

## **Notulen Aandeelhoudersvergadering Molenaar Ecologische Houtindustrie B.V.**

Datum: 18 juli 2023

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 A. Baan – houder van 2.000 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

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.

### **2. Mededelingen bestuur**

Voorzitter deelt mede dat met de beursgang naar de Bondex € 470k is opgehaald. Hiermee heeft MEH 83 B-aandeelhouders.

Het doel was zo'n 2 – 2,5 miljoen. Het opgehaalde kapitaal is te weinig voor o.a. de automatisering en uitbreiding van het machinepark maar wel voldoende voor extra werkkapitaal voor m.n. inkopen van hout.

### 3. Bespreking jaarrekening en bestuursverslag 2022 en bestemming resultaat

Voorzitter bespreekt de jaarrekening en gaat o.a. in op de gedaalde omzet en resultaat en het gestegen eigen vermogen en enkele ratio's. Voorzitter geeft aan dat het resultaat in de voorliggende jaarrekening is toegevoegd aan de algemene reserves als onderdeel van het eigen vermogen.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Omzet	2.675.731	3.915.146
Bedrijfsresultaat	25.287	201.636
Resultaat na belasting	28.568	215.023
Eigen vermogen	521.591	216.023
Balans totaal	1.742.592	972.913
<b>Ratio's</b>		
Solvabiliteit (EV/TV x 100%)	29,9	22,2
Current ratio (vlottende activa / vlottende passiva)	2,33	0,86
Bruto marge (bruto marge / omzet x 100%)	35,1	37,2
<b>Medewerkers</b>		
FTE	7,8	14,5
Aantal	11	17

Vervolgens gaat de voorzitter in op het bestuursverslag.

Gelet op de goede start in 2022 hadden wij een beter resultaat verwacht. Eind vorig jaar en begin 2023 zien wij echter dat de vraag uit de VS stagneert, omdat onze klanten overzees al voorsorteren op een recessie en eerst hun bestaande voorraden opmaken.

In 2022 is het fundament voor de toekomst gelegd. Allereerst zijn in het boekjaar 2022 de voorbereidingen getroffen voor een notering aan de Bondex van Nxchange in Amsterdam. Er is een licentieovereenkomst afgesloten met Nxchange.

Tevens is de juridische structuur neergezet. In mei 2022 is Dutch Hardwork Flooring B.V. opgericht. In augustus is het personeel overgegaan naar deze vennootschap. In september 2022 is de naam First Dutch Wooden Floors 1932 B.V. omgezet naar Molenaar Ecologische Houtindustrie B.V. (MEH).

MEH heeft thans drie 100% dochtermaatschappijen:

1. First Dutch Wooden Floors B.V. (opgericht in december 2020) t.b.v. de eigendom van de activa en bedrijfsmiddelen;
2. Dutch Hardwood Flooring B.V. (opgericht in juni 2020) t.b.v. de productie en verkoopactiviteiten;
3. Dutch Hardwork Flooring B.V. (opgericht in mei 2022) t.b.v. het personeel

Ten slotte is in oktober 2022 een nieuwe algemeen directeur aangesteld, Jerry Speel van Heidepiek Interim-Management.

4. Vaststelling van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2022 en vaststelling van de bestemming van het resultaat\* (stempunt)

*De jaarrekening wordt met algemene stemmen vastgesteld.*

*Met algemene stemmen wordt goedgekeurd dat het resultaat wordt toegevoegd aan de overige reserves.*

5. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur die zitting hadden in 2022 voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2022 (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 2022 blijkt of waarvan het resultaat daarin is verwerkt.*

6. Presentatie strategie en presentatie over vooruitzichten 2023/2024

### **Vooruitzichten 2023 - uitdagend**

In de VS sorteert men voor op een recessie. Het anticiperen op economisch zwakkere tijden in de VS doen ze daar door eerst hun voorraad te gebruiken met gemiddeld 40%. Ook in Europa en Nederland zien wij dit beeld. Dit betekent dat ze hun producten vanuit voorraad verkopen en de voorraden nog niet aanvullen.

Dit merken wij bij MEH enorm in de resultaten in de laatste maanden van 2022 en het eerste kwartaal 2023.

Ook in Nederland zien we een forse teruggang. Het Financiële Dagblad melde op 15 juni "inzakkende vraag naar baksteen en beton voorbode van meer pijn in de bouw". Deze onverwachte stagnatie in de bouw zal zijn weerslag kunnen hebben over 2023 op MEH. De negatieve orderflow kunnen we vooralsnog aan, maar vereist wel onverwachts inventiviteit. Anderzijds moeten er de komende decennia bijna een miljoen huizen worden gebouwd in Nederland en is de verwachting dat de rente volgend jaar weer zal dalen en dat zou kunnen leiden tot een grotere vraag. De grondstofprijzen dalen in rap tempo en dat valt in het voordeel van de consumenten uit. De prijs van multi-berkenplaat, die gebruikt wordt voor onze duo vloer, is aanzienlijk gedaald. Hierdoor worden onze verkoopprijzen concurrerender. We zullen echter op onze voorraad afboekingen moeten doen wil je de lijn van de dagelijkse waarde benaderen. We zien dat de laatste weken de aanvragen vanuit de VS gelukkig weer wat toenemen.

Door scherp op de kosten te letten en met gerichte acties en mailings naar ons dealernetwerk proberen wij de bruto marge op peil te houden. Daarnaast zijn we ook op zoek naar verbreding naar alternatieve producties en zijn we gestart met de bouw van chalets waar onze Stedenvloeren worden gelegd. De directe kosten van het nu opgezette chaletproject worden gedekt door onze grootaandeelhouder zodat er met dit experiment geen financieel risico wordt gelopen door MEH.

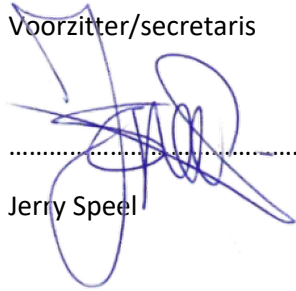
Inmiddels hebben we 14 dealers in Nederland die onze "stedenvloeren" lijn voeren en hebben we een mooie documentatie (zie bijlage) gemaakt die we in de winkels bij onze producten neer zullen leggen. 2023 wordt conform de algemene verwachting een uitdagend jaar voor MEH.

Zoekt u als aandeelhouder een vloer voor u of uw naasten dan kunt u rechtstreeks contact opnemen met Nicole, u krijgt deze natuurlijk voor een speciale aandeelhoudersprijs!

7. Sluiting

Niets meer aan de orde zijnde sluit de voorzitter rond 16.30 de vergadering.

Voorzitter/secretaris



.....

Jerry Speel

Presentielijst stemgerechtigde aandeelhouder:

.....

Dhr G. Schaaij