



Grupa
IPOPEMA

ipopema

Prezentacja wyników
za okres I-III kw. 2025

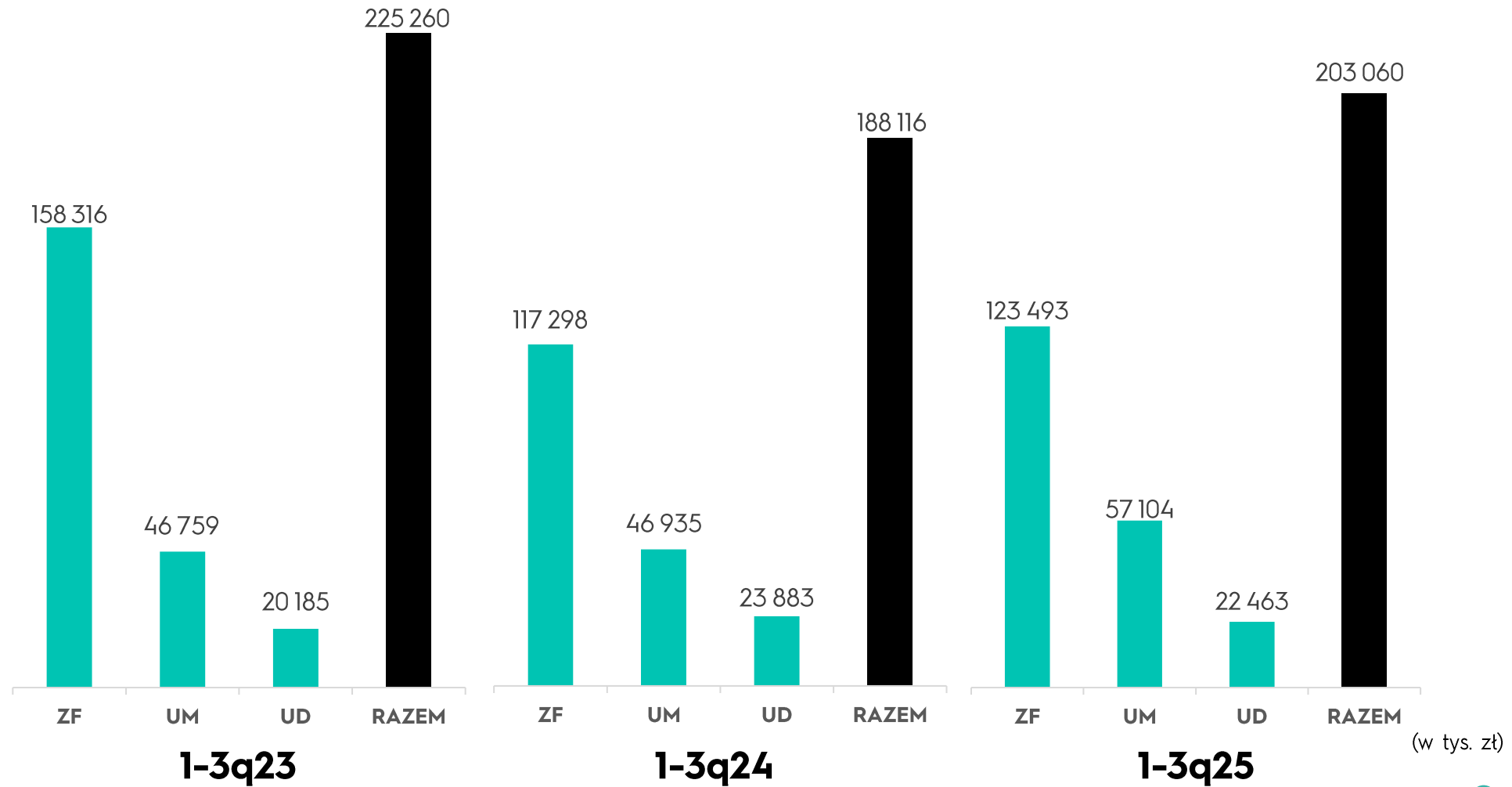


Grupa
IPOPEMA

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

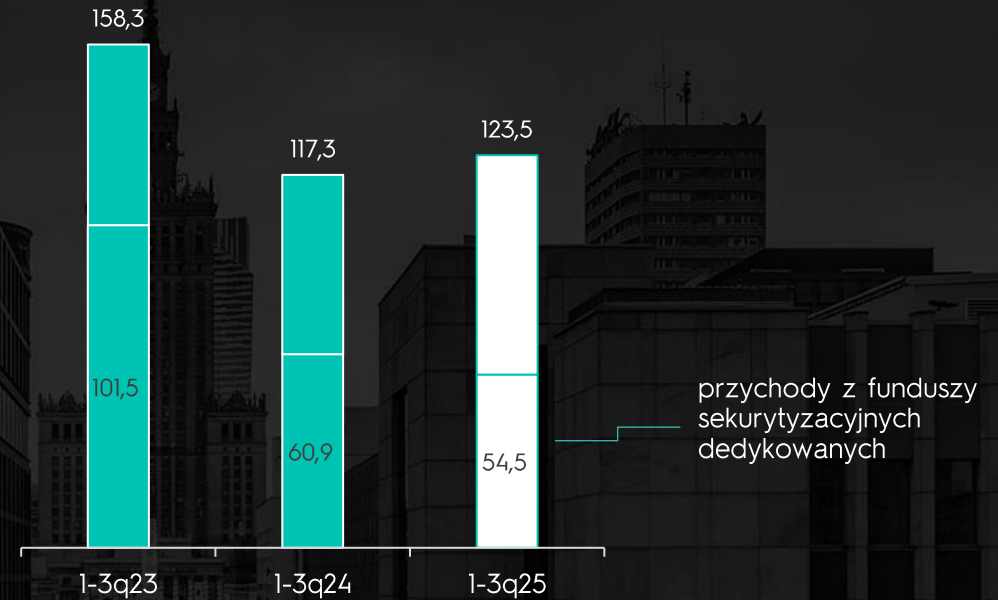
19,4 mld zł

łączna wartość aktywów w zarządzaniu

2,94 mld zł

wartość aktywów funduszy ze zmienną opłatą za zarządzanie jako % AUM

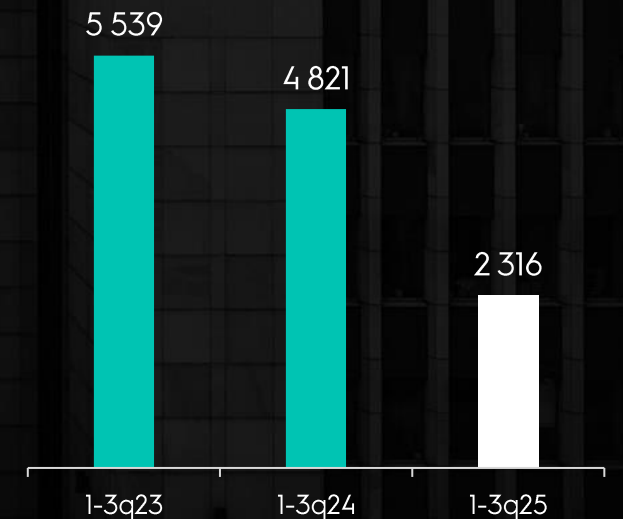
Przychody segmentu (w mln zł)



Kluczowe czynniki wpływające na biznes:

- Stały, wysoki napływ aktywów do FIZ alternatywnych z obszaru private debt oraz sektora obronnego
- 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

ipopema

- Wartość obrotów na GPW

+27,8%

1-3q25 / 1-3q24

- Pomimo większej wartości obrotów zrealizowanych w 1-3q25 udział rynkowy IPOPEMA był niższy w porównaniu z 1-3q24

1,50%

w 1-3q25

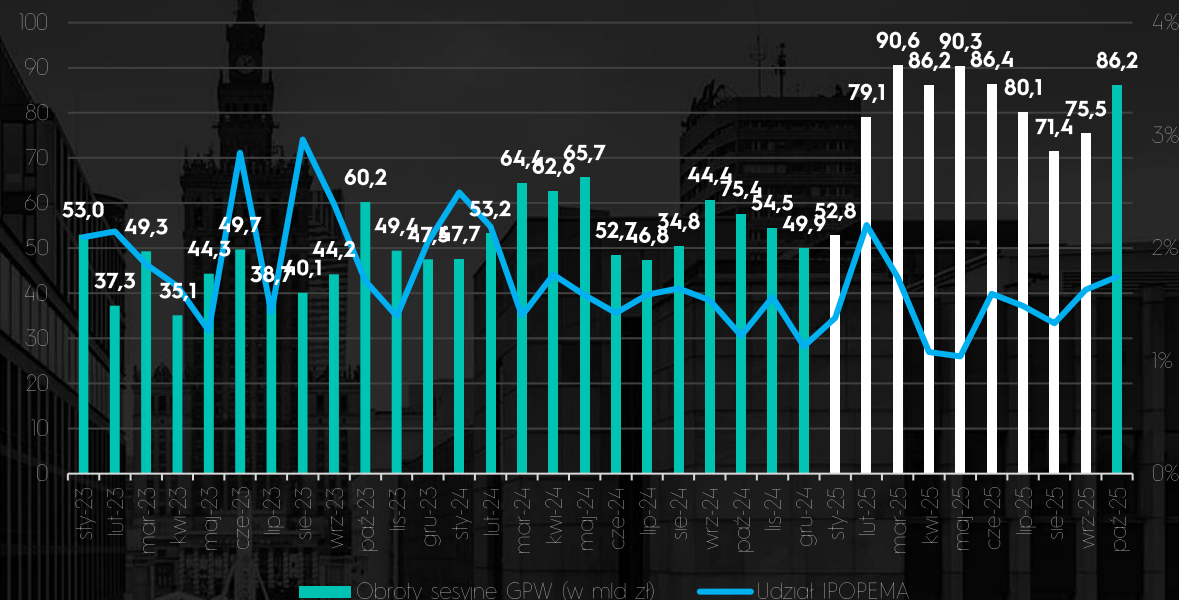
vs.

1,72 %

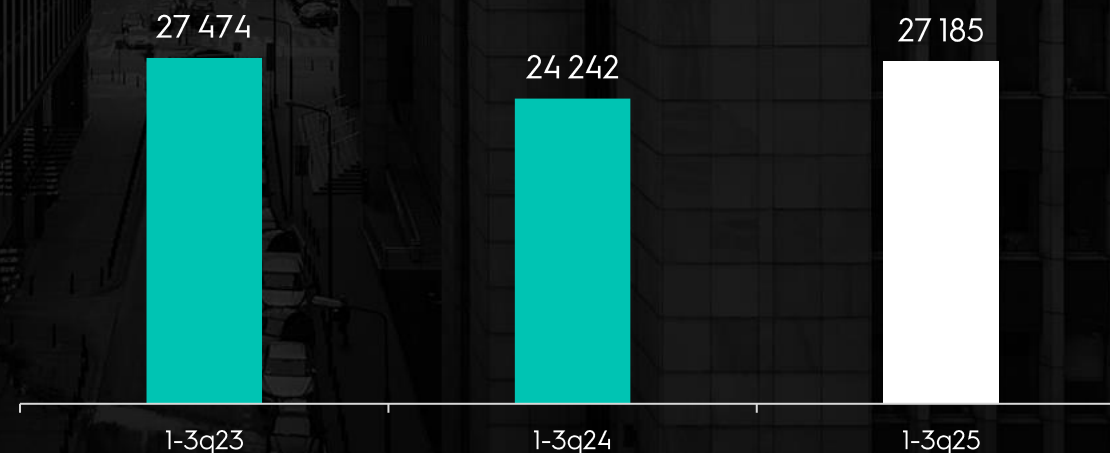
w 1-3q24

- Wzrost wartości zrealizowanych obrotów na GPW i większy wolumen obrotów IPOPEMA
- Istotna kontrybucja obrotu na rynkach zagranicznych do struktury przychodów
- Niższy poziom przychodów z obrotu obligacjami

Obroty na GPW i udział IPOPEMA 2023-2025 (YTD)



Przychody z obrotu papierami wartościowymi (w tys. zł)



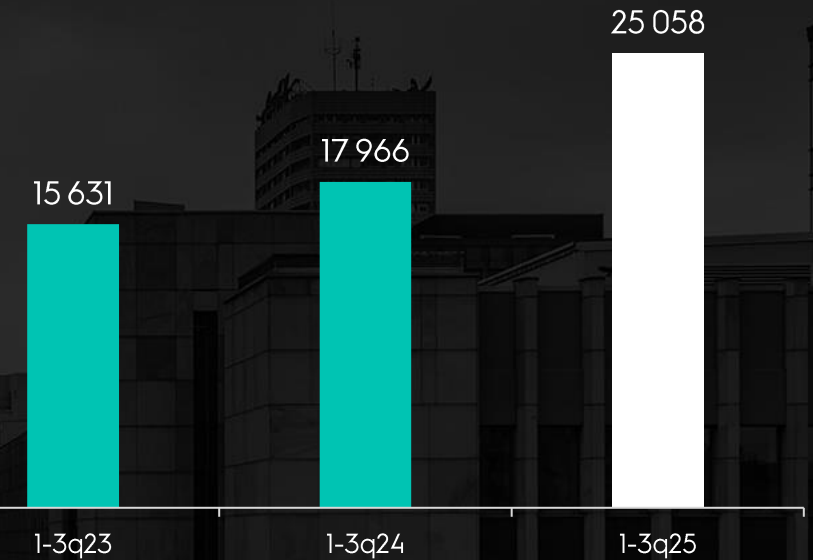


Segment Usługi Maklerskie Bankowość inwestycyjna

ipopema

 Zabka Group ABB PLN 2.150m 2025	 Mosty Magazyny Energii Emisja zielonych obligacji PLN 100m 2025	 AB ABB PLN 267m 2025
 Huuuge Skup akcji USD 120m 2025	 Synthaverse SPO PLN 23m 2025	 Grupa Niewiadów-PGM SPO + finansowanie PLN 250m 2025
 Murapol Emisja obligacji PLN 100m 2025	 Kredyt Inkaso M&A PLN 156m 2025	 Cedrob M&A PLN 83m 2025

Przychody z usług bankowości inwestycyjnej (w tys. zł)



 Interactive Travel Holdings M&A doradca sprzedających (nieujawniona) 2024	 Echo Investment Emisja obligacji PLN 200m 2024	 Mirbud SPO PLN 201.8m 2024	 Murapol Emisja obligacji PLN 150m 2024	 Echo Investment Emisja obligacji PLN 100m 2024
 Ovostar Union Wezwanie PLN 19.1m 2024	 Huuuge, Inc. Skup akcji USD 70m 2024	 Action Skup akcji PLN 35m 2024	 Ten Square Games Skup akcji PLN 114.5m 2024	 Echo Investment Emisja obligacji PLN 100m 2024

*4q25



Segment Usługi Maklerskie Klienci indywidualni

ipopema

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

W 1-3q25 w ofercie IPOPEMA Securities znalazły się:

- Rynek pierwotny

akcje: *Diagnostyka, Arlen, Ponar Wadowice*

obligacje korporacyjne: *KRUK, Best, Cavatina*

publiczne certyfikaty 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

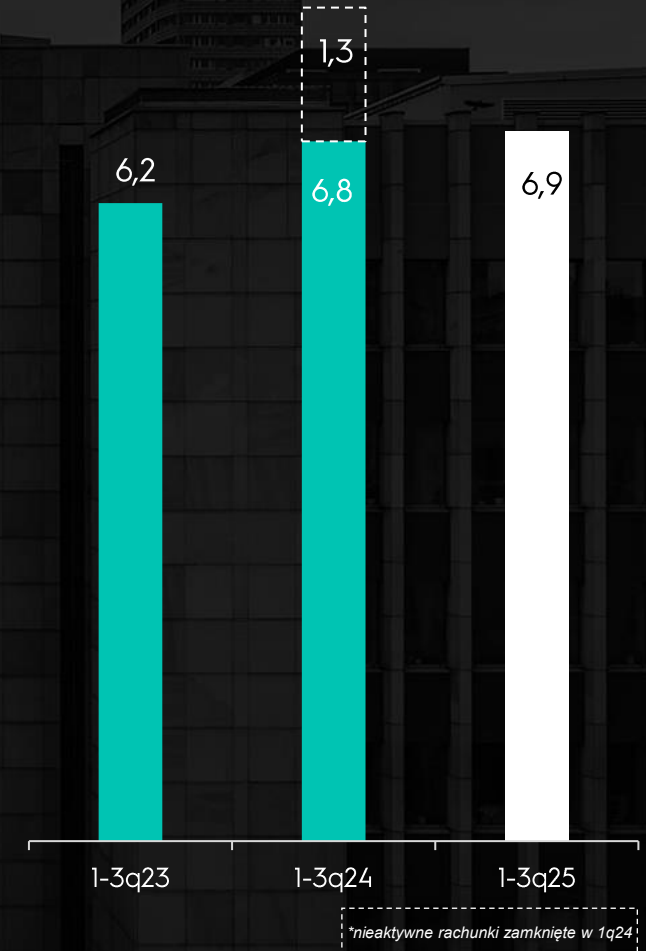
IPOPEMA TFI, Eques TFI, Noble Funds TFI, Opoka TFI, Mount TFI, White Berg TFI, Omega REITS, AGIO Funds TFI, CVI CEE Direct Lending (Luksemburg)

- Doradztwo inwestycyjne

portfele modelowe, indywidualne doradztwo (FIO i instrumenty maklerskie)

Liczba klientów (w tys.)

wg stanu na koniec okresu





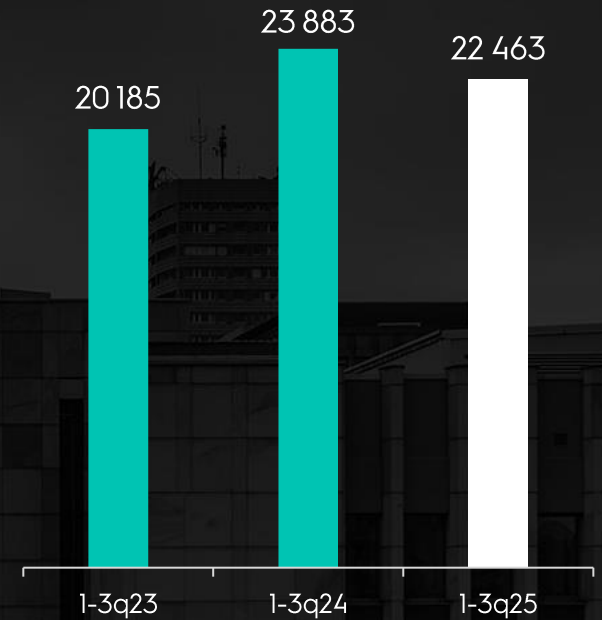
Segment Usługi Doradcze

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

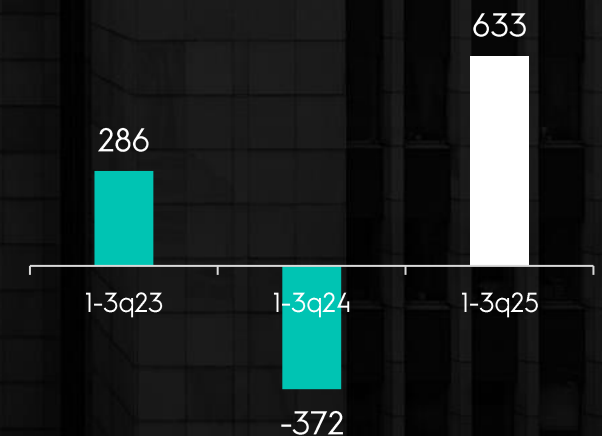
**IPOPEMA Business Consulting liderem
we wdrożeniach SAP S/4HANA -
najwięcej wdrożeń na polskim rynku**

- 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 segmentów działalności (w tys. zł)	1-3q24				1-3q25			
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Usługi doradcze	Razem	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Usługi doradcze	Razem
Przychody segmentu ogółem	46 935	117 298	23 883	188 116	57 104	123 493	22 463	203 060
Koszty segmentu ogółem	45 183	114 572	23 701	183 456	54 023	119 184	22 546	195 753
Zysk segmentu z dz. podst.	1 752	2 726	182	4 660	3 081	4 309	-83	7 307
Zysk netto za okres	2 825	4 821	-372	7 274	4 796	2 316	633	7 745

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



ipopema

