



Grupa
IPOPEMA

ipopema

Prezentacja wyników
za I kw. 2025 r.

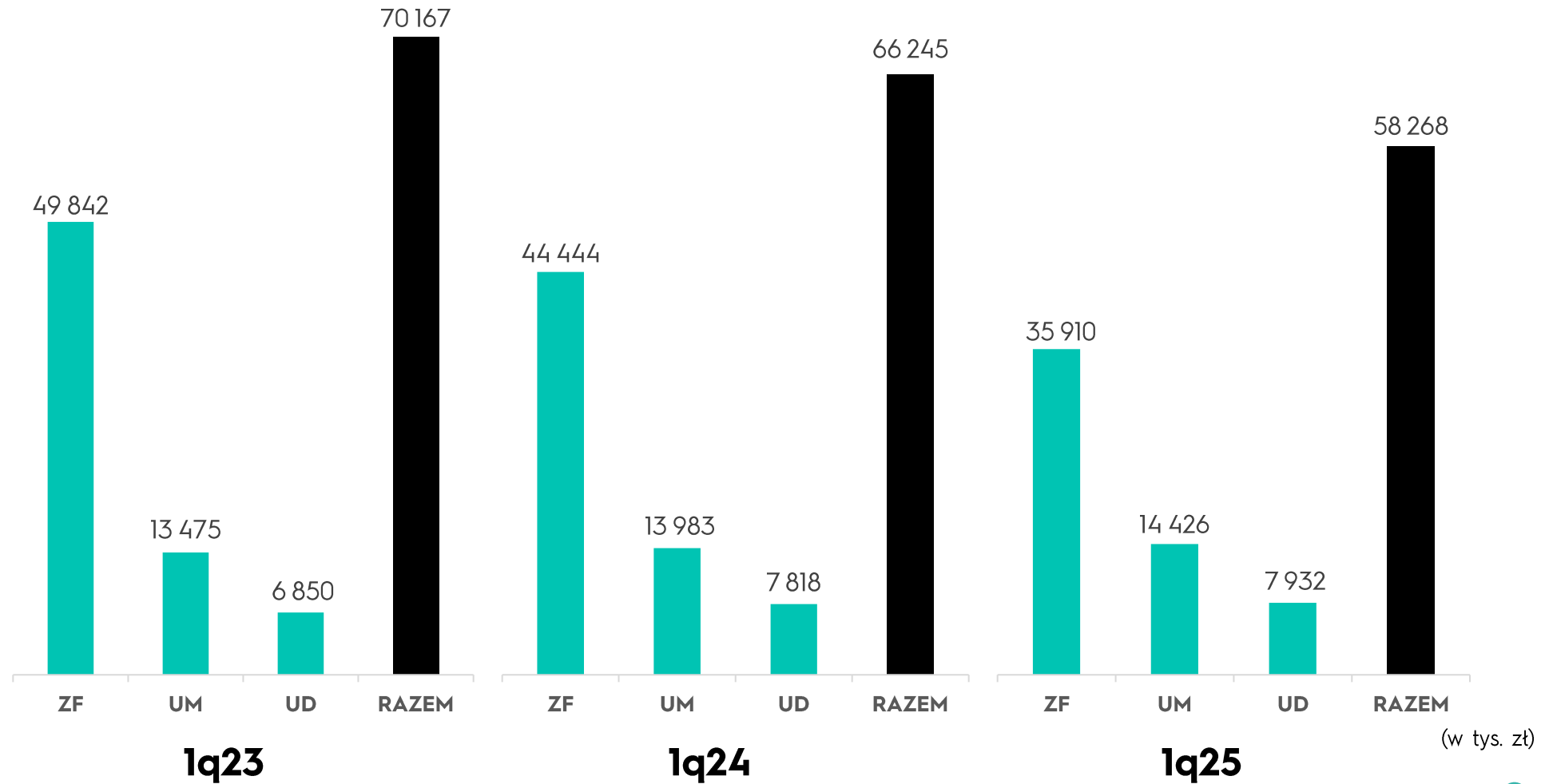


Grupa
IPOPEMA

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

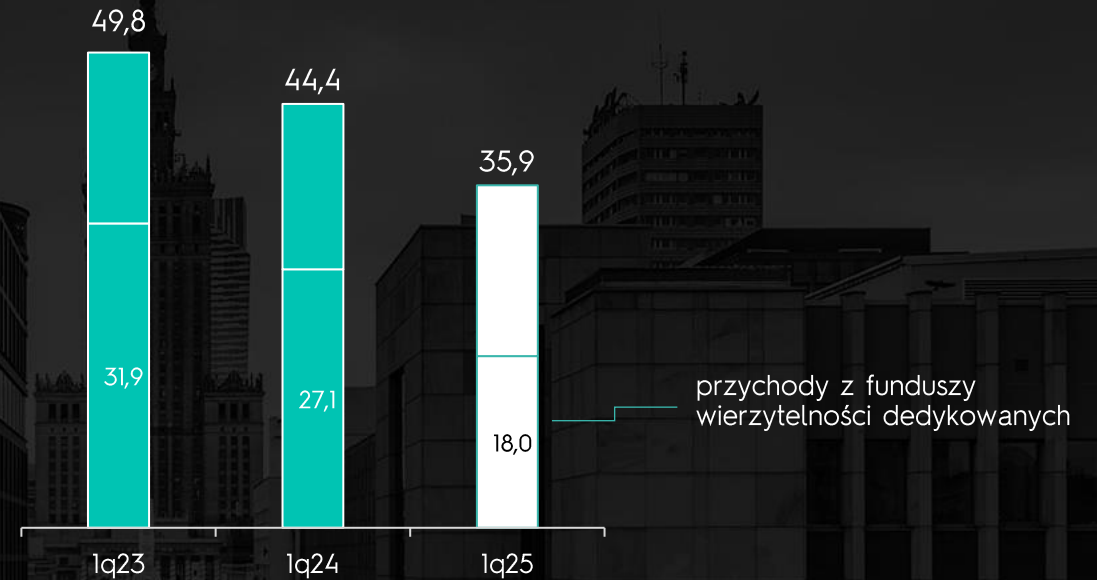
18,4 mld zł

łączna wartość aktywów w zarządzaniu

2,4 mld zł

wartość aktywów funduszy ze zmienną opłatą za zarządzanie jako % AUM

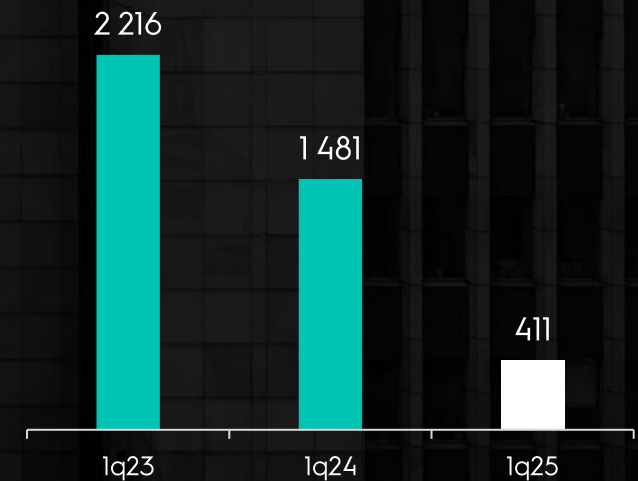
Przychody segmentu (w mln zł)



Kluczowe czynniki wpływające na biznes:

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

+34,6%

1q25 / 1q24

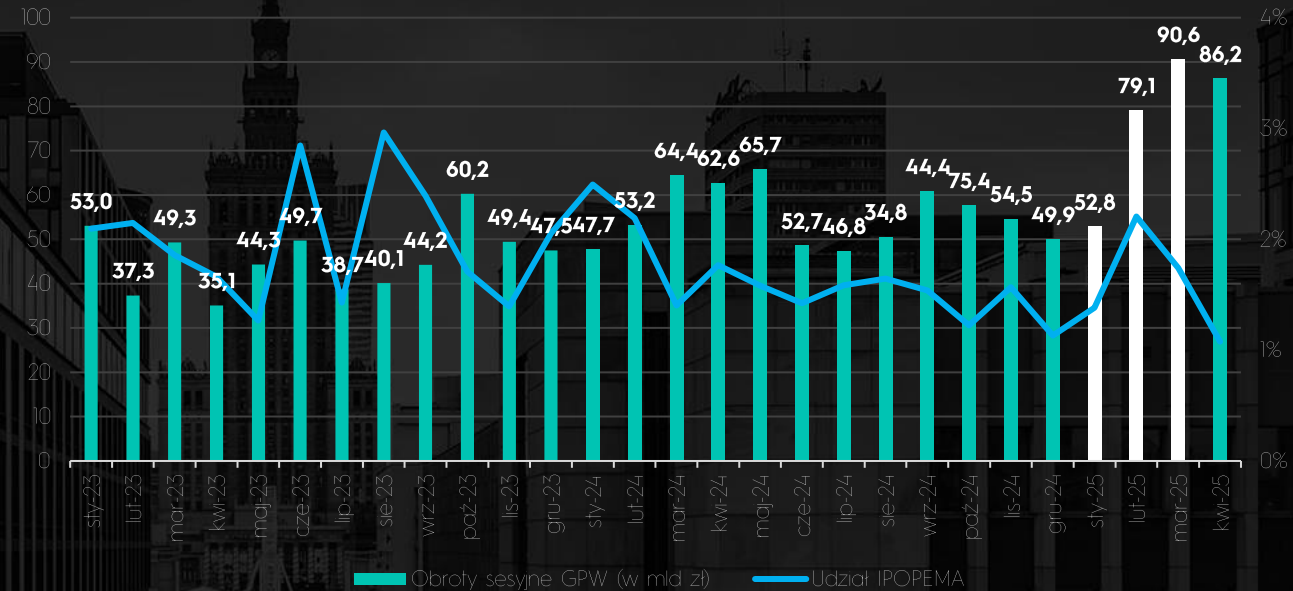
- W 1q25 IPOPEMA Securities zanotowała nieco niższy udział rynkowy w porównaniu z 1q24

1,82% vs. **1,97%**
w 1q25 w 1q24

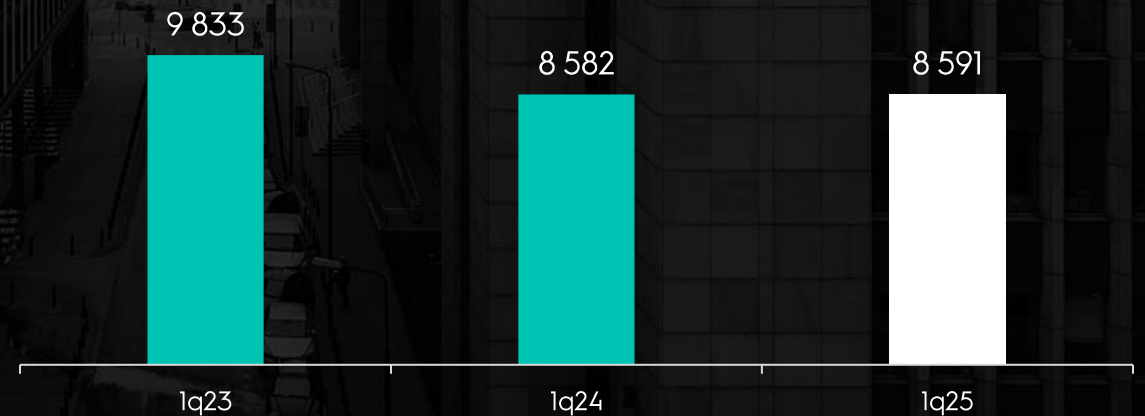
- Wzrost wartości zrealizowanych obrotów na GPW
- Istotna kontrybucja obrotu na rynkach zagranicznych do struktury przychodów
- Niższy poziom przychodów z obrotu obligacjami

ipopema

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



Przychody DRW (w tys. zł)





Segment Usługi Maklerskie Bankowość inwestycyjna

ipopema



Murapol

Emisja obligacji

PLN 100m

2025



Kredyt Inkaso

M&A

PLN 156m

2025



Interactive Travel Holdings

M&A doradca
sprzedających
(nieujawniona)

2024



Echo Investment

Emisja obligacji

PLN 200m

2024



Mirbud

SPO

PLN 201.8m

2024



Ovostar Union

Wezwanie

PLN 19.1m

2024



Huuuge, Inc.

Skup akcji

USD 70m

2024



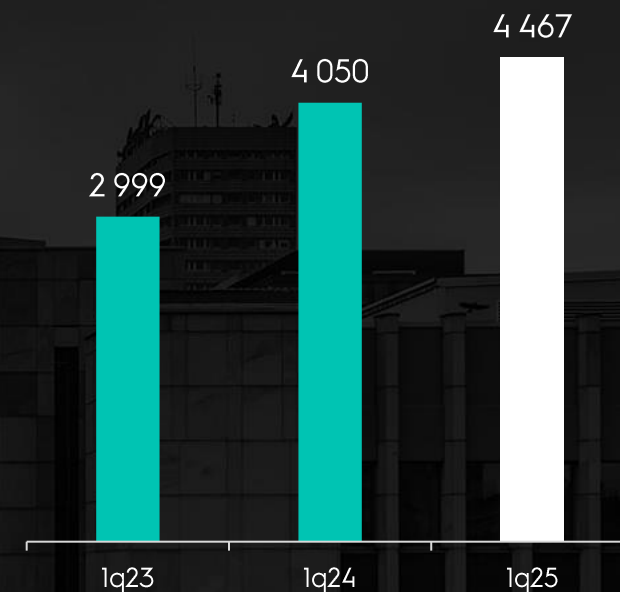
Action

Skup akcji

PLN 35m

2024

Przychody z usług bankowości inwestycyjnej (w tys. zł)





Murapol

Emisja obligacji

PLN 150m

2024



Echo Investment

Emisja obligacji

PLN 100m

2024



Ten Square Games

Skup akcji

PLN 114.5m

2024



Echo Investment

Emisja obligacji

PLN 100m

2024

*2q25



Segment Usługi Maklerskie Klienci indywidualni

ipopema

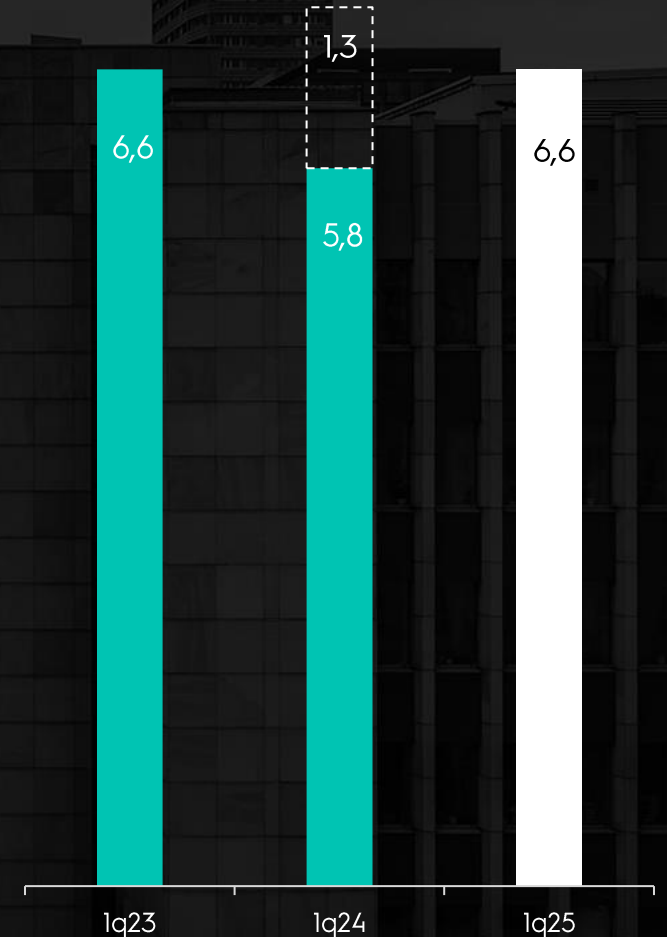
“Doradztwo inwestycyjne uzupełnia szeroką ofertę produktową dla klientów indywidualnych.”

W I kw. 2025 w ofercie IPOPEMA Securities znalazły się:

- **Rynek pierwotny**
akcje: *Diagnostyka*
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
- **Doradztwo inwestycyjne**
portfele modelowe, indywidualne doradztwo (FIO i instrumenty maklerskie)

Liczba klientów (w tys.)

wg stanu na koniec okresu



*nieaktywne rachunki zamknięte w 1q24



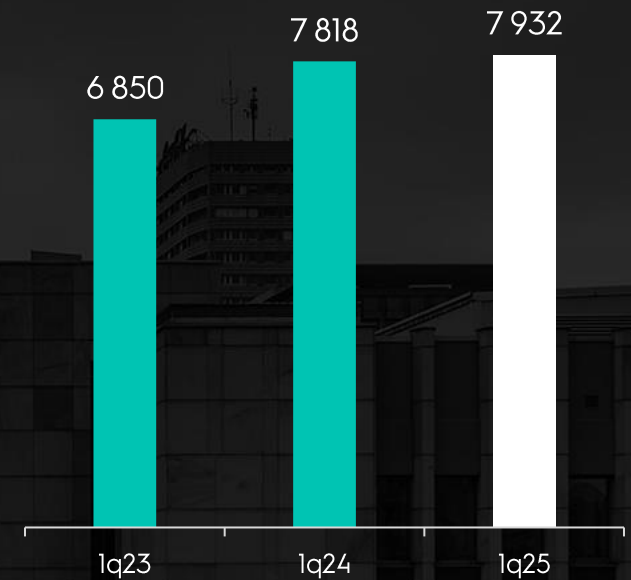
Segment Usługi Doradcze

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

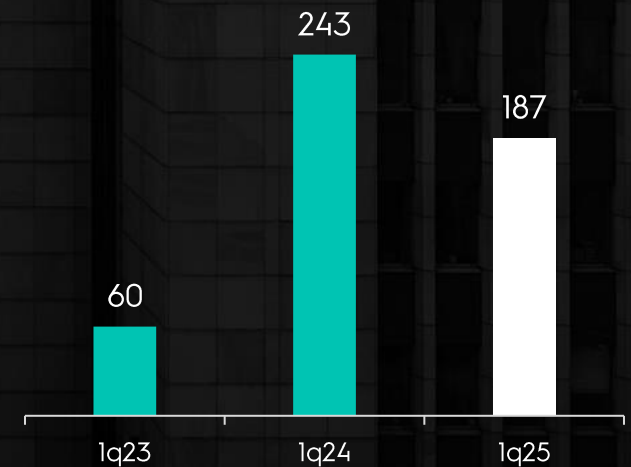
**IPOPEMA Business Consulting liderem
we wdrożeniach SAP S/4HANA -
najwięcej wdrożeń na polskim rynku**

- 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)	1q24				1q25			
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Usługi doradcze	Razem	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Usługi doradcze	Razem
Przychody segmentu ogółem	13 983	44 444	7 818	66 245	14 426	35 910	7 932	58 268
Koszty segmentu ogółem	14 712	43 490	7 517	65 719	15 487	35 932	7 740	59 159
Zysk segmentu z dz. podst.	-729	954	301	526	-1 061	-22	192	-891
Zysk netto za okres	-261	1 481	243	1 463	-931	411	187	-333

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

