



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
ZARZĄDU  
SPÓŁKI MODULE TECHNOLOGIES S.A.  
ZA ROK 2020**

Bielsko-Biała 31.05.2021 r.

## SPIS TREŚCI

1.	OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE MODULE TECHNOLOGIES S.A. ....	4
1.1.	PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE .....	4
1.2.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	6
1.3.	PRZEDMIOT I ZAKRES DZIAŁANIA .....	6
1.4.	ORGANY SPÓŁKI .....	7
1.4.1.	WALNE ZGROMADZENIE .....	7
1.4.2.	RADA NADZORCZA .....	8
1.4.3.	ZARZĄD .....	9
1.5.	ZNACZNI AKCJONARIUSZE SPÓŁKI NA DZIEŃ 31 grudnia 2019 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....	9
2.	INFORMACJE OKREŚLONE W PRZEPISACH O RACHUNKOWOŚCI .....	11
2.1.	PRZEDSTAWIENIE STANU MAJĄTKOWEGO I SYTUACJI FINANSOWEJ, OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH SPÓŁKI .....	11
2.1.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	11
2.1.2.	BILANS .....	12
2.1.3.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	12
2.1.4.	OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	12
2.2.	POZOSTAŁE INFORMACJE OKREŚLONE W PRZEPISACH O RACHUNKOWOŚCI .....	13
2.2.1.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....	13
2.2.2.	INFORMACJE O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU SPÓŁKI .....	13
2.2.3.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU .....	14
2.2.4.	INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI .....	14
2.2.5.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	15
2.2.6.	Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia .....	15
2.2.7.	Informacje o posiadanych przez spółkę zakładach .....	16
2.2.8.	Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka oraz przyjętych przez spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym .....	16
2.2.9.	Stosowanie zasad ładu korporacyjnego .....	16
2.2.10.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla Postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	19
3.	INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA .....	19
3.1.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA ROZWOJU spółki .....	19
3.2.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH ORAZ USŁUGACH spółki .....	21
3.3.	RYNKI ZBYTU ORAZ ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA W TOWARY I USŁUGI .....	24
3.4.	ZNACZĄCE ZDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	24
3.4.1.	Istotne dokonania spółki w ramach działalności inwestycyjnej .....	25
3.4.2.	Istotne dokonania spółki w ramach działalności finansowej .....	25
3.4.3.	Istotne zdarzenia opisane w raportach bieżących .....	25
3.4.4.	Oferta publiczna .....	28
3.4.5.	Istotne niepowodzenia w bieżącym roku .....	28

3.5.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI .....	28
3.6.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE .....	28
3.7.	INFORMACJE O KREDYTACH, POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....	28
3.7.1.	Udzielone przez spółkę pożyczki, poręczenia i gwarancje .....	28
3.7.2.	Zaciągnięte i wypowiedziane kredyty i pożyczki, uzyskane poręczenia i gwarancje .....	28
3.8.	OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI .....	28
3.9.	OBJAŚNIENIA RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW .....	29
3.10.	OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM .....	29
3.11.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH .....	29
3.12.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY .....	29
3.13.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	29
3.14.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ .....	30
3.15.	WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE .....	30
3.16.	WYNAGRODZENIA I NAGRODY NALEŻNE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM ZA 2018 ROK	30
3.17.	INFORMACJE O UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY .....	30
3.18.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI.....	30
3.19.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH .....	31
3.20.	WSKAZANIE OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH P.A. NOVA S.A. ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE Module Technologies SA .....	31
3.21.	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	31

## 1. OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE MODULE TECHNOLOGIES S.A.

### 1.1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

#### Dane Spółki, podstawy prawne funkcjonowania

Nazwa (firma):	Module Technologies Spółka Akcyjna
Skrót:	Module Technologies SA
Siedziba	Bielsko - Biała
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Adres:	ul. Kołtątaja 14/6, 43-300 Bielsko-Biała
Telefon:	+ 48 (32) 50 66 100, 210-18-26
Telefaks:	+ 48 (32) 50 66 100, 210-18-26
Poczta elektroniczna:	zarzad@moduletechnologies.com
Strona internetowa:	www.moduletechnologies.com
KRS:	0000378509
NIP:	5472105335
REGON:	241140645

Prawną (statutową) i handlową firmą Spółki jest firma określona w § 1 Statutu Emitenta, to jest Module Technologies Spółka Akcyjna. Zgodnie z przepisem art. 305 § 2 Ksh oraz § 1 Statutu Spółki Spółka może używać w obrocie również skrótu firmy Module Technologies S.A.

Z dniem 9 października 2018 roku uległa zmianie nazwa Spółki z LS Tech-Homes SA na nową nazwę Module Technologies SA. Zmiana dotyczyła jedynie nazwy spółki.

Spółka zarejestrowana jest w:

- Rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000378509, – Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej REGON: 241140645,
- Urzędzie Skarbowym NIP: 5472105335.

Spółka w obecnej formie prawnej powstała w wyniku przekształcenia spółki LS Tech-Homes Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku - Białej w trybie art. 551-570 i 577-580 Ksh w spółkę LS Tech –Homes Spółkę Akcyjną z siedzibą w Bielsku-Białej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników tej spółki w sprawie przekształcenia LS Tech-Homes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w LS Tech-Homes Spółka Akcyjna, podjętej w dniu 21 stycznia 2011 roku i zaprotokołowanej w protokole sporządzonym przez notariusza Olgę Małachwiej, prowadzącą kancelarię notarialną w Bielsku-Białej pod Nr Rep 229/2011.

W dniu 16 lutego 2011 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000378509. Zgodnie z §5 Statutu Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2018 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki zmieniono nazwę spółki na Module Technologies S.A.

W sprawach nieuregulowanych Statutem Spółka stosuje się do przepisów Kodeksu spółek handlowych. Spółka przestrzega wszystkich przepisów prawa ogólnie obowiązujących w Polsce.

Jako spółka publiczna Spółka działa zgodnie z następującymi przepisami prawa:

- Ustawa o ofercie publicznej,
- Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi i aktami wykonawczymi do wymienionych ustaw, a w szczególności:
- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie MAR) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE,
- Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu wraz z załącznikami.

### Historia Spółki

Spółka rozpoczęła działalność w roku 2009. Celem firmy było wprowadzenie technologii kompozytowych dla budownictwa na bazie patentów i doświadczeń amerykańskich. W Czechowicach-Dziedzicach zostały zmodernizowane 2 hale, gdzie zainstalowano linie do produkcji warstwowych płyt kompozytowych z płyt magnezowych importowanych z Chin i styropianu a także linię do produkcji kształtowników kompozytowych na bazie żywic poliestrowych i włókna szklanego.

Równolegle spółka rozpoczęła intensywne prace badawczo-rozwojowe wspólnie z Katedrą Podstaw Budownictwa i Materiałów Budowlanych Politechniki Gdańskiej. Badania wykonane zarówno na modelach rzeczywistych jak i numerycznych jak otwarte procedury pozyskania aprobat technicznych i certyfikatów spowodowały, iż mogły powstać pierwsze produkty i rozwiązania prototypowe i modelowe.

Wzrasta zainteresowanie kompozytami jak i wiedza o tej technologii, między innymi dzięki promocji Module Technologies SA, która to prezentuje swoje projekty i rozwiązania na seminariach, targach specjalistycznych i spotkaniach z projektantami i deweloperami. Obecnie spółka posiada 4 zakłady produkcyjne w Czechowicach-Dziedzicach, Studzienicach koło Pszczyny i Koniecwałdzie (gmina Sztum) w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

W 2012 roku Spółka weszła na warszawską giełdę papierów wartościowych New Connect a w 2015 roku pozyskała inwestora strategicznego ARP Venture. Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.912.347,00 zł. Zespół osób, które doprowadziły do powstania Module Technologies SA stanowi solidny fundament poparty doświadczeniem i wieloletnią praktyką w branży, stąd oferowane produkty to efekt ścisłej współpracy nauki z

biznesem. Sukcesem firmy była także możliwość pozyskania dotacji z funduszy europejskich w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013.

Równolegle do działalności produkcyjnej Spółka zdecydowała o rozszerzeniu profilu działalności o realizację kontraktów na budowy obiektów mieszkalnych i usługowych w technologii modułowej, polegającej na produkcji na terenie Polski, a następnie dostawy i montażu modułów mieszkalnych na teren budowy. Oferta Spółki objęła również prowadzenie kompleksowego procesu inwestycyjnego na które składają się: pozyskanie inwestora, doprowadzenie do pozyskania zgód formalno-prawnych umożliwiających realizację inwestycji, projektowanie i realizacja budowlana zakończona uzyskaniem pozwolenia na budowę (kontrakty w formule generalnego wykonawstwa lub design and build).

Pierwszym istotnym kontraktem w formule generalnego wykonawstwa w systemie modułów 3D był kompleks mieszkalny położony w Berlinie, składający się z 284 modułów mieszkalnych, o powierzchni użytkowej 25m<sup>2</sup> każdy, co łącznie stanowi 7.100m<sup>2</sup> PUM.

Kolejnym pozyskanym kontraktem była realizacja kompleksu mieszkalno-usługowego położonego w Holandii w mieście Heerlen obejmującego modernizację istniejącej zabudowy oraz budowę nowych powierzchni mieszkalnych z modułów w systemie 3D, gdzie oprócz generalnego wykonawstwa Spółka odpowiedzialna była za przygotowanie koncepcji, pozyskanie pozwolenia na budowę, wykonanie wszystkich projektów oraz finalnie budowę zarówno w technologii modułowej, jak i tradycyjnej – przy wykorzystaniu podwykonawców budowlanych (formuła design and build, która miała zapewnić osiągnięcie marż na każdym z kolejnych etapów inwestycji budowlanej).

Z uwagi na okoliczności opisane w Punkcie 2.2.4. niniejszego Sprawozdania realizacja wyżej opisanych kontraktów nie została zakończona, co spowodowało drastyczne pogorszenie sytuacji finansowej a w dalszej kolejności zmusiło Zarząd do podjęcia działań restrukturyzacyjnych czego skutkiem było istotne ograniczenie działalności spółki oraz otwarcie kolejnych postępowań sądowych mających na celu restrukturyzację zadłużenia.

## 1.2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

## 1.3. PRZEDMIOT I ZAKRES DZIAŁANIA

Działalność operacyjna oraz zarządzanie Spółką w roku 2020 prowadzona była głównie lokalizacji w Czechowicach-Dziedzicach, przy ul. Komorowickiej 9.

Działalność produkcyjno – magazynowo – prototypowo - badawcza spółki prowadzona jest w następujących zakładach:

Zakład Czechowice-Dziedzice, ul. Junacka 31- zakład wynajęty firmie TOP HOUSE 1000 Sp. z o.o.

Studzienice ul. Jaskółek 10 A- umowa konsorcjum z Wasa Trade Sp. z o.o., produkcja konstrukcji aluminiowo-szklanych

Zakład Koniecwałd 86 - umowa konsorcjum Wasa Trade Sp. z o.o., projektowanie i przygotowanie produkcji domków

Zakład Sztum, Koniecwałd 83 – magazyn, prowadzenie badań i produkowanie prototypowych prefabrykowanych paneli do termomodernizacji elewacji dla istniejących budynków

Umowa Konsorcjum z Wasa Trade Sp. z o.o. z dnia 18.03.2020 r. dotycząca wzajemnej współpracy w zakresie produkcji konstrukcji aluminiowo-szklanych, projektowania i przygotowanie produkcji domków letniskowych oraz prowadzenie wspólnych działań inwestycyjnych. W ramach tej umowy Spółka jest podmiotem dostarczającym know-how oraz udostępniającym linie produkcyjne (w wyżej wymienionych zakładach) do produkcji elementów budowlanych na potrzeby wspólnych przedsięwzięć Konsorcjum.

#### 1.4. ORGANY SPÓŁKI

##### 1.4.1. WALNE ZGROMADZENIE

Dnia 7 września 2020 w dniu odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze powzięli następujące uchwały:

1. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. Przyjęcie porządku obrad.
3. Podjęcie uchwały w sprawie skorzystania z Regulaminu Walnego Zgromadzenia uchwalonego na ZWZ w dniu 28.07.2016 r.
4. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019.
5. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2019.
6. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy.
7. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy.
8. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki MODULE TECHNOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
9. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Wiceprezesowi Zarządu Spółki MODULE TECHNOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
10. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Spółki MODULE TECHNOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
11. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Spółki MODULE TECHNOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.

12. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki MODULE TECH-NOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
13. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki MODULE TECH-NOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
14. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki MODULE TECH-NOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
15. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki MODULE TECH-NOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
16. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki MODULE TECH-NOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
17. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki MODULE TECH-NOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
18. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki MODULE TECH-NOLOGIES S.A. W RESTRUKTURYZACJI absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019.
19. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki (art. 397 Ksh).
20. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki.
21. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki.
22. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki.
23. Podjęcie uchwały w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki.
24. Podjęcie uchwały w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki.

#### 1.4.2. RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej w roku 2020 r. wchodził:

Pan Maciej Cybulski

Pan Bogusław Dąbrowski,

Pan Kazimierz Potrawiak – do 7 września 2020 roku,

Pan Marek Sobieski,

Pan Franciszek Zięba,

Pan Dawid Zontek - do 7 września 2020 roku,

Pan Jarosław Dziedzic - do 7 września 2020 roku,

Pan Wojciech Skęczek – od 7 września 2020 roku,

Pan Roland Duda – od 7 września 2020 roku,



### 1.4.3. ZARZĄD

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz do dnia sporządzenia niniejszego Raportu Zarząd Spółki pracował w składzie:

Prezes Zarządu – Pan Mirosław Pasieka,

Członek Zarządu – Pan Jarosław Górski - do 2 marca 2020 roku.

Członek Zarządu – Pan Jarosław Mentel - od 13 marca 2020 roku.

### 1.5. ZNACZNI AKCJONARIUSZE SPÓŁKI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

W okresie od 2009 roku do 2010 roku kapitał zakładowy LS TECH-HOMES sp. z o.o. był trzykrotnie podnoszony (kolejno do kwoty 100 000,00 zł, 200 000,00 zł i 3 000 000,00 zł).

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z 21 stycznia 2011 roku dokonano przekształcenia podmiotu, którego firma obecnie brzmi Module Technologies Spółka Akcyjna. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej (VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) 16 lutego 2011 roku nowy podmiot został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców pod nr. KRS 0000378509. Wartość nominalna akcji została w Statucie określona na 0,50 zł, liczba akcji wyniosła 6 000 000, kapitał zakładowy 3 000 000 zł.

Dalszy wzrost kapitału zakładowego Spółki następował (poniżej wskazano daty odpowiednich postanowień sądowych):

- 19.07.2011 r. do kwoty 6 100 000,00 zł,
- 23.11.2011 r. do kwoty 7 850 000,00 zł,
- 14.12.2011 r. do kwoty 8 350 000,00 zł,
- 13.05.2013 r. do kwoty 9 600 000,00 zł,
- 03.06.2014 r. do kwoty 10 500 000,00 zł,
- 10.03.2015 r. do kwoty 11 500 000,00 zł,
- 27.07.2015 r. do kwoty 14 500 000,00 zł,
- 03.12.2015 r. do kwoty 16 613 821,00 zł.
- 02.01.2017 r. do kwoty 16 947 218,50 zł,
- 29.12.2017 r. do kwoty 17 430 643,00 zł.
- 23.05.2018 r. do kwoty 27 912 347,00 zł.

Kapitał powyższy jest w pełni opłacony.

Na koniec okresu sprawozdawczego liczba akcji wszystkich emisji wynosiła 55 824 694.

Od 27 czerwca 2012 roku akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Znaczącymi Akcjonariuszami (posiadającymi co najmniej 5% akcji Spółki jak również dysponującymi analogiczną liczbą głosów na jej Zgromadzeniu i zobowiązanymi na mocy obowiązujących przepisów do

powiadamiania o stanie posiadania bądź przekroczeniu progów określonych w art. 69 ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) było 5 podmiotów (osoby fizyczne i prawne, krajowe i zagraniczna).

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Spółkę Akcjonariuszami posiadającymi 5% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu na koniec grudnia 2020 roku byli:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
				/%/	/%/
1.	ASI INTEGRA MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ INVEST SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA	16 065 760	16 065 760	28,78	28,78
2.	Marek Zbigniew Sobieski	7 066 607	7 066 607	12,66	12,66
3.	Mestivia Management Limited	6 000 000	6 000 000	10,75	10,75
4.	PFR Ventures sp. z o.o.	4 227 642	4 227 642	7,57	7,57
5.	Leszek Surowiec	3 220 000	3 220 000	5,77	5,77

## 2. INFORMACJE OKREŚLONE W PRZEPISACH O RACHUNKOWOŚCI

### 2.1. PRZEDSTAWIENIE STANU MAJĄTKOWEGO I SYTUACJI FINANSOWEJ, OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO FINANSOWYCH SPÓŁKI

Przedstawione niżej wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów przyjęto ogłoszony przez NBP kurs średni EUR z dnia 31 grudnia 2020 roku równy 4,6148, a dla danych porównawczych z dnia 31 grudnia 2019 roku równy 4,2585;
- do przeliczenia wybranych wartości pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia

arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, ustalonych przez NBP na te dni. W ten sposób wyliczona średnia za rok 2020 wynosi 4,4743, a za rok 2019 wynosi 4,3018, przy czym przeliczenie pozycji E w rachunku przepływów pieniężnych dokonane zostało według kursu średniego NBP ustalonego na dzień 31 grudnia 2020 roku (4,6148) oraz odpowiednio 31 grudnia 2019 roku (4,2585).

### 2.1.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Podstawowe pozycje Rachunku Zysków i Strat w PLN i w przeliczeniu na EUR Wartość za okres w tysiącach

Pozycja rachunku zysków i strat	rok 2020		rok 2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	806	180	6 586	1 531
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 366	1 199	11 914	2 770
Zysk / strata ze sprzedaży	(4 560)	(1 019)	(5 328)	(1 239)
Zysk / strata z działalności operacyjnej	(4 308)	(963)	(32 685)	(7 598)
Zysk / strata netto	(8 900)	(1 989)	(38 220)	(8 885)

### 2.1.2. BILANS

Podstawowe pozycje Bilansu w PLN i w przeliczeniu na EUR

Stan na ostatni dzień okresu w tysiącach

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	rok 2020		rok 2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	36 542	7 918	42 339	9 942
Aktywa trwałe	35 183	7 624	39 546	9 286
Aktywa obrotowe	1 359	294	2 793	656
Pasywa razem	36 542	7 918	42 339	9 942
Kapitał własny	(68 072)	(14 751)	(59 322)	(13 930)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	104 614	22 669	101 661	23 872

### 2.1.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych w PLN i w przeliczeniu na EURO Przepływy za okres w tysiącach, stan na koniec okresu w tysiącach

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	rok 2020		rok 2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(39)	(9)	(1 765)	(410)

B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(2)	(0,5)	(47)	(11)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-	1 831	426
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C)	(41)	(9)	20	5
E. Środki pieniężne na koniec okresu	7	2	48	11

#### 2.1.4. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Podstawą do oceny zarządzania zasobami finansowymi są przedstawione w poprzednich punktach wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat. W niniejszym Raporcie odstąpiono od prezentacji wskaźników ekonomicznych z uwagi na ich ograniczoną treść ekonomiczną i użyteczność z uwagi na skalę działalności Spółki w stosunku do posiadanych zasobów majątkowych oraz ujemnych kapitałów własnych przy jednoczesnej skali zobowiązań.

#### 2.2. POZOSTAŁE INFORMACJE OKREŚLONE W PRZEPISACH O RACHUNKOWOŚCI

##### 2.2.1. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki są opisane w pkt. 3.4 sprawozdania.

##### 2.2.2. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU SPÓŁKI

Głównymi celami strategicznymi Spółki są:

- Rozwój działalności polegający na promocji i wprowadzaniu na rynek systemów modułowego i panelowego z ukierunkowaniem na realizację małych powszechnie dostępnych domów modułowych / prefabrykowanych, których projekty i technologie Spółka już posiada, a która to działalność jest zbieżna z realizowaną w Polsce strategią rozwoju budownictwa dostępnego dla szerokiego grona odbiorców;
- Rozwój działalności na rynku produkcji nowoczesnych technologii w postaci paneli prefabrykowanych w zakresie termomodernizacji istniejących budynków jak również wykonania elewacji na budynkach nowobudowanych w celu pełnego wykorzystania posiadanych zakładów produkcyjnych;
- Uzupełnienie działalności na rynku budownictwa modułowego o pozostałe usługi budowlane przy realizacji obiektów modułowych / prefabrykowanych;

Celem Spółki jest również odzyskanie pozycji na rynku usług budowlanych w zakresie realizacji obiektów modułowych 3D w różnych technologiach, zapewne w mniejszej skali niż miało to miejsce w latach 2017-2018. Zakłada się, że wykorzystanie zdobytych doświadczeń produkcyjnych pozwoli

w horyzoncie krótkoterminowym na skierowanie oferty na realizację mniejszych obiektów w formule *zaprojektuj i wybuduj*, a w dalszej perspektywie stopniowe zdobywanie i realizowanie coraz większych kontraktów deweloperskich.

### 2.2.3. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W poprzednich latach Spółka prowadziła prace rozwojowe oraz dokonywała wdrożeń nowych i stale ulepszanych rozwiązań w projektach realizowanych na wielu rynkach. W okresie 2014- 2016 Spółka była stroną - beneficjentem dwóch umów o dofinansowanie (i) UDAPOIG.01.04.00-24-073/09-00 (projekt: „Przeprowadzenie prac rozwojowych celem wprowadzenia na rynek innowacyjnego systemu lekkich paneli samonośnych do konstrukcji w ramach projektu domów oraz zastosowania jako ekrany akustyczne”) zawartej w 2010 roku oraz (ii) UDA-POIG.04.04.00-22-042/13-00 (projekt: „Wdrożenie produkcji modułów dwu- i trójwymiarowych do wznoszenia obiektów budowlanych”) zawartej w 2014 roku.

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi Spółka w zakresie działalności badawczo-rozwojowej współpracowała z Instytutem Techniki Budowlanej. Wybrane badania skutkują nowymi certyfikatami, aktualizacjami aprobat, indywidualnymi opiniami, itp. uzyskiwanymi przez Emitenta.

W roku 2016 w związku z zakończeniem realizacji projektu: „Wdrożenie produkcji modułów dwu- i trójwymiarowych do wznoszenia obiektów budowlanych” utworzono w Koniecwałdzie komórkę badawczo-rozwojową.

Dodatkowo w Górnośląskim Instytucie Górniczym oraz Inova Centrum Innowacji Technicznych, Spółka przeprowadziła serię badań na Kotwiach Kompozytowych TKW18, które umożliwiły zgłoszenie produktu do otrzymania certyfikatu oraz w konsekwencji uzyskaniem certyfikatu dopuszczającego ten produkt do stosowania w górnictwie rud miedzi nie prowadzi działań w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka posiada następujące aprobaty:

- Europejska Aprobata Techniczna ETA -13/0424 dla kompozytowych płyt warstwowych do stosowania w przykryciach dachowych i sufitach.
- Europejska Aprobata Techniczna ETA -13/0423 dla kompozytowych płyt warstwowych do stosowania jako elementy ścian wewnętrznych i zewnętrznych.
- Aprobata Techniczna ITB AT-15-9016/2012 dla kompozytowych płyt warstwowych LS-TECH.
- Aprobata Techniczna ITB AT-15-8776/2011 dla magnezytowych MgO Green – LS - TECH.

Spółka w roku 2020 prowadziła działalność badawczo-rozwojową w oparciu o posiadane zasoby i kompetencje dotyczące prefabrykowanych paneli do termomodernizacji istniejących budynków jak również na potrzeby nowych inwestycji.

### 2.2.4. INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI

W roku 2020 działalność Spółki skoncentrowana była na ochronie majątku Spółki i ich wierzycieli oraz w dalszej perspektywie na „odbudowaniu” mocy produkcyjnych i ponownym rozwoju usług

budowlanych oraz produkcji w związku z krytyczną sytuacją spowodowaną poniesionymi stratami na kontraktach realizowanych za granicą

- Wypowiedzenie kontraktu w Berlinie – przedmiot umowy; wykonania dokumentacji technicznej i budowy w systemie modułowym obiektów wielomieszkaniowych (akademiki)
- Rozwiązanie kontraktu w Heerlen w Holandii – przedmiot umowy; wykonania dokumentacji technicznej.

Powyższe zdarzenia leżące poza kontrolą Spółki spowodowały, iż sytuacja finansowa Spółki uległa drastycznemu pogorszeniu co w konsekwencji doprowadziło do działań i zdarzeń opisanych w Punkcie 3.4. niniejszego sprawozdania.

#### 2.2.5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZDEKLAROWANEJ DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

Nie wypłacono i nie zadeklarowano wypłaty dywidendy.

Nie występuje uprzywilejowanie akcji co do dywidendy.

#### 2.2.6. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH AKCJI W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

Emitent nie prowadzi, ani nie prowadził skupu akcji własnych.

#### 2.2.7. INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ZAKŁADACH

Statutowa siedziba Spółki to Bielsko-Biała ul. Hugona Kołłątaja 14/6.

Działalność operacyjna w roku 2020 prowadzona była w Czechowicach-Dziedzicach, ul. Komorowicka 9, a od 2021 działalność operacyjna i zarządzanie Spółką prowadzone są głównie w zakładzie produkcyjnym w Studzienicach.

Spółka posiada zakłady produkcyjne w następujących lokalizacjach:

Czechowice-Dziedzice, ul. Junacka 31

Studzienice ul. Jaskótek 10 A

Sztum, Koniecwałd 83,

Sztum, Koniecwałd 86

#### 2.2.8. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA ORAZ PRZYJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Instrumenty finansowe zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym. Spółka nie stosuje polityki zabezpieczeń. Zarządzanie ryzykiem odbywa się na poziomie działań Zarządu Spółki.

#### 2.2.9. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka stosuje i podlega zasadom zawartym w Załączniku do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zasady, wedle których Spółka stosuje się do procedur Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Tabela Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

LP.	ZASADA	TAK / NIE STANOWISKO SPÓŁKI Wyłączenia, uwagi
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak  Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, z uwagi na koszty internetowej, z uwagi na koszty (niewspółmiernie wysokie do potencjalnych korzyści wynikających z takich działań)
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak

<p>3.</p>	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</p> <p>3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),</p> <p>3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,</p> <p>3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,</p> <p>3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,</p> <p>3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,</p> <p>3.6. dokumenty korporacyjne spółki,</p> <p>3.7. zarys planów strategicznych spółki,</p> <p>3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),</p> <p>3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,</p> <p>3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,</p> <p>3.11. (skreślony)</p> <p>3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,</p> <p>3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,</p> <p>3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,</p> <p>3.15. (skreślony)</p> <p>3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p> <p>3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> <p>3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> <p>3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,</p> <p>3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p> <p>3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,</p> <p>3.22. (skreślony)</p> <p>Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>	<p>Tak</p> <p>Z wyłączeniem zarysu planów strategicznych spółki (3.7), z uwagi na zbyt płynną strategię, zależną od wciąż zmieniających się tendencji na rynku, oraz prognozowania wyników finansowych Spółki (3.8).</p> <p>Z wyłączeniem spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych (3.13), ponieważ spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.</p>
<p>4.</p>	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>	<p>Tak (w języku polskim)</p>
<p>5.</p>	<p>Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www . GPWInfoStrefa . pl.</p>	<p>Tak</p> <p>Z wyłączeniem wykorzystywania do celów informacyjnych sekcji „relacje</p>



		inwestorskie” na stronie www . infostrefa . com. Informacje zawarte w raportach bieżących i okresowych oraz publikowane na stronie internetowej Spółki są wystarczające do oceny Spółki z punktu widzenia inwestorów.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Tak  (9.2: Nie – zastrzeżenie poufności w umowie na świadczenie usług autoryzowanego doradcy łączącej strony)
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie  Spółka na bieżąco odpowiada ba pytania inwestorów, analityków i mediów wykorzystując ogólnodostępne środki komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne. Nie wyklucza się organizowania spotkań publicznych po zdiagnozowaniu takiej potrzeby.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak

13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Nie dotyczy W roku obrotowym 2018, do Spółki nie wpłynęła informacja o zwołaniu walnego zgromadzenia, wystosowana przez akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub głosów na walnym zgromadzeniu. Nie miała miejsca sytuacja zwołania walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Ksh. W przypadku zaistnienia opisywanych okoliczności, Spółka będzie stosować tę zasadę dobrych praktyk.
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami	Nie dotyczy W roku obrotowym 2018, Spółka
	wymaga szczegółowego uzasadnienia.	nie wypłacała dywidendy. W przypadku wypłaty dywidendy w przyszłości, Spółka będzie stosować tę zasadę dobrych praktyk.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Nie dotyczy W roku obrotowym 2018 Walne Zgromadzenie Spółki nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej. W przypadku podjęcia takiej uchwały, Spółka będzie stosować tę zasadę dobrych praktyk.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul> W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Nie (16a: Tak) Informacja publikowana co kwartał (raport okresowy) wystarcza do bieżącej oceny działalności oraz sytuacji finansowej Spółki
16a.		

## 2.2.10. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują istotne postępowania tego typu, z wyjątkiem postępowań i zdarzeń związanych z procesem restrukturyzacji, co szczegółowo opisano w Punkcie 3.4 poniżej

### 3. INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA

#### 3.1. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA ROZWOJU SPÓŁKI

Poniżej wskazano czynniki ryzyka o istotnym znaczeniu dla Spółki i jego branży. Kolejność przedstawienia czynników ryzyka nie wskazuje ich prawdopodobieństwa zajścia ani ich istotności.

Kluczowe czynniki ryzyka charakterystyczne dla Spółki lub jego branży:

- Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka
- Ryzyko związane z poziomem generowanego zysku
- Ryzyko związane z utrzymaniem płynności

Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych :

- Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Oferowanych
- Ryzyko związane z odwołaniem Oferty
- Ryzyko związane z zawieszeniem Oferty
- Ryzyko naruszenia przez Spółkę przepisów prawa skutkujące zakazem rozpoczęcia, wstrzymaniem lub przerwaniem Oferty
- Ryzyko zawieszenia obrotu Jednostkowymi Prawami Poboru, PDA lub Akcjami Oferowanymi na GPW

Opis wyżej wymienionych ryzyk związanych znajduje się w Prospekcie Emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 14 marca 2018r., opublikowanym na stronie internetowej Emitenta

[http://lstechhomes.com/wpcontent/uploads/2018/03/Prospekt-LS\\_Tech\\_HomesSA.pdf](http://lstechhomes.com/wpcontent/uploads/2018/03/Prospekt-LS_Tech_HomesSA.pdf).

Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, jest realizowane przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków.

W Spółce wykonywane są:

- kontrole o charakterze doraźnym - zakres takiej kontroli jest każdorazowo ustalany przez Zarząd Spółki,
- kontrole o charakterze stałym, polegające na analizie i wyjaśnianiu odchyleń wyników finansowych.

W ocenie Zarządu Spółki bieżące kontrole są efektywne, tj. pozwalają na bieżącą identyfikację przyczyn niepożądanych odchyleń oraz zapewniają poczucie odpowiedzialności wśród pracowników za realizację zadań planowych i pewność, że odchylenia zostaną zidentyfikowane i rozliczone.

Kontrole doraźne w ocenie Zarządu Spółki są również wysoce efektywne, ponieważ obejmują one obszary i zagadnienia zidentyfikowane jako newralgiczne.

Zarząd podejmuje działania mające na celu łagodzenie ryzyk zagrażających działalności Spółki:

- strategiczne - realizacja głównych celów firmy, definiowanie i realizacja misji Spółki,
- operacyjne - efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów firmy
- finansowe - zapewnienie rzetelności sprawozdań finansowych
- zgodności z prawem - zapewnienie działania zgodnie z właściwościami przepisami prawa i zasadami wewnętrznymi.

Zarząd jest organem zarządzającym ryzykiem w Spółce w ramach swojej operacyjnej działalności, a kluczowy personel kierowniczy uczestniczy w procesie identyfikacji ryzyka i zapobieganiu jego skutkom. Obszary ryzyka istotne dla Spółki są właściwie identyfikowane i dla zapewnienia realizacji celów strategicznych. Zarząd wspólnie z kierownictwem na bieżąco dokonuje przeglądu i aktualizacji czynników ryzyka towarzyszących działalności firmy, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową oraz rynkową Spółki. Zidentyfikowane główne czynniki ryzyka dotyczące Spółki są stale monitorowane w celu ustalenia czy ich identyfikacja i podjęte środki w celu minimalizacji poszczególnych obszarów zagrożenia przebiega prawidłowo oraz czy stosowane są właściwe środki i rozwiązania. Prowadzona jest okresowa kontrola zasad zarządzania ryzykiem i zgodności tego procesu z przyjętymi standardami, a także stała analiza zarządzania ryzykiem pod kątem możliwości usprawnień.

### 3.2. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH ORAZ USŁUGACH SPÓŁKI

Podstawowymi produktami, towarami i usługami spółki są:

- 1) konstrukcje aluminiowo-szklane – produkcja i sprzedaż w ramach umowy konsorcjum. Produkcja jest realizowana dla generalnych wykonawców lub firm specjalistycznych w zakresie elewacji aluminiowych na rynku krajowym i zagranicznym
- 2) projektowanie i produkcja domków letniskowych na bazie konstrukcji drewnianych klasycznych i modułowych w ramach umowy konsorcjum. Pierwsze domki zostały zrealizowane na eksport. Po za eksportem wykonano kilka domów na rynek krajowy (mała ilość zleceń w tym segmencie wynikała z faktu, że to nowy rodzaj działalności spółki w ramach konsorcjum, która została uruchomiona w przeddzień wybuchu pandemii). W trakcie trwania pandemii powstało kilkanaście nowych projektów domków letniskowych i domów mieszkalnych o małej powierzchni, w technologii modułowej na bazie szkieletu drewnianego. Dodatkowo zostały stworzone dwie oddzielne strony internetowe do promocji i komunikacji z rynkiem.
- 3) Badania, opracowania i produkcja prototypów nowych paneli prefabrykowanych do termomodernizacji istniejących budynków jak również wykonania elewacji na budynkach nowobudowanych. Projekt jest kontynuowany w 2021 roku oraz są prowadzone rozmowy z

potencjalnymi partnerami dotyczące wzajemnej współpracy i komercjalizacji tego produktu z wykorzystaniem istniejących zakładów produkcyjnych.

- 4) Paneli SIP - w ramach umowy konsorcjum podpisanie i rozpoczęcie realizacji umowy na wyprodukowanie paneli SIP na eksport.

### 3.3. RYNKI ZBYTU ORAZ ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA W TOWARY I USŁUGI

Spółka realizowała zlecenia jak również zaopatrywała się w materiały i korzystała z usług na terenie kraju.

Głównymi kontrahentami Spółki w roku 2020 były następujące podmioty:

- WASA TRADE Sp. z o.o.– konsorcjant Umowy na wspólną realizację projektów produkcyjnych i inwestycyjnych
- TOP HOUSE 1000 Sp. z o.o.– wynajem hali produkcyjnej

Głównymi dostawcami Spółki w roku 2020 były następujące podmioty

- EHN S.A.
- Pomorska Specjalna Strefa Ekonomiczna Sp. z o.o.

### 3.4. ZNACZĄCE ZDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

#### Postępowanie restrukturyzacyjne:

W dniu 11 grudnia 2019 roku na rozprawie Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VI Wydział Gospodarczy Referent upadłości postanowił umorzyć przyspieszone postępowanie układowe Spółki. O fakcie tym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI nr 26/2019\_KOR. W dniu 3 lutego 2020 roku Zarząd Spółki złożył w wymaganym terminie zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej z dnia 11 grudnia 2019 roku w przedmiocie umorzenia przyspieszonego postępowania układowego. Postępowanie ostatecznie zostało zakończone (umorzone) w związku z odrzuceniem zażalenia Spółki, o czym poinformowano 20 maja 2020 roku Raportem ESPI 8/2020.

W dniu 16.07.2020 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy z dnia 22.06.2020 r. w sprawie odmowy otwarcia postępowania sanacyjnego art.8 ustawy Prawo Restrukturyzacyjne oraz postanowienia Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy z dnia 26.06.2020 r. w sprawie odrzucenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego z dnia 17 czerwca 2020 r. – ogłoszone raportem ESPI 12/2020.

Z uwagi na zamiar uzyskania ochrony sądowej przed wierzycielami, w szczególności w celu przywrócenia stabilizacji sytuacji ekonomicznej Spółki, Zarząd złożył w dniu 6 lipca 2020 roku wniosek o publikację ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w sprawie rozpoczęcia procesu restrukturyzacji Emitenta w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne znajdujące zastosowanie do postępowania o zatwierdzenie układu ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (Dz.U.2020.1086) Nadzorcą układu został Leszek Niedźwiecki nr licencji 159. O fakcie tym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI 11/2020. W nawiązaniu do niniejszego raportu Spółka poinformowała, iż w

dniu 13 lipca 2020 r. zostało dokonane obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 134 Poz. 34151, w którym Emitent oświadczył o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu – raport ESPI 13/2020. Termin Zgromadzenia Wierzycieli w celu zawarcia układu, określając sposób głosowania jako pisemny / korespondencyjny, osobisty wyznaczono na dzień 10 listopada 2020 roku ( raport ESPI 24/2020)

13.11.2020 roku w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej Wydział VI Gospodarczy został złożony wniosek Emitenta o zatwierdzenie Układu zawartego z Wierzycielami, a o korzystnym głosowaniu nad propozycjami układowymi poinformowano w komunikacie ESPI 27/2020:

*„W związku z głosowaniem w dniu 10.11.2020 r. Wierzycieli o zatwierdzenie układu, a także w związku z zakończeniem w dniu 13.11.2020 r. liczenia oddanych przez Wierzycieli głosów w kwestii przyjęcia układu (które to głosy spłynęły do dnia 10.11.2020 do godz. 11.30), w dniu 13.11.2020 roku w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej Wydział VI Gospodarczy został złożony wniosek Emitenta o zatwierdzenie Układu zawartego z Wierzycielami.*

*Kwota zadłużenia Emitenta na dzień 6 lipca 2020 r., tj. na dzień układowy wynosi 83 745 tysięcy PLN, z której głosowało w sumie razem 66 700 tysięcy PLN.*

*Za układem łącznie głosowało 48 600 tysięcy PLN, a przeciw 18 070 tysięcy PLN, co daje 73% głosów "za" i 27% "przeciw" (wymóg przyjęcia układu to 2/3 ogólnej kwoty wierzycieli głosujących).*

*W ramach propozycji postępowania układowego Emitent przez konwersję długu na akcje kwoty 58 691 tysięcy PLN oraz 60% redukcji z kapitału 9 700 tysięcy PLN zredukuje swoje zobowiązania do kwoty ok. 20 000 tysięcy PLN. Zarząd Emitenta zaznacza, iż ostatecznie zatwierdzenie układu zawartego z Wierzycielami zostaje do decyzji Sądu”.*

Pomimo trwającego postępowania restrukturyzacyjnego dniu 9 października 2020 roku (raport ESPI 22/2020) Spółka powzięła informację, iż dnia 29 września 2020 r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VI Gospodarczy wydał postanowienie o sygn. VI U 116/20, w którym orzekł o ogłoszeniu upadłości wobec Spółki na wniosek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie oddział w Bielsku-Białej. Syndykiem masy upadłości wyznaczył Pana Leszka Niedźwieckiego. Zarząd Spółki wskazuje, że postanowienie Sądu Rejonowego zostało wydane w sytuacji, w której Sąd miał wiedzę, że dnia 13 lipca 2020 r. Spółka dokonała w trybie art. 15 ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 134/2020 z dnia 13 lipca 2020 r. obwieszczenia o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu prowadzonego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, znajdujące zastosowanie do postępowania o zatwierdzenie układu ze zmianami wynikającymi z tzw. "Tarczy 4.0".

Obwieszczenie zostało dokonane skutecznie i jego podstawa prawna o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu ma taki sam charakter i skutki prawne jak w przypadku restrukturyzacji, sanacji lub postępowania upadłościowego zgodnie z ustawą z dnia 15 maja 2015 prawo restrukturyzacyjne.

Zarząd Spółki w obliczu zaistniałej sytuacji wskazuje, że w uproszczonym postępowaniu restrukturyzacyjnym, inaczej niż w przypadku postępowania o zatwierdzenie układu, dochodzi do otwarcia postępowania. Otwarcie postępowania nie jest dokonywane jednak przez sąd, a czyni to nadzorca sądowy poprzez publikację ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, co ma

kluczowe znaczenie dla relacji uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego z postępowaniem w przedmiocie ogłoszenia upadłości.

Powyższe oznacza, że zdaniem Zarządu Spółki - Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej wydał w dniu 29 września 2020 r. postanowienie o ogłoszeniu upadłości wobec Spółki, w sytuacji, w której trwa postępowanie restrukturyzacyjne dotyczące Spółki.

Zauważyć należy, że przepis art. 9a ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe stanowi jednoznacznie: „Nie można ogłosić upadłości przedsiębiorcy w okresie od otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego do jego zakończenia lub prawomocnego umorzenia”. W tej sprawie firma oczekuje na rozstrzygnięcie przed Sądem Okręgowym w Katowicach.

Jako potwierdzenie powyższego stanowiska Spółki należy uznać fakt iż w dniu 19 lutego 2021 r. do Emitenta wpłynęło postanowienie wydane w dniu 8 lutego 2021 r. przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VI Wydział Gospodarczy Referat upadłości, wskazujące, iż na posiedzeniu niejawnym w sprawie z wniosku wierzyciela Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie Oddział w Bielsku-Białej o ogłoszenie upadłości dłużnika Module Technologies S.A. w Bielsku-Białej postanowiono na podstawie art. 309 ustawy Prawo upadłościowe:

1. wstrzymać likwidację masy upadłościowej Module Technologies Spółki Akcyjnej w Bielsku-Białej wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000378509 - do czasu uprawomocnienia się postanowienia z dnia 29 września 2020 r. o ogłoszenie upadłości,
2. określić, iż syndyk może dokonywać likwidacji masy upadłościowej dla zaspokojenia kosztów postępowania w zakresie określonym przez przepis art. 310 ust. 1 ustawy Prawo upadłościowej.

#### Inne:

Dnia 18 marca 2020 r. Zarząd Spółki zawarł z Wasa Trade sp. z o.o. z siedzibą w Studzienicach umowę konsorcjum o współpracy w zakresie realizacji projektów produkcyjnych i inwestycyjnych o czym Spółka poinformowała raportem ESPI 5/2020.

#### 3.4.1. ISTOTNE DOKONANIA SPÓŁKI W RAMACH DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Nie wystąpiły.

#### 3.4.2. ISTOTNE DOKONANIA SPÓŁKI W RAMACH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Nie wystąpiły.

#### 3.4.3. ISTOTNE ZDARZENIA OPISANE W RAPORTACH BIEŻĄCYCH

Ważniejsze zdarzenia w działalności Spółki w 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zostały opisane w raportach bieżących.

Raporty EBI dostępne są na stronie internetowej Spółki <http://moduletechnologies.com/relacje-inwestorskie/raporty/ebi-biezace/#> a ich spis przedstawiono poniżej w kolejności od ostatniej do pierwszej w roku 2020:

- 16-11-2020 Kwartalny EBI19/2020 -Raport okresowy za III kwartał 2020 roku
- 08-09-2020 Bieżący EBI 18/2020 - Uzupelnienie raportu nr 16/2020 z dn. 7.09.2020 r. – Zmiany w składzie Rady Nadzorczej
- 08-09-2020 Bieżący EBI 17/2020 - Treść uchwał podjętych na ZWZ w dniu 7.09.2020 r.
- 07-09-2020 Bieżący EBI 16/2020 - Zmiany w składzie Rady Nadzorczej
- 14-08-2020 Kwartalny EBI 15/2020 - Raport okresowy za II kwartał 2020 roku
- 10-08-2020 Bieżący EBI 14/2020 - Zmiana terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 07 września 2020 r.
- 24-07-2020 Roczny EBI 13/2020 - Raport roczny za 2019 r.
- 24-07-2020 Bieżący EBI 12/2020 - Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 20 sierpnia 2020 r.
- 22-07-2020 Bieżący EBI 11/2020 - Zmiana (przyśpieszenie) terminu publikacji raportu rocznego
- 27-05-2020 Bieżący EBI 10/2020 - Zmiana terminu publikacji raportu za 2019 r.
- 15-05-2020 Kwartalny EBI 9/2020 - Raport okresowy za I kwartał 2020 roku
- 30-03-2020 Bieżący EBI 8/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii J oraz K
- 14-03-2020 Bieżący EBI 7/2020 - Powołanie Członka Zarządu
- 09-03-2020 Bieżący EBI 6/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji
- 02-03-2020 Bieżący EBI 5/2020 - Rezygnacja Członka Zarządu
- 14-02-2020 Kwartalny EBI 4/2020 - Raport okresowy za IV kwartał 2019 roku
- 23-01-2020 Bieżący EBI 3/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii H
- 20-01-2020 Bieżący EBI 2/2020 - Brak wykupu obligacji serii G i wypłaty odsetek od obligacji serii G
- 14-01-2020 Bieżący EBI 1/2020 - Daty przekazywania raportów okresowych w 2020 roku

Raporty ESPI dostępne są na stronie internetowej Spółki <http://moduletechnologies.com/relacje-inwestorskie/raporty/espi/#> a ich spis przedstawiono poniżej w kolejności od pierwszej w roku 2020:

- 28-12-2020 ESPI 34/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii J, K
- 15-12-2020 ESPI 33/2020 - Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach
- 15-12-2020 ESPI 32/2020 - Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach
- 15-12-2020 ESPI 31/2020 -Transakcje zrealizowane przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze
- 11-12-2020 ESPI 30/2020 - Piąte wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji
- 07-12-2020 ESPI 29/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii I
- 25-11-2020 28/2020 - Czwarte wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji
- 13-11-2020 ESPI 27/2020 - Informacja w sprawie głosowania Wierzycieli nad przyjęciem układu
- 02-11-2020 ESPI 26/2020 - Trzecie wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji
- 23-10-2020 ESPI 25/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii H



- 21-10-2020 ESPI 24/2020 - Wyznaczenie terminu Zgromadzenia Wierzycieli w celu zawarcia układu
- 15-10-2020 ESPI 23/2020 - Drugie wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji
- 09-10-2020 ESPI 22/2020 - Powzięcie informacji o orzeczeniu przez Sąd upadłości Spółki w trakcie trwania procesu restrukturyzacji
- 29-09-2020 ESPI 21/2020 - Pierwsze wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji
- 28-09-2020 ESPI 20/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii J, K
- 08-09-2020 ESPI 19/2020 - Lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ w dniu 7 września 2020 r.
- 08-09-2020 ESPI 18/2020 - Otrzymanie postanowień Sądu w sprawie postępowania sanacyjnego
- 07-09-2020 ESPI 17/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii I
- 10-08-2020 ESPI 16/2020 - Zmiana terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 07 września 2020 r.
- 24-07-2020 ESPI 15/2020 - Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 20 sierpnia 2020 r.
- 23-07-2020 ESPI 14/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii H
- 21-07-2020 ESPI 13/2020 - Obwieszczenie w MSiG w sprawie rozpoczęcia procesu restrukturyzacyjnego
- 16-07-2020 ESPI 12/2020 - Odrzucenie wniosku i odmowa otwarcia postępowania sanacyjnego
- 06-07-2020 ESPI 11/2020 - Podjęcie decyzji w sprawie rozpoczęcia procesu restrukturyzacyjnego
- 29-06-2020 ESPI 10/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii J oraz K
- 08-06-2020 ESPI 9/2020 - Brak zapłaty odsetek od obligacji serii I
- 20-05-2020 ESPI 8/2020 - Oddalenie zażalenia na postanowienie o umorzeniu przyśpieszonego postępowania układowego
- 23-04-2020 ESPI 7/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii H
- 30-03-2020 ESPI 6/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii J oraz K
- 20-03-2020 ESPI 5/2020 - Podpisanie umowy konsorcjum o współpracy w zakresie realizacji projektów produkcyjnych i inwestycyjnych
- 09-03-2020 ESPI 4/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji
- 03-02-2020 ESPI 3/2020 - Złożenie zażalenia na postanowienie Sądu w sprawie umorzenia przyśpieszonego postępowania układowego
- 23-01-2020 ESPI 2/2020 - Brak wypłaty odsetek od obligacji serii H
- 20-01-2020 ESPI 1/2020 - Brak wykupu obligacji serii G i wypłaty odsetek od obligacji serii G

#### 3.4.4. OFERTA PUBLICZNA

W 2020 roku nie przeprowadzono oferty publicznej.

#### 3.4.5. ISTOTNE NIEPOWODZENIA W BIEŻĄCYM ROKU

Nie wystąpiły.

### 3.5. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej. Organami statutowymi Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza, Zarząd.

Strukturę organizacyjną tworzą samodzielne stanowiska pracy i komórki funkcjonalne, uwidocznione w Schemacie Organizacyjnym Spółki, stanowiącym integralną część Regulaminu Organizacyjnego Spółki, w którym są szczegółowo określone zadania dla każdej jednostki organizacyjnej.

Obecnie Zarząd jest trzyosobowy – Prezes Zarządu, Wiceprezes i Członek Zarządu.

Wobec Spółki nie występują spółki zależne.

### 3.6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W 2020 roku nie zawierano transakcji z podmiotami powiązаныmi, których warunki odbiegałyby od standardów rynkowych.

### 3.7. INFORMACJE O KREDYTACH, POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

#### 3.7.1. UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ POŻYCZKI, PORĘCZENIA I GWARANCJE

Nie wystąpiły.

#### 3.7.2. ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE KREDYTY I POŻYCZKI, UZYSKANE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Informacja o zobowiązaniach jest przedstawiona w Sprawozdaniu finansowym.

### 3.8. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI

W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzono emisji publicznych akcji.

### 3.9. OBJAŚNIENIA RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2020.

### 3.10. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

W ocenie Zarządu Spółki zarządzanie zasobami finansowymi prowadzone jest w taki sposób, aby zapewnić bieżącą i przyszłą płynność finansową Spółki.

### 3.11. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Spółka nie prowadzi istotnych działań inwestycyjnych. Działania inwestycyjne zostały zakończone w poprzednim okresie sprawozdawczym.

### **3.12. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY**

Czynniki, które w największym stopniu wpłynęły na wyniki z działalności w roku obrotowym to:

1. Brak możliwości realizacji kontraktów długoterminowych z uwagi na sytuację finansową i prawną,
2. Istotne koszty finansowe – odsetki – związane z obsługą zadłużenia
3. Wysoka amortyzacja, przy niesatysfakcjonującym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych z uwagi na sytuację finansową o prawną
4. Procesy restrukturyzacji mające na celu ochronę majątku Spółki przy jednoczesnej ochronie należności wierzycieli, przy jednoczesnym niezasadnym zdaniem Zarządu ogłoszeniu upadłości
5. Pandemia COVID-19

### **3.13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

*Czynniki zewnętrzne.*

Istotne dla rozwoju Spółki czynniki zewnętrzne to:

- ogólna sytuacja ekonomiczna i siła nabywcza gospodarstw domowych;
- sytuacja w sektorze bankowym i związana z tym dostępność kredytów;
- kursy wymiany walut (głównie EURO);
- koniunktura na rynku usług budowlanych i deweloperskich w Polsce w następnych latach;
- poziom cen produktów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów;
- poziom stóp procentowych, który wpływa na poziom aktywności gospodarczej oraz koszt kapitału;
- koszty zatrudnienia oraz dostępność wykwalifikowanych pracowników
- pandemia Covid-19.

*Czynniki wewnętrzne.*

Efekty finansowe Spółki w najbliższych latach będą w podstawowej mierze wynikać będą z możliwości rozpoczęcia postępowania restrukturyzacyjnego, które umożliwi Spółce prowadzenie działalności bieżącej.

### **3.14. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ**

Nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

**3.15. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE**

W roku 2020 nie zawarto takich umów.

### 3.16. WYNAGRODZENIA I NAGRODY NALEŻNE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM ZA 2020 ROK

Informację o wynagrodzeniach Członków Zarządu przedstawiono w Sprawozdaniu Finansowym.

### 3.17. INFORMACJE O UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Spółka nie posiada informacji o takich umowach.

### 3.18. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI

Statut Spółki przyznaje Akcjonariuszom:

1. Leszkowi Surowcowi osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Zarządu. Pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
2. PFR Ventures sp. z o.o. (KRS 0000533101) osobiste uprawnienie do:
  - powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej – tak długo, jak posiadać będzie co najmniej 10% akcji w kapitale zakładowym Spółki lub jak długo jest pożyczkodawcą Spółki,
  - powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej – tak długo jak posiadać będzie co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Niezależnie od powyższych uprawnień, PFR Ventures sp. z o.o. przysługiwać będzie osobiste uprawnienie do powołania i odwołania kolejnego (trzeciego członka Rady Nadzorczej, w przypadku gdy Rada Nadzorcza dwukrotnie nie zatwierdzi planu naprawczego Spółki; powołanie kolejnego członka Rady Nadzorczej nastąpi na niezależną 12 miesięczną kadencję; w przypadku odwołania tak powołanego Członka Rady Nadzorczej, kolejno powołany członek Rady Nadzorczej może jedynie dokończyć tę kadencję.

### 3.19. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce nie został utworzony system kontroli programów akcji pracowniczych.

### 3.20. WSKAZANIE OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH P.A. NOVA S.A. ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE MODULE TECHNOLOGIES SA

Na dzień sprawozdawczy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie obowiązują żadne umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up”. Brak jest jakichkolwiek ograniczeń w zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Spółki

### 3.21. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Z końcem roku 2020 Zarząd wystąpił do podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, w tym do Audytora, który przeprowadził badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni (2019) z zapytaniami o złożenie ofert na badanie sprawozdania finansowego za rok 2020. Z uwagi na niewyjaśnioną sytuację prawną opisaną powyżej w punkcie 3.4. Spółka nie otrzymała jednak żadnych ofert na badanie sprawozdania finansowego za rok 2020. Oczekuje się, iż oferta taka zostanie Spółce przedstawiona po zatwierdzeniu zawartego układu przez Sąd. Wówczas podjęte zostaną działania w celu dokonania formalnego wyboru audytora przez organ uprawniony (Rada Nadzorcza) oraz niezwłocznego przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2020.

Zarząd wskazuje, iż pierwotna wersja sprawozdania finansowego sporządzona była w dniu 22 marca 2021 i gotowa do badania przez podmiot uprawniony. Dochowany zatem został ustawowy termin sporządzenia sprawozdania finansowego, natomiast fakt nieopublikowania sprawozdania w terminie 31 maja 2021 wynika z braku sprawozdania z badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

<i>Data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
31 maja 2021 r.	Mirosław Pasieka	Prezes Zarządu	

31 maja 2021 r.	Jarosław Mentel	Członek Zarządu	
-----------------	-----------------	-----------------	--