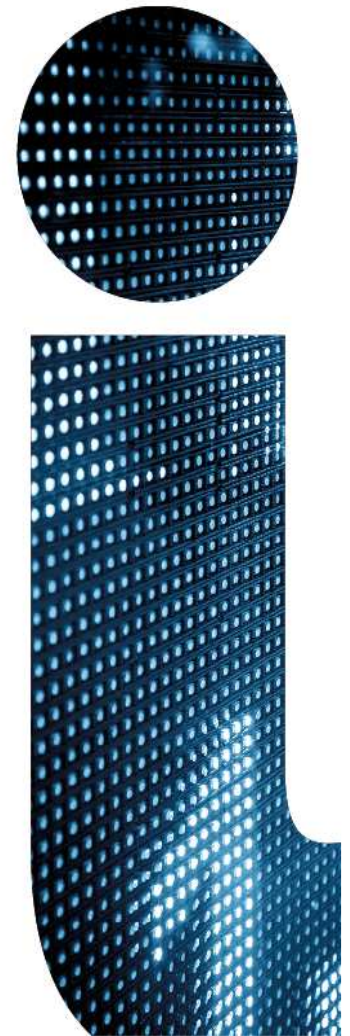


ipopema

Grupa Kapitałowa IPOPEMA Securities S.A.

24 sierpnia 2017 r.

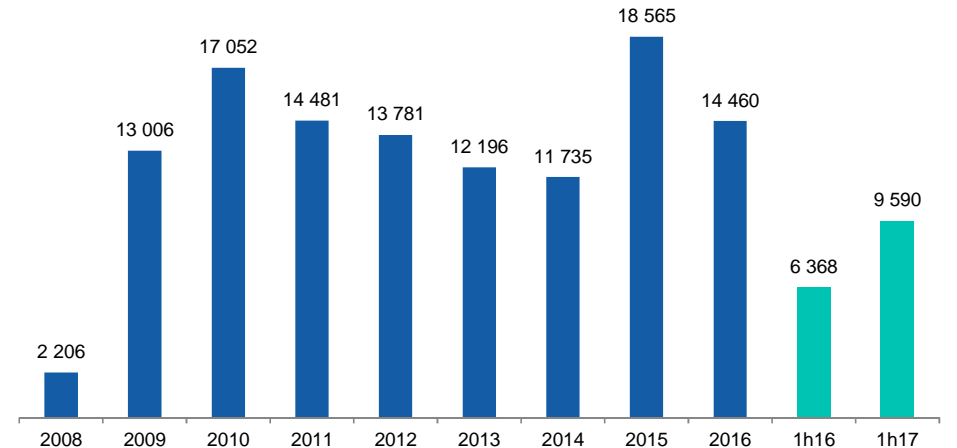
Prezentacja wyników za I półrocze 2017 r.



Transakcje zrealizowane w okresie 2016-2017

 BRASTER® Braster S.A. Publiczna oferta akcji 40.500.000 PLN Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2017	 ANIMEX Smithfield Smithfield Poland Sp. z o.o. Doradztwo finansowe przy akwizycji: Pini Polska, Hamburger Pini i Royal Chicken Doradca finansowy ipopema IPOPEMA Securities S.A. Maj 2017	 GTC Globe Trade Centre S.A. Emisja publiczna obligacji 40.000.000 EUR Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2017	 GTC Globe Trade Centre S.A. Emisja publiczna obligacji 18.496.000 EUR Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2017	 GOBARTO Gobarto S.A. Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji 68.527.566 PLN Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Syczeń 2017
 WP Wirtualna Polska Holding S.A. Sprzedaż pakietu akcji (ABB) 390.000.000 PLN Globalny Koordynator ipopema IPOPEMA Securities S.A. Grudzień 2016	 BRASTER® Braster S.A. Emisja publiczna obligacji 10.500.000 PLN Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Listopad 2016	 GTC Globe Trade Centre S.A. Emisja publiczna obligacji 20.000.000 EUR Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Październik 2016	 KREDYT INKASO SA Kredyt Inkaso S.A. Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji 197.784.500 PLN Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Wrzesień 2016	
 Rank Progress SA Rank Progress S.A. Doradztwo finansowe przy restrukturyzacji zadłużenia 106.365.000 PLN Doradca finansowy ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2016	 Bank Pocztowy Bank Pocztowy S.A. Emisja publiczna obligacji 50.000.000 PLN Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2016	 BRASTER® Braster S.A. Oferta prywatna akcji z wyłączeniem prawa poboru 7.586.010 PLN Oferujący / Koordynator ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2016	 xtb online trading XTB S.A. Pierwsza Oferta Publiczna 188.987.653 PLN Współprowadzący Księgę Popływu ipopema IPOPEMA Securities S.A. Kwiecień 2016	

Przychody z usług bankowości inwestycyjnej (w tys. zł)



Źródło: Spółka

- W pierwszym półroczu 2017 r. IPOPEMA Securities była zaangażowana m.in. w: wezwanie na akcje Gobarto, dwie oferty obligacji Globe Trade Centre oraz transakcję przejęcia trzech spółek przez Smithfield.

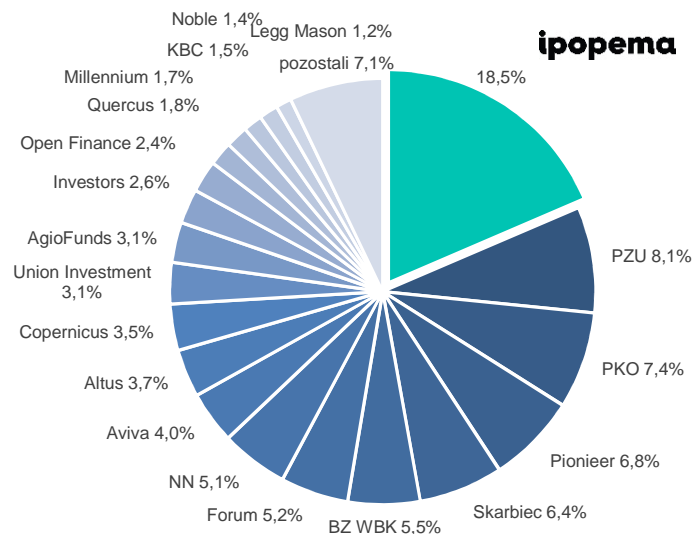
- Łączna wartość aktywów funduszy spadła na koniec czerwca 2017 r. do poziomu 50,7 mld zł.
- Jednocześnie średni poziom aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych w I półroczu 2017 r. wyniósł 1,0 mld (wobec 0,7 mld zł w 1h16).
- Łączne przychody IPOPEMA TFI były o 3,0% niższe, co pomimo obniżenia kosztów działalności (o 2,2%) przełożyło się na nieznacznie niższy poziom zysku netto.

Wybrane dane finansowe segmentu

	2013	2014	2015	2016	1h16	1h17
Aktywa w zarządzaniu (w mld zł)	18,3	19,8	48,0	50,2	53,5	50,7
Przychody (w tys. zł)	35 825	42 054	38 525	32 762	15 357	14 891
Zysk netto (w tys. zł)	3 054	3 919	1 907	1 051	1 220	1 149

Źródło: Spółka

Udział rynkowy IPOPEMA TFI



Źródło: Spółka na podstawie danych z IZFIA (wg stanu na koniec 12/2016)
Źródło: IZFIA, dane na 31/3/2017

Struktura aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych i asset management

	31-06-2016		31-06-2017		
	Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	
wysoka marża	absolutnej stopy zwrotu	122,9	10%	105,1	7%
	akcyjne	67,5	6%	105,0	7%
niska marża	gotówkowe	215,5	18%	291,3	21%
	dłużne	462,2	38%	554,7	40%
asset management	340,9	28%	345,8	25%	
razem	1 209,0	100%	1 401,8	100%	

Źródło: Spółka

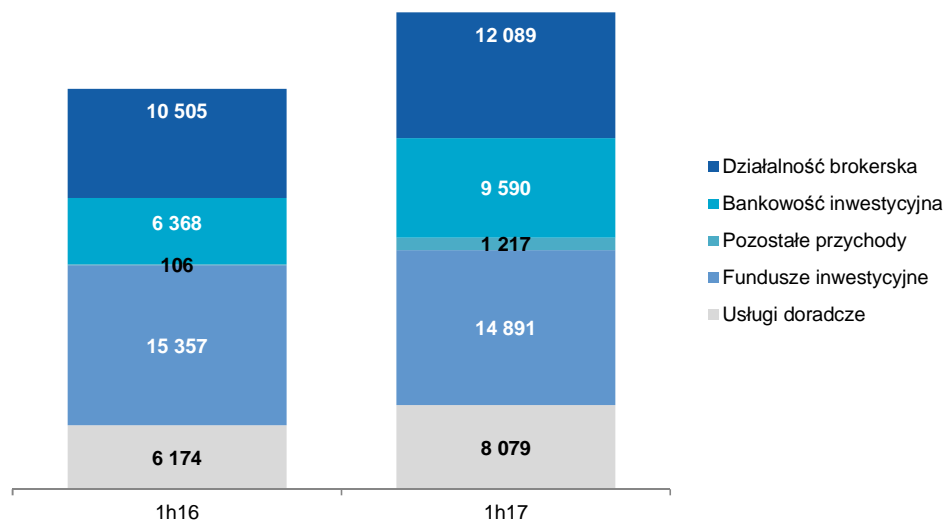
- Większa liczba projektów doradczych zrealizowanych w I półroczu 2017 r. przełożyła się na ponad 30-procentowy wzrost przychodów IPOPEMA Business Consulting.
- Pomimo wyższych kosztów działalności (o 25,9%) przełożyło się to na wzrost poziomu zysku netto.

Wyniki IPOPEMA Business Consulting (w tys. zł)

	2013	2014	2015	2016	1h16	1h17
Przychody	13 147	15 501	12 065	17 819	6 174	8 079
Zysk netto	2 009	1 296	41	1 710	92	257

Źródło: Spółka

Rozbicie skonsolidowanych przychodów Grupy IPOPEMA



Źródło: Spółka

Skonsolidowany rachunek wyników Grupy IPOPEMA w rozbiciu na segmenty działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności (w tys. zł)	1h16				1h17			
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami	Usługi doradcze	Razem	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami	Usługi doradcze	Razem
Przychody segmentu ogółem	16 979	15 357	6 174	38 510	22 896	14 891	8 079	45 866
Koszty segmentu ogółem	17 952	13 993	6 096	38 041	20 707	13 680	7 672	42 059
Zysk segmentu	-973	1 364	78	469	2 189	1 211	407	3 807
Przychodu z tytułu odsetek	126	51	8	185	106	92	6	204
Koszty z tytułu odsetek	730	16	0	746	638	15	0	653
Pozostałe przychody / koszty finansowe netto	2 075	53	49	2 177	493	32	-111	414
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	10	72	6	88	-445	125	41	-279
Wyłączenia pomiędzy segmentami	-1 491	0	0	-1 491	-921	0	0	-921
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-983	1 524	141	682	784	1 445	343	2 572
Podatek dochodowy	-143	304	49	210	247	296	86	629
Zysk netto za okres	-840	1 220	92	472	537	1 149	257	1 943

ipopema

IPOPEMA Securities S.A.
ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
Tel. /+48 22/ 236 92 00, fax /+48 22/ 236 92 82
e-mail: ipopema@ipopema.pl
www.ipopema.pl