



ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
VOTUM S.A. ZA ROK 2020



## Spis treści

ZATWIERDZENIE PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI VOTUM W 2020 R. ....	4
1. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO VOTUM S.A. ....	5
2. GRUPA KAPITAŁOWA, W KTÓREJ SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ .....	6
2.1. Stan Grupy Kapitałowej VOTUM na dzień 1 stycznia 2020 oraz zmiany w powiązaniach organizacyjnych, w tym zmiany, jakie nastąpiły po dniu 31 grudnia 2020 r. ....	6
2.2. Kapitał zakładowy VOTUM S.A. ....	10
3. SYTUACJA OPERACYJNA .....	11
3. VOTUM S.A. ....	11
3.1. Usługi świadczone przez VOTUM S.A. ....	11
3.1.1. Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód osobowych .....	11
3.1.2. Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód w pojazdach .....	12
3.1.3. Dochodzenie roszczeń z tytułu umów bankowych .....	12
3.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń .....	12
3.8. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania .....	14
3.9 Realizacja celów emisyjnych .....	20
3.10. Informacja o znaczących umowach zawartych przez VOTUM S.A. ....	20
3.12. Informacja o udzielonych pożyczkach podmiotom powiązanim VOTUM S.A. ....	20
4. SYTUACJA FINANSOWA .....	24
4.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych oraz ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy .....	24
4.1.1 Przychody .....	24
4.1.2 Wynik operacyjny .....	24
4.1.3 Wynik netto Spółki .....	25
4.1.4 Wybrane wskaźniki .....	26
4.1.6. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki .....	26
4.1.7. Opis struktury głównych lokat Kapitałowych lub głównych inwestycji Kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym .....	28
4.1.8. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym .....	28
4.2. Struktura zadłużenia i zarządzanie zasobami finansowymi .....	28
4.3. Umowy kredytowe i pożyczki, poręczenia i gwarancje, zobowiązania warunkowe .....	28
4.3.1. Umowy kredytowe .....	28
4.3.2. Pożyczki .....	29
4.3.3 Poręczenia i gwarancje .....	29
4.3.4 Zobowiązania warunkowe .....	29
4.4. Emisja papierów wartościowych .....	29
4.5. Instrumenty finansowe .....	29
4.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi .....	29
4.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych .....	29
4.8. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na działalność za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik .....	29
4.9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok .....	29

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI VOTUM S.A.**  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

---

4.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi wynikami za IV kwartał 2020 roku.....	30
5. PRZYJĘTA STRATEGIA ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIA PODJĘTE W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ W NABLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM .....	31
6. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU .....	32
7. ŁAD KORPORACYJNY.....	33
7.1. Zbiór zasad Ładu Korporacyjnego, któremu podlegało VOTUM w okresie od dnia 1 stycznia 2020 do dnia publikacji Sprawozdania .....	33
7.2. Opis podstawowych cech systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	34
7.3. Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji.....	34
7.4. Akcjonariusze posiadający specjalne uprawnienia kontrolne .....	34
7.5. Ograniczenia dotycząca prawa głosu .....	34
7.6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności.....	35
7.7. Zasady zmiany statutu .....	35
7.8. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania .....	35
7.9. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych oraz ich komitetów .....	35
7.9.2 Rada Nadzorcza.....	36
7.9.3. Komitety Rady Nadzorczej.....	38
7.10. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego Grupą Kapitałową .....	39
7.11 Wszelkie umowy zawarte między emitentem 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 emitenta przez przejęcie.....	39
7.12 Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	39
7.13 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	39
7.14 Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.....	39
8. INFORMACJE DODATKOWE .....	40
8.1. Kapitał akcyjny VOTUM S.A., udziały Spółki w Grupie Kapitałowej oraz udziały osób nadzorujących i zarządzających w spółkach zależnych bądź stowarzyszonych.....	40
8.2. Informacja o podmiotach powiązanych – istotne transakcje na warunkach innych niż rynkowe.....	41
8.3. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych .....	41
8.4 Umowy zawarte z osobami zarządzającymi o zakazie konkurencji i rozwiązaniu umowy wskutek odwołania z zajmowanego stanowiska .....	41
8.5. Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej Grupy Kapitałowej .....	41
8.6. Liczba akcji VOTUM S.A. i pozostałych podmiotów Grupy VOTUM, będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	42
8.7. Informacja o umowie i transakcjach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	42
8.8. Zatrudnienie w VOTUM S.A. ....	43
Przeciętne zatrudnienie .....	43

## ZATWIERDZENIE PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI VOTUM W 2020 R.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności VOTUM S.A. w 2020 roku zostało sporządzone oraz zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Zarząd VOTUM S.A. oświadcza, iż sprawozdanie z działalności VOTUM S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej VOTUM, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

## 1. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO VOTUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku dla jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w jednostkowym kapitale własnym. Sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

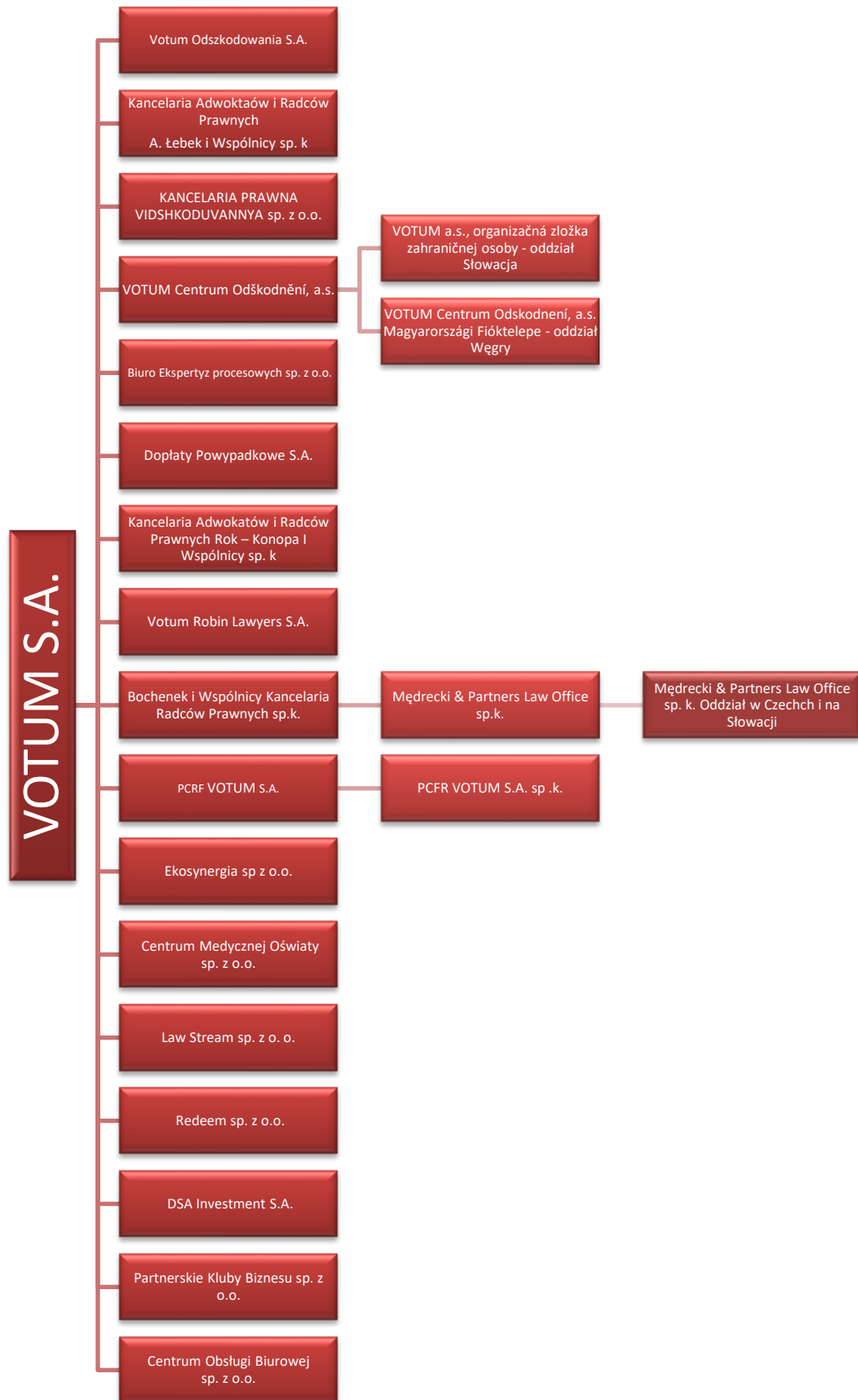
Roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz wykorzystując pozostałe Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – Dz.U. 2018 poz. 757).

Sprawozdanie z działalności zostało przygotowane na podstawie art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – Dz.U. 2018 poz. 757).

## 2. GRUPA KAPITAŁOWA, W KTÓREJ SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ

2.1. Stan Grupy Kapitałowej VOTUM na dzień 1 stycznia 2020 oraz zmiany w powiązaniach organizacyjnych, w tym zmiany, jakie nastąpiły po dniu 31 grudnia 2020 r.

VOTUM S.A. jest jednostką dominującą Grupy kapitałowej VOTUM, której struktura na dzień 1 stycznia 2020 roku wyglądała następująco:



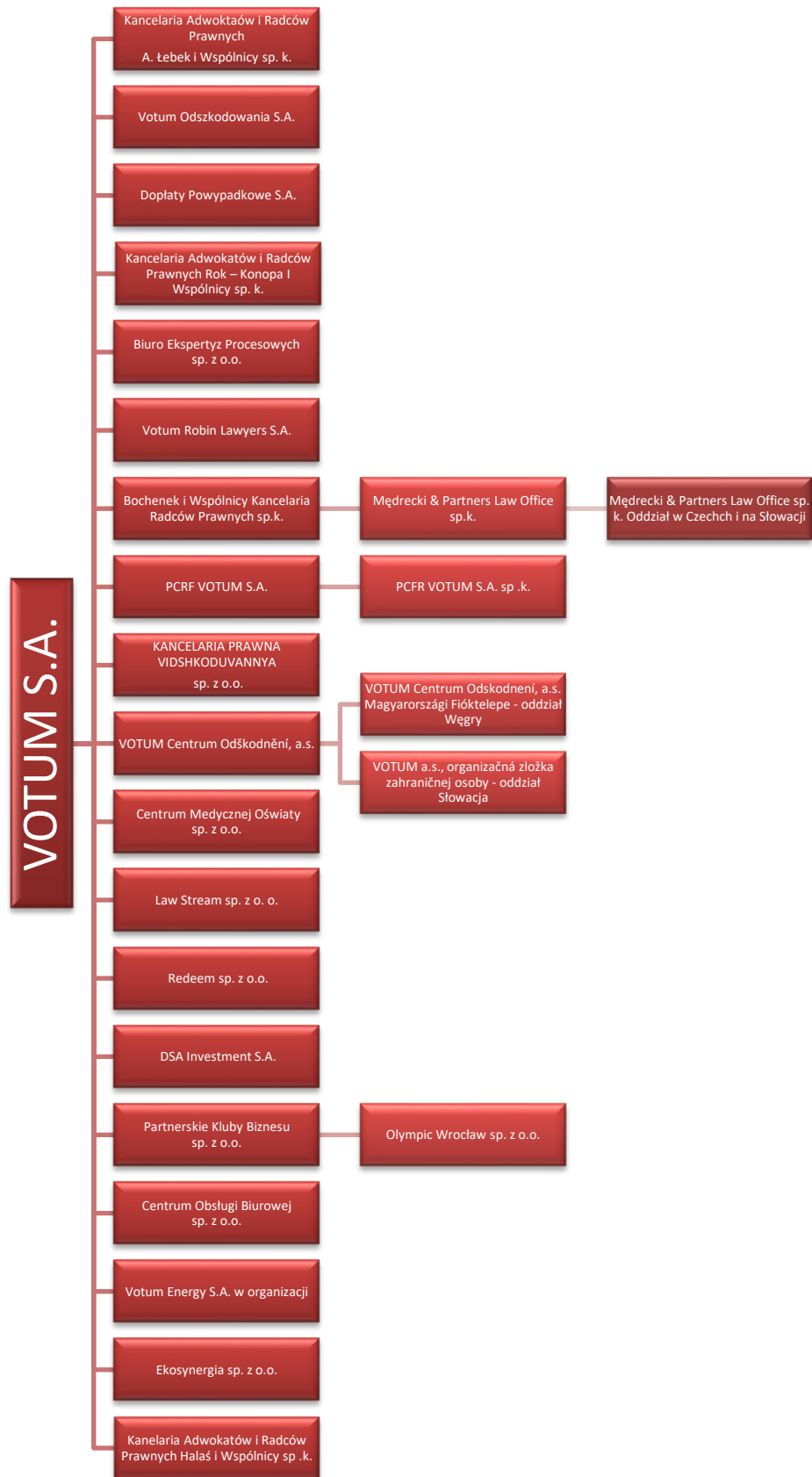
W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji sprawozdania w Grupie Kapitałowej zaszły następujące zmiany:

- w dniu 28 lutego 2020 r. Spółka Partnerskie Kluby Biznesu sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce pod firmą „Olympic Wrocław sp. z o.o.”,
- w dniu 6 marca 2020 r. Emitent nabył od osób fizycznych łącznie 535 udziałów w Spółce Ekosynergia Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Tym samym Emitent stał się właścicielem 51% udziałów,
- w dniu 10 marca 2020 r. został zawarty akt notarialny zawiązujący spółkę akcyjną pod firmą „Votum Energy S.A.”. Kapitał zakładowy wynosi 1 000 000 zł,
- w dniu 15 kwietnia 2020 r. został zawarty akt notarialny zawiązujący spółkę komandytową pod firmą „Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Halaś i Wspólnicy spółka komandytowa”. Suma komandytowa wynosi 49 500 zł. Komandytariuszem spółki jest Emitent,
- w dniu 26 czerwca 2020 r. Emitent nabył prawo własności 15% udziałów w spółce Biuro Ekspertyz Procesowych sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i tym samym stał się właścicielem 100% udziałów w tej spółce,
- w dniu 9 lipca 2020 r. został zawarty akt notarialny zawiązujący spółkę akcyjną pod firmą „Votum Green Project S.A.”. Kapitał zakładowy wynosi 100 000 zł. Emitent jest właścicielem 100% akcji,
- w dniu 9 lipca 2020 r. został zawarty akt notarialny zawiązujący spółkę akcyjną pod firmą „Votum Green Project I Sp. z o.o.”. Kapitał zakładowy wynosi 50 000 zł. Emitent jest właścicielem 100% udziałów,
- w dniu 15 października 2020 r. Emitent nabył prawo własności 45% udziałów w spółce Law Stream Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i tym samym Emitent stał się właścicielem 100% udziałów w tej spółce,
- w dniu 29 października 2020 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki Olympic Wrocław sp. z o.o. na PKB Wrocław sp. z o.o. Zmiana ujawniona w rejestrze przedsiębiorców KRS,
- w dniu 2 listopada 2020 r. zawiązano spółkę pod firmą „Eko Instalator sp. z o.o.” Kapitał zakładowy wynosi 50 000 zł. Jedynym wspólnikiem spółki jest Votum S.A. Spółka została wpisana w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 02.11.2020 r.,
- w dniu 14 grudnia 2020 r. Emitent zbył na rzecz osób fizycznych 27 000 akcji imiennych Spółki Votum Green Project S.A., co stanowi 27% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 27 000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 73% akcji,
- w dniu 22 grudnia 2020 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 12 000 akcji imiennych Spółki Votum Odszkodowania S.A., co stanowi 1% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 12 000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 99% akcji,
- w dniu 22 grudnia 2020 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 5700 akcji imiennych Spółki Dopłaty Powypadkowe S.A., co stanowi 1% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5700 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 99% akcji,
- w dniu 22 grudnia 2020 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 47 000 akcji imiennych Spółki Votum Robin Lawyers S.A., co stanowi 1% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 47 000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 99% akcji,
- w dniu 15 stycznia 2021 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 100 udziałów Spółki Eko Instalator sp. z o.o., co stanowi 10% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 90% udziałów,
- w dniu 18 stycznia 2021 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 100 udziałów Spółki Eko Instalator sp. z o.o., co stanowi 10% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 80% udziałów,
- w dniu 5 lutego 2021 r. został zawarty akt notarialny, na mocy którego do Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. przystąpił nowy komplementariusz, posiadający 1% w prawach głosu. Tym samym Emitent uczestniczy w zysku Spółki w 97%.

W związku z powyższymi zmianami na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura Grupy kapitałowej wygląda następująco:



ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI VOTUM S.A.  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)



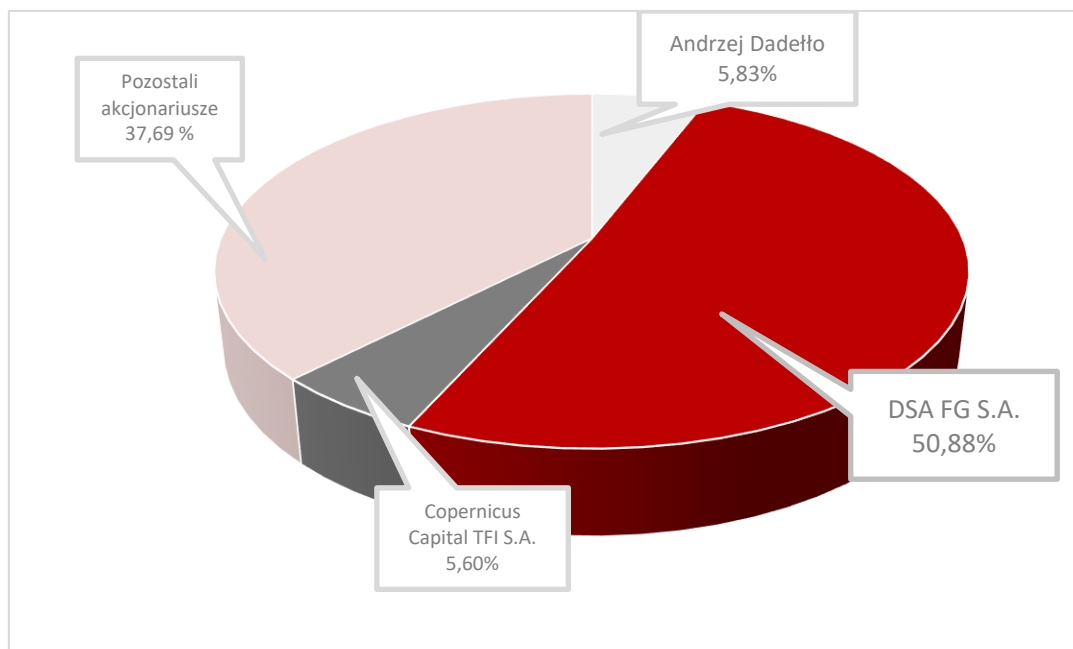
## 2.2. Kapitał zakładowy VOTUM S.A.

Przez cały okres sprawozdawczy, tj. od 1 stycznia 2020 do dnia publikacji Sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 200 000 PLN i dzielił się na 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

- 10 000 000 akcji serii A
- 2 000 000 akcji serii B

### Struktura akcjonariatu na dzień 1 stycznia 2020 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 805 000	680 500,00	56,71	6 805 000	56,71
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	70 000,00	5,83	700 000	5,83
DSA Financial Group SA	6 105 000	610 500,00	50,88	6 105 000	50,88
Copernicus Capital TFI S.A.	671 654	67 165,40	5,60	671 654	5,60
Pozostali akcjonariusze	4 523 346	452 334,60	37,69	4 523 346	37,69



Struktura akcjonariatu na dzień 01 stycznia 2020 roku

W wyniku transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym poprzez nabycie akcji przez DSA Financial Group S.A. a także przejęcie przez OPTI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzania funduszem inwestycyjnym Zolkiewicz&Partners Inwestycje w Wartość FIZ (wcześniej zarządzany przez Copernicus Capital TFI S.A.). struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2020 r. wygląda następująco:

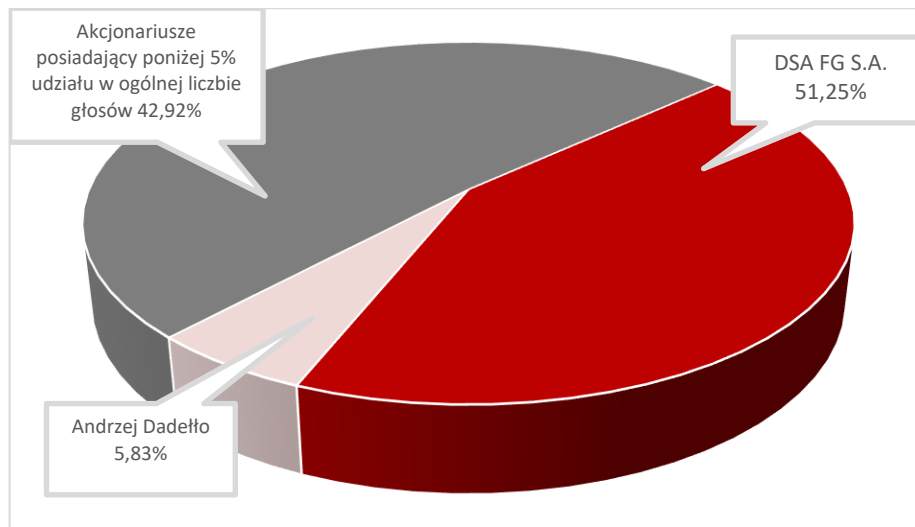
### Struktura akcjonariatu na dzień publikacji 31.12.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 850 000	685 000,00	57,08%	6 850 000	57,08%
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	70 000,00	5,83%	700 000	5,83%
DSA Financial Group SA	6 150 000	615 000,00	51,25%	6 150 000	51,25%
OPTI TFI S.A.	673 312	67 331,20	5,61%	673 312	5,61%
Pozostali akcjonariusze	4 476 688	447 668,80	37,31%	4 476 688	37,31%

W wyniku transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym poprzez zbycie akcji przez OPTI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania (30 kwietnia 2021 r.) wygląda następująco:

**Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania**

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełło (łącznie)	6 850 000	6 850 000,00	57,08	6 850 000	57,08
Andrzej Dadełło – bezpośrednio	700 000	70 000,00	5,83	700 000	5,83
DSA Financial Group SA	6 150 000	6 150 000,00	51,25	6 150 000	51,25
Pozostali akcjonariusze	5 150 000	5 150 000,00	42,92	5 150 000	42,92



Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania

### 3. SYTUACJA OPERACYJNA

#### 3. VOTUM S.A.

##### 3.1. Usługi świadczone przez VOTUM S.A.

VOTUM S.A. jest podmiotem reprezentującym konsumentów w sprawach dotyczących rynku finansowego. Podstawowe segmenty głównego przedmiotu działalności Spółki dotyczą konsumentów rynku ubezpieczeniowego w zakresie ich reprezentacji w sprawach szkód osobowych oraz dochodzenia roszczeń z tytułu szkód w pojazdach, a także konsumentów rynku bankowego w zakresie ograniczenia skutków klauzul abuzywnych.

##### 3.1.1. Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód osobowych

Segment dochodzenia roszczeń z tytułu szkód osobowych dotyczy dochodzenia roszczeń wynikających ze zdarzeń objętych obowiązkowym ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, na skutek których konsument doznał szkody majątkowej lub niemajątkowej w postaci obrażeń ciała (roszczenia z art. 444 k.c. i 445 k.c.) bądź utraty osoby najbliższej (roszczenia z art. 446 k.c. i 448 k.c.). Świadczenia dochodzone w ramach obowiązkowego ubezpieczenia OC sprawcy zdarzenia wypłacane są przez zakład ubezpieczeń, który w chwili zdarzenia udzielał ochrony ubezpieczeniowej. Usługa Spółki w obszarze szkód osobowych polega na weryfikacji możliwości uzyskania odszkodowania dla konsumenta na podstawie zebranej dokumentacji szkodowej. Następnie, w przypadku pozytywnej weryfikacji, Spółka przystępuje do sprecyzowania w imieniu klienta roszczeń do właściwego podmiotu zobowiązanego oraz kontroluje prawidłowość procesu postępowania likwidacyjnego. Prowadzenie sprawy dzieli się na etap polubowny oraz etap postępowania sądowego,

w przypadku odmowy wypłaty lub zaniżenia świadczenia w tym pierwszym. W segmencie szkód osobowych Spółka przyjęła model płatności od efektu (success fee). Wynagrodzenie dla Spółki jest pobierane w przypadku uzyskania świadczeń odszkodowawczych i stanowi określony procent tej kwoty. Spółka aktywnie pozyskuje klientów w obszarze szkód osobowych, przede wszystkim poprzez wysoce wyspecjalizowaną własną sieć przedstawicieli, działających w modelu sprzedaży bezpośredniej. Spółka dociera również do potencjalnych klientów za pomocą kanałów komunikowania się na odległość (Internet, call center).

### 3.1.2. Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód w pojazdach

Segment dochodzenia roszczeń z tytułu szkód w pojazdach dotyczy dochodzenia roszczeń wynikających ze zdarzeń objętych obowiązkowym ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, na skutek których konsument doznał szkody majątkowej w pojeździe. Świadczenia dochodzone w ramach obowiązkowego ubezpieczenia OC sprawcy zdarzenia wypłacane są przez zakład ubezpieczeń, który w chwili zdarzenia udzielał ochrony ubezpieczeniowej. Usługa Spółki w obszarze szkód w pojazdach polega na weryfikacji możliwości uzyskania odszkodowania dla konsumenta na podstawie zebranej dokumentacji szkodowej. Następnie, w przypadku pozytywnej weryfikacji, Spółka przystępuje do sprecyzowania w imieniu konsumenta (lub w przypadku cesji wierzytelności w imieniu własnym) roszczeń do właściwego podmiotu zobowiązanego oraz kontroluje prawidłowość procesu postępowania likwidacyjnego. Prowadzenie sprawy dzieli się na etap polubowny oraz etap postępowania sądowego, w przypadku odmowy wypłaty lub zaniżenia świadczenia w tym pierwszym. W segmencie szkód w pojazdach Spółka przyjęła model nabywania wierzytelności w drodze cesji, w tym także powierniczych oraz działanie w imieniu i na rzecz konsumenta z modelu płatności od efektu (success fee). Spółka aktywnie pozyskuje klientów w obszarze szkód w pojazdach, poprzez kontrahentów pośredniczących w transakcji z konsumentem, a także poprzez Internet.

### 3.1.3. Dochodzenie roszczeń z tytułu umów bankowych

Segment dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych dotyczy dochodzenia na rzecz konsumentów roszczeń wynikających ze stosowania przez banki niedozwolonych postanowień umownych (klauzule abuzywne) oraz innych praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Świadczenia dochodzone w ramach tego segmentu wypłacane są przez banki, z którymi konsumenci zawarli umowy kredytu waloryzowanego lub indeksowanego do waluty obcej. Usługa Spółki w obszarze umów kredytowych jest świadczona po weryfikacji możliwości uzyskania zwrotu nadpłaconych rat i uzyskania innych świadczeń dla konsumenta na podstawie zebranej dokumentacji bankowej. W przypadku pozytywnej weryfikacji, Spółka przystępuje do sprecyzowania w imieniu konsumenta roszczeń do właściwego banku oraz kontroluje prawidłowość przebiegu postępowania reklamacyjnego. Prowadzenie sprawy dzieli się na etap polubowny oraz etap postępowania sądowego, w przypadku odmowy wypłaty lub zaniżenia świadczenia w tym pierwszym. W segmencie umów bankowych Spółka przyjęła mieszany model płatności oparty na wynagrodzeniu wstępnym i wynagrodzeniu od efektu (success fee). Druga część wynagrodzenia dla Spółki jest pobierana w przypadku uzyskania świadczeń dla konsumenta i stanowi określony procent tej kwoty. Spółka aktywnie pozyskuje klientów z segmentu dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych, poprzez własną sieć przedstawicieli i sieci zewnętrzne działające w modelu sprzedaży bezpośredniej. Spółka dociera również do potencjalnych klientów za pomocą kanałów komunikowania się na odległość (Internet, call center).

## 3.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość wprowadzenia zmian w przepisach prawa mogących skutkować ograniczeniem popytu na usługę lub ograniczeniem możliwości jej świadczenia. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach oraz w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oparte jest o podstawy prawne, które mogą ulec zmianie, w tym ograniczeniu lub eliminacji z porządku prawnego. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić ograniczenie lub wyłączenie uzyskiwania przychodów zgodnie z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie zmian w prawie i strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość zmian w praktyce orzeczniczej sądów powszechnych mogących skutkować ograniczeniem popytu na usługę lub wysokość uzyskiwanych świadczeń. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach oraz w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oparte jest o wykładnię przepisów prawa, która może ulec zmianie. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić ograniczenie lub wyłączenie uzyskiwania przychodów zgodnych z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie orzecznictwa i strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość wprowadzenia zmian w przepisach prawa dotyczących segmentu OZE, w tym obejmujących zachęty publiczne wspierające popyt, mogących skutkować ograniczeniem popytu lub marży. Świadczenie usług w segmencie OZE jest wspierane polityką energetyczną Państwa i występowaniem zachęt publicznoprawnych, które mogą ulec zmianie w tym ograniczeniu lub eliminacji z porządku prawnego. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić ograniczenie lub wyłączenie uzyskiwania przychodów zgodnych z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie zmian w prawie i strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość ograniczenia lub wyczerpania popytu na usługi świadczone przez Emitenta lub spółki z Grupy Emitenta na skutek działalności innych podmiotów lub zmian społecznych i gospodarczych. Świadczenie usług w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych dotyczy zamkniętego zbioru klientów. Na skutek aktywności rynkowej emitenta i podmiotów konkurencyjnych może nastąpić pełna penetracja skutkująca ograniczeniem lub wyłączeniem uzyskiwania dalszych przychodów. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie sytuacji rynkowej i strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość utraty kluczowej kadry, w tym kadry kierowniczej mogącej skutkować ograniczeniem sprawności działalności operacyjnej lub utratą udziału w rynku. Świadczenie usług Emitenta jest oparte o wysoce wyspecjalizowaną kadrę i sieć dystrybucyjną, które mogą zakończyć współpracę z Emitentem. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji może dojść do ograniczenia sprawności działalności operacyjnej lub przejęcia części klientów. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez wspieranie rozwoju akcjonariatu menedżerskiego, rekrutację wewnętrzną na kluczowe stanowiska, a także atrakcyjne rozwiązania prowizyjne dla sieci sprzedaży oraz porozumienia o zakazie konkurencji po ustaniu sprawowania funkcji.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość znaczącego wydłużenia czasu, w jakim wydawane są orzeczenia sądów powszechnych w sprawach, w których spółki z grupy Emitenta działają w imieniu własnym lub w imieniu klientów, mogących skutkować okresowym ograniczeniem przychodów i ich przesunięciem na kolejne okresy oraz pogorszeniem płynności. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach oraz w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych jest oparte o prowadzenie postępowań przedsądowych i sądowych, które mogą ulec znaczącemu wydłużeniu na skutek okoliczności zewnętrznych takich, jak pandemia COVID-19 lub na skutek aktywności rynkowej Emitenta i podmiotów konkurencyjnych. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie zmian w prawie i praktyce działania poszczególnych sądów oraz strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość oceny wzorca umowy stosowanego w obrocie z konsumentami jako zawierającego niedozwolone postanowienia umowne. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oraz w segmencie OZE oparte jest o wzorce umowne podlegające ocenie właściwych organów publicznych, które mogą je zakwestionować. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić ograniczenie lub wyłączenie uzyskiwania przychodów zgodnie z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie zmian w prawie i praktyki orzeczniczej właściwych organów, stałe podnoszenie jakości oferty oraz strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość wystąpienia przerwy w ciągłości działania systemów teleinformatycznych na skutek awarii, przeciążenia lub intencjonalnych działań osób trzecich mogących skutkować okresowym ograniczeniem sprawności działalności operacyjnej oraz ograniczeniem przychodów i ich przesunięciem na kolejne okresy, a także pogorszeniem płynności. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oraz w segmencie OZE oparte jest o systemy teleinformatyczne Emitenta, w których pracy mogą wystąpić okresowe przerwy. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić czasowe ograniczenie uzyskiwania przychodów zgodnie z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez inwestycje w rozwój systemów teleinformatycznych, zaplecza sprzętowego oraz kluczowej kadry z obszaru IT.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość naruszenia tajemnicy danych osobowych na skutek awarii systemów teleinformatycznych, błędów ludzkiego lub intencjonalnych działań osób trzecich mogących skutkować odpowiedzialnością prawną względem osób, których dane zostałyby ujawnione. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oraz w segmencie OZE związane jest z przetwarzaniem danych osobowych, których tajemnica lub integralność mogą zostać naruszone. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach mogą powstać zobowiązania o charakterze finansowym. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez inwestycje w rozwój systemów teleinformatycznych, zaplecza sprzętowego oraz szkolenia kadry.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość wystąpienia niewłaściwego wykonania usługi na skutek awarii systemów teleinformatycznych, błędów ludzkiego lub intencjonalnych działań osób trzecich mogących skutkować

odpowiedzialnością prawną względem osób, na rzecz których świadczona jest usługa. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych, w segmencie usług rehabilitacyjnych oraz w segmencie OZE związane jest z odpowiedzialnością prawną za wystąpienie ewentualnych skutków tzw. błędów w sztuce lub wad materiałowych. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach mogą powstać zobowiązania o charakterze finansowym. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez inwestycje w rozwój systemów teleinformatycznych, zaplecza sprzętowego oraz szkolenia kadry.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość dalszego rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19 mogącego skutkować okresowym ograniczeniem sprawności działalności operacyjnej oraz ograniczeniem przychodów i ich przesunięciem na kolejne okresy, a także pogorszeniem płynności. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oraz w segmencie OZE oparte jest o wysoce wyspecjalizowaną kadrę i sieć dystrybucyjną, która może mieć ograniczoną sprawność działania ze względu na możliwość występowania zarażenia koronawirusem lub ze względu na ograniczenia w przemieszczaniu się i kontaktach międzyludzkich. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić czasowe ograniczenie uzyskiwania przychodów. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez inwestycje w rozwój systemów teleinformatycznych oraz zaplecza sprzętowego umożliwiających pracę zdalną oraz zdalną komunikację sieci sprzedaży z klientami.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość niewywiązania się z zobowiązań przez dłużników Emitenta. Emitent rozpoznaje ryzyko kredytowe głównie w dwóch obszarach związanych z należnościami od odbiorców, w tym pożyczkami oraz związanymi ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi. Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym realizowanego w Spółce jest bieżący monitoring stanu należności oraz wewnętrzny system raportowania. W celu zapewnienia odzyskania należności stosowane są różne formy zabezpieczeń (weksle) oraz podejmowane działania windykacyjne realizowane zarówno w ramach zasobów własnych, jak i współpracującego podmiotu. Wysokość udzielanej przedpłaty na sfinansowanie turnusów rehabilitacyjnych dla klientów oraz koszty pokrywane za klienta w sprawach sądowych są na bieżąco monitorowane, a zaangażowanie Emitenta utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Zarówno przedpłaty, jak i koszty sądowe pokrywane za klienta podlegają rozliczeniu z kwot uzyskanych odszkodowań. Na należności (w tym pożyczki), których zapłata jest wątpliwa, Emitent na bieżąco tworzy odpisy aktualizujące, które obciążają wyniki finansowe lat, w których zostały utworzone. Spółka alokowała jedynie wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych. Ryzyko kredytowe Emitent rozpoznaje również w związku z zaciągniętymi kredytami bankowymi zabezpieczonymi m.in. hipoteką na nieruchomości. W tym przypadku istnieje ryzyko obniżenia jej wartości, co może pociągać za sobą konieczność ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń. Spółka, aby uchronić się przed utratą wartości obiektu, ubezpiecza go od dających się przewidzieć czynników.

### 3.8. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania

#### Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką DSA Investment S.A.

W dniu 07 stycznia 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – DSA Investment S.A. na mocy której DSA Investment S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł Emitentowi. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2020 r. Pożyczka została spłacona w całości w dniu 29.06.2020 r.

#### Wyplata zaliczki na poczet zysku z 2019 roku Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.

W dniu 22 stycznia 2020 r. Wspólnicy Spółki Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp.k. podjęli uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę zaliczki na poczet zysku z 2019 roku w wysokości 1 500 000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych 00/100 groszy), w następujący sposób:

- Votum S.A. otrzymuje 98% zaliczki z zysku netto Spółki w kwocie 1 470 000,00 zł (słownie: jeden milion czterysta siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100 groszy)
- Andrzej Łebek otrzymuje 1% zaliczki z zysku netto Spółki w kwocie 15 000,00 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych 00/100 groszy),
- Aniela Łebek otrzymuje 1% zaliczki z zysku netto Spółki w kwocie 15 000,00 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych 00/100 groszy)

#### Zawarcie Umowy o zachowaniu poufności (NDA)

W dniu 28 stycznia 2020 r. Zarząd Spółki poinformował, że w ramach przeglądu opcji strategicznych rozważa przystąpienie do spółki z sektora energii odnawialnej. W tym zakresie, Zarząd VOTUM S.A. informował, że planuje przeprowadzenie due diligence spółki z tego obszaru. Emitent zawarł ze spółką Umowę o zachowaniu poufności (NDA).

#### Zawarcie Umowy o zachowaniu poufności (NDA)

W dniu 07 lutego 2020 r. Zarząd Spółki poinformował, że w ramach przeglądu opcji strategicznych w ramach przeglądu opcji strategicznych planuje przeprowadzenie due diligence spółki z obszaru internetowych kanałów pozyskiwania klientów dla usług związanych z energią elektryczną. Emitent zawarł ze spółką Umowę o zachowaniu poufności (NDA).

#### Nabycie udziałów w spółce Ekosynergia sp. z o.o.

W dniu 06 marca 2020 r. Zarząd Spółki poinformował, że została zawarta umowa, w wyniku której Emitent nabył prawo własności 51% udziałów spółki pod firmą Ekosynergia sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Wszelkie prawa i obowiązki wynikające z nabycia udziałów, będących przedmiotem umowy przeszły na Emitenta wraz z dniem zapłaty całości ceny. Zgodnie z zawartą umową, cena za nabyte udziały jest płatna w terminie 14 dni od dnia jej zawarcia.

#### Zakończenie procesu due diligence

W dniu 10 marca 2020 r. Zarząd Spółki poinformował, że zakończył proces due diligence spółki z sektora energii odnawialnej. Po przeprowadzonym badaniu, Zarząd Emitenta podjął decyzję o nieprzystępowaniu do rozmów negocjacyjnych w celu nabycia udziałów spółki. W związku z powyższym Emitent w 10.03.2020 r. poinformował spółkę o definitywnym zamknięciu procesu due diligence.

#### Powołanie Spółki Votum Energy S.A.

W dniu 10 marca 2020 r. Zarząd poinformował, że zdecydował o powołaniu nowej spółki akcyjnej w Grupie Kapitałowej Votum, pod firmą Votum Energy S.A. o kapitale zakładowym w wysokości 1 000 000 zł. W dniu 10.03.2020 r. został zawarty akt notarialny zawierający ww. spółkę, na mocy którego Emitent stał się właścicielem 66% akcji. Spółka będzie prowadziła działalność w sektorze energii odnawialnej.

#### Informacja dotycząca wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

W dniu 19 marca 2020 r. Zarząd Spółki w nawiązaniu do zalecenia Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych "ESMA" oraz komunikatu Komisji Nadzoru Finansowego przekazał informacje na temat aktualnej sytuacji Emitenta oraz jego podmiotów zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej VOTUM w związku z pandemią koronawirusa COVID-19. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz działalność wszystkich spółek Grupy Kapitałowej VOTUM oraz dokłada wszelkich starań, aby potencjalne ryzyka i ich możliwy negatywny wpływ na działalność operacyjną zminimalizować. W przypadku powzięcia przez Zarząd VOTUM S.A. nowych, istotnych informacji związanych z opisywaną w niniejszym raporcie sytuacją, Emitent wskaże zostaną one przekazane za pośrednictwem raportu bieżącego.

#### Zawarcie umowy wieloproduktowej z Bankiem

W dniu 26 marca 2020 r. Emitent wraz ze Spółką zależną - Dopłaty Powypadkowe S.A. zawarli z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Umowę Wieloproduktową, która w całości zastępuje postanowienia dotychczas zawartych umów pomiędzy Emitentem a Bankiem w zakresie umowy kredytu złotowego w rachunku bankowym oraz umowy na zakup prawa użytkowania wieczystego wraz z budynkiem przy ul. Wyścigowej 56i we Wrocławiu stanowiącym własność Emitenta.

Kwota łącznego limitu kredytowego ustalonego w Umowie z dnia 26 marca 2020 r. wynosi 16 606 000 PLN i obejmuje:

- dotychczasowy kredyt w rachunku bankowym w kwocie 1 000 000 PLN,
- pozostały do spłaty kredyt inwestycyjny na zakup prawa użytkowania wieczystego wraz z budynkiem przy ul. Wyścigowej 56i we Wrocławiu w kwocie 5 606 000 PLN,
- kredyt obrotowy w łącznej kwocie 10 000 000 PLN, na który składa się dotychczasowy kredyt udzielony Emitentowi w kwocie 8 000 000 PLN oraz dodatkowy, przyznany na podstawie Umowy w kwocie 2 000 000 PLN.

Jako zabezpieczenie zawartej umowy zostały przyjęte:

1) dla Emitenta:

- hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej nieruchomości budynku należącego do Emitenta,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości należącej do Emitenta,
- oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 24 909 000 PLN,

2) dla Spółki zależnej:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

#### Powołanie Spółki Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Halaś i Wspólnicy sp. k.



W dniu 15 kwietnia 2020 r. został zawarty akt notarialny zawiązujący spółkę komandytową pod firmą „Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Halaś i Wspólnicy spółka komandytowa”. Suma komandytowa wynosi 49 500 zł. Komandytariuszem spółki jest VOTUM S.A.

**Zawarcie umowy koprodukcyjnej przez spółkę Votum Robin Lawyers S.A.**

W dniu 5 maja 2020 r. spółka zależna od Emitenta – Votum Robin Lawyers S.A. zawarła umowę koprodukcyjną z firmą Figaro sp. z o.o. (Producentem). Przedmiotem umowy jest realizacja filmu fabularnego o tytule „Banksterzy”. Kontrakt opiewa na 300 000,00 zł.

**Uchwalenie wypłaty zysku za rok 2018 VOTUM Centrum Odškodnění a.s.**

W dniu 15 maja 2020 r. jedyny Akcjonariusz podjął uchwałę w sprawie wypłaty zysku za rok obrotowy 2019 w kwocie 2 227 790,25 Kč w ten sposób, że cały zysk Spółki postanowiono wypłacić jednemu Akcjonariuszowi jako wypłatę dywidendy.

**Zawarcie umowy pożyczki ze spółką zależną Votum Robin Lawyers S.A.**

W dniu 22 maja 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Votum Robin Lawyers S.A., na mocy której spółka zależna udzieliła pożyczki w wysokości 675 000,00 zł Emitentowi. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.05.2021 r.

**Wpłata pełnej kwoty kapitału zakładowego w Votum Energy S.A. w organizacji**

W dniu 25 maja 2020 r. Emitent wniósł pozostały wkład pieniężny w wysokości 495 000,00 zł zgodnie z aktem założycielskim spółki.

**Aktualizacja informacji dotyczącej wpływu pandemii koronawirus COVID-19 na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej**

W dniu 26 maja 2020 r. w nawiązaniu do opublikowanego raportu bieżącego nr 20/2020, Zarząd Votum S.A. przekazał zaktualizowane informacje o wpływie pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta oraz jego podmiotów zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej VOTUM. Jednocześnie Zarząd Votum S.A. poinformował, że na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz działalność wszystkich spółek Grupy Kapitałowej VOTUM. W przypadku powzięcia przez Zarząd VOTUM S.A. nowych, istotnych informacji związanych z opisywaną w niniejszym raporcie sytuacją, zostaną one przekazane za pośrednictwem raportu bieżącego.

**Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2019**

W dniu 26 maja 2020 r. Zarząd Spółki VOTUM S.A. podjął uchwałę w sprawie przedłożenia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania wniosków w sprawie podziału zysku w kwocie netto 11 918 291,86 zł (słownie: jedenaście milionów dziewięćset osiemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych osiemdziesiąt sześć groszy) wypracowanego w okresie od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. w ten sposób, że: Zarząd będzie rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby podzielić zysk w ten sposób, że:

- a) 8 640 000,00 zł (słownie: osiem milionów sześćset czterdzieści tysięcy złotych) zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowany utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy,
- b) 3 278 291,86 zł (słownie: trzy miliony dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych osiemdziesiąt sześć groszy) zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

**Uchwalenie wypłaty zysku za rok 2019 DSA Investment S.A.**

W dniu 19 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą DSA Investment S.A. postanowiło dokonać podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie 5 268 137,37 zł (słownie: pięć milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy sto trzydzieści siedem złotych 37/100 groszy) w ten sposób, że przeznacza całość zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Dywidenda zostanie wypłacona w dwóch transzach, w następujący sposób:

- kwota zysku za wypłatę I transzy dywidendy: 3 500 000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych),
- kwota zysku na wypłatę II transzy dywidendy: 1 768 137,37 zł (słownie: jeden milion siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto trzydzieści siedem złotych 37/100).

Dzień wypłaty dywidendy określi Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, że wypłata I transzy nastąpi do dnia 30.06.2020 r., wypłata II transzy do dnia 31.12.2020 r.

**Nabycie udziałów w spółce Biuro Ekspertyz Procesowych sp. z o.o.**

W dniu 26 czerwca 2020 r. Spółka nabyła prawo własności 100% udziałów w spółce Biuro Ekspertyz Procesowych sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

**Powołanie Spółki Votum Green Project S.A.**



W dniu 09 lipca 2020 r. został zawarty akt notarialny zawiązujący spółkę pod firmą Votum Project S.A. o kapitale zakładowym w wysokości 100 000 zł. Na mocy niniejszego aktu notarialnego Emitent stał się właścicielem 100 % akcji. Spółka będzie prowadziła działalność w sektorze energii odnawialnej.

**Powołanie Spółki Votum Green Project I Sp. z o.o.**

W dniu 09 lipca 2020 r. został zawarty akt notarialny zawiązujący spółkę pod firmą Votum Project I Sp. z o.o. o kapitale zakładowym w wysokości 50 000 zł. Na mocy niniejszego aktu notarialnego Emitent stał się właścicielem 100 % udziałów. Spółka będzie prowadziła działalność w sektorze energii odnawialnej.

**Powołanie Zarządu Spółki na VIII kadencji**

W dniu 15 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza VOTUM S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie ustalenia liczebności Zarządu Spółki VIII kadencji, zgodnie z którą Zarząd Spółki VIII kadencji składał się będzie od 2 do 4 członków.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki VIII kadencji w składzie:

1. Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu,
2. Tomasz Stanisławski – Wiceprezes Zarządu,
3. Kamil Krążek – Wiceprezes Zarządu.

Uchwała weszła w życie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy VOTUM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019, tj. 17.08.2020 r.

**Opinia Rady Nadzorczej odnośnie rekomendacji Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2019**

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15 lipca 2020 r. wyraziła pozytywną opinię co do wniosku Zarządu Spółki zawartego w uchwale Zarządu nr 2 z dnia 26 maja 2020 r., dotyczącej przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2019 w kwocie netto 11 918 291,86 zł (słownie: jedenaście milionów dziewięćset osiemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych osiemdziesiąt sześć groszy)

w następujący sposób:

- c) 8 640 000,00 zł (słownie: osiem milionów sześćset czterdzieści tysięcy złotych) zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowany utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy,
- d) 3 278 291,86 zł (słownie: trzy miliony dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych osiemdziesiąt sześć groszy) zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

**Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Votum S.A.**

W dniu 15 lipca 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Zostało na dzień 17 sierpnia 2020 r.

**Rozpatrzenie wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2019 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz podjęcie stosownych uchwał w tym zakresie**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć zysk Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie netto 11 918 291,86 zł (słownie: jedenaście milionów dziewięćset osiemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych osiemdziesiąt sześć groszy) wypracowany

w okresie od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r., w następujący sposób:

- a) 8 640 000,00 zł (słownie: osiem milionów sześćset czterdzieści tysięcy złotych) zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowany utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy,
- b) 3 278 291,86 zł (słownie: trzy miliony dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych osiemdziesiąt sześć groszy) zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

**Odwołanie Członka Rady Nadzorczej Votum S.A.**

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Votum S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Martynę Pajączek będącą Członkiem Rady Nadzorczej VI kadencji Votum S.A.

**Zmiana treści Statutu**

W dniu 17 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Votum S.A. dokonało następujących zmiany statutu Spółki:

- a) zapis § 16 pkt. 9 statutu otrzymał brzmienie: „ustalenie, na podstawie upoważnienia zawartego w Polityce wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej Votum S.A. (dalej: Polityka wynagrodzeń) szczegółowych zasad zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu”.
- b) w § 16 po punkcie 13) dodaje się punkty 14), 15), 16) i 17” w następującym brzmieniu:  
„14) opiniowanie Polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej  
15) sporządzanie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach,  
16) wyrażanie zgody na zawarcie istotnej transakcji, zgodnie z Procedurą okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółki w Votum S.A.

17) dokonywanie okresowej oceny transakcji zawieranych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki”.

- c) w § 20 ust. 1 po punkcie 8) dodaje się punkt 9) w następującym brzmieniu:  
„9) uchwalenie Polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej w Votum S.A.”

Zmiany zostały ujawnione w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 15.09.2020 r.

#### Zawarcie umowy pożyczki ze spółką zależną Votum Robin Lawyers S.A.

W dniu 24 sierpnia 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Votum Robin Lawyers S.A., na mocy której spółka zależna udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł Emitentowi. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty 31.12.2021 r.

#### Wydanie rekomendacji przez DM BOŚ S.A.

Emitent wziął udział w Pilotażowym Programie Wsparcia Pokrycia Analitycznego organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych

w Warszawie S.A. W ramach programu Dom Maklerski BOŚ S.A. opracował raport analityczny, w którym wydano rekomendację dla Emitenta od zalecenia „kupuj”, ustalając cenę docelową akcji na poziomie 30,40 zł.

#### Nabycie udziałów w spółce Law Stream sp. z o.o

W dniu 15 października 2020r. Spółka nabyła prawo własności 100% udziałów w spółce Law Stream Sp. z o.o. sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

#### Zmiana nazwy Spółki Olympic Wrocław sp. z o.o.

Zmiana nazwy spółki Olympic Wrocław sp. z o.o. na PKB Wrocław sp. z o.o. Zmiana została ujawniona w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 29.10.2020 r.

#### Powołanie Spółki Eko Instalator sp. z o.o.

W dniu 02 listopada 2020 r. zawiązano spółkę pod firmą „Eko Instalator sp. z o.o.” Kapitał zakładowy wynosi 50 000 zł. Jedynym wspólnikiem spółki jest Votum S.A. Spółka będzie prowadziła działalność w sektorze energii odnawialnej. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 02.11.2020 r.

#### Zakończenie procesów due diligence

W dniu 12 października 2020 r. Zarząd Spółki poinformował, że zakończył proces due diligence dwóch spółek z obszaru internetowych kanałów dystrybucji oraz spółki z segmentu rehabilitacyjnego. Po przeprowadzonych badaniach, Zarząd Emitenta podjął decyzję o nieprzystępowaniu do rozmów negocjacyjnych w celu nabycia udziałów spółek. W związku z powyższym Emitent w dniu 12.10.2020 r. poinformował każdą spółkę o definitywnym zamknięciu procesu due diligence.

#### Zakończenie przeglądu opcji strategicznych

W dniu 12 października 2020 r. Zarząd Spółki poinformował o podjęciu uchwały o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych. W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Emitenta dokonał analizy potencjalnych scenariuszy dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej Votum. Bazując na ocenie sytuacji rynkowej oraz posiadanych zasobów, w tym w szczególności sieci dystrybucyjnej, Zarząd Emitenta przyjął, że dywersyfikacja zakresu działalności Grupy Kapitałowej Votum będzie nakierowana na utworzenie segmentu odnawialnych źródeł energii jako jednego z kluczowych źródeł przychodów w kolejnych latach. Nie wykluczając akwizycji Zarząd Emitenta przyjmuje, że dalszy rozwój grupy kapitałowej będzie oparty na wzroście organicznym.

#### Zawarcie umowy o prace projektowe przez spółkę zależną

W dniu 29 października 2020 r. została zawarta ramowa umowa o prace projektowe pomiędzy spółką Toren S.A. z siedzibą w Katowicach, a spółką zależną – Votum Green Project S.A., na mocy której spółka Toren S.A. zobowiązuje się do wykonania dokumentacji projektowej budowy farm fotowoltaicznych.

#### Zawarcie umowy o prace projektowe przez spółkę zależną

W dniu 12 listopada 2020 r. została zawarta ramowa umowa współpracy pomiędzy spółką Lafrentz Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu a spółką zależną – Votum Green Project S.A., na mocy której spółka Lafrentz Sp. z o.o. zobowiązuje się do wykonania dokumentacji projektowej budowy farmy fotowoltaicznej.

#### Zbycie akcji w spółce Votum Green Project S.A.

W dniu 14 grudnia 2020 r. zostały zawarte umowy sprzedaży akcji imiennych na rzecz osób fizycznych. Emitent sprzedał 27 000 akcji imiennych Spółki Votum Green Project S.A., stanowiących 27% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 27 000 zł. Obecnie emitent jest właścicielem 73% akcji.

#### Zbycie akcji w spółce Votum Odszkodowania S.A.

W dniu 22 grudnia 2020 r. została zawarta umowa sprzedaży akcji imiennych na rzecz osoby fizyczne. Emitent sprzedał 12 000 akcji imiennych Spółki Votum Odszkodowania S.A., stanowiących 1% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 12 000 zł. Obecnie emitent jest właścicielem 99% akcji.

**Zbycie akcji w spółce Dopłaty Powypadkowe S.A.**

W dniu 22 grudnia 2020 r. została zawarta umowa sprzedaży akcji imiennych na rzecz osoby fizycznej. Emitent sprzedał 5700 akcji imiennych Spółki Dopłaty Powypadkowe S.A. stanowiących 1% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5700 zł. Obecnie emitent jest właścicielem 99% akcji.

**Zbycie akcji w spółce Votum Robin Lawyers S.A.**

W dniu 22 grudnia 2020 r. została zawarta umowa sprzedaży akcji imiennych na rzecz osoby fizycznej. Emitent sprzedał 47 000 akcji imiennych Spółki Votum Robin Lawyers S.A., stanowiących 1% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 47 000 zł. Obecnie emitent jest właścicielem 99% akcji.

**Zbycie udziałów w spółce Eko Instalator Sp. z o.o.**

W dniu 15 stycznia 2021 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 100 udziałów Spółki Eko Instalator sp. z o.o., co stanowi 10% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 90% udziałów.

**Zbycie udziałów w spółce Eko Instalator Sp. z o.o.**

W dniu 18 stycznia 2021 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 100 udziałów Spółki Eko Instalator sp. z o.o., co stanowi 10% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 80% udziałów.

**Wypłata zaliczki na poczet zysku z 2020 roku Spółki pod firmą Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. sp. k.**

W dniu 21 stycznia 2021 r. Wspólnicy Spółki pod firmą Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej S.A. sp.k. podjęli uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę zaliczki na poczet zysku z 2020 roku w wysokości 200 000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych 00/100 groszy), w następujący sposób:

- Votum S.A. otrzymuje 1% zaliczki z zyski netto Spółki w kwocie 2000,00 zł (słownie: dwa tysiące złotych 00/100 groszy)
- Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. otrzymuje 98% zaliczki z zysku netto Spółki w kwocie 198 000,00 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100 groszy),

Wypłata na rzecz Wspólników Spółki zaliczki na poczet zysku netto nastąpi w terminie do dnia 31.01.2021 r.

**Przystąpienie wspólnika do Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych Łebek i Wspólnicy sp. k.**

W dniu 5 lutego 2021 r. został zawarty akt notarialny, na mocy którego do Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. przystąpił nowy komplementariusz, posiadający 1% w prawach głosu. Tym samym Emitent uczestniczy w zysku Spółki w 97%.

**Zbycie akcji przez OPTI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

W dniu 3 marca 2021 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od OPTI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zmniejszeniu przez zarządzane Fundusze progu 5% w ogólnej licznie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

**Zawarcie ramowej umowy współpracy przez spółkę zależną.**

W dniu 24 marca 2021 r. spółka zależna – Votum Green Project S.A. zawarła z Qair sp. z o. o. umowę ramową współpracy w zakresie prowadzenia i realizacji projektów farm fotowoltaicznych na terenie Polski.

**Zawarcie aneksu do umowy wieloproduktowej z Bankiem**

W dniu 25.03.2021 r. Emitent wraz ze Spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A. zawarli z ING Bank Śląski z siedzibą w Katowicach aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 26.03.2020 r., na mocy którego ustalono termin spłaty kredytu na dzień 26.06.2021 r.

**Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką DSA Investment S.A.**

W dniu 14 kwietnia 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – DSA Investment S.A. na mocy której DSA Investment S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł Emitentowi. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.12.2021 r.

**Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką DSA Investment S.A.**

W dniu 16 kwietnia 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – DSA Investment S.A. na mocy której DSA Investment S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł Emitentowi. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.12.2021 r.

### 3.9 Realizacja celów emisyjnych

W roku 2013 została zakończona realizacja celów emisyjnych.

### 3.10. Informacja o znaczących umowach zawartych przez VOTUM S.A.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji Sprawozdania VOTUM S.A. zawarła znaczące umowy:

#### 3.11.1 Zawarcie Umów o zachowanie poufności

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji Sprawozdania VOTUM S.A. zawarła znaczące umowy:

W dniu 28 stycznia 2020 r. Zarząd Spółki poinformował, że w ramach przeglądu opcji strategicznych rozważa przystąpienie do spółki z sektora energii odnawialnej. W tym zakresie, Zarząd VOTUM S.A. informuje, że planuje przeprowadzenie due diligence spółki z tego obszaru. Emitent zawarł ze spółką Umowę o zachowaniu poufności (NDA).

W dniu 07 lutego 2020 r. Zarząd Spółki poinformował, że w ramach przeglądu opcji strategicznych w ramach przeglądu opcji strategicznych planuje przeprowadzenie due diligence spółki z obszaru internetowych kanałów pozyskiwania klientów dla usług związanych z energią elektryczną. Emitent zawarł ze spółką Umowę o zachowaniu poufności (NDA).

#### 3.11.2 Zawarcie umowy wieloproduktowej z Bankiem

W dniu 26 marca 2020 r. Emitent wraz ze Spółką zależną - Dopłaty Powypadkowe S.A. zawarli z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Umowę Wieloproduktową, która w całości zastępuje postanowienia dotychczas zawartych umów pomiędzy Emitentem a Bankiem w zakresie umowy kredytu złotowego w rachunku bankowym oraz umowy na zakup prawa użytkowania wieczystego wraz z budynkiem przy ul. Wyścigowej 56i we Wrocławiu stanowiącym własność Emitenta.

Kwota łącznego limitu kredytowego ustalonego w Umowie z dnia 26 marca 2020 r. wynosi 16 606 000 PLN i obejmuje:

- dotychczasowy kredyt w rachunku bankowym w kwocie 1 000 000 PLN,
- pozostały do spłaty kredyt inwestycyjny na zakup prawa użytkowania wieczystego wraz z budynkiem przy ul. Wyścigowej 56i we Wrocławiu w kwocie 5 606 000 PLN,
- kredyt obrotowy w łącznej kwocie 10 000 000 PLN, na który składa się dotychczasowy kredyt udzielony Emitentowi w kwocie 8 000 000 PLN oraz dodatkowy, przyznany na podstawie Umowy w kwocie 2 000 000 PLN.

Jako zabezpieczenie zawartej umowy zostały przyjęte:

1) dla Emitenta:

- hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej nieruchomości budynku należącego do Emitenta,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości należącej do Emitenta,
- oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 24 909 000 PLN,

2) dla Spółki zależnej:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 25.03.2021 r. Emitent wraz ze Spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A. zawarli z ING Bank Śląski z siedzibą w Katowicach aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 26.03.2020 r.

### 3.12. Informacja o udzielonych pożyczkach podmiotom powiązanym VOTUM S.A.

#### 3.12.1. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Dopłaty Powypadkowe S.A.

W dniu 31 stycznia 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1 000 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

W dniu 13 marca 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 200 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2021 r.

W dniu 16 marca 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1 000 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

W dniu 30 kwietnia 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1 000 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.04.2022 r.

W dniu 21 lipca 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1 000 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.04.2022 r.

W dniu 18 września 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.11.2021 r.

W dniu 07 października 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.04.2022 r.

W dniu 26 października 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.04.2022 r.

W dniu 13 listopada 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.05.2022 r.

W dniu 14 grudnia 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2022 r.

W dniu 22 stycznia 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.07.2022r.

W dniu 19 lutego 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.08.2022 r.

W dniu 18 marca 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A. na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.09.2022r.

#### **3.12.2. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Law Stream sp. z o.o.**

W dniu 20 lipca 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Law Stream sp. z o.o., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 25 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypadał na dzień 31.12.2020 r.

#### **3.12.3. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Redeem sp. z o.o.**

W dniu 13 marca 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Redeem sp. z o.o., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 50 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypadał na dzień 30.09.2020 r.

#### **3.12.4. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Partnerskie Kluby Biznesu sp. z o.o.**

W dniu 10 lutego 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Partnerskie Kluby Biznesu sp. z o.o., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 160 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2021 r.

**3.12.5. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Votum Energy S.A.**

W dniu 15 czerwca 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Energy S.A. na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1 000 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

W dniu 22 czerwca 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Energy S.A. na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.06.2021 r.

W dniu 30 czerwca 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Energy S.A. na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1 000 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.06.2021 r.

W dniu 23 listopada 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Energy S.A. na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1 000 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

**3.12.6. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Votum Green Project S.A.**

W dniu 02 listopada 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.11.2021 r.

W dniu 9 grudnia 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 150 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

W dniu 4 stycznia 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

W dniu 5 lutego 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 50 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2022 r.

W dniu 18 lutego 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2022 r.

W dniu 26 kwietnia 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy której, VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 200 000, 00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

**3.12.6. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Eko Instalator sp. z o.o.**

W dniu 23 lutego 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Eko Instalator sp. z o.o., na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 99 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.08.2022 r.

**3.12.7. Zawarcie umowy pożyczki z osobami fizycznymi**

W dniu 27 października 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a podmiotem powiązanym – Panem Pawłem Adamkiewiczem, na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 50 000,00 zł podmiotowi powiązanemu. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypadał na dzień 31.01.2021 r.

W dniu 27 października 2020 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a podmiotem powiązanym – Panem Przemysławem Szczygłowskim, na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 50 000,00 zł podmiotowi powiązanemu. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypadał na dzień 31.01.2021 r.

### 3.13. Działalność sponsoringowa

W dniu 02 stycznia 2007 r. Zarząd Spółki zawarł z Klubem Szachowym Polonia Wrocław sp. z o.o. umowę o promowanie Votum S.A.

z wykorzystaniem znaku towarowego. Umowa obowiązuje przez czas nieokreślony i opiewa na kwotę 18 000,00 zł netto (słownie: osiemnaście tysięcy złotych netto) miesięcznie.

W dniu 01 lipca 2019 r. Zarząd Spółki zawarł z Miejskim Klubem Sportowym „MIEDŹ” Legnica S.A. umowę o świadczenie usług marketingowo – sponsoringowych. Kontrakt obowiązywała od dnia 01.07.2019 r. do dnia 30.06.2020 r. i opiewała na kwotę 60 000,00 zł netto (słownie: sześćdziesiąt tysięcy złotych netto) miesięcznie.

W dniu 25 maja 2020 r. Zarząd Spółki zawarł z Miejskim Klubem Sportowym „MIEDŹ” Legnica S.A. umowę o świadczenie usług marketingowo – sponsoringowych. Kontrakt obowiązuje od dnia 01.07.2020 r. do dnia 30.06.2021 r. i opiewa na kwotę 25 000,00 zł netto (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy złotych netto) miesięcznie.



## 4. SYTUACJA FINANSOWA

### 4.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych oraz ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy

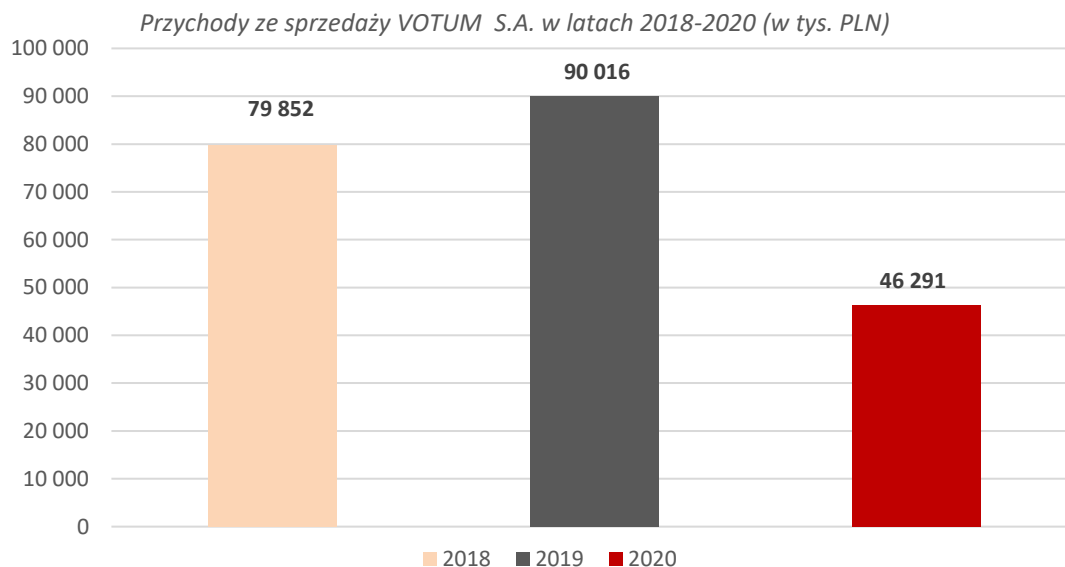
#### 4.1.1 Przychody

W roku 2020 VOTUM S.A. odnotowała niższe o 48% w stosunku do roku poprzedniego, przychody ze sprzedaży usług świadczonych w ramach podstawowej działalności oraz nabywanych wierzytelności dotyczących szkód w pojazdach.

W obszarze dochodzenia roszczeń z tytułu szkód osobowych spadek przychodów jest wynikiem dwóch grup czynników: wewnętrznych tj. zmniejszenia ilości prowadzonych spraw opartych na podstawie prawnej z art. 448 k.c. i strategii Grupy w zakresie rezygnacji z prowadzenia spraw o małej wartości a także prowadzonej w Grupie Kapitałowej dywersyfikacji działalności i specjalizacji podmiotów oraz zewnętrznego tj. skutków ograniczenia w pracy zakładów ubezpieczeń, sądów ze względu na pandemię wirusa COVID-19. W ocenie Spółki, częściowo spadek przychodów jest zjawiskiem przejściowym skutkującym ich przesunięciem, a nie utratą.

W obszarze dochodzenia roszczeń w sprawach bankowych począwszy od grudnia 2019 roku nowe umowy z klientami zawierane są przez wyspecjalizowany do ich obsługi podmiot. Przychody w tym segmencie działalności Spółki w roku 2019 stanowiły ponad 26% ogółu przychodów i wyniosły blisko 26,5 mln zł, natomiast w roku 2020 stanowiły nieco ponad 5% przychodów.

Zastosowanie MSSF 15 w odniesieniu do przychodów roku 2019 spowodowało ich obniżenie o kwotę 222 tys. PLN, natomiast w roku 2020 zastosowanie MSSF 15 wpłynęło na ich obniżenie o 529 tys. PLN.



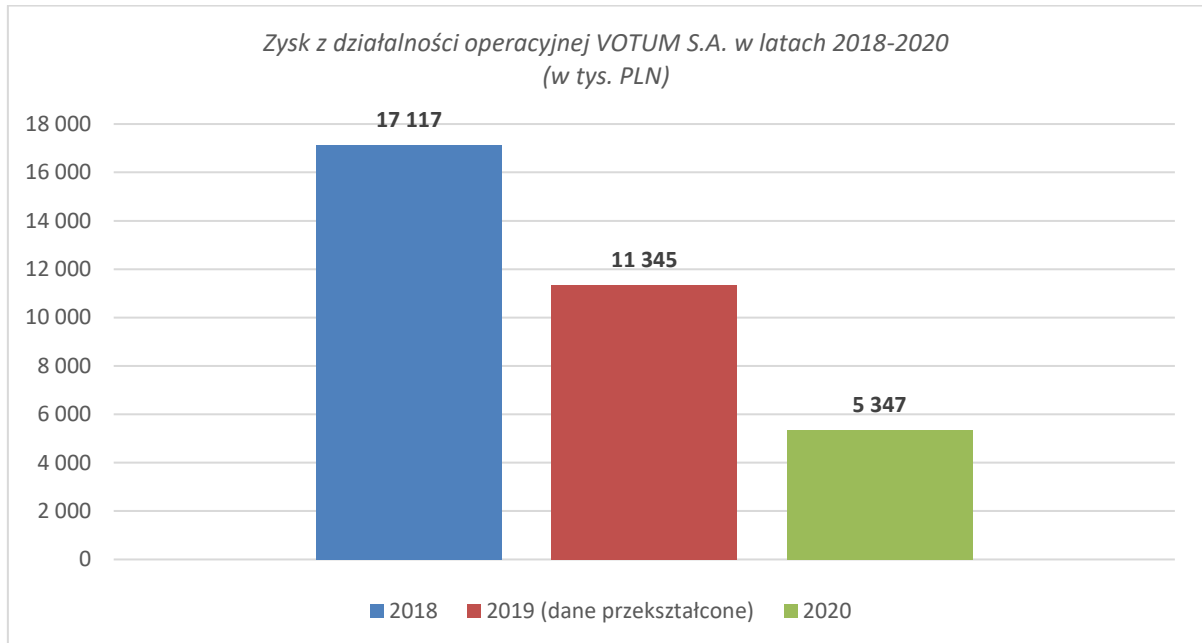
#### 4.1.2 Wynik operacyjny

Wynik operacyjny VOTUM S.A. za rok 2020 wyniósł 5,3 mln PLN.

Jest to wynik niemal dwukrotnie niż analogicznym okresie ubiegłego roku. Wynik ten jest pochodną niższych niż oczekiwane przychodów przy jednoczesnym wzroście kosztów operacyjnych w obszarze wynagrodzeń oraz usług obcych. Wzrost kosztów w stosunku 2019 r. dotyczy przede wszystkim zwiększonych nakładów na koszty obsługi spraw w segmencie dochodzenia

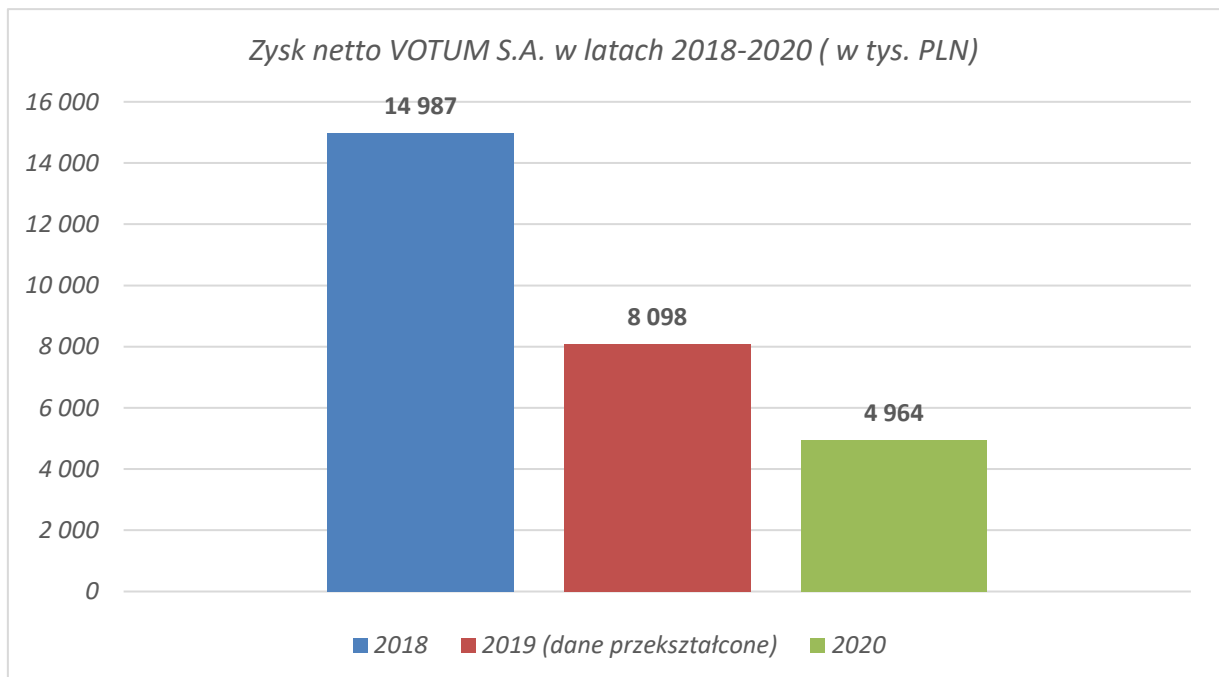


roszczeń bankowych. Koszty prowadzenia spraw obejmują wynagrodzenia osobowe oraz koszty współpracowników ujmowane w pozycji usług obcych. Wskaźnik rentowności operacyjnej wyniósł 12% , w stosunku do 17% wskaźnika za rok 2019.



#### 4.1.3 Wynik netto Spółki

Wynik finansowy netto VOTUM S.A. za rok 2020 wyniósł blisko 5 mln PLN. Zysk netto jest rezultatem realizowanej polityki w zakresie generowania przychodów w dedykowanych poszczególnym segmentom działalności podmiotach, przy dalszym obciążeniu Spółki kosztami prowadzenia spraw.



#### 4.1.4 Wybrane wskaźniki

##### Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik	2018	2019	2020
Aktywa/ Kapitał własny	2,04	1,8	1,62
Zobowiązania ogółem / Kapitał własny	104%	80%	62%
Zobowiązania długoterminowe/ Kapitał własny	30%	16%	14%

##### Wskaźniki rentowności

Rentowność	2018	2019	2020
Zysk ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	4%	10%	-11%
Zysk z działalności operacyjnej/ Przychody operacyjne	22%	13%	12%
Zysk netto / Przychody ogółem	19%	9%	11%
ROE	36%	23%	10%
ROA	18%	13%	6%

#### 4.1.6. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki

Suma bilansowa w sprawozdaniu VOTUM S.A. wg stanu na 31.12.2020 zamyka się kwotą 86 mln PLN i jest niższa w stosunku do stanu na koniec roku 2019 o 3,08 mln PLN, co oznacza spadek o 3%. Udział aktywów trwałych, które na koniec roku 2019 stanowiły 58% sumy bilansowej wynosi na koniec 2020 r. 65% sumy bilansowej. W obszarze aktywów trwałych wystąpiła zmiana w pozycji Inwestycji w jednostkach powiązanych, z 33% na koniec 2019 roku do 35% na koniec 2020 oraz Pozostałych aktywów finansowych, obejmującej pożyczki długoterminowe udzielane wewnątrz Grupy Kapitałowej.

Aktywa obrotowe stanowią obecnie 35% w strukturze aktywów i w stosunku do stanu na koniec 2019 roku zmniejszyły się o ponad 7 mln zł.. Największa zmiana w strukturze aktywów obrotowych dotyczy pozycji Wydatków na nabycie cesji wierzytelności (zmiana o 8,3 mln w stosunku do roku 2019), zmiana ta jest efektem ograniczenia nabywania cesji przez VOTUM S.A.

AKTYWA	31.12.2020	Struktura 31.12.2020	31.12.2019 dane przekształcone	Struktura 31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>56 128</b>	<b>65%</b>	<b>51 854</b>	<b>58%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12 257	14%	12 147	14%
Wartości niematerialne	1 077	1%	336	0%
Wartość firmy	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych	30 345	35%	29 005	33%
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3 891	5%	1 837	2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	663	1%	856	1%
Pozostałe aktywa trwałe	77	0%	91	0%
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	3 615	4%	4 194	5%
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	4 203	5%	3 389	4%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>29 676</b>	<b>35%</b>	<b>37 143</b>	<b>42%</b>

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI VOTUM S.A.  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zapasy	-	-	412	0%
Należności z tytułu realizacji usług	5 512	6%	6 210	7%
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	4 426	5%	5 077	6%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	212	0%	47	0%
Pozostałe należności	7 390	9%	4 356	5%
Pozostałe aktywa finansowe	7 222	8%	6 798	8%
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	4 374	5%	12 747	14%
Rozliczenia międzyokresowe	230	0%	158	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	310	0%	1 337	2%
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>85 804</b>	<b>100%</b>	<b>88 997</b>	<b>100%</b>

Struktura pasywów na koniec 2020 roku zmieniła się w stosunku na stanu na dzień bilansowy 2019r. Zmianie o 11% uległ kapitał własny, w jego obrębie zmieniły się relacje kapitału zapasowego i kapitałów pozostałych, które na dzień bilansowy stanowiły odpowiednio 32 % i 20% sumy bilansowej w stosunku do 27% i 20% na koniec roku 2019. Zobowiązanie długoterminowe utrzymują się na poziomie zbliżonym do stanu prezentowanego na 31.12.2019 i stanowią 8% pasywów.

PASYWA	31.12.2020	Struktura 31.12.2020	31.12.2019 dane przekształcone	Struktura 31.12.2019
<b>Kapitał własny</b>	<b>52 835</b>	<b>62%</b>	<b>47 871</b>	<b>54%</b>
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<b>0%</b>		<b>0%</b>
Kapitał zakładowy	1 200	1%	1 200	1%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	0%	-	0%
Kapitały zapasowe	27 292	32%	24 014	27%
Pozostałe kapitały	16 989	20%	8 349	9%
Różnice kursowe z przeliczenia	-	0%	-	0%
Wypłacona zaliczka na poczet dywidendy	-	0%	-	0%
Niepodzielony wynik finansowy	2 390	3%	6 211	7%
Wynik finansowy bieżącego okresu	4 964	6%	8 097	9%
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>		0%		0%
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>7 157</b>	<b>8%</b>	<b>8 390</b>	<b>9%</b>
Kredyty i pożyczki	3 968	5%	4 904	6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 039	1%	968	1%
Inne zobowiązania długoterminowe	-	0%	-	0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 090	2%	2 389	3%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	0%	-	0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	60	0%	129	0%
Pozostałe rezerwy	-	0%	-	0%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>25 812</b>	<b>30%</b>	<b>32 736</b>	<b>37%</b>
Kredyty i pożyczki	2 124	2%	8 936	10%
Pozostałe zobowiązania finansowe	390	0%	355	0%
Zobowiązania z tytułu realizacji usług	19 043	22%	16 493	19%

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI VOTUM S.A.**  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0%	-	0%
Pozostałe zobowiązania	3 693	4%	5 630	6%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0%	16	0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100	0%	87	0%
Pozostałe rezerwy	462	1%	1 219	1%
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>85 804</b>	<b>100%</b>	<b>88 997</b>	<b>100%</b>

#### 4.1.7. Opis struktury głównych lokat Kapitałowych lub głównych inwestycji Kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym

Spółka w 2020 roku korzystała z następujących instrumentów:

- Lokaty overnight, gdzie środki pieniężne są systemowo pobierane z rachunków bankowych o godzinie 19:00 na lokatę i zostają zwrócone na rachunki bieżące następnego dnia;
- Otwarte Konto Oszczędnościowe.

#### 4.1.8. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Jedną z głównych pozycji pozabilansowych, która może mieć w przyszłości wpływ (oraz ujawnienie w sprawozdaniu), jest utrzymanie przez jednostkę dominującą VOTUM S.A. linii kredytowej w rachunku bieżącym. Wysokość linii kredytowej wynosi do 1 mln PLN. Na dzień 31. 12.2020 r. wysokość dostępnej kwoty w ramach linii wynosiła 1 mln PLN.

## 4.2. Struktura zadłużenia i zarządzanie zasobami finansowymi

VOTUM S.A. aktywnie zarządza płynnością finansową optymalizując redystrybucję środków pieniężnych do spółek zależnych. Ponadto w celu zagwarantowania stałej płynności finansowej w związku z planami rozwoju spółek zależnych, zarząd VOTUM S.A. podjął decyzję o utrzymaniu umowy na linię kredytową do wysokości 1 mln PLN. z ING Bankiem Śląskim S.A. w Katowicach

## 4.3. Umowy kredytowe i pożyczki, poręczenia i gwarancje, zobowiązania warunkowe

### 4.3.1. Umowy kredytowe

W dniu 26 marca 2020 r. Emitent wraz ze Spółką zależną - Dopłaty Powypadkowe S.A. zawarli z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Umowę Wieloproduktową, która w całości zastępuje postanowienia dotychczas zawartych umów pomiędzy Emitentem a Bankiem w zakresie umowy kredytu złotowego w rachunku bankowym oraz umowy na zakup prawa użytkowania wieczystego wraz z budynkiem przy ul. Wyścigowej 56i we Wrocławiu stanowiącym własność Emitenta.

Kwota łącznego limitu kredytowego ustalonego w Umowie z dnia 26 marca 2020 r. wynosi 16 606 000 PLN i obejmuje:

- dotychczasowy kredyt w rachunku bankowym w kwocie 1 000 000 PLN,
- pozostały do spłaty kredyt inwestycyjny na zakup prawa użytkowania wieczystego wraz z budynkiem przy ul. Wyścigowej 56i we Wrocławiu w kwocie 5 606 000 PLN,
- kredyt obrotowy w łącznej kwocie 10 000 000 PLN, na który składa się dotychczasowy kredyt udzielony Emitentowi w kwocie 8 000 000 PLN oraz dodatkowy, przyznany na podstawie Umowy w kwocie 2 000 000 PLN.

Jako zabezpieczenie zawartej umowy zostały przyjęte:

1) dla Emitenta:

- hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej nieruchomości budynku należącego do Emitenta,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości należącej do Emitenta,
- oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 24 909 000 PLN,

2) dla Spółki zależnej:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

#### 4.3.2. Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość pożyczek udzielonych przez VOTUM S.A. wynosiła 20 787 tys. PLN. Wartość odpisów aktualizujących pożyczki wyniosła 200 tys. PLN, natomiast wartość netto udzielonych pożyczek wyniosła 11 113 tys. PLN..

#### 4.3.3 Poręczenia i gwarancje

W dniu 2 października 2018 r. Zarząd VOTUM S.A. poręczył weksel in blanco wystawiony przez spółkę zależną – Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie w celu zabezpieczenia roszczeń z umowy o kredyt w wysokości 7 700 000 PLN (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy PLN 00/100) zawartej w dniu 2 października 2018 r. przez Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie z Bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. W razie nieuregulowania przez Kredytobiorcę w sposób terminowy wierzytelności Banku z tytułu Umowy Kredytu, Bank ma prawo wypełnić weksel na łączną sumę odpowiadającą wysokości wymagalnej wierzytelności Banku wraz z odsetkami, prowizjami oraz wszelkimi innymi kosztami wynikającymi z wyżej wymienionej Umowy Kredytowej.

#### 4.3.4 Zobowiązania warunkowe

W VOTUM S.A. nie występują zobowiązania warunkowe za wyjątkiem opisanych w pkt.4.3.3.

### 4.4. Emisja papierów wartościowych

W okresie, który obejmuje niniejsze Sprawozdanie, Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

Z emisji z roku 2010 Spółka pozyskała środki w wysokości 6 688 tys. PLN, przy czym koszty emisji wyniosły 785 tys. PLN. Środki netto dostępne do realizacji planów emisyjnych wyniosły więc 5 905 tys. PLN.

Cele emisyjne zostały zrealizowane w całości.

### 4.5. Instrumenty finansowe

Do instrumentów finansowych wykorzystywanych w VOTUM należą:

- pożyczki i należności własne
- wydatki na nabycie cesji wierzytelności
- zobowiązania finansowe, w tym:
  - Leasingi finansowe
  - Kredyty bankowe

### 4.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Spółka aktywnie zarządza zasobami finansowymi poprzez dystrybuowanie środków pieniężnych pomiędzy spółkami zależnymi udzielając doraźnych pożyczek. Stan środków pieniężnych jest na bieżąco monitorowany i w ocenie zarządu nie występują ryzyka związane z utratą płynności finansowej.

### 4.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W związku z inwestycjami planowanymi na rok 2020 Spółka oceniła możliwości ich realizacji pod kątem posiadanych środków. Inwestycje będą przeprowadzane ze środków obrotowych jak również ze środków pochodzących z kredytu inwestycyjnego i krótkoterminowego kredytu obrotowego.

### 4.8. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na działalność za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Zarząd Spółki ocenia, że czynniki, opisywane w Prospekcie Emisyjnym oraz w niniejszym sprawozdaniu zarządu działalności nie wpływały znacząco na osiągnięte wyniki.

### 4.9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Zarząd w bieżącym okresie nie publikował prognoz wyników dotyczących roku 2020.

**4.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi wynikami za IV kwartał 2020 roku**

Różnice pomiędzy wynikami zaprezentowanymi w Raporcie z IV kwartał 2020 roku i wskazanymi w Sprawozdaniu rocznym za 2020 roku wynikają z ujęcia dokumentów otrzymanych po publikacji raportu za IV kwartał jak również wprowadzeniu korekt ujawnionych w trakcie sporządzania sprawozdania rocznego. Różnica pomiędzy wynikiem netto publikowanym w Raporcie za IV kwartał 2020 a wynikiem publikowanym w Raporcie za rok 2020 wynosi 401 tys. PLN, Zmiana zysku netto na wskazanym poziomie jest wynikiem ujawnienia w sprawozdaniu rocznym przychodów z zastosowania MSSF 15 w obszarze spraw o dochodzenie roszczeń w sprawach bankowych ( w sprawozdaniu za 4Q2020 ujawnienie to zostało ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym).

**Różnice pomiędzy wynikami wskazanymi w Sprawozdaniu za IV kwartał 2020 roku oraz w Sprawozdaniu rocznym za 2020 rok**

	2020	Q4 2020	Różnica (2020-Q4 2020)	Różnica % (2020/Q4 2020)
Przychody ze sprzedaży	46 291	45 469	821	2%
Koszty działalności operacyjnej	51 235	51 223	12	0%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 944	-5 754	810	-14%
Pozostałe przychody operacyjne	11 336	11 331	5	0%
Pozostałe koszty operacyjne	1 045	903	142	16%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 437	4 674	763	16%
Przychody finansowe	334	334	0	0%
Koszty finansowe	556	364	192	53%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 125	4 644	481	10%
Podatek dochodowy	161	82	79	96%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 964	4 563	401	9%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	4 964	4 563	401	9%

## 5. PRZYJĘTA STRATEGIA ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIA PODJĘTE W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIJ W NABLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

Strategia Emitenta koncentruje się wokół oferowania konsumentom innowacyjnych usług umożliwiających dochodzenie roszczeń od podmiotów rynku finansowego, a także optymalizację kosztów utrzymania gospodarstwa domowego poprzez wykorzystanie odnawialnych źródeł energii i nowoczesnych technologii. Model działania oparty jest na wykorzystaniu efektu skali oraz daleko posuniętej specjalizacji tak w zakresie przedmiotu usługi, jaki i etapów jej wykonania. Model ten jest realizowany poprzez powoływanie wyspecjalizowanych jednostek w poszczególnych segmentach.

Strategia sprzedaży przewiduje dywersyfikację źródeł przychodów, reagowanie na dynamicznie zmieniającą się sytuację rynkową, zarówno ze względu na pojawiające się nowe możliwości rynkowe, jaki i ryzyka prawne. Dywersyfikacja działalności w obszarze sprzedaży dotyczy również kanałów pozyskania klienta. Biorąc pod uwagę specyfikę poszczególnych segmentów i grup klienckich, kanałami tymi są wielopoziomowe struktury sprzedaży bezpośredniej, wyspecjalizowani przedstawiciele handlowi, call center oraz Internet.

Perspektywy działalności Emitenta w kolejnych okresach, obok skuteczności we wdrażaniu strategii, będą kształtowane w szczególności przez:

- rozstrzygnięcia podejmowane przez Sąd Najwyższy oraz Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej dotyczące zagadnień związanych z kredytami indeksowanymi i denominowanymi do waluty obcej,
- postępowanie banków w stosunku do kredytobiorców kredytów indeksowanych i denominowanych do waluty obcej, w szczególności w zakresie programu ugód rekomendowanych przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego,
- rozstrzygnięcia legislacyjne determinujące rozwój działalności w zakresie odnawialnych źródeł energii, w szczególności dotyczące zachęt publicznoprawnych,
- rozstrzygnięcia legislacyjne poszerzające katalog roszczeń związanych ze szkodami osobowymi,
- rozstrzygnięcia podejmowane przez Sąd Najwyższy dotyczące zakresu naprawienia szkody w pojeździe,
- sprawność i terminowość pracy sądów powszechnych, zakładów ubezpieczeń i banków w świetle skutków pandemii COVID-19, determinująca czas trwania postępowań sądowych i przedsądowych oraz przepływy finansowe z tego wynikające.

## 6. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku 2020 zakończono i wdrożono prace rozwojowe dotyczące projektów informatycznych. Dotyczą one budowy systemu CRM, portali informacyjno-komunikacyjnych dla przedstawicieli spółki oraz klientów a także kompleksowego oprogramowania dla obsługi działalności prawniczej. Koszty kwalifikowane jakie zidentyfikowano w obszarze prac rozwojowych 412 tys. PLN, są to koszty wynagrodzeń programistów zaangażowanych w projekty.



## 7. ŁAD KORPORACYJNY

### 7.1. Zbiór zasad Ładu Korporacyjnego, któremu podlegało VOTUM w okresie od dnia 1 stycznia 2020 do dnia publikacji Sprawozdania

W związku z wprowadzeniem akcji na rynek regulowany GPW w dniu 7 maja 2010 r. Zarząd podjął Uchwałę w sprawie przyjęcia i stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, w której to Uchwale przyjął do stosowania zasady Ładu korporacyjnego wynikające z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” z następującymi wyjątkami:

- Z powodu braku zainteresowania ze strony akcjonariuszy wynikającego z małego rozdrobnienia udziałów oraz problemów natury prawnej Spółka nie będzie umożliwiać dwustronnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebiegu obrad, upubliczniać go na stronie internetowej oraz nie zapewni możliwości wykonywania głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;
- Z uwagi na zasięg terytorialny usług świadczonych przez Spółkę, który nie obejmuje krajów anglojęzycznych, Spółka nie prowadzi swojej strony internetowej w języku angielskim;
- Z uwagi na małą liczebność Rady Nadzorczej Spółki, nie zostaną powołane odrębne komisje Rady (komisja ds. wynagrodzeń i komisja ds. nominacji), w Radzie Nadzorczej wyodrębniony został wyłącznie Komitet Audytu.

Z dniem 01.01.2016 r. obowiązywać zaczął dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” zgodnie z uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2015 r. Spółka przyjęła jego stosowanie zgodnie z opublikowanym raportem EBI.

Aktualnie Spółka stosuje „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” z następującymi wyjątkami:

- Spółka nie spełnia zasady I.Z.1.3. dotyczącej schematu podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1. Ze względu na charakter działalności i wielkość Spółki, zgodnie z przyjętym Regulaminem Zarządu, cały Zarząd odpowiada solidarnie za wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa handlowego. Zarząd dokonał podziału kompetencji pomiędzy swoich członków, w ten sposób, że Prezes Zarządu Bartłomiej Krupa sprawować będzie nadzór nad całością działalności Spółki, Wiceprezes Zarządu Kamil Krążek sprawować będzie nadzór nad Departamentem Szkód w Pojazdach, Wiceprezes Zarządu Tomasz Stanisławski sprawować będzie nadzór nad segmentem odnawialnych źródeł energii (OZE).
- Spółka nie spełnia zasady I.Z.1.15. dotyczącej polityki różnorodności. Podstawowym kryterium obsadzania kluczowych stanowisk są kompetencje oraz spełnienie wymagań dla danego stanowiska. Elementy takie jak wiek, czy płeć nie mają wpływu na ocenę kandydatów.
- Spółka nie spełnia zasady I.Z.1.20. dotyczącej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Spółka na chwilę obecną nie prowadzi zapisu audio/wideo z przebiegu obrad walnego zgromadzenia. W ocenie Spółki dotychczasowy sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia poprzez zamieszczanie podjętych uchwał na stronie internetowej w formie raportów bieżących w pełni zapewnia przejrzystość walnych zgromadzeń oraz zapewnia inwestorom i analitykom pełny dostęp do spraw będących przedmiotem obrad.
- Spółka nie spełnia zasady II.Z.1 dotyczącej wewnętrznego podziału odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu. Ze względu na charakter działalności i wielkość Spółki, zgodnie z przyjętym Regulaminem Zarządu, cały Zarząd odpowiada solidarnie za wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa handlowego. Ponadto Zarząd dokonał podziału kompetencji pomiędzy swoich członków, w ten sposób, że Prezes Zarządu Bartłomiej Krupa sprawować będzie nadzór nad całością działalności Spółki, Wiceprezes Zarządu Kamil Krążek sprawować będzie nadzór nad Departamentem Szkód w Pojazdach, Wiceprezes Zarządu Tomasz Stanisławski sprawować będzie nadzór nad segmentem odnawialnych źródeł energii (OZE).
- Spółka nie spełnia zasady V.Z.6. Władze Spółki w zakresie konfliktu interesów stosują się do Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przygotowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. W przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia, Zarząd i Rada Nadzorcza mają ustaloną praktykę wyłączenia z podejmowania decyzji osoby, której konflikt interesów może dotyczyć.
- Spółka nie spełnia zasady VI.Z.4. W rocznym sprawozdaniu z działalności Spółka przekazuje do publicznej wiadomości wymagane przepisami prawa informacje dotyczące wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Spółka nie przedstawia raportu dotyczącego stosowanej polityki wynagrodzeń w zakresie określonym niniejszą zasadą. Zgodnie z treścią art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w 2020 roku przyjęło, w drodze uchwały, politykę wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, a Rada Nadzorcza będzie sporządzała corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej zgodnie z polityką wynagrodzeń. Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Członków Rad Nadzorczych będzie zamieszczone na stronie internetowej spółki.

Dokument DPSN 2016 dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod następującym linkiem: [www.gpw.pl/dobre-praktyki](http://www.gpw.pl/dobre-praktyki)

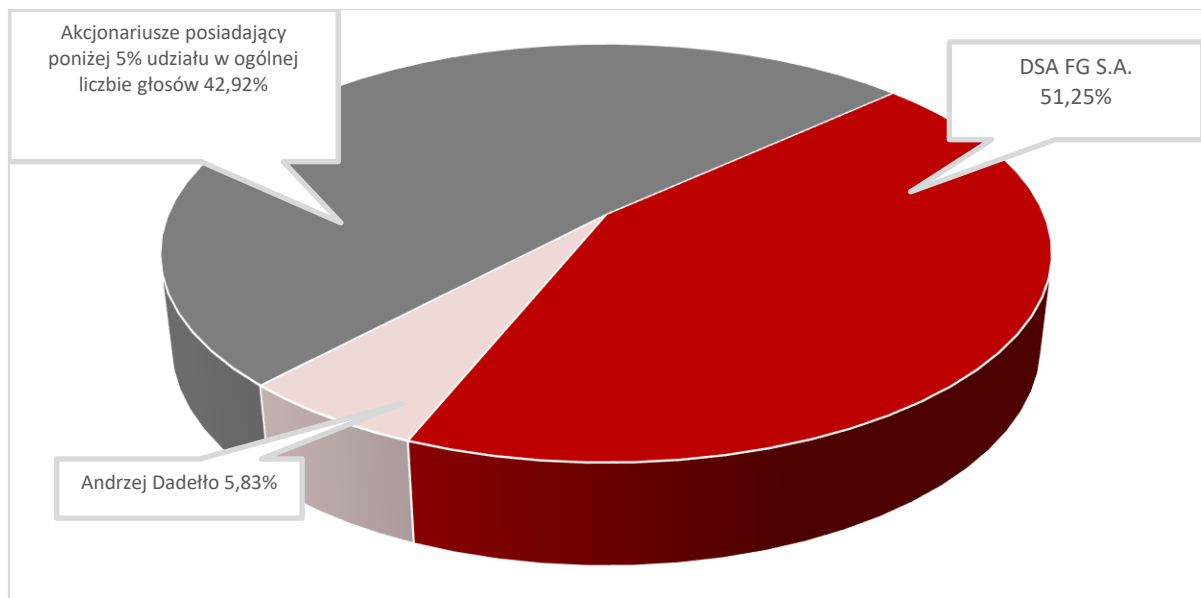
## 7.2. Opis podstawowych cech systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Za sporządzenie i rzetelną prezentację historycznych informacji finansowych odpowiada Zarząd VOTUM S.A. Obowiązki z tym związane obejmują: zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem i rzetelną prezentacją sprawozdania, dobór polityki rachunkowości oraz dokonywanie uzasadnionych w danych okolicznościach szacunków księgowych.

## 7.3. Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji

Według stanu na dzień publikacji Sprawozdania dwóch Akcjonariuszy posiada znaczące pakiety akcji VOTUM S.A.:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 850 000	6 850 000,00	57,08	6 850 000	57,08
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	70 000,00	5,83	700 000	5,83
DSA Financial Group SA	6 150 000	6 150 000,00	51,25	6 150 000	51,25
Pozostali akcjonariusze	5 150 000	5 150 000,00	42,92	5 150 000	42,92



## 7.4. Akcjonariusze posiadający specjalne uprawnienia kontrolne

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami na okaziciela. Statut nie przewiduje żadnego uprzywilejowania akcji. W zakresie znanym Emitentowi żaden akcjonariusz Emitenta nie dysponuje żadnymi specjalnymi uprawnieniami ani obowiązkami względem Spółki wynikającymi z faktu posiadania akcji Emitenta.

## 7.5. Ograniczenia dotycząca prawa głosu

Z każdą akcją Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń w prawach głosu.

## 7.6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (*record date*) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 406<sup>4</sup> k.s.h.).

## 7.7. Zasady zmiany statutu

Zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru.

Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością trzech czwartych głosów, przy czym uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy (art. 415 Kodeksu Spółek Handlowych).

Statut Emitenta nie ustanawia surowszych warunków podjęcia uchwały w sprawie zmiany Statutu. Jeżeli zmiana Statutu nie jest związana z podwyższeniem kapitału zakładowego, po podjęciu przez Walne Zgromadzenie uchwały, Zarząd ma 3 miesiące na zgłoszenie do sądu rejestrowego zmiany Statutu (art. 430 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych).

## 7.8. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Sposób zwołania i działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania wynikają wprost z przepisów prawa. W Statucie Emitenta oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia zastosowano standardowe rozwiązania, nie wprowadzając odmienności w stosunku do powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestniczenia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani możliwości wypowiedzania się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

## 7.9. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych oraz ich komitetów

### 7.9.1 Zarząd

W skład Zarządu Spółki wchodzi od 1 do 5 członków. Wspólna kadencja Zarządu trwa 2 lata. Członków Zarządu wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkom Zarządu przysługuje prawo ponownego powołania.

Zarząd reprezentuje Spółkę wobec władz i osób trzecich. Do odbioru wezwań i innych doręczeń jest uprawniony Prezes Zarządu, jeśli Zarząd jest jednoosobowy, a w przypadku Zarządu wieloosobowego - jeden członek Zarządu lub prokurent. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz podpisywania umów w imieniu Spółki, w wypadku ustanowienia Zarządu jednoosobowego, uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch prokurentów działających łącznie. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego wymagane jest łączne współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu łącznie z prokurentem. W umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy jego członków. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Organizację oraz tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

### Zarząd Votum S.A. na dzień 1 stycznia 2020 r.:

Bartłomiej Krupa	– Prezes Zarządu
Tomasz Stanisławski	– Wiceprezes Zarządu
Kamil Krążek	– Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły poniższe zmiany w składzie zarządu:

- W dniu 15 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza VOTUM S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie ustalenia liczebności Zarządu Spółki VIII kadencji, zgodnie z którą Zarząd Spółki VIII kadencji składać się będzie od 2 do 4 członków.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki VIII kadencji w składzie:

1. Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu,
2. Tomasz Stanisławski – Wiceprezes Zarządu,
3. Kamil Krążek – Wiceprezes Zarządu.

➤ **Zarząd na dzień sporządzania sprawozdania:**

Bartłomiej Krupa	– Prezes Zarządu
Kamil Krążek	– Wiceprezes Zarządu
Tomasz Stanisławski	– Wiceprezes Zarządu

**Zakres działania Zarządu VOTUM S.A. w okresie od 1 stycznia 2020 do dnia publikacji Sprawozdania**

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji Sprawozdania Zarząd odbywał systematyczne posiedzenia zwyczajne, zaś w przypadku bieżących potrzeb zwoływane były dodatkowe posiedzenia. W ramach Zarządu dokonano podziału kompetencji i wyznaczono obowiązki w zakresie nadzoru nad poszczególnymi segmentami operacyjnymi.

Zarząd prowadzi bieżącą kontrolę wykonania budżetu oraz realizacji prognozy finansowej. Systematycznie analizowane są sprawozdania dotyczące realizacji założeń sprzedaży, przychodu ze sprzedaży oraz optymalizacji kosztów. Ponadto Zarząd kreuje krótko i długofalową politykę Emitenta w oparciu o informacje dotyczące zmian otoczenia prawnego i zmian rynkowych. Zarząd rozpatruje również zagadnienia zgłaszane przez kadrę kierowniczą średniego szczebla.

**7.9.2 Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi od 5 do 7 członków. Członków Rady Nadzorczej wybiera i odwołuje Walne Zgromadzenie. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powoływani są na jeden rok, członkowie następnych Rad Nadzorczych powoływani są na 3 lata. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna. W przypadku ustąpienia członka Rady Nadzorczej w czasie trwania jej kadencji, skład Rady Nadzorczej może być uzupełniony do wymaganej liczby członków przez samą Radę Nadzorczą. Kadencja tak wybranego członka Rady Nadzorczej upływa z dniem poprzedzającym dzień obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, na którym Walne Zgromadzenie powinno uzupełnić skład Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki tylko osobiście i w sposób kolegialny. Organizację oraz tryb działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej najpóźniej na 7 dni przed proponowanym terminem posiedzenia.

Do obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- rozpatrywanie rocznych programów działalności Spółki oraz dokonywanie niezbędnych korekt;
- badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- udzielanie Zarządowi zezwolenia na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań wekslowych oraz kredytów i pożyczek przekraczających 1.000.000 PLN (słownie: jeden milion złotych);
- badanie sprawozdań Zarządu, co do podziału zysku i pokryciu strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego, pisemnego sprawozdania z wyników powyższego badania;
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w czynnościach, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- zawieranie, dokonywanie zmian i rozwiązywanie umów o pracę lub innych umów dotyczących pełnienia funkcji członka zarządu z członkami Zarządu;
- ustalanie zasad zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
- udzielanie zezwolenia na zbycie akcji imiennych Spółki;
- wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego;
- wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę innych spółek i przystępowanie do spółek;
- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości oraz obciążanie nieruchomości ograniczonymi prawami rzeczowymi;
- uchwalenie i opiniowanie Polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej Votum S.A.;
- ustalenie, na podstawie upoważnienia zwartego w Polityce wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej w Votum S.A. (szczegółowych zasad zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu)
- sporządzenie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach;
- wyrażenie zgody na zawarcie istotnych transakcji, zgodnie z Procedurą okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółki w Votum S.A.
- dokonywanie okresowej oceny transakcji zawieranych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki.

**Rada Nadzorcza na dzień 1 stycznia 2020 r.:**

Andrzej Dadełto	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Łebek	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Krawczyk	– Członek Rady Nadzorczej
Marek Stokłosa	– Członek Rady Nadzorczej
Marek Wierzba	– Członek Rady Nadzorczej
Joanna Wilczyńska	– Członek Rady Nadzorczej
Martyna Pajączek	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 01 stycznia 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 17 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Votum S.A. odwołało Panią Martynę Pajączek pełniącą funkcję Członka Rady Nadzorczej

**Rada Nadzorcza na dzień sporządzenia sprawozdania:**

Andrzej Dadełto	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Łebek	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Krawczyk	– Członek Rady Nadzorczej
Martyna Pajączek	– Członek Rady Nadzorczej
Marek Stokłosa	– Członek Rady Nadzorczej
Marek Wierzba	– Członek Rady Nadzorczej
Joanna Wilczyńska	– Członek Rady Nadzorczej

**Zakres działania Rady Nadzorczej VOTUM S.A. w okresie od 1 stycznia 2020 do dnia publikacji Sprawozdania**

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. W celu wywiązania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki oraz odbywała posiedzenia. W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki w kręgu zainteresowania Rady

Nadzorczej pozostawały w szczególności inwestycje planowane przez Spółkę, rozwój struktury organizacyjnej Spółki oraz plany finansowe Spółki. W zakresie określonych powyżej aspektów działalności Spółki Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego poszczególnych członków Rady Nadzorczej. Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej członków. Do badania zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza wybrała firmę audytorską 4Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, ul. Kochanowskiego 24/1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3363. Wybór tej firmy audytorskiej nastąpił po przeprowadzeniu obowiązującej w Spółce procedury wyboru, przy uwzględnieniu rekomendacji Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **7.9.3. Komitety Rady Nadzorczej**

Przy Radzie Nadzorczej Spółki funkcjonuje Komitet Audytu VOTUM S.A., który został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki.

#### **Komitet Audytu na dzień sporządzania sprawozdania:**

- Marek Stokłosa – Przewodniczący, członek niezależny,

Absolwent Akademii Ekonomicznej imienia Oskara Langego we Wrocławiu (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu) na Wydziale Zarządzania i Informatyki. W trakcie kariery zawodowej pełnił między innymi następujące funkcje:

- w latach 1997-1999 Zastępca Głównego Księgowego Energomontaż Zachód S.A.
- w latach 1999-2000 Główny Księgowy Howell Investment S.A.
- w latach 2000-2001 Prokurent Howell S.A.
- w latach 2003-2005 Główny Księgowy Metal Service Sp. z o.o.
- od 2007 Prokurent i Dyrektor Zarządzający Brix Sp. z o.o.
- od 2009 Prezes Zarządu BGC Group Sp. z o.o.
- od 2015 Członek Zarządu Reco Polska Produkcja Sp. z o.o.
- od 2015 Członek Zarządu Reco Polska Sp. z o.o.

- Joanna Wilczyńska – Zastępca Przewodniczącego,

Absolwentka Zarządzania i Marketingu oraz Prawa na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego. Pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta do roku 2012. Od roku 2002 związana z Grupą Kapitałową DSA. Obecnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w następujących spółkach kapitałowych:

- DSA Financial Group S.A.
- Cheeron Sp. z o. o. (Przewodnicząca Rady Nadzorczej)

- Marek Wierzbę – Sekretarz, członek niezależny.

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie (dawniej Akademia Ekonomiczna w Krakowie). W 1992 roku uzyskał stopień doktora nauk ekonomicznych na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu (dawniej Akademia Ekonomiczna im. O. Langego). Ukończył również szereg studiów podyplomowych podnoszących kwalifikacje. W trakcie kariery zawodowej pełnił między innymi następujące funkcje:

- w latach 1981-1996 Politechnika Krakowska, Akademia Ekonomiczna w Krakowie, Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu (Asystent, Starszy asystent, Adiunkt)
- w latach 1995-2000 Bank Zachodni S.A. Wrocław (Dyrektor biura, Dyrektor departamentu, Członek zespołu zarządzającego)
- w latach 1997-2000 Członek Rady Nadzorczej w Bimet S.A. w Gdańsku
- w latach 1998-2000 Członek Rady Nadzorczej w Zachodni Leasing S.A. Warszawa
- w latach 2001-2004 BWE SA o/we Wrocławiu (Z-ca Dyrektora Oddziału)
- w latach 2004-2005 WZF 'Biowin' (Dyrektor finansowy)
- w latach 2005-2007 Dolnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. oraz Dolnośląski Operator Systemu Dystrybucyjnego sp. z o.o (Pełnomocnik zarządu) w latach 2008-2018 GDDKiA o/ Wrocław (Z-ca Dyrektora ds. ekonomiczno-finansowych)

#### **Zmiany w składzie w składzie Komitetu Audytu:**

W okresie od 01.01.2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu VOTUM S.A. w skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej 3 członków powoływanych przez Radę Nadzorczą. Zgodnie z wymogiem określonym w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w Komitecie Audytu większość członków, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna, tj. w Komitecie Audytu zasiada dwóch członków niezależnych.

#### **Komitetu Audytu:**

Komitet Audytu wykonuje zadania w zakresie kontroli oraz nadzoru, w obszarach:

- właściwego wdrażania kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce i jej Grupie Kapitałowej,
- skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce,
- właściwego funkcjonowania systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem,
- zapewnienia niezależności wewnętrznych i zewnętrznych audytorów, • monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązanymi.

Komitet Audytu przyjął dla Spółki Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz procedurę wyboru firmy audytorskiej i politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badania oraz podmioty współpracujące z tą firmą dozwolonych usług niebędących badaniem.

Polityka wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego oparta jest na następujących kryteriach:

- a) cena za badanie grupy kapitałowej na obszarze Polski,
- b) doświadczenie w badaniu spółek giełdowych,
- c) możliwość badania sprawozdań spółek zależnych zagranicznych,
- d) niezależne rankingi przygotowywane przez instytucje lub czasopisma fachowe.

Polityka świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zakłada, że:

- a) oferta na wykonywanie innych usług podlega ocenie przez Komitet Audytu, który wyraża zgodę na jej przyjęcie w formie uchwały,
- b) oferowane usługi muszą być zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

Komitet Audytu odbył w okresie bilansowym 2 posiedzenia.

#### **7.10. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego Grupą Kapitałową**

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do dnia publikacji Sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta ani jego Grupą Kapitałową.

#### **7.11 Wszelkie umowy zawarte między emitentem 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 emitenta przez przejęcie**

Emitent zawarł ze wszystkimi Członkami Zarządu umowy o zakazie konkurencji, które przewidują odszkodowania. Umowy stanowią o odszkodowaniu po ustaniu pełnienia funkcji w Zarządzie. Odszkodowanie ma charakter wyłącznie pieniężny i ma być wypłacane przez 12-stu miesięcy w przypadku Prezesa Zarządu oraz 6-ciu miesięcy w przypadku Wiceprezesów Zarządu od dnia zakończenia pełnienia funkcji.

#### **7.12 Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy**

Spółka nie posiada wiedzy na temat jakichkolwiek umów, które mogą w przyszłości powodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

#### **7.13 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Spółka nie posiada systemu kontroli programów akcji pracowniczych.

#### **7.14 Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami**

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób emerytur osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.



## 8. INFORMACJE DODATKOWE

### 8.1. Kapitał akcyjny VOTUM S.A., udziały Spółki w Grupie Kapitałowej oraz udziały osób nadzorujących i zarządzających w spółkach zależnych bądź stowarzyszonych

Na dzień publikacji Sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 200 000 PLN i dzieli się na 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

- 10 000 000 akcji serii A
- 2 000 000 akcji serii B

Na dzień publikacji Sprawozdania udziały Spółki w podmiotach zależnych przedstawiają się następująco:

- 1 188 000 akcji Votum Odszkodowania S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 1 188 000 PLN, co stanowi 99% kapitału zakładowego
- 97% udziału w zyskach i stratach Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. z siedzibą we Wrocławiu,
- 564 300 akcji Dopłaty Powypadkowe S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 564 300 PLN, co stanowi 99% kapitału zakładowego,
- 500 udziałów w spółce Biuro Ekspertyz Procesowych sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej pięćdziesięciu tysięcy złotych PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 99% udziału w zyskach i stratach Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych Rok - Konopa i Wspólnicy sp. k. z siedzibą we Wrocławiu
- 4 722 300 akcji Votum Robin Lawyers S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 4 722 300 PLN, co stanowi 99% kapitału zakładowego,
- 99% udziału w zyskach i stratach Bochenek i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k. z siedzibą we Wrocławiu
- 4 800 000 akcji Polskiego Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 4 800 000 PLN, co stanowi 96% kapitału zakładowego,
- 1% udziału w zyskach i stratach Polskiego Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. sp.k. z siedzibą w Krakowie,
- 1 000 000 akcji DSA Investment S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 1 000 000 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego
- 2 000 udziałów Redeem sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 1 000 000 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego
- 3033 udziałów Law Stream sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 303 300 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 200 udziałów Centrum Obsługi Biurowej sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 000 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 1020 udziały w spółce Partnerskie Kluby Biznesu sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku o wartości nominalnej 510 000 PLN, co stanowi 51% kapitału zakładowego,
- 660 000 akcji Votum Energy S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 660 000 PLN, co stanowi 66% kapitału zakładowego,
- 800 udziałów Eko Instalator Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 40 00 zł, co stanowi 80% kapitału zakładowego.
- 535 udziałów Ekosynergia sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 26 750 PLN, co stanowi 51% kapitału zakładowego.
- 73 000 udziałów Votum Green Project S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 73 000 zł, co stanowi 73% kapitału zakładowego;
- 50 000 udziałów Votum Green Project I sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 50 000 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego
- 99% udziału w zyskach i stratach Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych Halaś i Wspólnicy sp. k. z siedzibą we Wrocławiu
- 50 akcji VOTUM Centrum Odškodnění a.s. z siedzibą w Brnie o wartości nominalnej 5 000 000 CZK, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 12 000 udziałów VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie o wartości nominalnej 12 000 UAH, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 228 250 udziałów Centrum Medycznej Oświaty sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie o wartości nominalnej 228 250 UAH, co stanowi 55% kapitału zakładowego.
- 73 000 udziałów Votum Green Project S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 73 000 zł, co stanowi 73% kapitału zakładowego;
- 800 udziałów Eko Instalator Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 40 00 zł, co stanowi 80% kapitału zakładowego.



Osoby pełniące u Emitenta funkcje nadzorcze oraz zarządzające posiadające w chwili obecnej udział w spółkach zależnych Emitenta:

Na dzień 31 grudnia 2020 roku członek Rady Nadzorczej Andrzej Łebek był komplementariuszem Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy Spółka Komandytowa we Wrocławiu –posiadał 1% udział w zyskach i stratach.

Pozostałe osoby pełniące u Emitenta funkcje nadzorcze oraz zarządzające nie posiadały na dzień 31 grudnia 2020 roku ani nie posiadają w chwili obecnej udziałów w spółkach zależnych Emitenta.

## 8.2. Informacja o podmiotach powiązanych – istotne transakcje na warunkach innych niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

## 8.3. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych

W dniu 25 października 2019 r. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał postanowienie o wszczęciu postępowania w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy stosowanej przez Emitenta, tj. umowy kompleksowej obsługi sprawy bankowej w wariantach BASIC, PREMIUM i VIP za niedozwolone. Postępowanie zostało zakończone wydaniem przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w dniu 30 września 2020 r. decyzji zobowiązującej nr RKT-5/2020, uznającej postanowienia wzorców umowy tj. umowy kompleksowej obsługi sprawy bankowej w wariantach BASIC, PREMIUM, VIP i COMFORT za niedozwolone i zakazującej ich wykorzystywania. Na podstawie ww. decyzji, Spółka jest zobowiązana do poinformowania o jej treści na stronie internetowej oraz w komunikatach skierowanych bezpośrednio do konsumentów, jak również do złożenia oświadczenia o ich bezskuteczności, a także do zmiany wzorców umów zawierających postanowienia uznane za niedozwolone. Z uwagi na charakter decyzji (decyzja zobowiązująca), na jej podstawie na Spółkę nie została nałożona kara pieniężna. Decyzja Prezesa UOKiK jest prawomocna.

Poza wskazanym powyżej postępowaniem nie występują żadne inne postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe lub arbitrażowe, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność.

## 8.4 Umowy zawarte z osobami zarządzającymi o zakazie konkurencji i rozwiązaniu umowy wskutek odwołania z zajmowanego stanowiska

Emitent zawarł ze wszystkimi Członkami Zarządu umowy o zakazie konkurencji, które przewidują odszkodowania. Umowy stanowią o odszkodowaniu po ustaniu pełnienia funkcji w Zarządzie. Odszkodowanie ma charakter wyłącznie pieniężny i ma być wypłacane przez okres 12-stu miesięcy w przypadku Prezesa Zarządu oraz 6-ciu miesięcy w przypadku Wiceprezesów Zarządu od dnia zakończenia pełnienia funkcji.

## 8.5. Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

### Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	funkcja	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
<b>Wynagrodzenie Członków Zarządu</b>			
Bartłomiej Krupa	Prezes Zarządu	1 263	968
Kamil Krążek	Wiceprezes Zarządu	241	133
Tomasz Stanisławski	Wiceprezes Zarządu	251	367
Magdalena Kryska*	Członek Zarządu	48	208
<b>RAZEM</b>		<b>1 803</b>	<b>1 676</b>
<b>Wynagrodzenie pozostałej kadry kierowniczej</b>		<b>1 400</b>	<b>2 894</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>			
Andrzej Dadełto	Przewodniczący Rady Nadzorczej	163	163
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	7	14
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	2	9
Marek Stokłosa	Członek Rady Nadzorczej	10	20

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI VOTUM S.A.**  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Joanna Wilczyńska	Członek Rady Nadzorczej	6	9
Marek Wierzbą	Członek Rady Nadzorczej	3	14
Martyna Pajączek	Członek Rady Nadzorczej	-	5
<b>RAZEM WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ</b>		<b>191</b>	<b>234</b>

\* wynagrodzenie do dnia pełnienia funkcji wraz ze świadczeniami po ustaniu funkcji

Wyżej wymienione wynagrodzenia dotyczą krótkoterminowych świadczeń pracowniczych. Poza P. Magdaleną Kryską kierownictwo nie posiadało wynagrodzeń o umowy zobowiązujących do świadczeń po okresie zatrudnienia lub z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Świadczenie pieniężne wypłacone P. Magdalenie Kryscie po ustaniu zatrudnienia wyniosło odpowiednio : 56 tys. w roku 2019 i 48 tys. w roku 2020.

#### 8.6. Liczba akcji VOTUM S.A. i pozostałych podmiotów Grupy VOTUM, będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

##### Liczba akcji VOTUM S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji sprawozdania

Osoby zarządzające i nadzorujące	Liczba akcji VOTUM S.A.
<b>ZARZĄD</b>	
Bartłomiej Krupa – bezpośrednio	188 841
Bartłomiej Krupa – pośrednio	1 424
Kamil Krążek	126 772
Tomasz Stanisławski	50 632
<b>RADA NADZORCZA</b>	
Andrzej Dadełto - bezpośrednio	700 000
Andrzej Dadełto – pośrednio (przez DSA Financial Group S.A.)	6 150 000
Andrzej Łebek	-
Jerzy Krawczyk	-
Joanna Wilczyńska	874
Marek Stokłosa	-
Marek Wierzbą	-

Źródło: Oświadczenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

#### 8.7. Informacja o umowie i transakcjach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 25 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z rekomendacją przedstawioną przez Komitet Audytu, podjęła, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, uchwałę w przedmiocie wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu półrocznych i rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej VOTUM za lata obrotowe 2019 – 2020. Wybrany podmiotem jest spółka 4AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, ul. Jana Kochanowskiego 24/1, 60-846 Poznań, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki upoważniła Zarząd Spółki do zawarcia umowy z wybranym przez siebie podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Przedmiotem umowy jest:

- przegląd jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego spółki VOTUM S.A. za 2019 i 2020 rok
- przegląd skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za 2019 i 2020 rok;
- badanie i sporządzenie sprawozdania z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. za rok obrotowy 2019 i 2020;
- badanie i sporządzenie sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za rok obrotowy 2019 i 2020.

Powyższa umowa została zawarta w dniu 28 sierpnia 2019 r. na czas wykonania przedmiotu umowy przez 4AUDYT Sp. z o.o. Jest to druga umowa na badanie sprawozdań finansowych pomiędzy 4AUDYT Sp. z o.o. a VOTUM S.A.

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI VOTUM S.A.**  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Za wykonanie prac wynikających z niniejszej umowy strony wspólnie uzgodniły wynagrodzenie w wysokości:

- 36 000 PLN (trzydzieści tysięcy złotych) + VAT za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki VOTUM S.A. za rok 2019,
- 16 000,00 PLN (szesnaście tysięcy złotych) + VAT za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za rok 2019,
- 52 000 PLN (pięćdziesiąt dwa tysiące złotych) + VAT za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki VOTUM S.A. za rok 2020 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za rok 2020
- 18 000 PLN (osiemnaście tysięcy złotych) + VAT za przegląd jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019,
- 12 000 PLN (dwanaście tysięcy złotych) + VAT za przegląd skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM S.A. za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019,
- 37 000 PLN (trzydzieści siedem tysięcy złotych) + VAT za przegląd jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM S.A. za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020.

**Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania sprawozdania**

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	52	51
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	37	30
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
Razem	89	81

**8.8. Zatrudnienie w VOTUM S.A.**

**Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zarząd	3	3
Administracja	33	56
Dział sprzedaży	-	5
Pion produkcji	24	53
Pozostali	1	1
RAZEM	61	118

Za pion produkcji zarząd uważa pracowników umysłowych bezpośrednio związanych z wykonywanymi/świadczonymi usługami

Rotacja zatrudnienia	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	22	17
Liczba pracowników zwolnionych	79	48
RAZEM	-57	-31

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2021r.

Podpisy Członków Zarządu:

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI VOTUM S.A.  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

---

.....  
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....  
Kamil Krążek – Wiceprezes Zarządu

.....  
Tomasz Stanisławski – Wiceprezes Zarządu