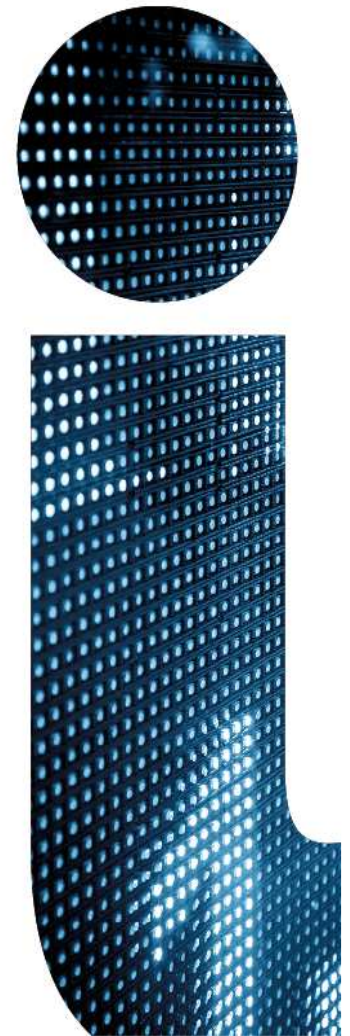


ipopema

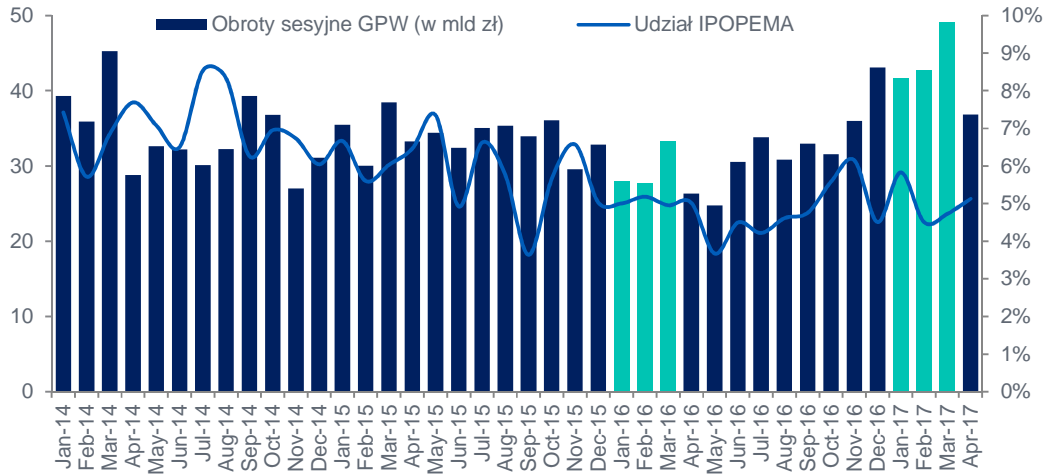
Grupa Kapitałowa IPOPEMA Securities S.A.

18 maja 2017 r.

Prezentacja wyników za I kw. 2017 r.

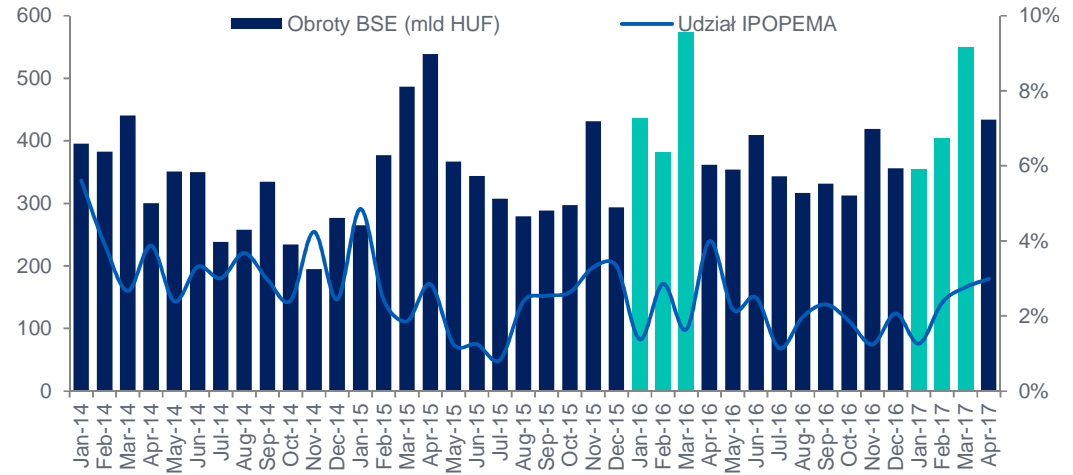


Obroty na GPW i udział IPOPEMA 2014-2017 (YTD)



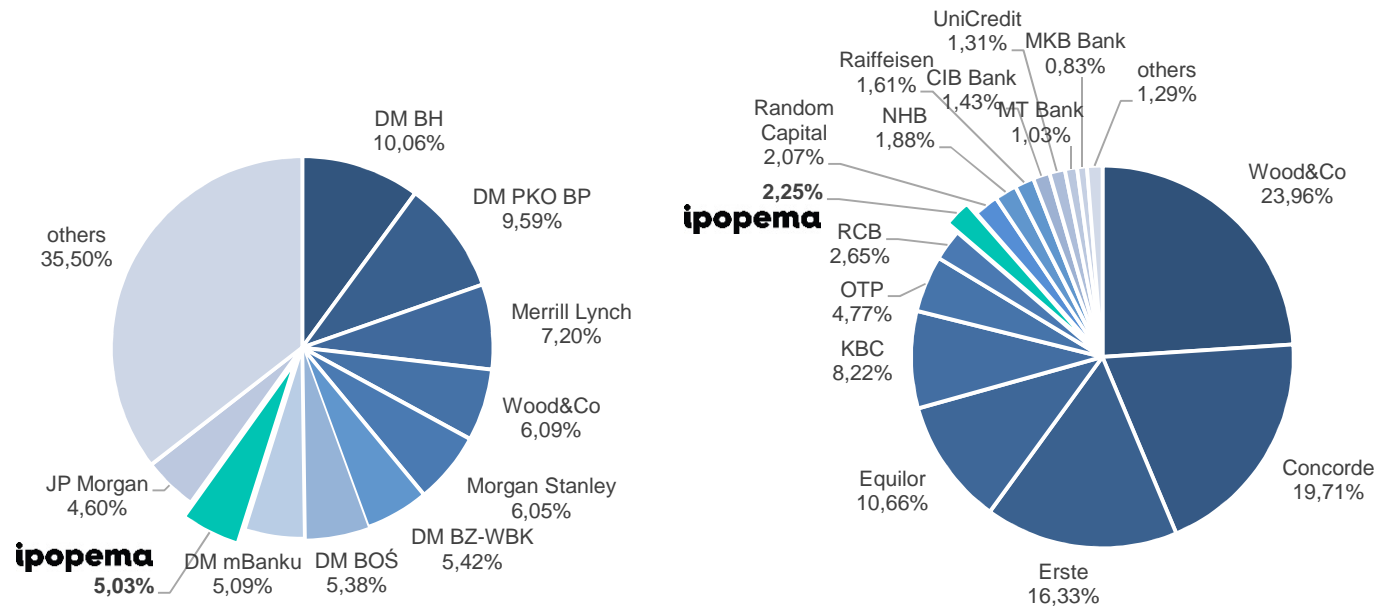
Źródło: Spółka, GPW

Obroty na BSE i udział IPOPEMA 2014-2017 (YTD)



Źródło: Spółka, BSE

Struktura udziałów rynkowych na GPW i BSE (2017 YTD)



Źródło: Spółka, GPW

Źródło: Spółka, BSE

Transakcje zrealizowane w okresie 2016-2017

<p>Globe Trade Centre S.A.</p> <p>Emisja publiczna obligacji</p> <p>18.496.000 EUR</p> <p>Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2017</p>	<p>Gobarto S.A.</p> <p>Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji</p> <p>68.527.566 PLN</p> <p>Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Styczeń 2017</p>	<p>Wirtualna Polska Holding S.A.</p> <p>Sprzedaż pakietu akcji (ABB)</p> <p>390.000.000 PLN</p> <p>Globalny Koordynator ipopema IPOPEMA Securities S.A. Grudzień 2016</p>	<p>Braster S.A.</p> <p>Emisja publiczna obligacji</p> <p>10.500.000 PLN</p> <p>Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Listopad 2016</p>
---	---	--	--

<p>Globe Trade Centre S.A.</p> <p>Emisja publiczna obligacji</p> <p>20.000.000 EUR</p> <p>Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Październik 2016</p>
--

<p>Kredyt Inkaso S.A.</p> <p>Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji</p> <p>197.784.500 PLN</p> <p>Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Wrzesień 2016</p>

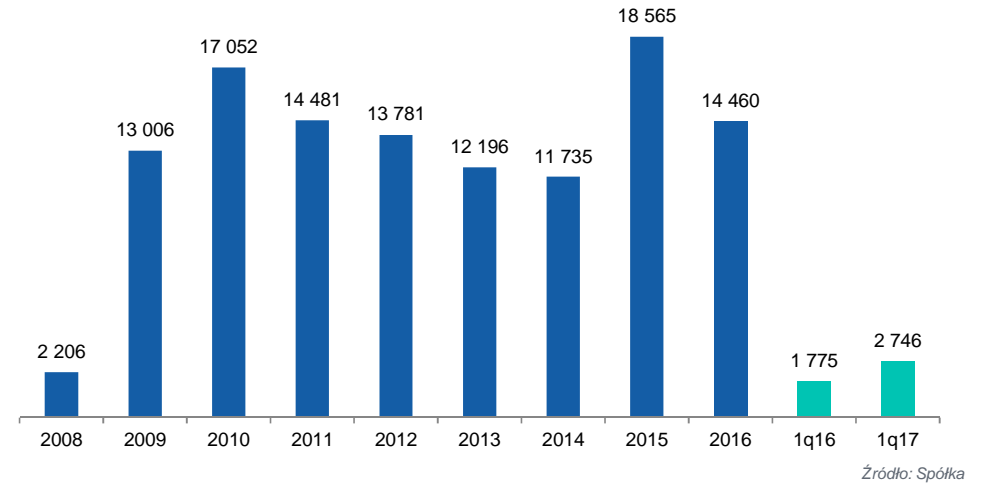
<p>Rank Progress S.A.</p> <p>Doradztwo finansowe przy restrukturyzacji zadłużenia</p> <p>106.365.000 PLN</p> <p>Doradca finansowy ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2016</p>
--

<p>Bank Pocztowy S.A.</p> <p>Emisja publiczna obligacji</p> <p>50.000.000 PLN</p> <p>Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2016</p>
--

<p>Braster S.A.</p> <p>Oferta prywatna akcji z wyłączeniem prawa poboru</p> <p>7.586.010 PLN</p> <p>Oferujący / Koordynator ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2016</p>
--

<p>XTB S.A.</p> <p>Pierwsza Oferta Publiczna</p> <p>188.987.653 PLN</p> <p>Współprowadzący Księgę Popytu ipopema IPOPEMA Securities S.A. Kwiecień 2016</p>

Przychody z usług bankowości inwestycyjnej (w tys. zł)



- Pierwszy kwartał 2017 r. na rynku transakcji kapitałowych był podobnie trudny jak analogiczny okres roku 2016.
- IPOPEMA Securities była zaangażowana m.in. w: ofertę obligacji Globe Trade Centre, wezwanie na akcje Gobarto, a także obsłudze kilku przygotowywanych transakcji.

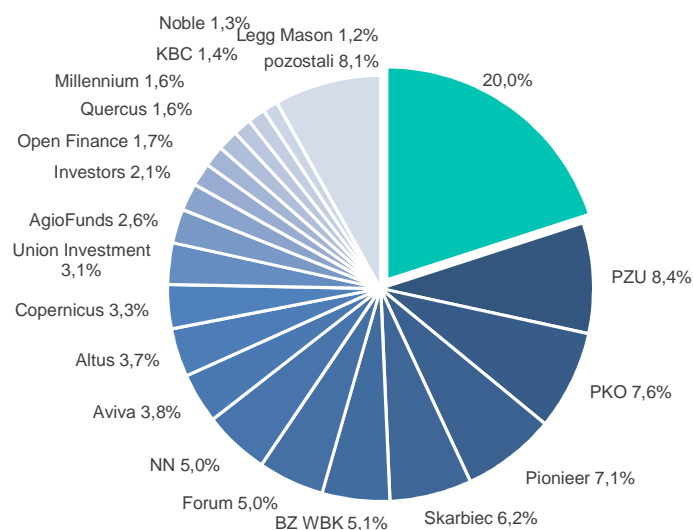
- Łączna wartość aktywów funduszy wzrosła na koniec marca 2017 r. do poziomu 50,2 mld zł.
- Jednocześnie aktywa w funduszach aktywnie zarządzanych wzrosły do poziomu 1,0 mld zł na koniec marca 2017 r. (wobec 0,7 mld zł rok wcześniej).
- Łączne przychody IPOPEMA TFI praktycznie utrzymały się na poziomie sprzed roku, a obniżenie kosztów działalności (o 9,9%) przełożyło się na wyższy poziom zysku netto.

Wybrane dane finansowe segmentu

	2013	2014	2015	2016	1q16	1q17
Aktywa w zarządzaniu (w mld zł)	18,3	19,8	48,0	50,2	48,6	54,8
Przychody (w tys. zł)	35 825	42 054	38 525	32 762	7 666	7582
Zysk netto (w tys. zł)	3 054	3 919	1 907	1 051	410	869

Źródło: Spółka

Udział rynkowy IPOPEMA TFI



Źródło: IZFIA, dane na 31/3/2017

Struktura aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych i asset management

	31-03-2016		31-03-2017		
	Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	
wysoka marża	absolutnej stopy zwrotu	150,1	15%	94,6	7%
	akcyjne	110,4	11%	69,7	5%
niska marża	gotówkowe	170,6	17%	260,8	19%
	dłużne	269,6	28%	599,0	44%
asset management	279,7	29%	347,1	25%	
razem	980,2	100%	1 371,2	100%	

Źródło: Spółka

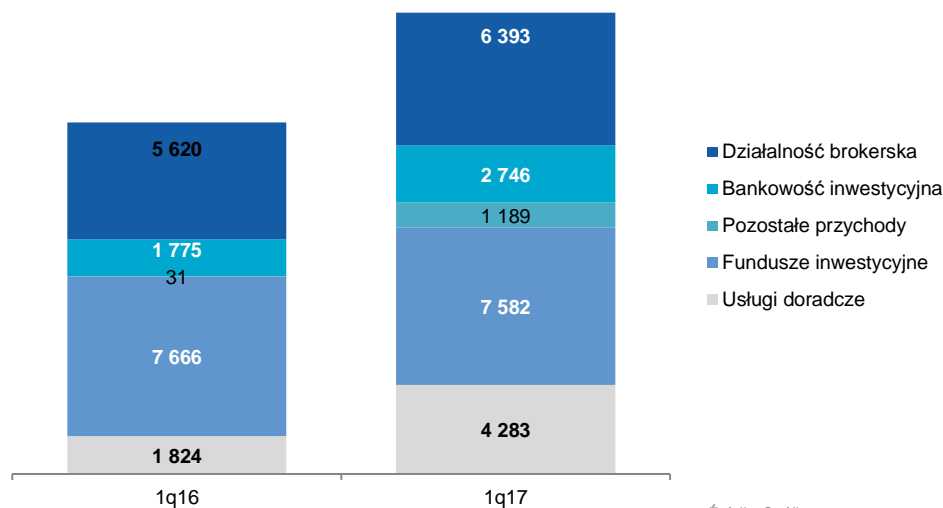
- Większa liczba projektów doradczych zrealizowanych w I kw. 2017 r. przełożyła się na ponad dwukrotny wzrost przychodów IPOPEMA Business Consulting.
- Pomimo wyższych kosztów działalności (o 56,0%) przełożyło się to na wzrost poziomu zysku netto.

Wyniki IPOPEMA Business Consulting (w tys. zł)

	2013	2014	2015	2016	1q16	1q17
Przychody	13 147	15 501	12 065	17 819	1 824	4 238
Zysk netto	2 009	1 296	41	1 710	-692	20

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)	1q16				1q17			
	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	7 426	7 666	1 824	16 916	10 328	7 582	4 283	22 193
Koszty segmentu ogółem	8 743	7 265	2 528	18 536	10 032	6 549	3 943	20 524
Zysk segmentu	-1 317	401	-704	-1 620	296	1 033	340	1 669
Przychodu z tytułu odsetek	61	31	4	96	64	48	2	114
Koszty z tytułu odsetek	317	8	0	325	342	8	0	350
Pozostałe przychody / koszty finansowe netto	-85	101	4	20	-487	6	-118	-599
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-30	-9	0	-39	48	1	41	90
Wyłączenia pomiędzy segmentami	-11	0	0	-11	-11	0	0	-11
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-1 699	516	-696	-1 879	-432	1 080	265	913
Podatek dochodowy	200	106	-4	302	-62	211	245	394
Zysk netto za okres	-1 899	410	-692	-2 181	-370	869	20	519

ipopema

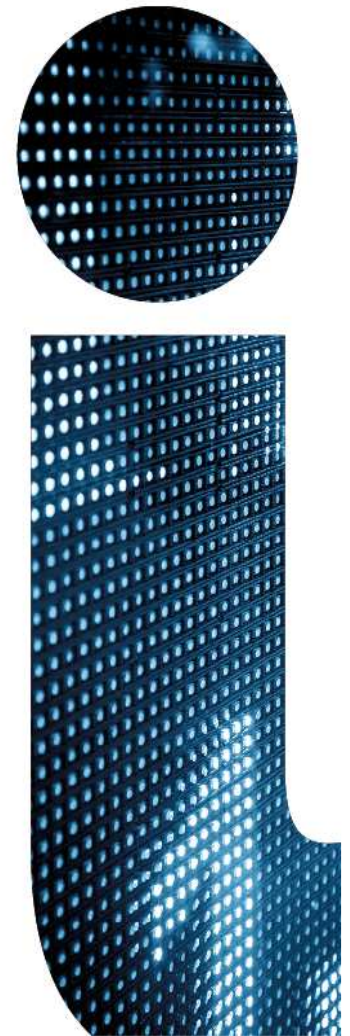
IPOPEMA Securities S.A.
ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
Tel. /+48 22/ 236 92 00, fax /+48 22/ 236 92 82
e-mail: ipopema@ipopema.pl
www.ipopema.pl

ipopema

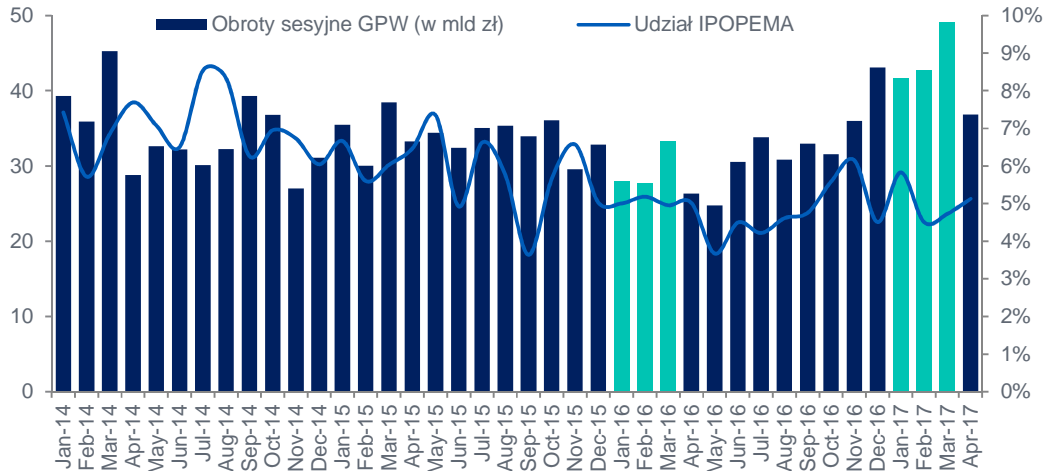
Grupa Kapitałowa IPOPEMA Securities S.A.

18 maja 2017 r.

Prezentacja wyników za I kw. 2017 r.

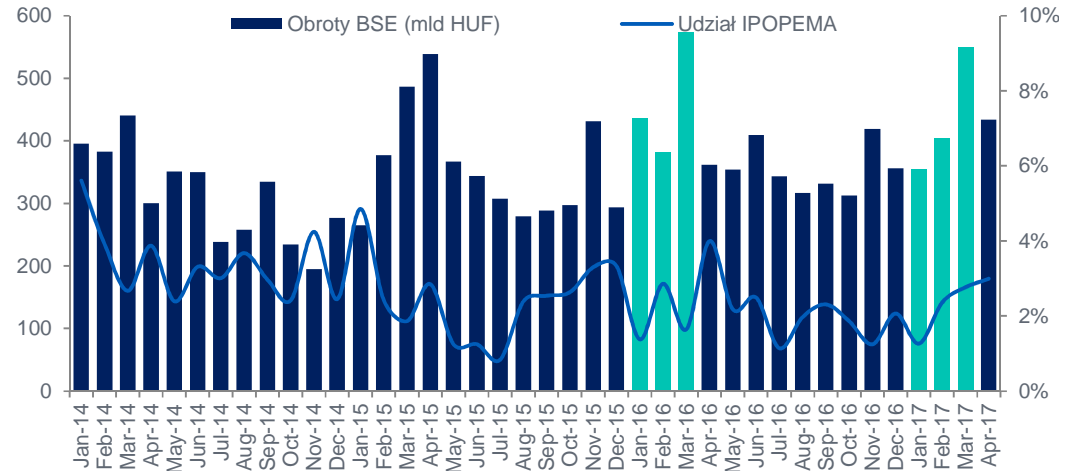


Obroty na GPW i udział IPOPEMA 2014-2017 (YTD)



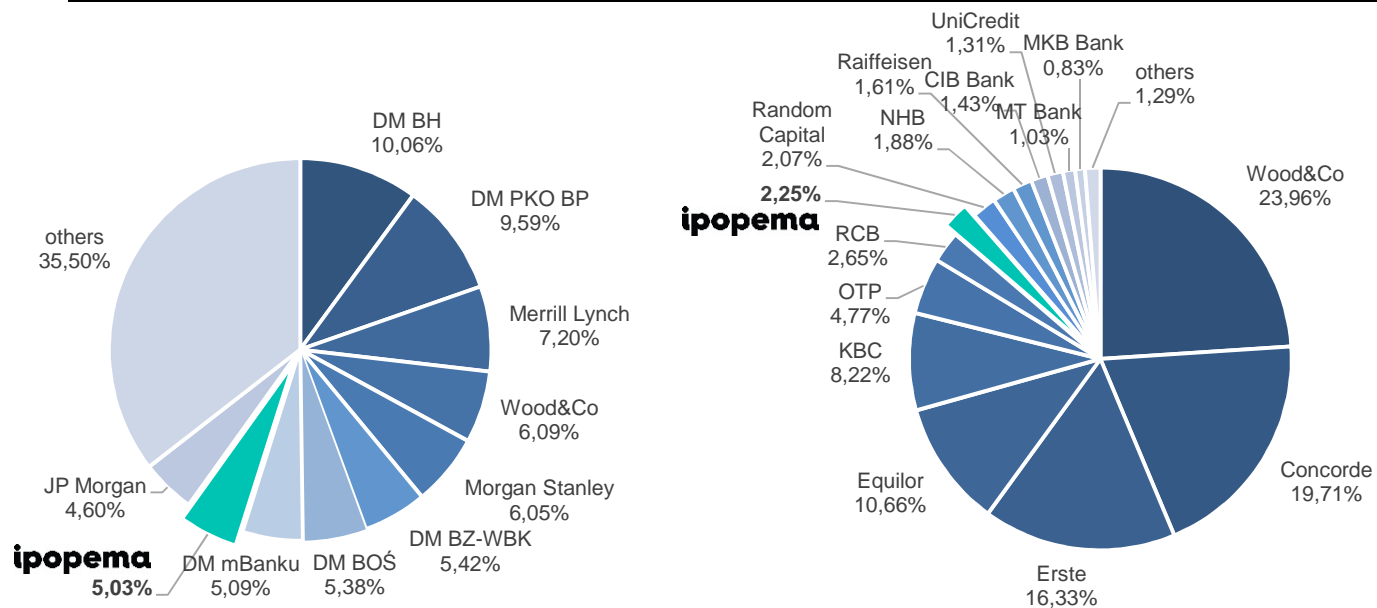
Źródło: Spółka, GPW

Obroty na BSE i udział IPOPEMA 2014-2017 (YTD)



Źródło: Spółka, BSE

Struktura udziałów rynkowych na GPW i BSE (2017 YTD)



Źródło: Spółka, GPW

Źródło: Spółka, BSE

Transakcje zrealizowane w okresie 2016-2017

<p>Globe Trade Centre S.A.</p> <p>Emisja publiczna obligacji</p> <p>18.496.000 EUR</p> <p>Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2017</p>	<p>Gobarto S.A.</p> <p>Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji</p> <p>68.527.566 PLN</p> <p>Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Styczeń 2017</p>	<p>Wirtualna Polska Holding S.A.</p> <p>Sprzedaż pakietu akcji (ABB)</p> <p>390.000.000 PLN</p> <p>Globalny Koordynator ipopema IPOPEMA Securities S.A. Grudzień 2016</p>	<p>Braster S.A.</p> <p>Emisja publiczna obligacji</p> <p>10.500.000 PLN</p> <p>Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Listopad 2016</p>
---	---	--	--

<p>Globe Trade Centre S.A.</p> <p>Emisja publiczna obligacji</p> <p>20.000.000 EUR</p> <p>Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Październik 2016</p>
--

<p>Kredyt Inkaso S.A.</p> <p>Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji</p> <p>197.784.500 PLN</p> <p>Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Wrzesień 2016</p>

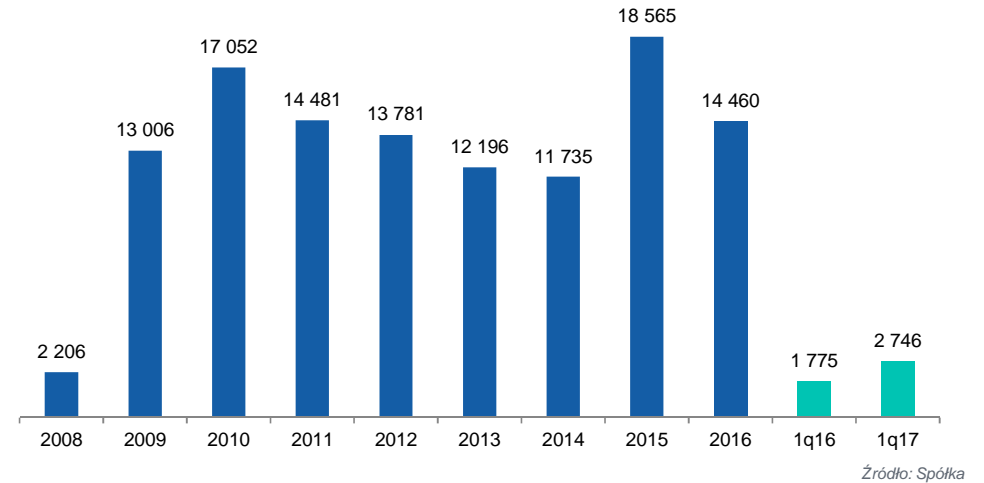
<p>Rank Progress S.A.</p> <p>Doradztwo finansowe przy restrukturyzacji zadłużenia</p> <p>106.365.000 PLN</p> <p>Doradca finansowy ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2016</p>
--

<p>Bank Pocztowy S.A.</p> <p>Emisja publiczna obligacji</p> <p>50.000.000 PLN</p> <p>Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2016</p>
--

<p>Braster S.A.</p> <p>Oferta prywatna akcji z wyłączeniem prawa poboru</p> <p>7.586.010 PLN</p> <p>Oferujący / Koordynator ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2016</p>
--

<p>XTB S.A.</p> <p>Pierwsza Oferta Publiczna</p> <p>188.987.653 PLN</p> <p>Współprowadzący Księgę Popytu ipopema IPOPEMA Securities S.A. Kwiecień 2016</p>

Przychody z usług bankowości inwestycyjnej (w tys. zł)



- Pierwszy kwartał 2017 r. na rynku transakcji kapitałowych był podobnie trudny jak analogiczny okres roku 2016.
- IPOPEMA Securities była zaangażowana m.in. w: ofertę obligacji Globe Trade Centre, wezwanie na akcje Gobarto, a także obsłudze kilku przygotowywanych transakcji.

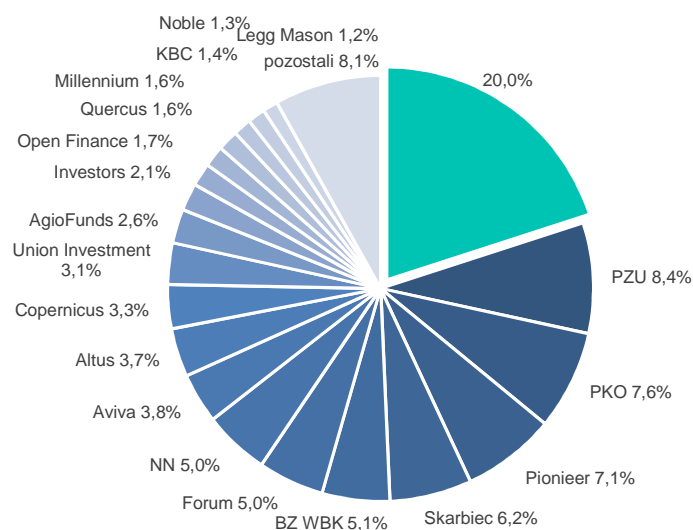
- Łączna wartość aktywów funduszy wzrosła na koniec marca 2017 r. do poziomu 50,2 mld zł.
- Jednocześnie aktywa w funduszach aktywnie zarządzanych wzrosły do poziomu 1,0 mld zł na koniec marca 2017 r. (wobec 0,7 mld zł rok wcześniej).
- Łączne przychody IPOPEMA TFI praktycznie utrzymały się na poziomie sprzed roku, a obniżenie kosztów działalności (o 9,9%) przełożyło się na wyższy poziom zysku netto.

Wybrane dane finansowe segmentu

	2013	2014	2015	2016	1q16	1q17
Aktywa w zarządzaniu (w mld zł)	18,3	19,8	48,0	50,2	48,6	54,8
Przychody (w tys. zł)	35 825	42 054	38 525	32 762	7 666	7582
Zysk netto (w tys. zł)	3 054	3 919	1 907	1 051	410	869

Źródło: Spółka

Udział rynkowy IPOPEMA TFI



Źródło: IZFIA, dane na 31/3/2017

Struktura aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych i asset management

	31-03-2016		31-03-2017		
	Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	
wysoka marża	absolutnej stopy zwrotu	150,1	15%	94,6	7%
	akcyjne	110,4	11%	69,7	5%
niska marża	gotówkowe	170,6	17%	260,8	19%
	dłużne	269,6	28%	599,0	44%
asset management	279,7	29%	347,1	25%	
razem	980,2	100%	1 371,2	100%	

Źródło: Spółka

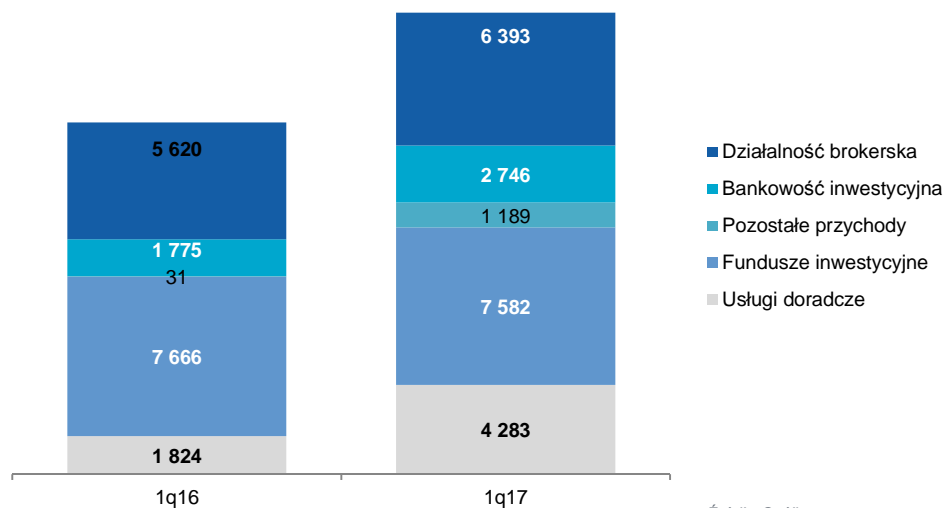
- Większa liczba projektów doradczych zrealizowanych w I kw. 2017 r. przełożyła się na ponad dwukrotny wzrost przychodów IPOPEMA Business Consulting.
- Pomimo wyższych kosztów działalności (o 56,0%) przełożyło się to na wzrost poziomu zysku netto.

Wyniki IPOPEMA Business Consulting (w tys. zł)

	2013	2014	2015	2016	1q16	1q17
Przychody	13 147	15 501	12 065	17 819	1 824	4 238
Zysk netto	2 009	1 296	41	1 710	-692	20

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)	1q16				1q17			
	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	7 426	7 666	1 824	16 916	10 328	7 582	4 283	22 193
Koszty segmentu ogółem	8 743	7 265	2 528	18 536	10 032	6 549	3 943	20 524
Zysk segmentu	-1 317	401	-704	-1 620	296	1 033	340	1 669
Przychodu z tytułu odsetek	61	31	4	96	64	48	2	114
Koszty z tytułu odsetek	317	8	0	325	342	8	0	350
Pozostałe przychody / koszty finansowe netto	-85	101	4	20	-487	6	-118	-599
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-30	-9	0	-39	48	1	41	90
Wyłączenia pomiędzy segmentami	-11	0	0	-11	-11	0	0	-11
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-1 699	516	-696	-1 879	-432	1 080	265	913
Podatek dochodowy	200	106	-4	302	-62	211	245	394
Zysk netto za okres	-1 899	410	-692	-2 181	-370	869	20	519

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