



Grupa  
IPOPEMA

**ipopema**

Prezentacja wyników  
za okres I-III kw. 2024

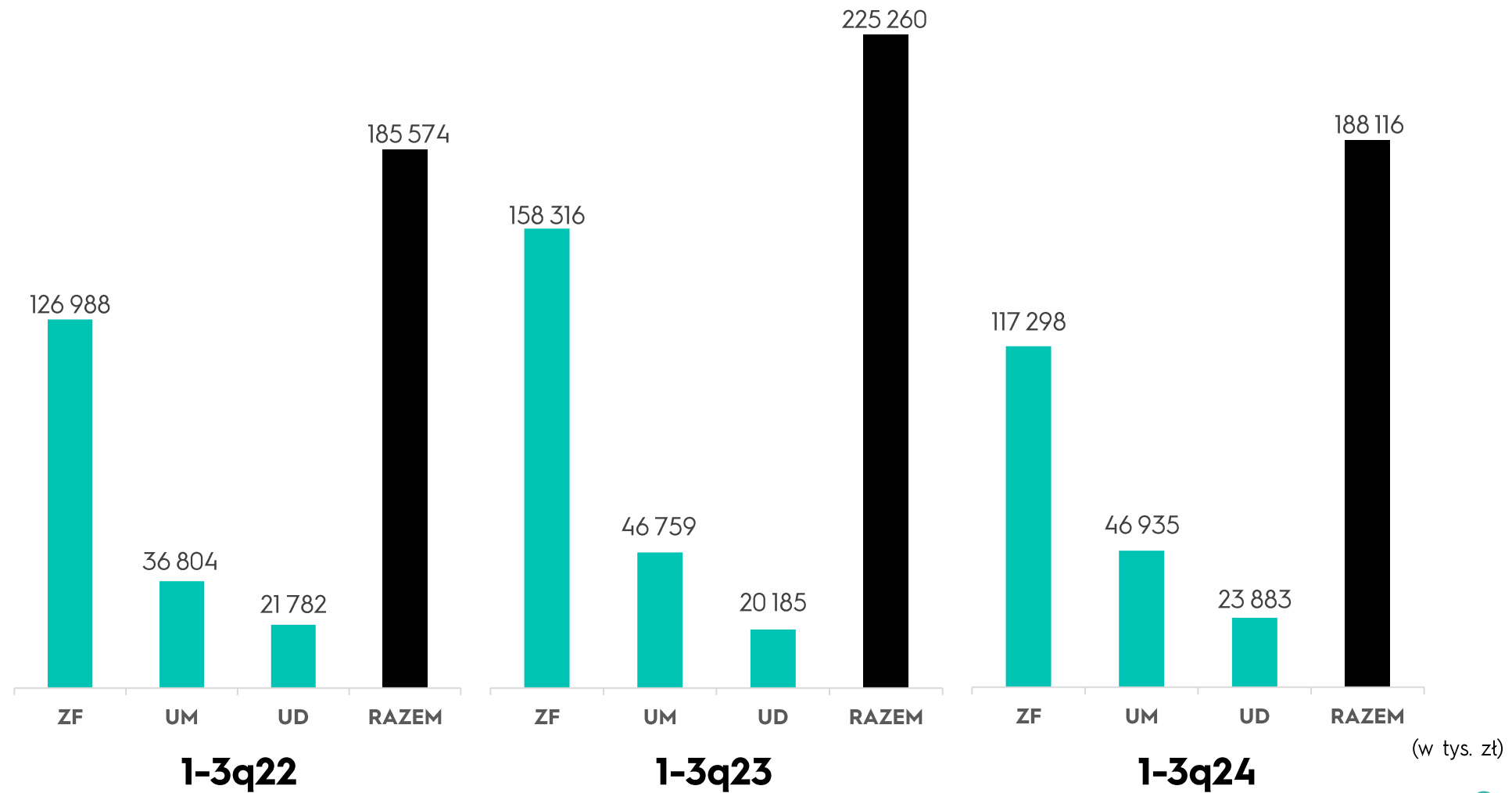


Grupa  
IPOPEMA

Porównanie  
przychodów

ipopema

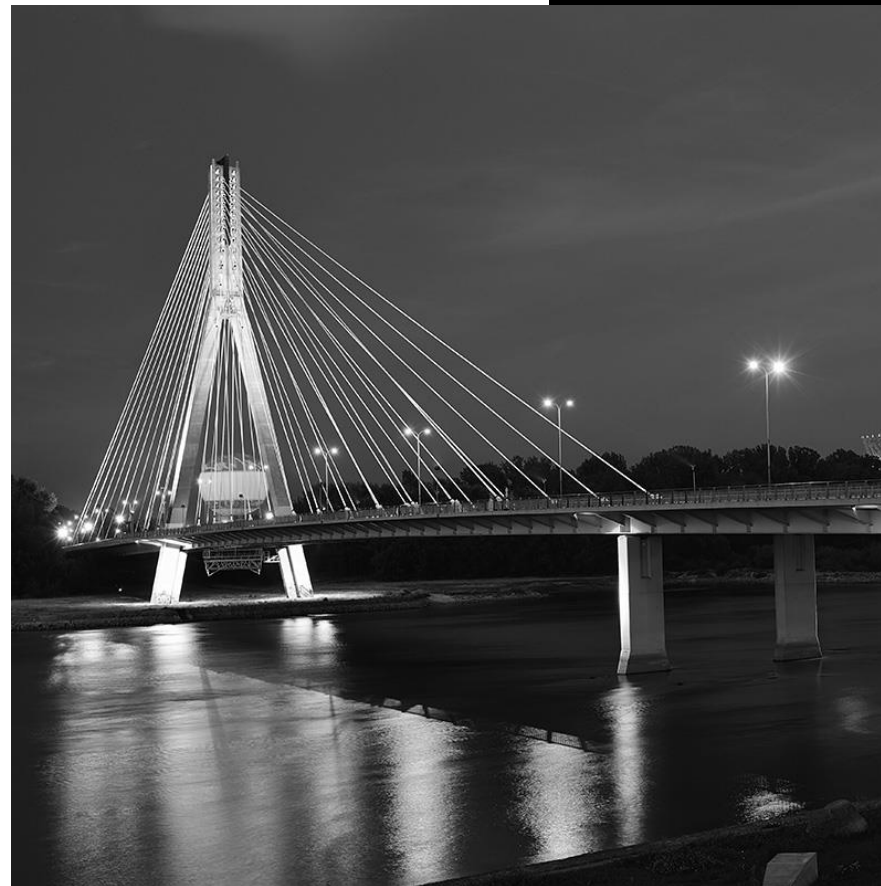
## Udział segmentów działalności w skonsolidowanych przychodach



# Segmenty działalności



**ipopema**



## Segment Zarządzanie Funduszami



fundusze dedykowane



fundusze sekurytyzacyjne



fundusze nieruchomościowe



fundusze rynku kapitałowego (polskie)



fundusze zagraniczne i mieszane



fundusz VC (Venture)



asset management

**ipopema**

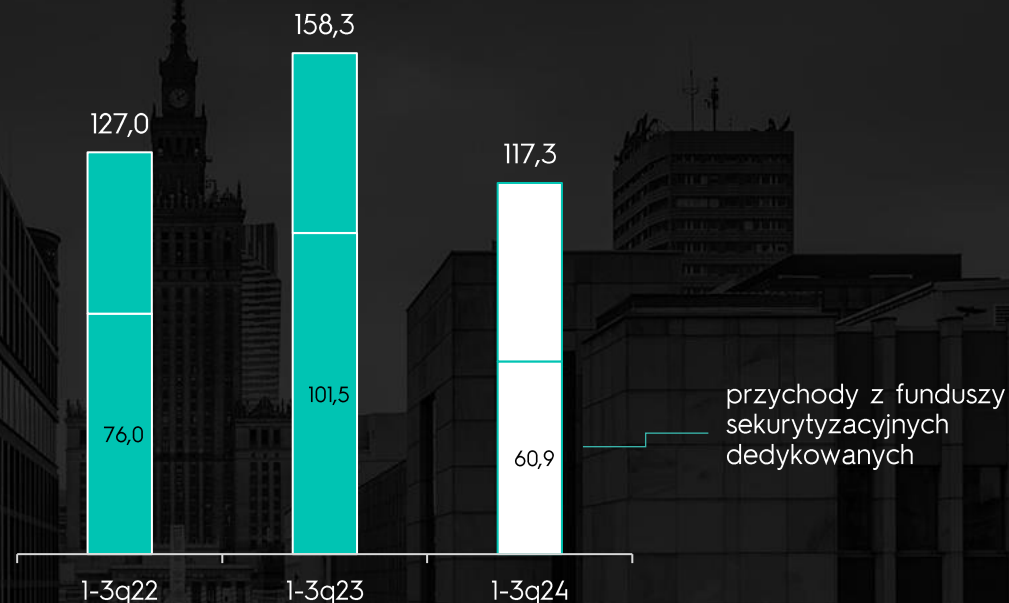
**53,6 mld zł**

łączna wartość aktywów w zarządzaniu

**2,1 mld zł**

wartość aktywów funduszy ze zmienną opłatą za zarządzanie jako % AUM

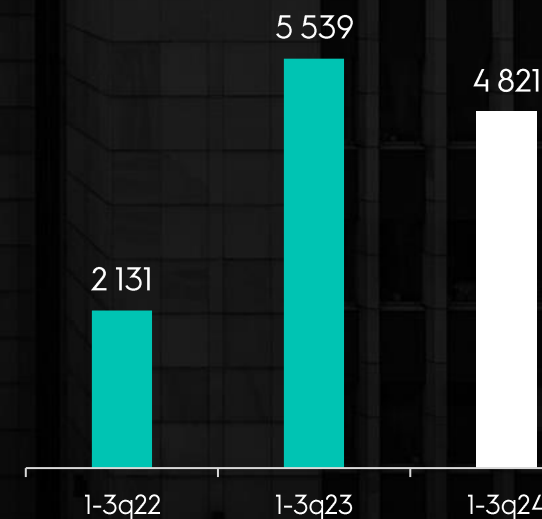
### Przychody segmentu (w mln zł)



### Kluczowe czynniki wpływające na biznes:

- Stały, stabilny napływ aktywów do FIZ alternatywnych z obszaru private debt
- Wzrost wartości aktywów w ramach parasola funduszy inwestycyjnych otwartych
- Spadek przychodów z zarządzania funduszami wierzytelności

### Zysk netto segmentu (w tys. zł)







Segment  
Usługi  
Maklerskie  
Obrót  
papierami  
wartościowymi

- Wartość obrotów na GPW

**+27,8%**

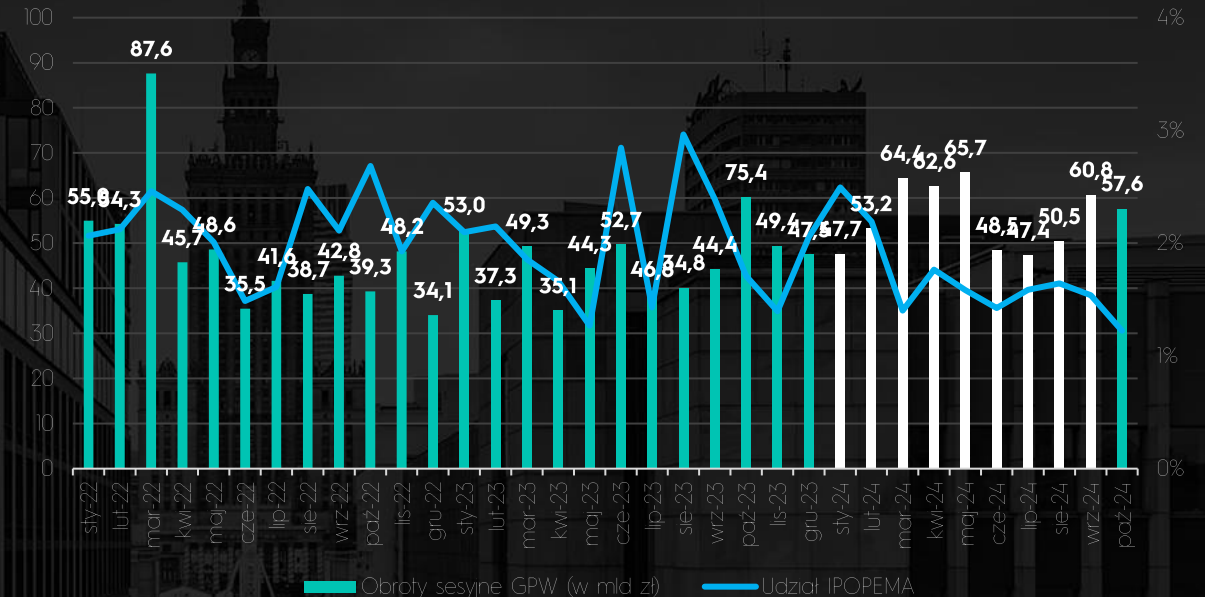
1-3q24 / 1-3q23

- W 1-3q24 IPOPEMA Securities zmniejszyła swój udział rynkowy w porównaniu z 1-3q23

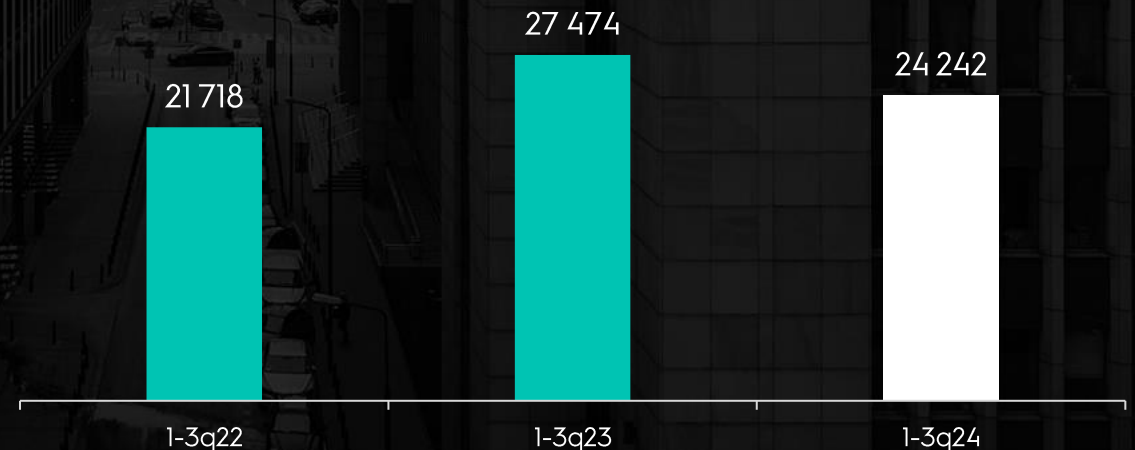
**1,72%** vs. **2,09%**  
w 1-3q24 w 1-3q23

- Wysoka aktywność w obrocie obligacjami
- Stabilna kontrybucja obrotu na rynkach zagranicznych do struktury przychodów

## Obroty na GPW i udział IPOPEMA 2022-2024 (YTD)



## Przychody z obrotu papierami wartościowymi (w tys. zł)





## Segment Usługi Maklerskie Bankowość inwestycyjna

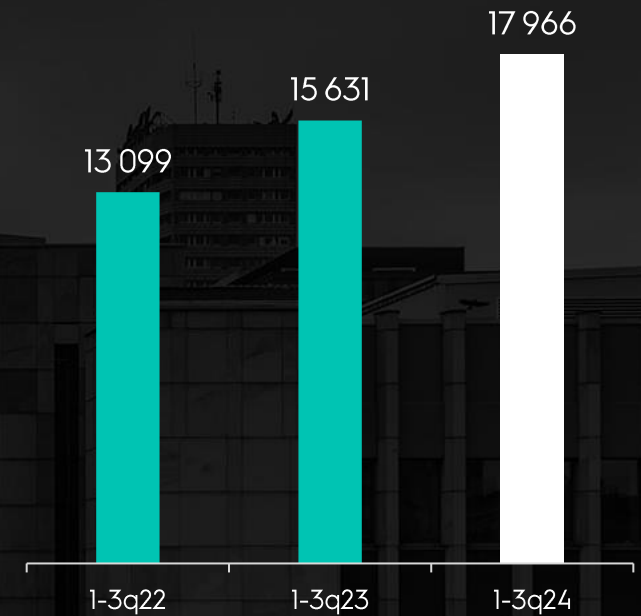
ipopema



W pierwszej połowie roku widać było nieco większą aktywność spółek i inwestorów."

## Przychody z usług bankowości inwestycyjnej (w tys. zł)

|                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>Interactive Travel Holdings</b><br><br>M&A doradca<br>sprzedających<br><b>(nieujawniona)</b><br><br>2024 | <br><b>Echo Investment</b><br><br>Emisja obligacji<br><b>PLN 200m</b><br><br>2024 | <br><b>Mirbud</b><br><br>SPO<br><b>PLN 201.8m</b><br><br>2024                       | <br><b>Murapol</b><br><br>Emisja obligacji<br><b>PLN 150m</b><br><br>2024            | <br><b>Echo Investment</b><br><br>Emisja obligacji<br><b>PLN 100m</b><br><br>2024               |                                                                                                                                                        |
| <br><b>Ovostar Union</b><br><br>Wezwanie<br><b>PLN 19.1m</b><br><br>2024                                        | <br><b>Huuuge, Inc.</b><br><br>Skup akcji<br><b>USD 70m</b><br><br>2024           | <br><b>Action</b><br><br>Skup akcji<br><b>PLN 35m</b><br><br>2024                   | <br><b>Ten Square Games</b><br><br>Skup akcji<br><b>PLN 114.5m</b><br><br>2024       | <br><b>Echo Investment</b><br><br>Emisja obligacji<br><b>PLN 100m</b><br><br>2024               |                                                                                                                                                        |
| <br><b>nCage</b><br><br>Pre-IPO<br><b>PLN 10.7m</b><br><br>2023                                                 | <br><b>VIGO Photonics</b><br><br>SPO<br><b>PLN 62.7m</b><br><br>2023              | <br><b>Orphnic Scientific</b><br><br>Pre-IPO<br><b>PLN 16.3m</b><br><br>2023        | <br><b>CustomsSupport Group B.V.</b><br><br>M&A<br><b>(nieujawniona)</b><br><br>2023 | <br><b>WITTCHEN</b><br><br>ABB<br><b>PLN 98.4m</b><br><br>2023                                  |                                                                                                                                                        |
| <br><b>Pure Biologics</b><br><br>Venture debt<br><b>PLN 12.0m</b><br><br>2023                                 | <br><b>ML System</b><br><br>SPO<br><b>PLN 58.3m</b><br><br>2023                 | <br><b>Echo Investment</b><br><br>Emisja obligacji<br><b>PLN 140m</b><br><br>2023 | <br><b>Mo-BRUK</b><br><br>ABB<br><b>PLN 142.3m</b><br><br>2023                     | <br><b>Cognor Holding</b><br><br>Emisja Obligacji<br><b>PLN 100m</b><br><br>2023              |                                                                                                                                                        |
|                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                         | <br><b>aloxe</b><br><b>aloxe Holding B.V.</b><br><br>M&A<br><b>(nieujawniona)</b><br><br>2023 | <br><b>Movie Games</b><br><br>ABB<br><b>PLN 19.7m</b><br><br>2023 |



\*3q24



## Segment Usługi Maklerskie Klienci indywidualni

ipopema

“Doradztwo inwestycyjne uzupełnia szeroką ofertę produktową dla klientów indywidualnych.”

### W 1-3q24 w ofercie IPOPEMA Securities znalazły się:

- **Rynek pierwotny**

obligacje korporacyjne: *Kredyt Inkaso, Ronson Development, KRUK, Best, Cavatina*

publiczne certyfikaty FIZ: *FDK Rentier FIZ, Eques Aktywnego Inwestowania FIZ, Eques Akcji Sektora Prywatnego FIZ, Eques Akumulacji Majątku FIZ, IPOPEMA Benefit 3 FIZ AN, IPOPEMA Ekologii i Innowacji FIZ, Mount Globalnego Rynku Nieruchomości*

certyfikaty strukturyzowane: emitowane przez *UniCredit AG, RBI AG*

- **Rynek wtórny**

akcje, obligacje, ETF, certyfikaty inwestycyjne FIZ, certyfikaty strukturyzowane

- **Fundusze inwestycyjne**

*Allianz TFI, Caspar TFI, Fidelity, Generali TFI, Investors TFI, IPOPEMA TFI, Rockbridge TFI, Schroders, Skarbiec TFI, Quercus TFI, Uniqua TFI, Noble Funds TFI, Agio TFI, PZU TFI, VIG/C QUADRAT TFI, Superfund TFI*

- **Niepubliczne FIZ**

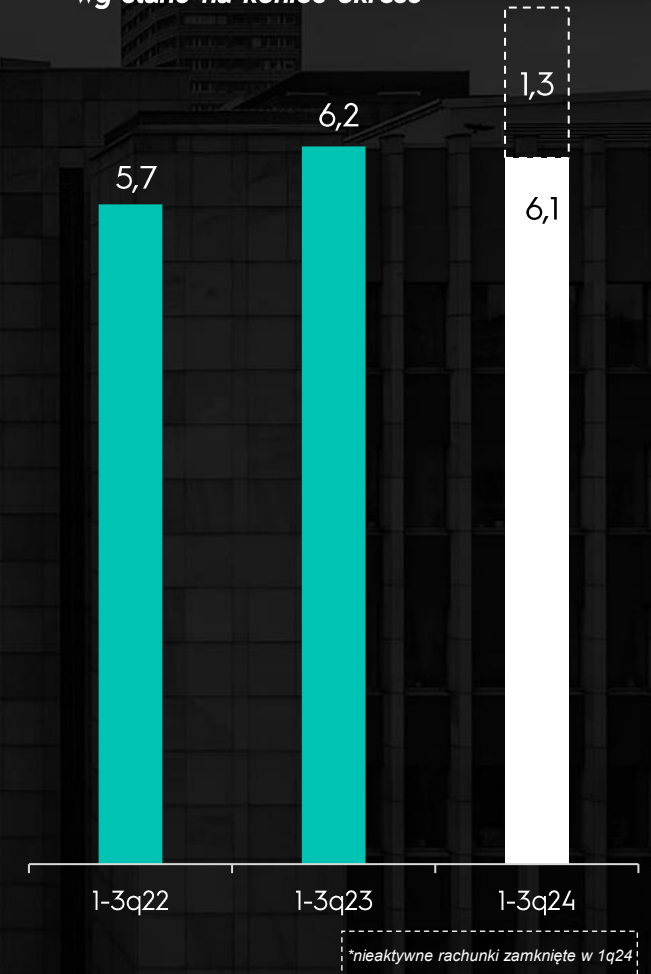
*IPOPEMA TFI, Eques TFI, Noble Funds TFI, Opoka TFI, Mount TFI, Esaliens TFI, White Berg TFI, Omega REITS, AGIO Funds TFI*

- **Doradztwo inwestycyjne**

portfele modelowe, indywidualne doradztwo (FIO i instrumenty maklerskie)

### Liczba klientów (w tys.)

wg stanu na koniec okresu





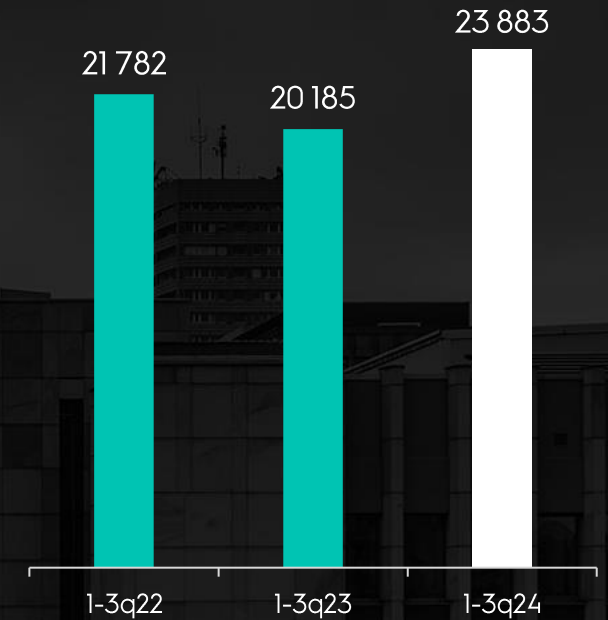
## Segment Usługi Doradcze

“Pomimo zwiększenia przychodów wyższy poziom kosztów odbił się na rentowności segmentu.”

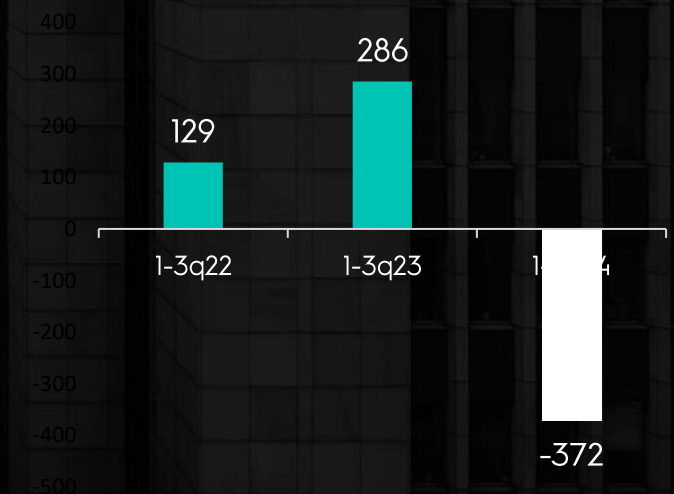
**IPOPEMA Business Consulting liderem  
we wdrożeniach SAP S/4HANA -  
najwięcej wdrożeń na polskim rynku**

- Główne obsługiwane branże:
  - przemysł
  - handel detaliczny
- Automatyzacja procesów biznesowych
- Analityka i raportowanie oparte o narzędzia hurtowni danych
- Tworzenie strategii wyjścia na rynki zagraniczne
- Usługi rozwoju aplikacji

**Przychody segmentu** (w tys. zł)



**Zysk netto segmentu** (w tys. zł)





# Podsumowanie wyników



**ipopema**





## Wyniki finansowe Podsumowanie

| Informacje dotyczące<br>segmentów działalności<br>(w tys. zł) | 1-3q23                             |                                             |                    |                | 1-3q24                             |                                             |                    |                |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|----------------|------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                                               | Usługi<br>maklerskie<br>i pokrewne | Zarządzanie<br>funduszami<br>inwestycyjnymi | Usługi<br>doradcze | Razem          | Usługi<br>maklerskie i<br>pokrewne | Zarządzanie<br>funduszami<br>inwestycyjnymi | Usługi<br>doradcze | Razem          |
| Przychody segmentu ogółem                                     | 46 759                             | 158 316                                     | 20 185             | <b>225 260</b> | 46 935                             | 117 298                                     | 23 883             | <b>188 116</b> |
| Koszty segmentu ogółem                                        | 43 313                             | 152 779                                     | 19 665             | <b>215 757</b> | 45 183                             | 114 572                                     | 23 701             | <b>183 456</b> |
| Zysk segmentu z dz. podst.                                    | 3 446                              | 5 537                                       | 520                | <b>9 503</b>   | 1 752                              | 2 726                                       | 182                | <b>4 660</b>   |
| Zysk netto za okres                                           | 4 440                              | 5 539                                       | 286                | <b>10 265</b>  | 2 825                              | 4 821                                       | -372               | <b>7 274</b>   |

**IPOPEMA Securities**  
**ul. Próżna 9**  
**00-107 Warszawa**

**tel. +48 22 236 92 00**  
**fax +48 22 236 92 82**  
**e-mail: [ipopema@ipopema.pl](mailto:ipopema@ipopema.pl)**



**ipopema**

