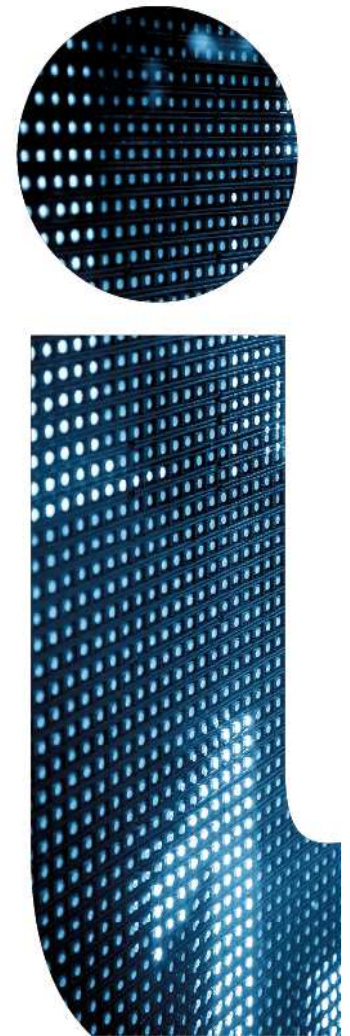


ipopema

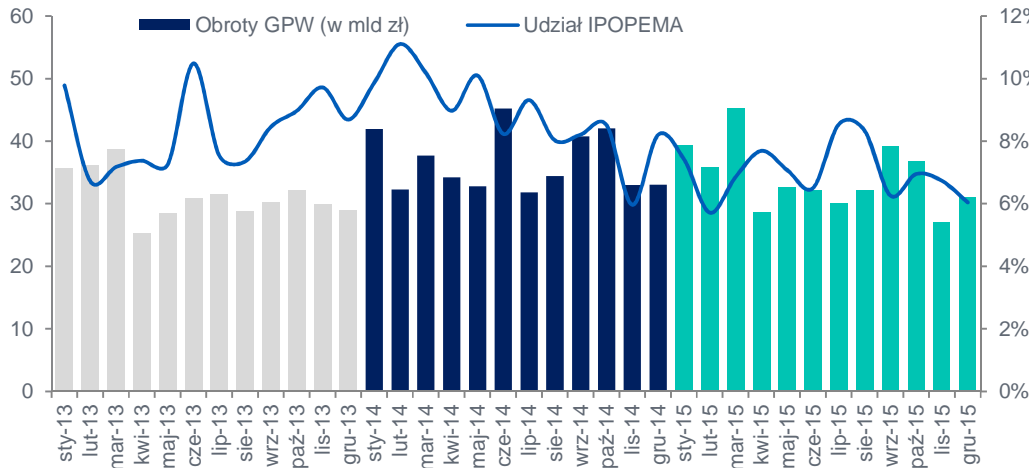
Grupa Kapitałowa IPOPEMA Securities S.A.

18 marca 2016 r.

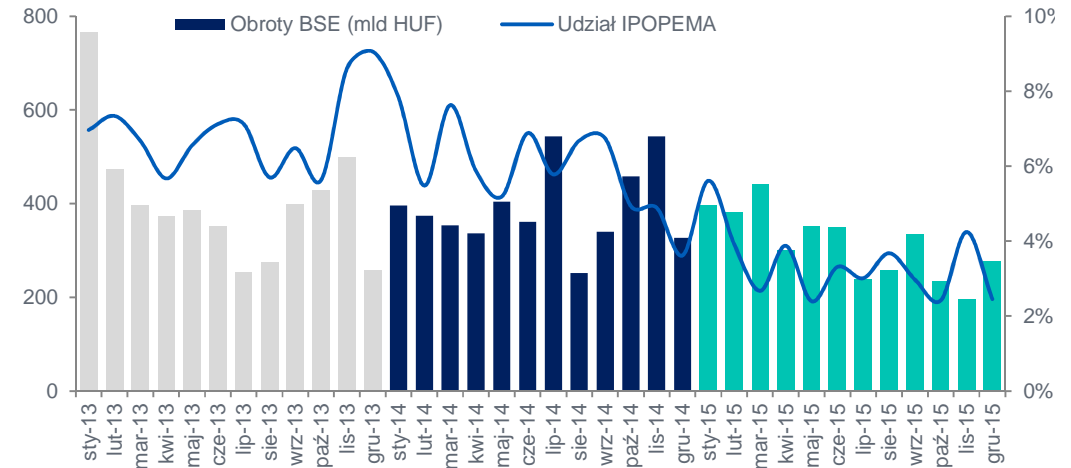
Prezentacja wyników za rok 2015



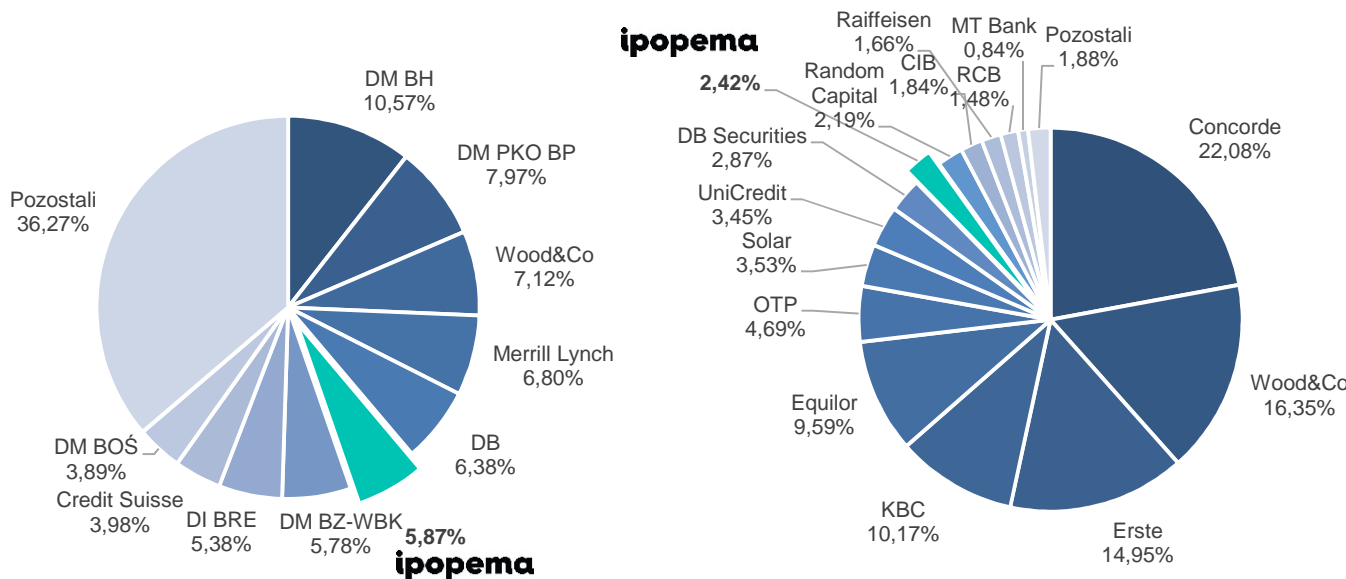
Obroty na GPW i udział IPOPEMA 2013-2015



Obroty na BSE i udział IPOPEMA 2013-2015



Struktura udziałów rynkowych na GPW i BSE (2015)



Wybrane nagrody w 2015

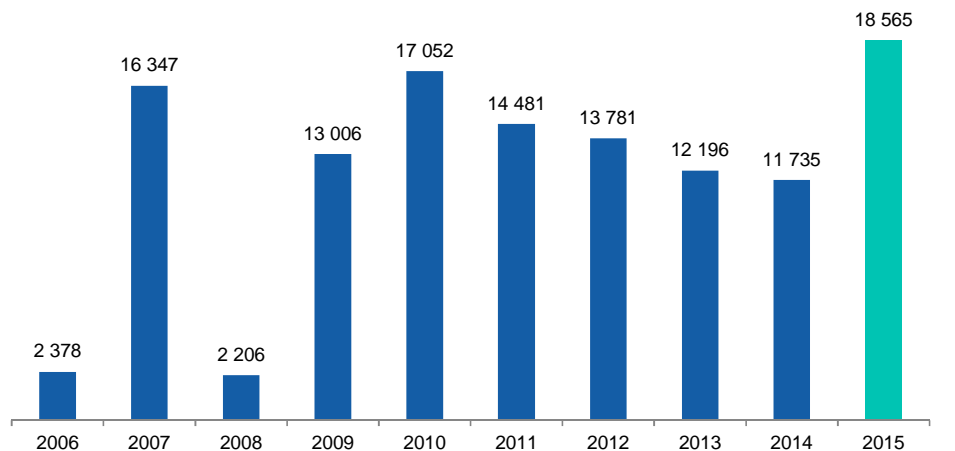
Parkiet – ranking analityków

- #1 Analityk Roku (Wojciech Kozłowski)
- #1 chemia (Wojciech Kozłowski)
- #1 spółki paliwowe (Wojciech Kozłowski)
- #1 banki (Iza Rokicka)
- #2 finanse (bez banków) (Iza Rokicka)
- #3 energetyka (Sandra Piczak)
- #3 analiza techniczna (Paweł Wiśniewski)

Transakcje zrealizowane w 2015 r.

 Mars FIZ Emisja obligacji 50.000.000 PLN Oferujący i agent emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Grudzień 2015	 Enter Air S.A. Oferta Publiczna 97.978.136 PLN Oferujący / Prowadzący Księgę Popytu ipopema IPOPEMA Securities S.A. Grudzień 2015	 GTC Globe Trade Centre S.A. Emisja Akcji z Prawem Poboru 596.000.000 PLN Współoferujący / Współprowadzący Księgę Popytu ipopema IPOPEMA Securities S.A. Wrzesień 2015	 Prairie Mining Ltd. Wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym Doradca Spółki ipopema IPOPEMA Securities S.A. Wrzesień 2015	 InPost S.A. Pierwsza Oferta Publiczna 121.359.000 PLN Globalny Koordynator, Współprowadzący Księgę Popytu i Oferujący ipopema IPOPEMA Securities S.A. Wrzesień 2015	 AAT Holding S.A. Pierwsza Oferta Publiczna 57.500.000 PLN Współprowadzący Księgę Popytu ipopema IPOPEMA Securities S.A. Wrzesień 2015	 ECHO investment Echo Investment S.A. Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji 574.455.173 PLN Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Sierpień 2015	 GLOBAL CITY HOLDINGS Global City Holding N.V. Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji 906.067.113 PLN Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2015
 Octava S.A. Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji 13.568.470 PLN Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2015	 DUDA POLSKI KONCERN MIĘKISZY PKM DUDA S.A. Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji 67.908.742 PLN Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2015	 GTC Globe Trade Centre S.A. Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji 487.376.314,50 PLN Doradca wzywającego ipopema IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2015	 BRASTER BRASTER S.A. Pierwsza Oferta Publiczna 39.000.000 PLN Oferujący / Prowadzący Księgę Popytu ipopema IPOPEMA Securities S.A. Maj 2015	 WIELTON WIELTON S.A. Doradca finansowy przy nabyciu akcji spółki Fruehauf Expansion SAS 16.100.000 EUR Doradca Spółki ipopema IPOPEMA Securities S.A. Maj 2015	 Fast Finance Fast Finance S.A. Oferta obligacji zwykłych 24.848.000 PLN Oferujący / Agent Emisji ipopema IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2015	 ALIOR BANK Alior Bank S.A. Sprzedaż pakietu akcji 16.612.480 PLN Koordynator Oferty ipopema IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2015	 bsc packaging group BSC Drukarnia Opakowań S.A. Sprzedaż pakietu akcji 28.364.650 PLN Koordynator Oferty ipopema IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2015

Przychody z usług bankowości inwestycyjnej



Źródło: Spółka

- W obszarze bankowości inwestycyjnej rok 2015 był rokiem rekordowym – Departament Rynków Kapitałowych zanotował największe przychody w swojej historii.
- IPOPEMA Securities była najaktywniejszym brokerem na rynku ofert publicznych – uczestniczyła w 4 transakcjach IPO (Braster, AAT Holding, InPost i Enter Air) i jednej SPO (GTC).
- IPOPEMA była także najaktywniejszym pośrednikiem w obsłudze wezwań realizując 5 transakcji (ok. 40% udziału w rynku pod względem wartości realizowanych wezwań).

- IPOPEMA TFI konsekwentnie zwiększa bazę aktywów funduszy oraz rozwija ofertę produktową dla klientów detalicznych.
- Wartość aktywów w zarządzaniu na koniec 2015 r. wynosiła 48,0 mld zł (19,8 mld zł rok wcześniej), w tym wartość aktywów funduszy aktywnie zarządzanych i asset management wynosiła 952,7 mln zł na koniec 2015 r. (wobec 2.387,1 mln zł rok wcześniej).
- W lipcu 2015 r. zakończone zostało zarządzanie ALIOR SFIO (a w połowie stycznia 2016 r. BGŻ SFIO).
- Przy praktycznie niezmiennym poziomie kosztów działalności przełożyło się to na niższy zysk netto segmentu (1.907 tys. zł vs. 3.919 tys. zł).

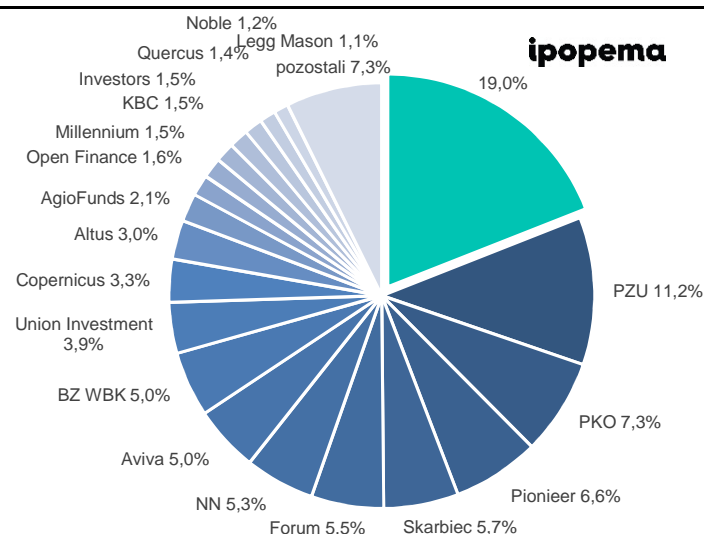
Wybrane dane finansowe segmentu (TFI + AM)

	2012	2013	2014	2015
Aktywa w zarządzaniu (w mld zł)	7,8	18,3	19,8	48,0
Przychody (w tys. zł)	28 378	35 825	42 054	38 525
Zysk netto (w tys. zł)	4 612*	3 054	3 919	1 907

* wynik za 2012 r. uwzględnia utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku od starty podatkowej w latach poprzednich

Źródło: Spółka

Udział rynkowy IPOPEMA TFI



Źródło: Spółka na podstawie danych z IZFIA (wg stanu na koniec 12/2015)

Struktura aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych i asset management

	31-12-2014		31-12-2015		
	Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	
wysoka marża	absolutnej stopy zwrotu	231,6	10%	176,5	19%
	akcyjne	74,2	3%	110,1	12%
niska marża	gotówkowe	34,5	1%	135,4	14%
	dłużne	241,7	10%	196,7	21%
asset management	1 805,1	76%	334,0	35%	
razem	2 387,1		952,7		

Źródło: Spółka

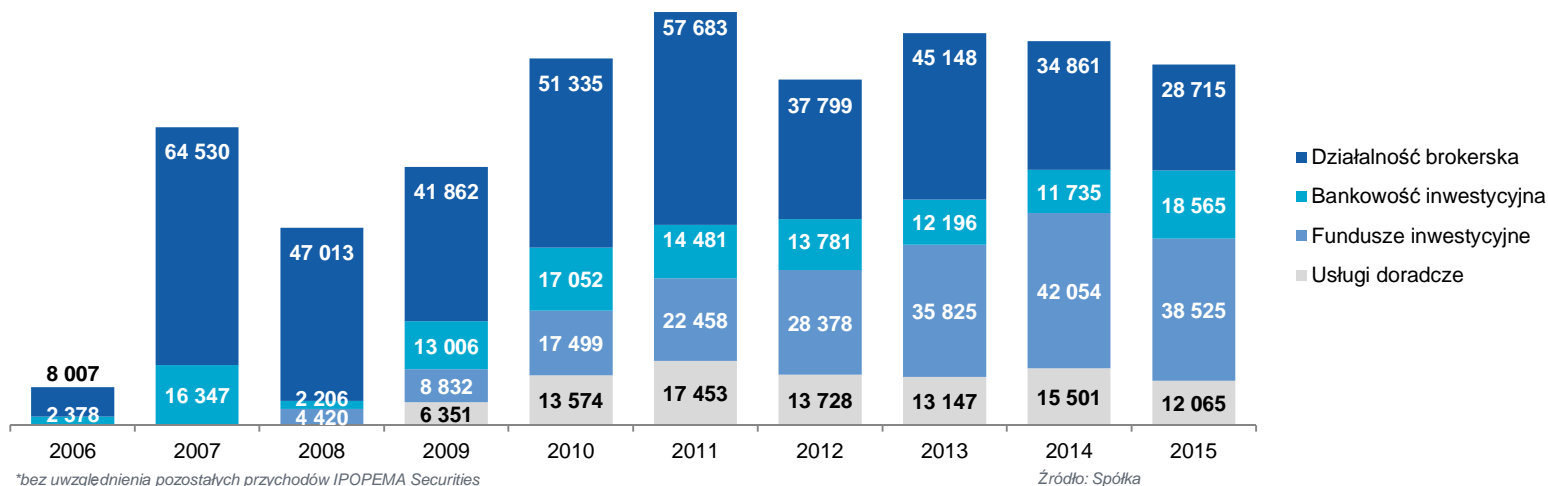
- Mniejsza liczba projektów doradczych zrealizowanych w 2015 r. w porównaniu rokiem 2014 wpłynęła na obniżenie przychodów IPOPEMA Business Consulting o 22,2%.
- Pomimo niższego poziomu kosztów działalności (o 14,3%) przełożyło się to na obniżenie zysku netto.

Wyniki IPOPEMA Business Consulting

	2012	2013	2014	2015
Przychody	13 728	13 147	15 501	12 065
Zysk netto	1 698	2 009	1 296	41

Źródło: Spółka

Rozbicie skonsolidowanych przychodów Grupy IPOPEMA*



Skonsolidowany rachunek wyników Grupy IPOPEMA w rozbiciu na segmenty działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności (w tys. zł)	2015				2014			
	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	47 425	38 525	12 065	98 015	46 627	42 054	15 501	104 182
Koszty segmentu ogółem	42 963	35 821	11 976	90 760	42 230	36 850	13 979	93 059
Zysk segmentu	4 462	2 704	89	7 255	4 397	5 204	1 522	11 123
Przychodu z tytułu odsetek	455	169	19	643	486	176	44	706
Koszty z tytułu odsetek	1 123	34	1	1 158	1 151	35	0	1 186
Pozostałe przychody / koszty finansowe netto	124	69	-2	191	160	250	17	427
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	261	-89	-6	166	-230	-622	41	-811
Wyłączenia pomiędzy segmentami	-1 484	-155	0	-1 639	-3 085	-17	0	-3 102
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	2 695	2 664	99	5 458	577	4 956	1 624	7 157
Podatek dochodowy	663	757	58	1 478	499	1 037	328	1 864
Zysk netto za okres	2 032	1 907	41	3 980	78	3 919	1 296	5 293

Ograniczenie odpowiedzialności



IPOPEMA Securities S.A.
ul. Prózna 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 Securities S.A. („Spółka”, „IPOPEMA”) z siedzibą w Warszawie jest licencjonowanym domem maklerskim działającym na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 30 czerwca 2005 r. Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000230737. NIP: 527-24-68-122. Kapitał zakładowy: 2.993.783,60 złotych, opłacony w całości. Spółka podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
 - Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Spółki oraz analityków rynku. Informacje i dane zawarte w Prezentacji nie mogą stanowić podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Nie należy traktować ich jako proponowania nabycia papierów wartościowych, oferty, zaproszenia czy zachęty do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacji do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Spółki lub formy doradztwa inwestycyjnego, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego.
 - Spółka oświadcza, że dokłada wszelkich starań, aby Prezentacja była przygotowywana z należytą starannością. Wszelkie informacje zawarte w Prezentacji pochodzą ze źródeł własnych Spółki lub źródeł zewnętrznych uznanych przez Spółkę za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Spółka nie może zagwarantować poprawności i kompletności informacji zawartych w Prezentacji i nie ponosi żadnej odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku jej wykorzystania niezgodnie z jej przeznaczeniem. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie Prezentacji i zawartych w niej opinii. Wszelkie opinie i oceny zawarte w Prezentacji są wyrazem naszej najlepszej wiedzy opartej informacjami z kompetentnych rynkowych źródeł, obowiązującymi w chwili jej sporządzania. W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub osoby działające w imieniu Spółki. Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i mogą one podlegać zmianie w każdym momencie, bez uprzedniego powiadomienia.
 - Publikowanie przez IPOPEMA danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez IPOPEMA w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez IPOPEMA jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych. Jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji IPOPEMA, prognoz, zdarzeń dotyczących Spółki, jej wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez IPOPEMA w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.
 - Niniejsza Prezentacja nie podlega rozpowszechnianiu, bezpośrednio lub pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady oraz Japonii.