stemming in de zaal zijn er 42,585,861 stemmen **voor** welke 99,83% van het aanwezige kapitaal vertegenwoordigen. Er zijn geen tegenstemmen en 70.775 onthoudingen.

De Voorzitter constateert dat de meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor het voorstel is uitgebracht **Daarmee is het besluit aangenomen en is de jaarrekening over het boekjaar 2018 door de Algemene Vergadering vastgesteld conform het voorstel daartoe.**

*(c) Decharge van de leden van de directie (stempunt)*

De Voorzitter vraagt de vergadering om decharge te verlenen aan de leden van de directie voor de uitvoering van hun taak in het afgelopen boekjaar, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

Er zijn geen vragen.

Op basis van de steminstructies en de stemming in de zaal zijn er 4.363.540 stemmen **voor** welke 99,31% van het aanwezige kapitaal vertegenwoordigen. Er zijn 222.321 tegenstemmen en 70.775 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat de meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor het voorstel is uitgebracht **Daarmee is het besluit aangenomen en is door de Algemene Vergadering decharge verleend aan de leden van de directie, conform het voorstel daartoe**

*(d) Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (stempunt)*

De Voorzitter vraagt om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitvoering van hun toezichtstaak in het afgelopen boekjaar, voor zover dit uit de jaarrekening blijkt of uit de informatie die aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

Er zijn geen vragen.

Op basis van de steminstructies en de stemming in de zaal zijn er 42.363.540 stemmen **voor** welke 99,31% van het aanwezige kapitaal vertegenwoordigen. Er zijn 222.321 tegenstemmen en 70.775 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat de meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor het voorstel is uitgebracht. **Daarmee is het besluit aangenomen en is door de Algemene Vergadering decharge verleend aan de leden van de Raad van Commissarissen, conform het voorstel daartoe.**

*(e) Dividendbeleid*

De Voorzitter geeft aan dat de directie het huidige dividendbeleid wenst te handhaven. Dit beleid is ook opgenomen op de website van de vennootschap, onder de sectie Shareholder Information. Het huidige Dividendbeleid kan als volgt worden samengevat: 'gelet op het sterke rendementsprofiel van de opening van nieuwe clubs, worden op korte tot middellange termijn de beschikbare cashmiddelen primair gebruikt om te investeren in de opening van nieuwe clubs. Als gevolg hiervan is de verwachting dat op korte tot middellange termijn geen dividend wordt uitgekeerd. Basic-Fit verwacht dat in de toekomst dividenuitkeringen worden geïntroduceerd, hoewel deze voorstellen tot dividenuitkering zorgvuldig zullen worden afgewogen tegen andere wijzen van het aanwenden van de cashmiddelen, zoals een versnelling van het openen van nieuwe clubs, het aflossen van onze schuld, het terugkopen van aandelen of eventuele overnames.

De heer Jansen, VEB, vraagt naar aanleiding van de formulering van het dividendbeleid of geconcludeerd kan worden dat er wellicht op korte termijn een dividenuitkering zal worden gedaan of dat het echt middellange termijn moet zijn.

Hans van der Aar antwoordt dat er op middellange termijn geen dividend wordt voldaan, derhalve in ieder geval niet de komende drie jaar.

#### **4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen**

Ten gevolge van het bij de beursgang van Basic-Fit vastgestelde rotatieschema van de Raad van Commissarissen, loopt de termijn van Herman Rutgers als lid van de Raad van Commissarissen af.

*(a) Herbenoeming van de heer Herman Rutgers als lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)*

Er is hier sprake van een bindende voordracht aan de Algemene Vergadering tot benoeming van de heer Rutgers. De Voorzitter legt het voorstel om de heer Herman Rutgers te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen ter stemming voor aan de Algemene Vergadering. De herbenoeming is voor een termijn van vier jaar, welke termijn ingaat op de datum van deze vergadering en welke termijn afloopt direct na de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering die in 2023 zal plaatsvinden.

De heer Stevense, SRB, vraagt aan de heer Herman Rutgers waarom hij commissaris wil blijven bij Basic-Fit.

Herman Rutgers geeft aan dat Basic-Fit een geweldig bedrijf is met veel potentie, waarvan de heer Rutgers hoopt de komende vier jaar daar nog een bijdrage aan te kunnen leveren.

De Voorzitter brengt de herbenoeming van de heer Herman Rutgers als lid van de Raad van Commissarissen van Basic-Fit ter stemming.

Op basis van de steminstructies en de stemming in de zaal zijn er 40.633.643 stemmen **voor** welke 95,26% van het aanwezige kapitaal vertegenwoordigen. Er zijn 2.022.993 tegenstemmen en geen onthoudingen. De Voorzitter constateert dat de meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor het voorstel is uitgebracht. **Daarmee is het besluit aangenomen en is de heer Herman Rutgers herbenoemd als lid van de Raad van Commissarissen, conform het voorstel daartoe.**

## 5. Aanwijzing van de directie

Op basis van artikel 6.1 en 6.3 van de statuten wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld de directie aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten tot a) het uitgeven van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en b) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten.

Aan de Algemene Vergadering wordt verder voorgesteld de directie voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering, dat wil dus zeggen tot en met 16 november 2018, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot:

- Ten eerste, het uitgeven van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal op de dag van uitgifte;
- Ten tweede te besluiten tot het beperken of uitsluiten van de voorkeursrechten bij het uitgeven van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen zoals hiervoor beschreven.

Het doel van deze aanwijzingen is om tijdig en flexibel te kunnen inspelen en reageren inzake de financiering van de vennootschap. Bovendien geeft dit de directie enige armslag bij eventuele fusies en overnames. Het gaat hier om een gebruikelijke en jaarlijks terugkerende aanwijzing.

Er zijn geen vragen.

*(a) Tot het uitgeven van aandelen en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (stempunt)*

De Voorzitter brengt eerst de verlenging van de aanwijzing van de directie als het bevoegde orgaan tot het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, ter stemming.

Op basis van de steminstructies en de stemming in de zaal zijn er 42.399.484 stemmen **voor** welke 99,4% van het aanwezige kapitaal vertegenwoordigen. Er zijn 257.152 tegenstemmen en er zijn geen onthoudingen. De Voorzitter constateert dat de meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor het voorstel is uitgebracht.

**Daarmee is het besluit aangenomen en is besloten tot verlenging van de aanwijzing conform het voorstel daartoe.**

*(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)*

De Voorzitter brengt de verlenging van aanwijzing van de directie als het bevoegde orgaan tot het beperken of uitsluiten van de voorkeursrechten, ter stemming.

Op basis van de steminstructies en de stemming in de zaal zijn er 42.399.484 stemmen **voor** welke 99,4% van het aanwezige kapitaal vertegenwoordigen. Er zijn 257.152 tegenstemmen en er zijn geen onthoudingen.

De Voorzitter constateert dat de meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor het voorstel is uitgebracht.

**Daarmee is het besluit aangenomen en is besloten tot verlenging van de aanwijzing conform het voorstel daartoe.**

#### **6. Machtiging van de directie tot het inkopen van eigen aandelen (stempunt)**

Op basis van artikel 7.1 van de statuten wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld de directie voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering, dat wil zeggen tot en met 16 november 2018, te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aandelen in het kapitaal van de vennootschap in te kopen. Het doel van dit voorstel is om de directie de bevoegdheid te geven om eigen aandelen in te kopen teneinde het kapitaal te verminderen en/of verplichtingen op grond van aandelenregelingen na te komen of voor andere doeleinden die in het belang van de vennootschap kunnen zijn. Het betreft hier een verlenging van een eerder gegeven machtiging. De inkoop kan op basis van deze machtiging plaatsvinden tot een maximum van 10% van het geplaatst kapitaal, met dien verstande dat Basic-Fit of een van haar dochtermaatschappijen, na die inkoop niet meer aandelen in haar eigen kapitaal kan houden dan maximaal 10% van het geplaatste kapitaal.

Er zijn geen vragen.

De Voorzitter brengt het voorstel tot machtiging van de directie om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen aandelen in het kapitaal van de vennootschap in te kopen ter stemming.

Op basis van de steminstructies en de stemming in de zaal zijn er 42.585.314 stemmen **voor** welke 99,83% van het aanwezige kapitaal vertegenwoordigen. Er zijn 71.322 tegenstemmen en geen onthoudingen.

De Voorzitter constateert dat de meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor het voorstel is uitgebracht.

**Daarmee is het besluit aangenomen en is het besluit tot verlenging van de machtiging genomen, conform het voorstel daartoe.**

#### **7. Benoeming van de externe accountant (stempunt)**

De directie en Raad van Commissarissen zijn tevreden over de dienstverlening door EY. EY wordt derhalve voorgedragen om de continuïteit van de controle te waarborgen. Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om EY wederom te benoemen tot externe accountant voor het onderzoek van de jaarrekening van Basic-Fit voor het boekjaar 2020.

Er zijn geen vragen.

De Voorzitter brengt het voorstel om EY opnieuw te benoemen tot externe accountant voor het onderzoek van de jaarrekening van Basic-Fit voor het boekjaar 2018 ter stemming.



Op basis van de steminstructies en de stemming in de zaal zijn er 42.656.636 stemmen **voor** welke 100% van het aanwezige kapitaal vertegenwoordigen. Er zijn geen tegenstemmen en geen onthoudingen.

De Voorzitter constateert dat de meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor het voorstel is uitgebracht. **Daarmee is het besluit aangenomen en is EY benoemd tot externe accountant voor het onderzoek van de jaarrekening van Basic-Fit voor het boekjaar 2020.**

## 9. Rondvraag en sluiting

De Voorzitter geeft aan dat de formele agenda van deze eerste Algemene Vergadering hiermee ten einde is gekomen. De Voorzitter geeft ruimte voor de rondvraag.

De heer Jansen VEB, stelt nog de volgende vragen:

- 1) Hoe ontwikkelt marketingbijdrage van toeleveranciers zich als percentage van de inkoop van de machines, blijft dat stabiel, groeit dat of wordt dat kleiner?
- 2) Is The Gym niet een mooie overnamekandidaat?
- 3) Kan de AvA worden gehouden op een minder druk moment, zodat er wellicht meer mensen naar de AvA kunnen komen.

Ad 1). Er is niets veranderd in de situatie ten aanzien van de marketingbijdrage. Basic-Fit werkt nog steeds met de twee vaste leveranciers.

Ad 2) Basic-Fit kan geen enkele informatie geven over potentiële acquisities als daar al sprake van zou zijn.

Ad 3) De voorzitter geeft aan ook liever meer geïnteresseerde aandeelhouders te zien op de vergadering en de suggestie in overweging te nemen.

Hans van der Aar voegt daaraan toe dat nog verder vervroegen geen optie is met alle regelgeving en de IFRS-bepalingen, IFRS 16, IFRS 15, IFRS 9. Het is belangrijk daar goed tijd aan te besteden.

De Voorzitter dankt de aanwezigen en sluit de Algemene Vergadering.