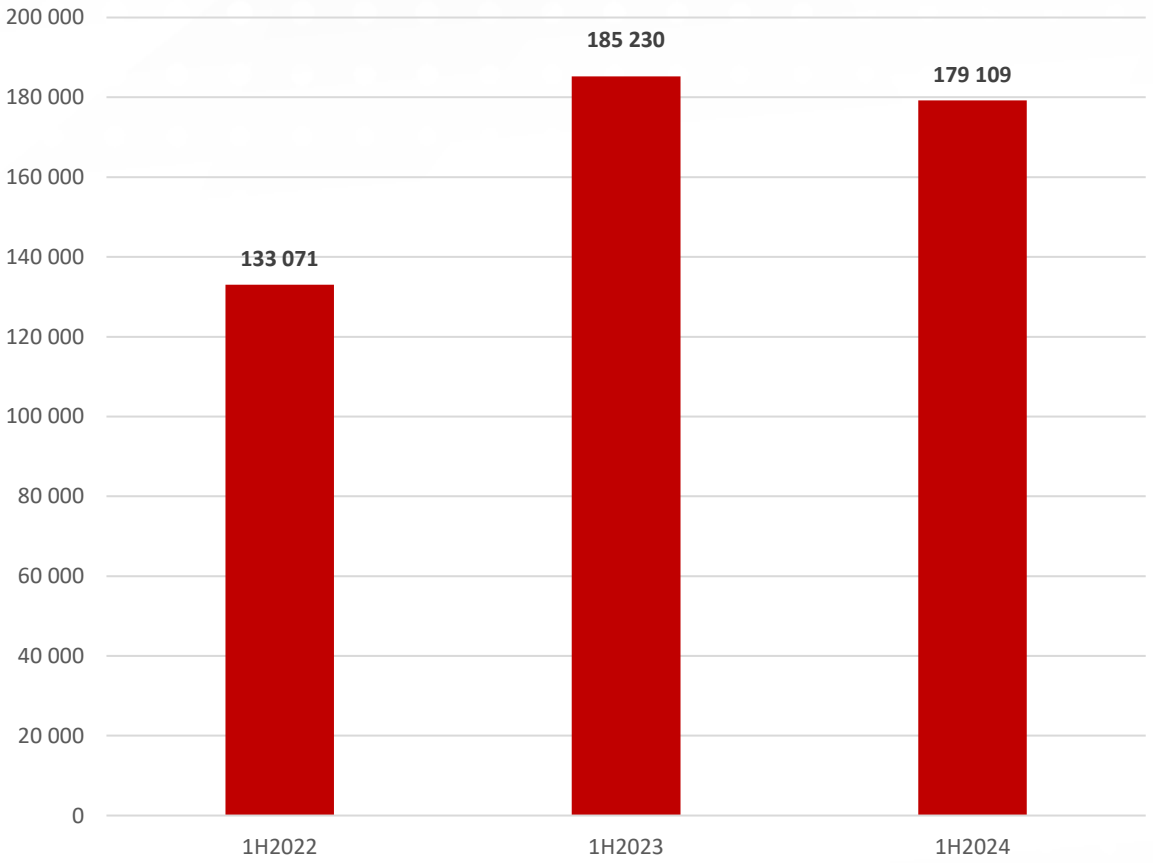
VOTUM SA

IH 2024

PREZENTACJA WYNIKÓW GK VOTUM IH2024

Wrocław, 3 września 2024 r.

Przychody ze sprzedaży GK VOTUM za I półrocza 2022-2024 (w tys. PLN)

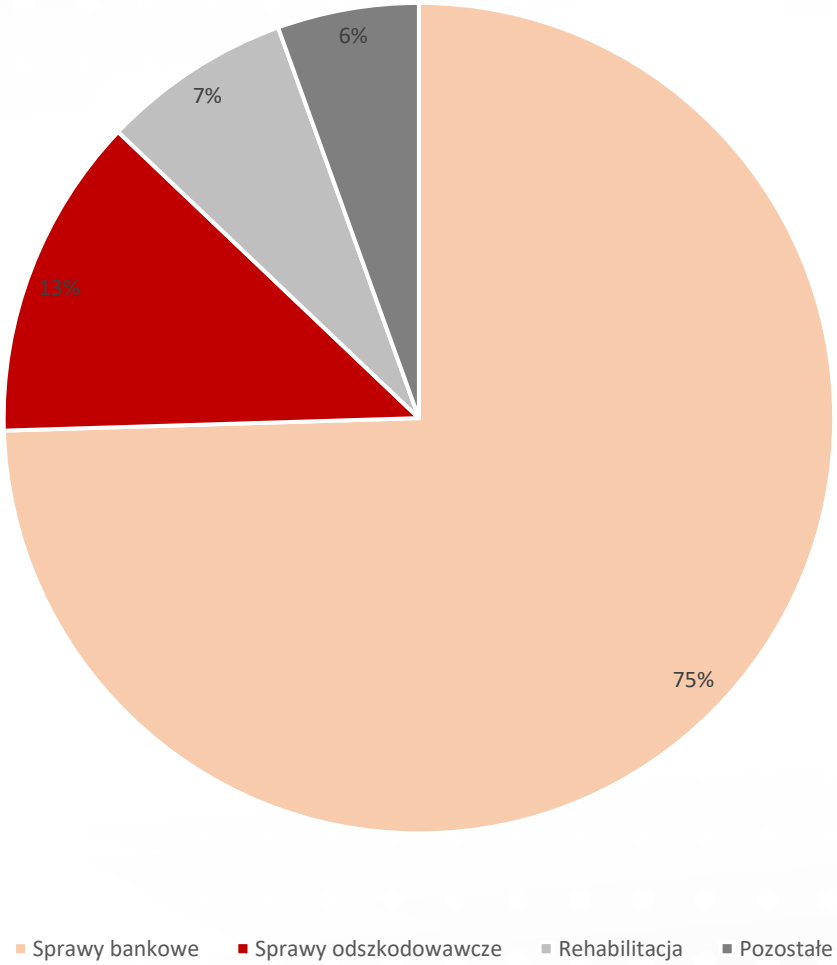


Przychody Grupy Kapitałowej VOTUM w I półroczu 2024 roku utrzymywały się na poziomie zbliżonym (-3%) do rekordowego roku 2023.

Zdywersyfikowana struktura Grupy Kapitałowej VOTUM skutkuje tym, że wzrostom przychodów, wynikających z rozwoju nowych segmentów, towarzyszy ograniczanie ich w późnych fazach rozwoju pierwotnych obszarów działalności. W perspektywie długoterminowej Emitent dostrzega potencjał dalszego wzrostu przychodów z obszaru spraw bankowych dotyczących sankcji kredytu darmowego.

Właściwa dynamika rozwoju tego projektu powinna pozwolić na skumulowanie ich z dotychczasowymi przychodami z tytułu spraw kredytów indeksowanych i denominowanych do waluty obcej, spraw odszkodowawczych i działalności rehabilitacyjnej.

Udział poszczególnych segmentów wg przychodów ze sprzedaży

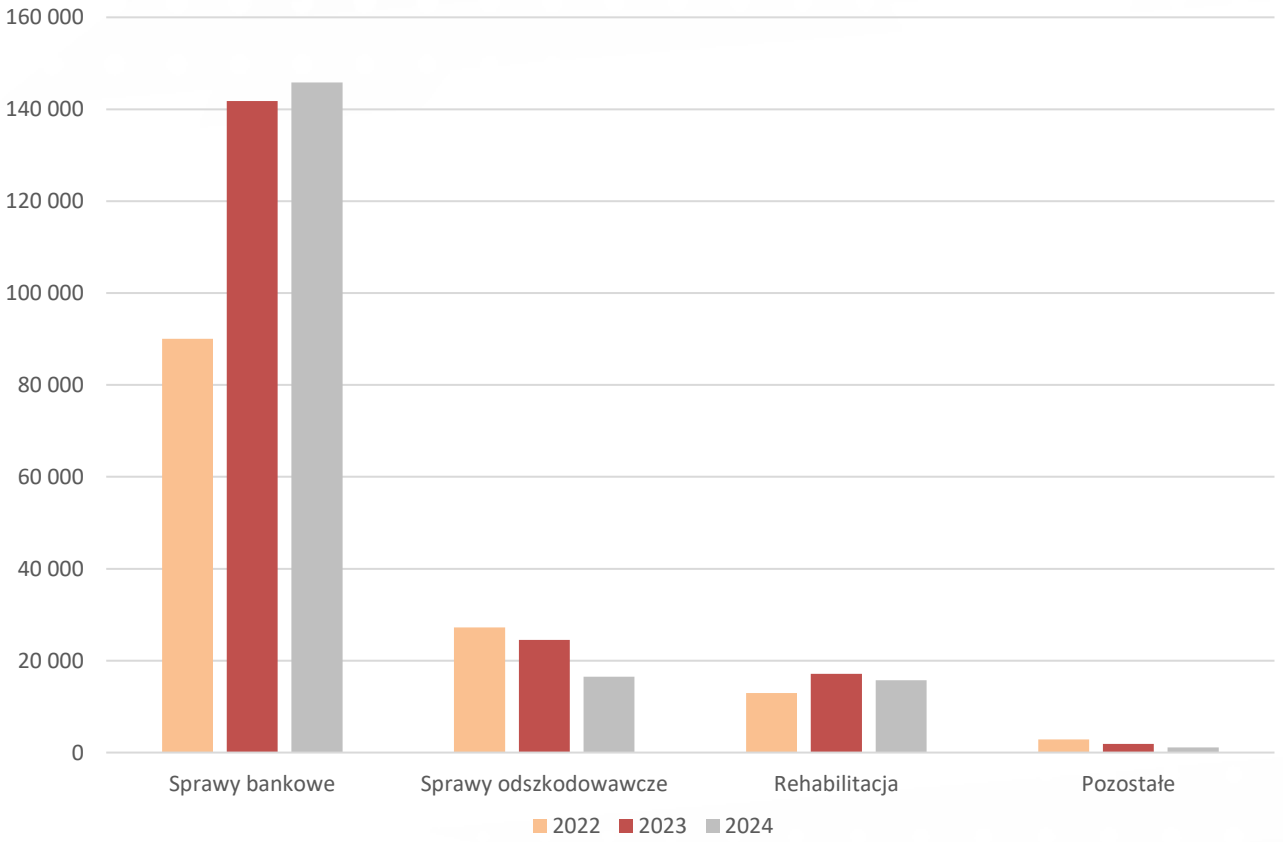


W dalszym ciągu największy udział w przychodach Grupy stanowią przychody segmentu dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych.

Segment ten wygenerował w okresie od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. przychody stanowiące 75% ogółu przychodów osiągniętych w Grupie Kapitałowej.

Udział ten utrzymuje się na poziomie zbliżonym do udziału w całości przychodów w analogicznym okresie roku 2023, kiedy to wynosił 74%.

Podział na segmenty przychodów ze sprzedaży GK VOTUM za I półrocza 2022-2024 (w tys. PLN)

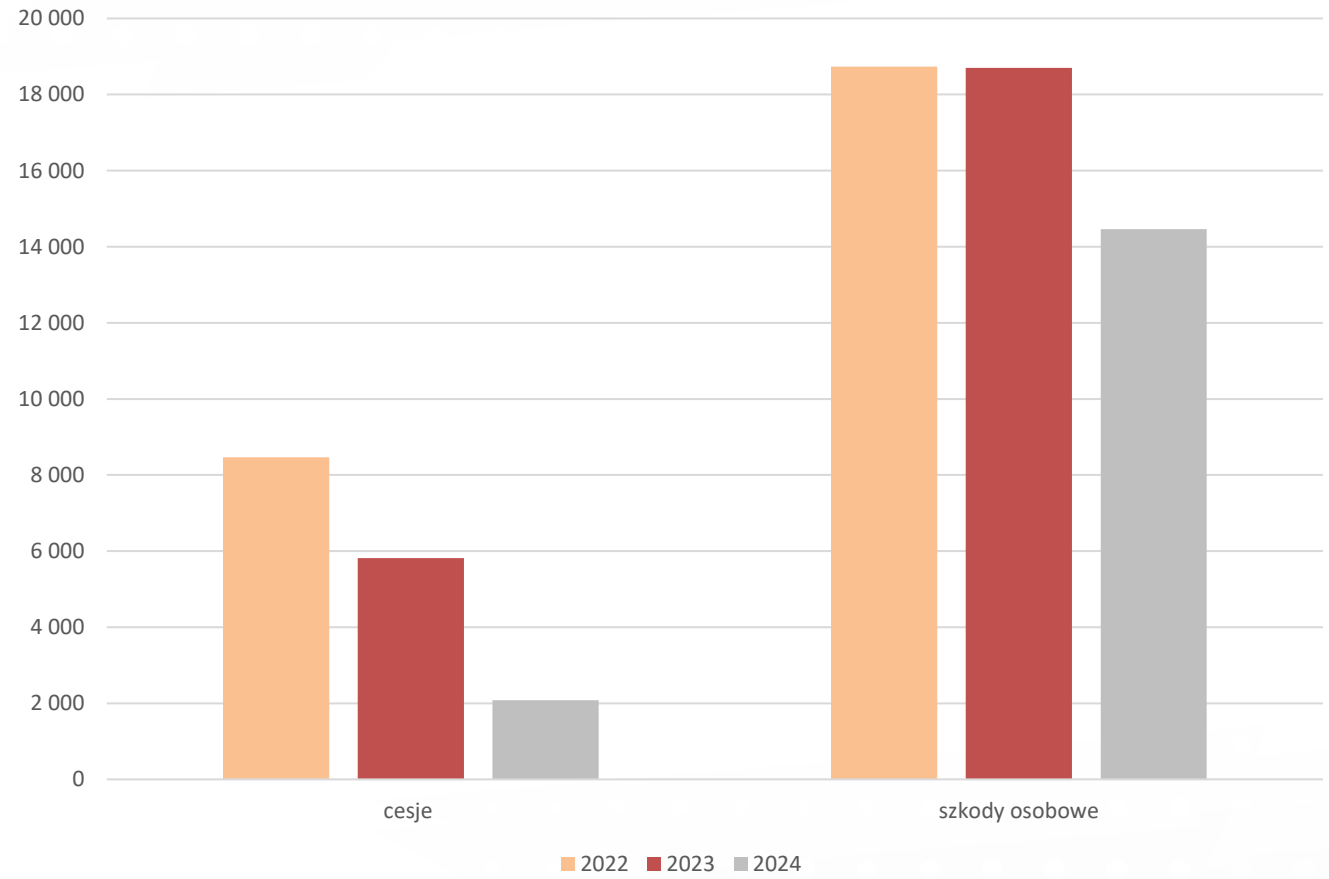


W segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych przychody ze sprzedaży w I półroczu 2024 wyniosły 145,7 mln PLN, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 141,8 mln PLN, co stanowi wzrost o 3% r/r.

W segmencie usług rehabilitacyjnych przychody ze sprzedaży w I półroczu 2024 wyniosły 15,7 mln PLN, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 17,1 mln PLN, co stanowi spadek o 8% r/r. Spadek przychodów wynika głównie z faktu, że przy utrzymywaniu zbliżonego poziomu usług operacyjnych w roku minionym wystąpiło zdarzenie jednorazowe, w postaci uzyskania w pierwszej połowie roku dodatkowego przychodu z tytułu „nadwykonania" usług zakontraktowanych z NFZ. W roku bieżącym nie jest wykluczone pojawienie się analogicznych przychodów z „nadwykonania" w drugiej połowie roku.

W segmencie dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przychody ze sprzedaży w I półroczu 2024 wyniosły 16,5 mln PLN, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 24,5 mln PLN, co stanowi spadek o blisko 33% r/r.

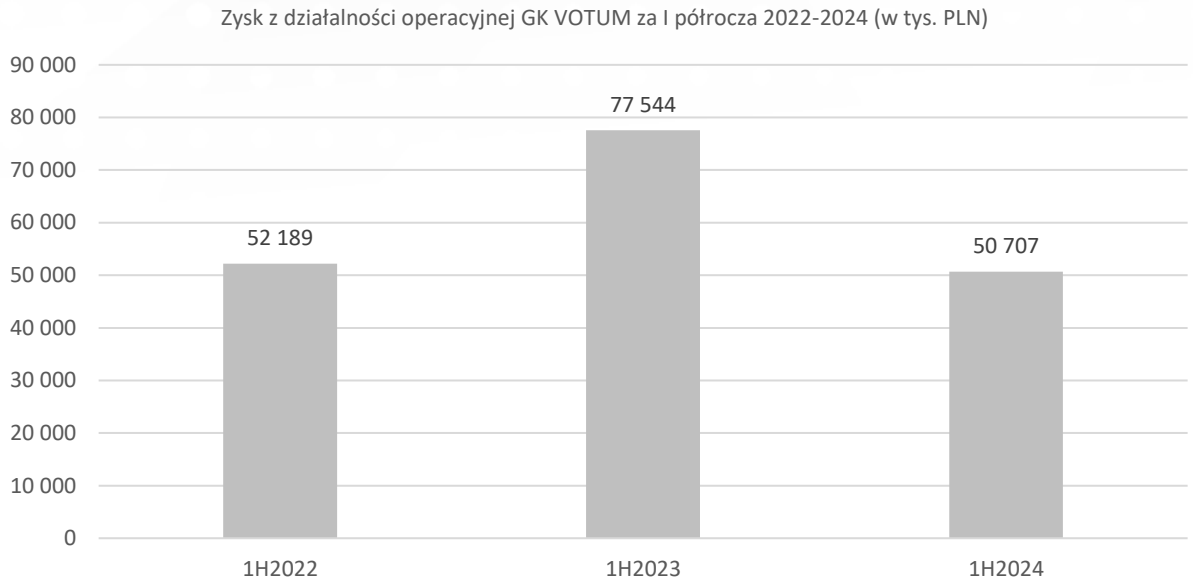
Przychody ze sprzedaży GK VOTUM w segmencie odszkodowawczym za I półrocza 2022-2024 (w tys. PLN)

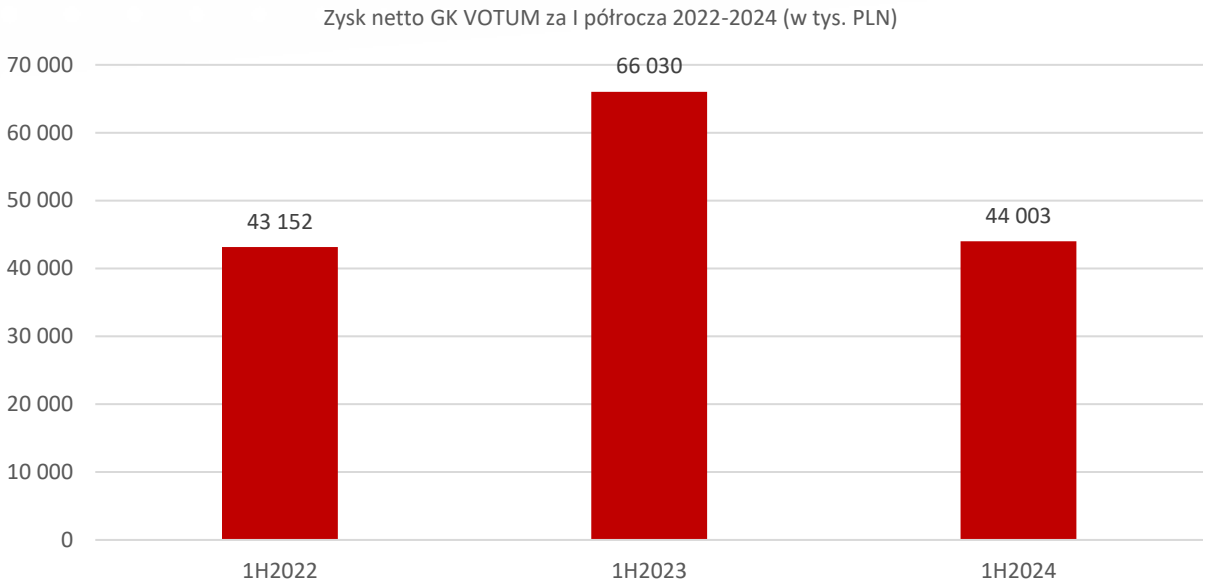


Największy wpływ na ograniczenie przychodów miały skutki decyzji o zamknięciu linii biznesowej cesji wierzytelności szkód w pojazdach w roku 2020.

Przychody z tego tytułu uległy zmniejszeniu o 64% z 5,8 mln PLN w I półroczu 2023 do 2 mln PLN w bieżącym okresie.

Wynik operacyjny i wynik netto GK Votum





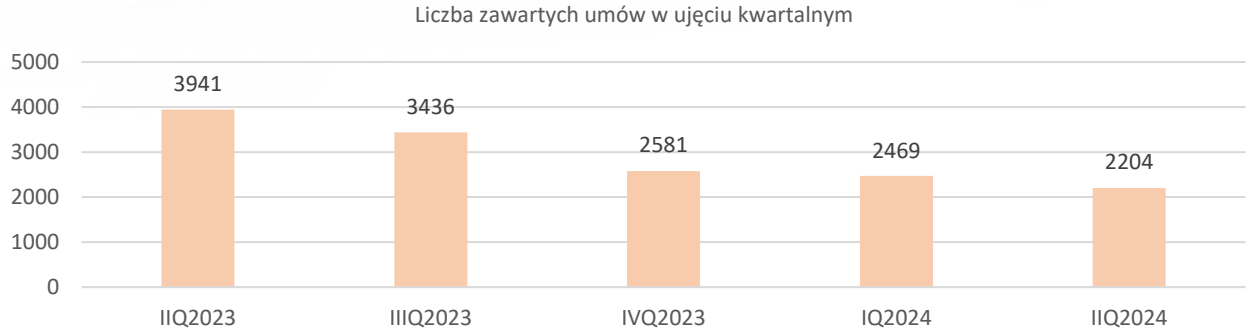
Wynik operacyjny Grupy VOTUM za pierwsze półrocze 2024 r. wyniósł 50,7 mln PLN. Jest to wynik o 34% niższy niż analogicznym okresie ubiegłego roku. Przy uzyskaniu względnie stałego poziomu przychodów (spadek o 3% r./r.), głównym czynnikiem determinującym ten spadek był wzrost kosztów o 15% z 106,8 mln PLN do 122,3 mln PLN. Pozycją kosztową, na której odnotowano najwyższą zmianę były wynagrodzenia, które z 22,1 mln PLN w I półroczu 2023 wzrosły do 33,4 mln PLN w I półroczu 2024, tj. o 51%. Tak znaczący wzrost kosztów w tym obszarze jest zdarzeniem jednorazowym, wynikającym z nałożenia się na makroekonomiczne tendencje inflacyjne czynników wewnętrznych, wynikających ze strategicznych założeń dywersyfikacji geograficznej i produktowej Grupy Kapitałowej VOTUM.

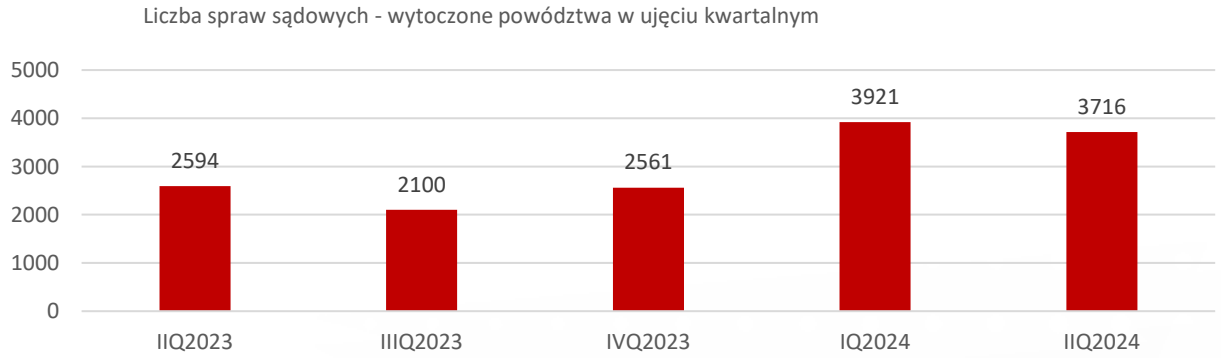
I półrocze 2024 roku było okresem, w którym zainicjowało swoją działalność 6 nowych kancelarii, dzięki czemu powstają kolejne przewagi konkurencyjne Grupy VOTUM, wynikające z połączenia efektu skali i głębokiej specjalizacji z dostępnością bezpośredniego kontaktów Klientów.

Powyższe czynniki wpłynęły na wynik finansowy netto Grupy VOTUM, który w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku wyniósł 44 mln PLN i w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego był niższy o 33%.

SEGMENT BANKOWY W ZAKRESIE KLIENTÓW, KTÓRZY ZACIĄGNĘLI KREDYT DENOMINOWANY LUB INDEKSOWANY DO WALUTY FRANKA SZWAJCARSKIEGO

Kontrakty oraz postępowania sądowe w segmencie bankowym w zakresie klientów, którzy zaciągnęli kredyt denominowany lub indeksowany do waluty franka szwajcarskiego





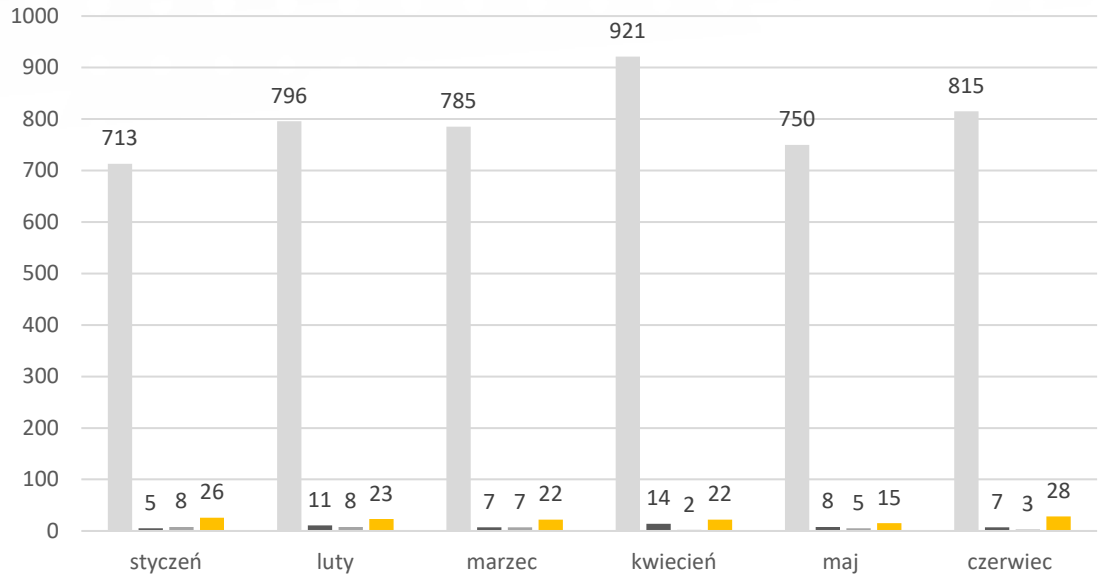
Na dzień 30.06.2024 r. Grupa Kapitałowa Votum łącznie prowadziła 48 258 spraw kredytów indeksowanych i denominowanych do waluty obcej, a wartość kredytów będących przedmiotem sporów wynosiła 10 784 mln PLN.

W II kwartale 2024 roku kancelarie z Grupy Kapitałowej VOTUM wytoczyły o ponad 40% więcej powództw w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

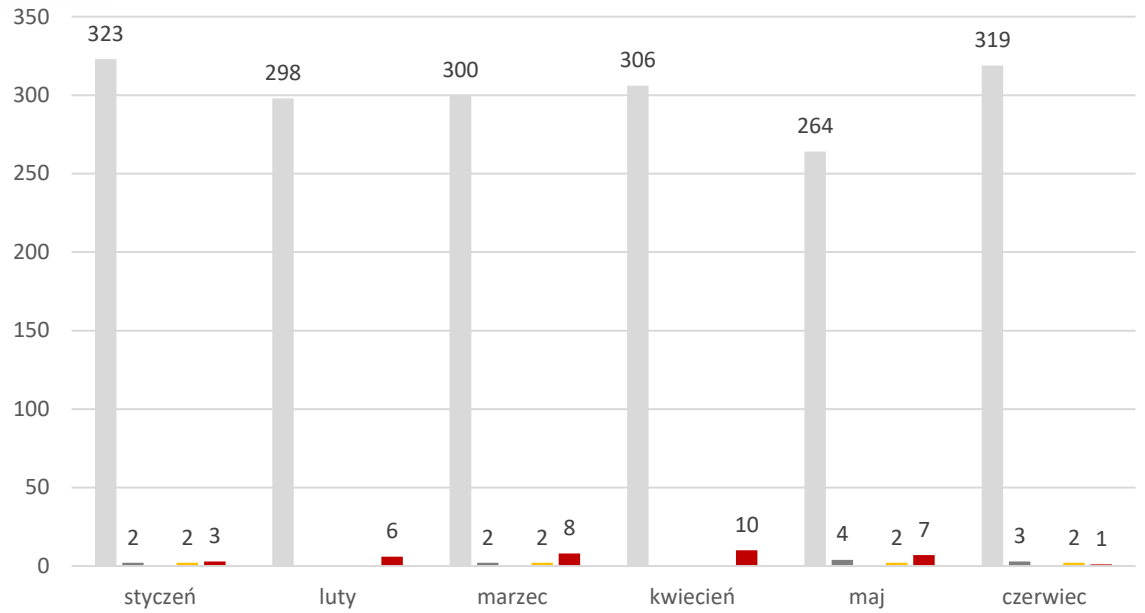
Liczba wytoczonych powództw koresponduje z liczbą zamkniętych postępowań przedprocesowych, w których wyczerpano drogę reklamacyjną. Rekordowy wzrost zainicjowanych procesów sądowych jest pochodną automatyzacji procesów, które pozwoliły na skrócenie czasu obsługi sprawy na etapie polubownym. Emitent będzie podejmował w tym zakresie kolejne działania, zmierzające do przyspieszenia czynności podejmowanych na tym etapie.

Kontrakty oraz postępowania sądowe w segmencie bankowym w zakresie klientów, którzy zaciągnęli kredyt denominowany lub indeksowany do waluty franka szwajcarskiego

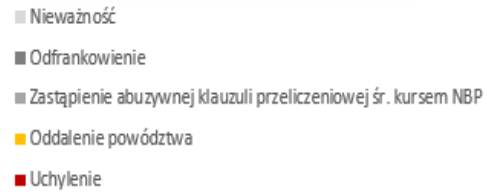
Liczba wyroków I instancji z podziałem na rozstrzygnięcia (stan na dzień 19.07.2024 r.)*



Liczba wyroków II instancji z podziałem na rozstrzygnięcia (stan na dzień 19.07.2024 r.)*

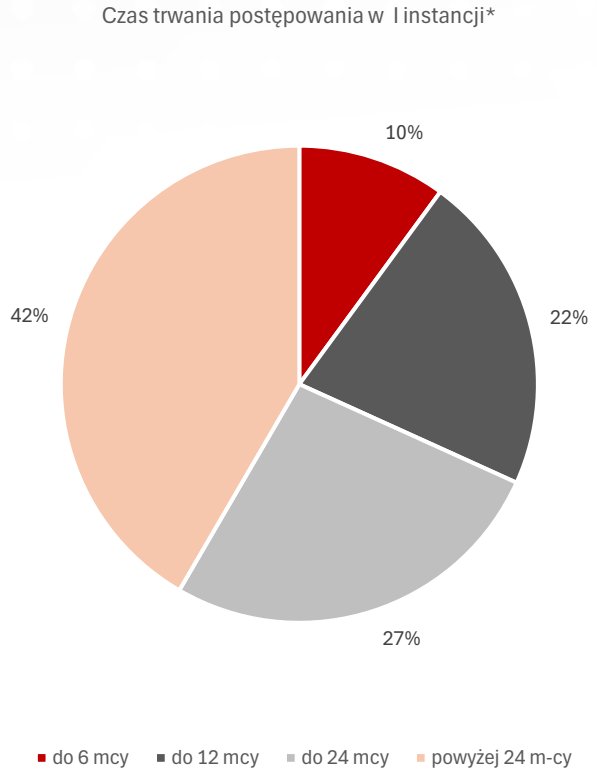


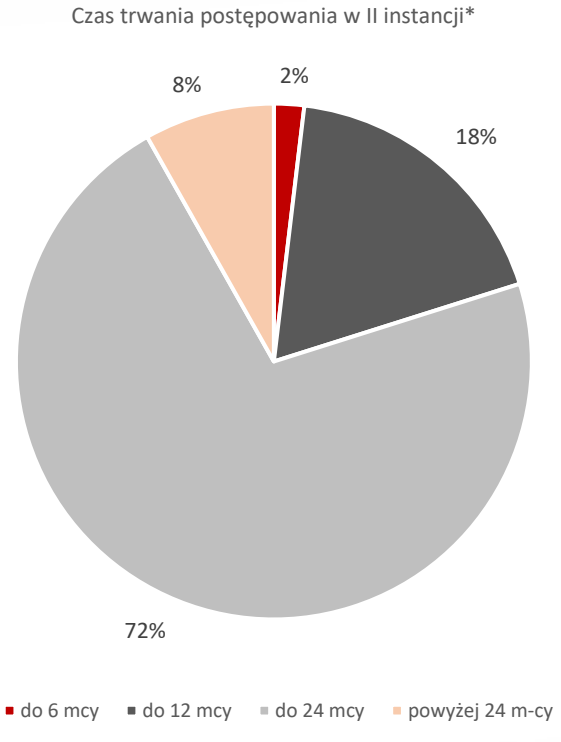
W pierwszym półroczu 2024 roku orzecznictwo w sprawach kredytów denominowanych i indeksowanych do waluty obcej utrwaliło się w zakresie stanowisk korzystnych dla Klientów Grupy Kapitałowej VOTUM, umożliwiając osiągnięcie poziomu efektywności oscylującego wokół 100 %, zarówno jeśli chodzi o rozstrzygnięcia sądów pierwszej, jak i drugiej instancji.



*Zwiększenie wartości w stosunku do danych podanych w raportach bieżących nastąpiło na skutek odnotowania wpływu wyroków z sądów po datach publikacji raportów.

Kontrakty oraz postępowania sądowe w segmencie bankowym w zakresie klientów, którzy zaciągnęli kredyt denominowany lub indeksowany do waluty franka szwajcarskiego





Wobec ustabilizowania liczby wyroków sądów I i II instancji, Grupa upatruje możliwości zwiększenia dynamiki prowadzenia spraw w odstąpieniu części banków od zaskarżania wyroków nieprawomocnych. Ponadto gotowość do oferowania kredytobiorcom na zaawansowanym etapie sporu istotnie korzystniejszych warunków ugód, w stopniu akceptowalnym dla klientów, także będzie miała wpływ na czas trwania postępowania i zwiększenie dynamiki przepływów pieniężnych.

Orzecznictwo Sądu Najwyższego

Zwraca się szczególną uwagę na uchwały Sądu Najwyższego:

Z dnia 25.04.2024 r. w sprawie III CZP 25/22, w której pełny skład Izby Cywilnej rozstrzygnął zagadnienia prawne w przedmiocie spraw frankowych.

W przyjętej uchwale Sąd Najwyższy wskazał, że:

„1. w razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.

2. w razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.

3. jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.

4. jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy.

5. jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.”

Przyjęta uchwała uzyskała moc zasady prawnej, co oznacza, że jest wiążąca dla innych składów Sądu Najwyższego, a co za tym idzie także dla sądów powszechnych. Należy przyjąć, że treść oraz kierunek wydanej uchwały powinny pozytywnie wpłynąć na zapadające orzeczenia w sądach powszechnych wzmacniając dodatkowo ukształtowane już orzecznictwo.

W ocenie Emitenta, rozstrzygnięte zagadnienia prawne przez Sąd Najwyższy są zbieżne z orzeczeniami Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (dalej: „Trybunał”, „TSUE”), które na przestrzeni ostatnich miesięcy zapadały w polskich sprawach frankowych. Istotne znaczenie może mieć rozstrzygnięcie zagadnienia prawnego w przedmiocie ustalenia rozpoczęcia biegu przedawnienia roszczeń banków, które w orzecznictwie sądów powszechnych nie było jednolicie postrzegane. Ujednolicenie tego zagadnienia poprzez przyjęcie jednoznacznej wykładni przepisów w sprawach z udziałem konsumentów będzie miało istotny wpływ na wyroki zapadające w sprawach z powództwa banku.

Emitent wskazuje, że jednym z podnoszonych przez konsumentów argumentów w sprawach z powództwa banku jest właśnie zarzut przedawnienia roszczeń. Sprawy o takim charakterze dopiero będą rozstrzygane na dużą skalę przez polskie sądy, co pozwoli ocenić, w jakim kierunku ukształtuje się orzecznictwo w tym przedmiocie. Na kanwie pierwszych spraw, Emitent dostrzega, że sądy z korzyścią dla konsumentów podchodzą do zagadnienia zarzutu przedawnienia roszczeń banków tak, jak to miało miejsce w wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 18.03.2024 r. w sprawie IV C 1886/21.

Orzecznictwo Sądu Najwyższego

Zwraca się szczególną uwagę na uchwały Sądu Najwyższego:

Z dnia 19.06.2024 r. w sprawie III CZP 31/23, w której skierowano pytanie zmierzające do ustalenia „czy stronie przysługuje prawo zatrzymania (art. 496 w zw. Z art. 497 k.c.), jeżeli podlegające zwrotowi świadczenia wzajemne obu stron mają charakter pieniężny". Zarzut zatrzymania ma doniosłe znaczenie w zakresie dwóch zagadnień prawnych.

Po pierwsze, jego skuteczne złożenie wstrzymuje bieg liczenia ustawowych odsetek za opóźnienie na rzecz konsumenta, co mogło pozbawiać konsumenta części jego roszczeń odsetkowych. Powyższe nie było zgodne z wykładnią Dyrektywy 93/13 i ten skutek zarzutu zatrzymania nie ma zastosowania do spraw z udziałem konsumenta, co zostało podkreślone przez TSUE w wyroku z dnia 08.05.2024 r. w sprawie C-424/22. Po drugie, uwzględnienie zarzutu zatrzymania złożonego przez bank wpływa na zakres rozliczenia się stron ze świadczeń powstałych na skutek wyroku stwierdzającego nieważność umowy kredytowej. W takiej sytuacji po stronie kredytobiorcy powstaje konieczność podjęcia dodatkowych czynności prawnych zmierzających do rozliczenia się z bankiem albo za pomocą porozumienia kompensacyjnego, albo za pomocą oświadczenia o potrąceniu.

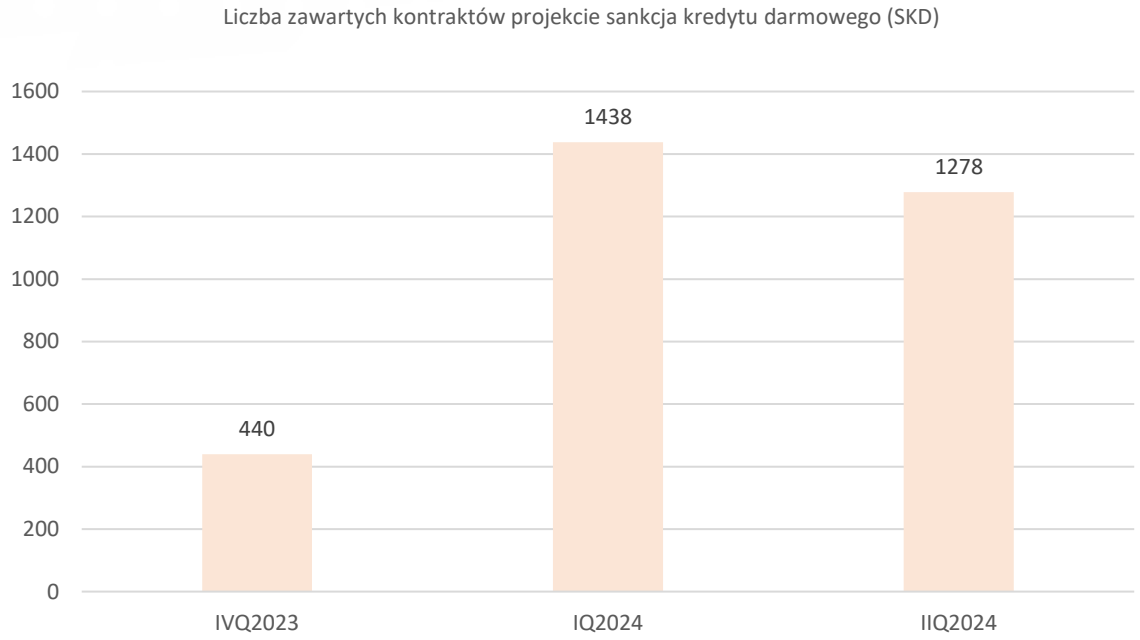
W omawianej uchwale Sąd Najwyższy jednoznacznie wskazał, że prawo zatrzymania nie przysługuje stronie, która może potracić swoją wierzytelność z wierzytelnością drugiej strony. W takiej sytuacji, bank, chcąc dążyć do zabezpieczenia przedawnienia lub minimalizując wartość roszczenia klienta, może skorzystać jedynie z zarzutu potrącenia. Natomiast skorzystanie z tego zarzutu będzie wiązało się przyznaniem w procesie, że umowa ma wady prawne skutkujące nieważnością, gdyż w innym wypadku nie będzie można poddać kwoty udostępnionego kredytu. Wskazane stanowisko Sądu Najwyższego jest zgodnie z ostatnimi orzeczeniami Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (dalej „TSUE") w przedmiocie zarzutu zatrzymania.

Z dnia 03.07.2024 r. w sprawie III CZP 61/23, w której została zgłoszona wątpliwość rozstrzygnięcia przez sąd II instancji roszczenia ewentualnego, w sytuacji oddalenia roszczenia głównego. Zagadnienie, które przedstawiono Sądowi Najwyższemu brzmiało: „Czy sąd drugiej instancji, rozpoznając apelację od wyroku uwzględniającego żądanie główne, oparte na założeniu nieistnienia stosunku prawnego wynikającego z umowy (zwłaszcza na założeniu nieważności umowy) i uznając żądanie główne za nieuzasadnione, powinien rozpoznać żądanie ewentualne, oparte na założeniu abuzywności niektórych postanowień tej umowy, nieprowadzącej jednak do nieistnienia stosunku prawnego wynikającego z tej umowy, o którym to żądaniu sąd pierwszej instancji nie orzekł, czy też powinien uchylić zaskarżony wyrok i przekazać sprawę do ponownego rozpoznania (art. 386 § 4 k.p.c.)?"

Wskazane zagadnienie jest istotne z punktu widzenia formułowania w powództwie, obok roszczenia głównego, np. stwierdzenie nieważności umowy, również roszczenia ewentualnego, np. zwrot części nadpłaconych rat ponad ich rzeczywistą wartość tj. odfrankowienie. W sprawach frankowych, w celu pełnego zabezpieczenia interesów konsumentów, Emitent formułuje oba roszczenia jako główne, określając roszczenie z tytułu stwierdzenia nieważności umowy kredytowej. Pomimo ugruntowanego orzecznictwa i jednoznacznie ukształtowanej linii orzeczniczej, zdarzają się orzeczenia skutkujące odfrankowieniem. Dla prowadzonych spraw ze zgłoszonymi roszeniami ewentualnymi, wskazana uchwała będzie pomocna dla sądów przy rozpoznawaniu spraw, gdyż Sąd Najwyższy wskazał, że „Jeżeli sąd drugiej instancji, w wyniku rozpoznania apelacji od wyroku uwzględniającego żądanie główne, uznaje to żądanie za niezasadne, powinien zmienić zaskarżony wyrok, oddalając żądanie główne i oznaczając zmieniony wyrok jako częściowy, oraz uchylić zawarte w nim rozstrzygnięcie o kosztach procesu. W takim wypadku sąd drugiej instancji pozostawia rozpoznanie żądania ewentualnego sądowi pierwszej instancji."

SEGMENT BANKOWY
W ZAKRESIE KONSUMENTÓW, KTÓRZY ZACIĄGNĘLI KREDYT KONSUMENCKI OBARCZONY WADAMI PRAWNYMI SKUTKUJĄCYMI SANKCJĄ KREDYTU DARMOWEGO

Kontrakty oraz postępowania sądowe w segmencie bankowym w zakresie konsumentów, którzy zaciągnęli kredyt konsumencki obarczony wadami prawnymi skutkującymi sankcją kredytu darmowego

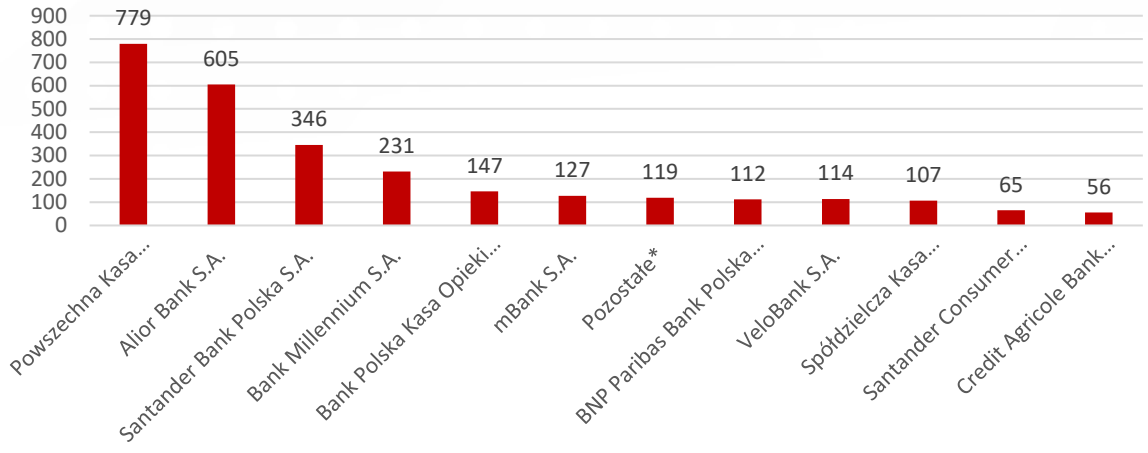


Na 30 czerwca 2024 r. Emitent zawarł 3 156 kontraktów w zakresie kredytów obarczonych sankcją kredytu darmowego, udzielonych na łączną kwotę 228 425 498 PLN. Średnia wartość zobowiązania w zgromadzonym portfelu wynosi 81 348 PLN, przy czym zgodnie z przyjętą polityką, minimalna wartość kredytu lub pożyczki przyjmowanej do obsługi powinna być nie mniejsza niż 40 000 PLN.

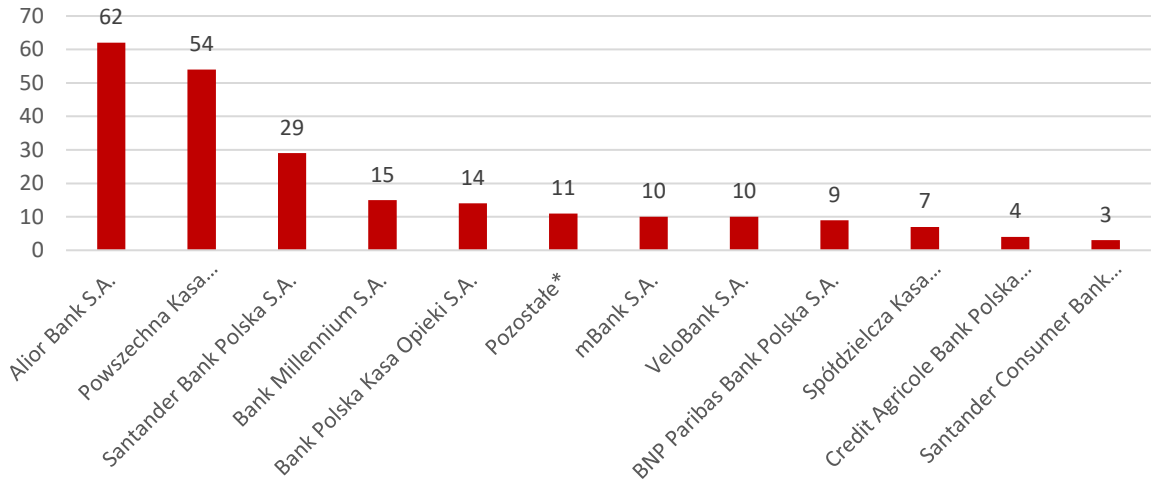
Na koniec II kwartału 2024 r. w sprawach klientów Grupy Kapitałowej Votum wysłano 1 187 wezwań do zapłaty, na łączną kwotę roszczenia 45 088 480 PLN. Średnia wartość roszczenia w wezwaniu, z tytułu nieprawidłowo pobranych odsetek i kosztów pozaodsetkowych, wyniosła 38 017 PLN.

Kontrakty oraz postępowania sądowe w segmencie bankowym w zakresie konsumentów, którzy zaciągnęli kredyt konsumencki obarczony wadami prawnymi skutkującymi sankcją kredytu darmowego

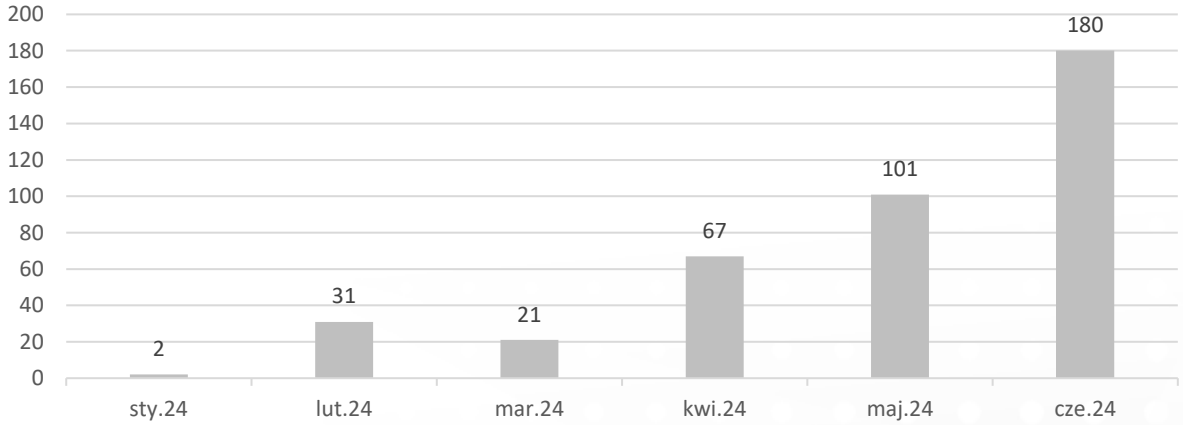
Liczba spraw w poszczególnych bankach (stan na dzień 30.06.2024 r.)



Wartość kredytów (kwota udostępnionego kapitału) w sprawach klientów GK Votum w mln zł (stan na dzień 30.06.2024 r.)



Liczba spraw sądowych - wytoczone powództwa w ujęciu miesięcznym



Na dzień 30 czerwca 2024 r. Grupa Kapitałowa Votum łącznie prowadziła 2808 spraw w poszczególnych bankach.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. łączna wartość kredytów, które dotyczą roszczeń klientów Grupy Kapitałowej Votum wynosiła 228 mln PLN.

W I półroczu 2024 roku kancelaria z Grupy Kapitałowej Votum wytoczyła ponad 400 pozwów. Głównym czynnikiem ograniczającym przyrost pozwów na wyższym poziomie jest obstrukcja ze strony banków, polegająca na celowym utrudnianiu konsumentom dostępu do zaświadczeń o spłaconych ratach, niezbędnych do sformułowania powództwa.

*Pozostałe – m.in. Nest Bank S.A., Bank Pocztowy S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., AS Inbank, Ikano Bank AB

Pytanie do TSUE

Sąd Rejonowy w Łodzi skierował do TSUE pytania w przedmiocie sankcji kredytu darmowego dotyczące:

- Możliwości pobierania odsetek od kredytowanych kosztów kredyty (m. in. prowizji) oraz konieczności określenia, że kredytodawca nalicza odsetki również od tej części kredytu,
- Informowania konsumenta, że w związku z przedterminową spłatą kredytu ma prawo do proporcjonalnego zwrotu prowizji za jego udzielenie,
- Pouczenia konsumenta o prawie do odstąpienia od umowy w terminie 14 dni od dostarczenia mu wszystkich wymaganych warunków umowy, nawet jeśli warunki te znajdują się już w umowie w momencie jej podpisania,
- Czy zgodne z dyrektywą 93/13 jest ograniczenie terminu do złożenia oświadczenia o skorzystaniu z SKD do roku od dnia wykonania umowy rozumianego jako dzień wypłaty całości kredytu,
- Czy zgodne z zasadą proporcjonalności jest zastosowanie SKD, w sytuacji kiedy konsument nie jest pokrzywdzony naruszeniem przepisów dyrektywy przez umowę kredyty, a także gdy ochrona konsumenta jest zapewniona na podstawie innych przepisów, w tym przepisów o postanowieniach niedozwolonych.

Źródło: https://www.prawo.pl/biznes/sankcja-kredytu-darmowego-nowe-pytania-trafily-do-tsue,528716.html

Nasz wyrok

Sygn. akt I C

WYROK

W IMIENIU RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ

Dnia 28 sierpnia 2024 roku

Sąd Rejonowy w Malborku Wydział I Cywilny w składzie:
Przewodniczący:
po rozpoznaniu w dniu 28 sierpnia 2024 roku w Malborku
na posiedzeniu niejawnym
sprawy z powództwa
przeciwko pozwanej **Powszechnej Kasie Oszczędności Bank Polska Spółce Akcyjnej z siedzibą w Warszawie**
o zapłatę

I. zasądza od pozwanej Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polska Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie na rzecz powódki kwotę 26.009,86 zł (dwadzieścia sześć tysięcy dziewięć złotych osiemdziesiąt sześć groszy) wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 30 grudnia 2023 roku do dnia zapłaty;

II. zasądza od pozwanej Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polska Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie na rzecz powódki kwotę 4.617 zł (cztery tysiące sześćset siedemnaście złotych zero groszy) tytułem zwrotu kosztów procesu w tym kwotę 3.600 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od daty uprawomocnienia się orzeczenia do dnia zapłaty.

Pozew złożony w dniu **22.01.2024 r.**

Nakaz zapłaty wydany w dniu **28.03.2024 r.**

Wyrok wydany w dniu **28.08.2024 r.**

8 miesięcy oczekiwania na wyrok I instancji

Odsetki liczone od dnia 30.12.2023 r. wynoszą – **2 196,59 zł**

Koszty zastępstwa procesowego wynoszą – **3 600 zł**

Dziękujemy za uwagę

W celu uzyskania dalszych informacji o GK VOTUM prosimy o kontakt:
Aneta Zdziech – Specjalista ds. relacji inwestorskich

tel: 71 33 93 694
kom: 733 352 077
fax: 71 33 93 403
e-mail: inwestorzy@votum-sa.pl
twitter.com/votumsa

www.votum-sa.pl
www.ri.votum-sa.pl

Zastrzeżenia prawne

Informacje umieszczone w niniejszej prezentacji obrazują panujące aktualnie warunki według stanu na dzień 30.06.2024 r. (o ile nie podano inaczej w treści dokumentu), które mogą ulec zmianie. Wszystkie prognozy i spostrzeżenia dotyczące przyszłości odzwierciedlają obraz obecnych opinii, założeń co do przyszłych warunków i są obciążone ryzykiem. Spółka nie składa żadnych deklaracji co do dokładności lub kompletności jakichkolwiek oświadczeń zawartych w prezentowanym dokumencie.

Przedstawiona prezentacja nie zawiera całościowej analizy finansowej GK Votum, w tym także nie przedstawia sytuacji i planów grupy kapitałowej w sposób kompletny. Spółka zachęca do zapoznania się z raportami bieżącymi i okresowymi stanowiącymi źródło informacji i danych dotyczących GK Votum.