

Notulen Aandeelhoudersvergadering Molenaar Ecologische Houtindustrie B.V.

Datum: 13 juni 2024

Locatie: Zernikelaan 12, Leek

In persoon aanwezig:

Dhr G. Schaaij – namens Funda Rend B.V. houder van 100.000.000 van de gewone klasse A aandelen met stemrecht

Dhr en mevr. M. de Vries – houder van 1.000 van de gewone klasse B aandelen zonder stemrecht

Dhr J. Speel – namens Heidepiek Interim-Management B.V., CEO.

Dhr M. Schaaij – namens Dutch Hardwood Flooring B.V.

Volmachten ter vertegenwoordiging:

geen

Afkorting:

- MEH = Molenaar Ecologische Houtindustrie B.V.

1. Opening

Als voorzitter en als secretaris treedt op dhr J. Speel en heet iedereen welkom.

2. Mededelingen

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt 2.000 euro en is verdeeld in 100.000.000 gewone klasse A aandelen met stemrecht en 100.000.000 gewone klasse B aandelen zonder stemrecht. Volgens de presentielijst is ter vergadering in persoon aanwezig de houder van 100% van de gewone klasse A aandelen met stemrecht.

De voorzitter constateert dat rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen.

Tevens wordt de agenda ongewijzigd vastgesteld.

3. Vaststellen notulen AvA d.d. 18 juli 2023

Notulen worden ongewijzigd vastgesteld.

4. Bespreking van de jaarrekening en het bestuursverslag 2023 van de Vennootschap en van het voorstel tot bestemming van het resultaat

Voorzitter bespreekt de geconsolideerde jaarrekening 2023 van MEH en gaat o.a. in op de gedaalde omzet en het resultaat. Voorzitter geeft aan dat de voorliggende jaarrekening na resultaatsbestemming is.

Vorig jaar schreven wij in het bestuursverslag dat 2023 een uitdagend jaar zou worden. Helaas klopte dit. De omzet over 2023 was 1,5 miljoen. Dit is 1,1 miljoen lager dan 2022. De voornaamste redenen hiervoor zijn van geopolitieke en macro-economische aard. Tevens maakten onze klanten eerst oude voorraden op alvorens nieuwe voorraden te bestellen. De retailbranche merkt dat er op dit moment minder woningen worden gebouwd dan voorzien, dat het langer duurt om de vergunningen rond te krijgen om deze woningen te mogen bouwen. Tel hierbij op de gestegen rente op hypotheek en allerlei spanningen in de wereld en consumenten geven minder uit aan duurzame producten zoals de prachtige eikenhouten vloeren die MEH produceert.

De brutomarge is van circa 35% in 2022 gedaald naar ongeveer 23% over 2023. Dit is een bewuste keuze geweest. Om consumenten te verleiden waren wij genoodzaakt onze verkoopprijzen te verlagen. Onze grondstoffen kochten wij, door de geopolitieke situatie, duurder in dan normaal. De combinatie van gedaalde verkoopprijzen en gestegen inkooprijzen zorgden voor een lagere marge. Natuurlijk houden wij de marge in de gaten en zullen wij er alles aan doen om de marge komend jaar weer omhoog brengen.

Vervolgens gaat de voorzitter in op het bestuursverslag.

MEH kijkt terug op een bewogen jaar. Een jaar waarin door geopolitieke spanningen, een hoge rente en een stagnerende woningbouw de retail in het algemeen en MEH in het bijzonder minder heeft gepresteerd dan verwacht.

MEH produceert houten vloeren, met een focus op gelaagde vloeren. Het huidige machinepark heeft een productiecapaciteit van circa 100.000 m² tot maximaal 150.000 m² per jaar, uitgaande van het werken in één shift.

In 2023 lag de focus op de volgende pijlers, te weten:

- a. Uitbreiden van het dealernetwerk;
- b. Internationale uitbreiding;
- c. Inrichten van een nieuw kwaliteitsmanagementsysteem.

Er zijn circa 20 dealers in Nederland die ons merk Stedenvloeren in hun assortiment hebben opgenomen. Daarnaast zijn er circa 15 dealers die onze vloeren onder eigen label voeren.

Wat betreft de uitbreiding van het internationale netwerk is in 2023 contact gelegd met een grote retailer in Californië (> 220 winkels). Molenaar doorloopt diverse ingewikkelde audits om toegelaten te worden als leverancier. Dit heeft vooral te maken met de herkomst van het hout maar ook met verantwoord omgaan met de natuur en alle andere verantwoordelijke processen. Echter, mochten we hierin slagen dan ziet de toekomst er een stuk veelbelovender uit. Verder lopen er in België goede gesprekken met een groothandel.

Er komt veel nieuwe of aangepaste regelgeving op ons af. De EU-DR, Lacey Act, CARB/EPA TSCA om er enkele te noemen. Dit is voor MEH een belangrijke reden geweest om het kwaliteitsmanagementsysteem grondig te herzien. Dit allemaal met als doel om nog betere producten voor onze klanten te maken. Producten die natuurlijk moeten voldoen aan strenge eisen en wet- en regelgeving.

5. Vaststelling van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2023 en vaststelling van de bestemming van het resultaat* (stempunt)

De jaarrekening en de resultaatsbestemming wordt met algemene stemmen vastgesteld.

6. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur die zitting hadden in 2023 voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2023 (stempunt)

De vergadering verleent met algemene stemmen décharge aan het Bestuur c.q. de Directie terzake van het door haar gevoerde beleid en bestuur, waarvan uit de jaarrekening 2023 blijkt of waarvan het resultaat daarin is verwerkt.

7. Presentatie strategie en presentatie over vooruitzichten 2024/2025

Voor de langere termijn zijn wij hoopvol dat de bouw weer zal aantrekken. De rente op hypotheekleningen lijkt gestabiliseerd te zijn en zelfs te dalen. De woningbouw opgave is buitengewoon groot en zal ook groot blijven.

Tevens hebben wij grote verwachtingen van potentiële nieuwe klanten waar nu gesprekken mee worden gevoerd. Als de audits door de Amerikaanse retailer voorspoedig verlopen, ziet de toekomst er rooskleurig uit. Met dit doel hebben wij een compliance officer aangetrokken. Tevens staan we in januari 2025 op een van de grootste parket beurzen in Las Vegas.

MEH zal scherp op de kosten moeten blijven letten en met gerichte acties en mailings naar ons dealernetwerk proberen de omzet te vergroten en de bruto marge op peil te houden. Tevens hebben wij begin dit jaar een salesmanager aangetrokken die de omzet moet aanzwengelen.

2024 zal conform de algemene verwachting ook een uitdagend jaar worden voor de branche in het algemeen en voor Molenaar in het bijzonder. Wij zijn echter hoopvol dat de omzet hoger zal zijn.

8. Rondvraag

Er volgen diverse vragen over de omzetverwachting en de plannen. Inmiddels is de winkel in de showroom open waarbij cliënten de beleving van de fabriek en aankoop voor eigen woning kunnen ervaren. Dit onder het motto "van boom tot in uw woonkamer". Wanneer er cliënten komen die binnen een afgesproken regio vallen van een van de dalers dan worden die geleverd via de betreffende dealer. Dit kan de marge laten stijgen. Verder is alle hoop gevestigd op de audit die uitgevoerd wordt in opdracht van de grote dealer (220 winkels) in de VS. De audit kosten zijn niet goedkoop en wordt door hen betaald. Ze zijn dus serieus.

9. Sluiting

Niets meer aan de orde zijnde sluit de voorzitter rond 16.30 de vergadering en volgt er een rondleiding door de fabriek.