

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy IPOPEMA Securities S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

z przyjemnością przekazuję w Państwa ręce Raport Roczny prezentujący wyniki finansowe i dokonania Grupy IPOPEMA w 2011 roku.

Pod względem biznesowym miniony rok był bardzo udany dla Grupy IPOPEMA – we wszystkich segmentach działalności udało nam się zanotować wzrost przychodów oraz zysku netto. Dotyczyło to także segmentu usług maklerskich i pokrewnych (działalność IPOPEMA Securities), gdzie udało się zwiększyć przychody i zysk netto (choć jedynie o kilka procent), pomimo faktu, że po okresie dobrej koniunktury na GPW w pierwszej połowie roku, w drugim półroczu nastąpiło jej znaczące osłabienie, a rynek dla transakcji kapitałowych został praktycznie zamknięty. W segmencie zarządzania aktywami większa liczba funduszy obsługiwanych przez IPOPEMA TFI (56 na koniec 2011 r. wobec 51 rok wcześniej) oraz istotny wzrost wartości aktywów w zarządzaniu (6,1 mld zł na koniec 2011 r. wobec 3,9 mld zł na koniec 2010 r.) przełożyły się na wzrost zarówno przychodów, jak i zysku netto o ok. 30%. Natomiast w obszarze usług doradczych dzięki wejściu w fazę realizacji kontraktów pozyskiwanych w 2010 r., jak również dalszej rozbudowie portfela zamówień ze strony znaczących klientów w roku 2011, obok blisko 30-procentowego wzrostu przychodów IPOPEMA Business Consulting zanotowała prawie czterokrotny wzrost zysku netto.

Najważniejszym wydarzeniem korporacyjnym minionego roku dla Grupy IPOPEMA było przejęcie Credit Suisse Asset Management (Polska), które od października 2011 r. nosi nazwę IPOPEMA Asset Management. Rozszerzenie struktury Grupy Kapitałowej IPOPEMA o ten podmiot wpisało się w strategię rozwoju w obszarze zarządzania aktywami i oprócz istotnego zwiększenia skali działalności w tym obszarze pozwoliło poszerzyć dotychczasową ofertę produktową. Miało to już wpływ na wyniki 2011 r. ze względu na fakt, że działalność IPOPEMA Asset Management poczynszy od IV kwartału była objęta konsolidacją w ramach dotychczasowego segmentu zarządzania funduszami.

Równie istotne było rozszerzenie zasięgu geograficznego usług brokerskich – do ubiegłego roku IPOPEMA Securities była obecna w Polsce i na Węgrzech. Natomiast w IV kw. 2011 r. Spółka została członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze (PSE), gdzie jesteśmy pierwszym polskim (a drugim zagranicznym) brokerem. Po fazie transakcji testowych w I kw. 2012 r. IPOPEMA Securities rozpoczęła działalność na rzecz klientów zewnętrznych, skoncentrowaną przede wszystkim na rynku akcji. Planujemy także dalsze rozszerzanie pokrycia analitycznego (obejmującego już 70 spółek z GPW i BSE) o największe spółki notowane na giełdzie w Pradze.

Jest mi także niezwykle miło poinformować, że w ubiegłym roku jakość usług świadczonych przez IPOPEMA Securities została po raz kolejny doceniona przez uczestników rynku w szeregu rankingów. Po kilkuletniej obecności w czołówce rankingu miesięcznika Forbes na najlepsze biuro maklerskie dla inwestorów instytucjonalnych, w 2011 r. IPOPEMA Securities zajęła 1. miejsce. Ponadto inwestorzy wybrali najlepszych maklerów obsługujących klientów instytucjonalnych – aż 3 z nich (w tym zwycięzca rankingu) to członkowie zespołu IPOPEMA. Dwukrotnie wyróżniono także kompetencje zespołu Biura Analiz: w corocznym rankingu Forbes'a podsumowano, że portfel stworzony na podstawie rekomendacji analityków IPOPEMA przyniósł najwyższą stopę zwrotu od 2009 r., a w rankingu Działów Analiz przygotowanym przez Parkiet dwaj analitycy IPOPEMA Securities byli bezkonkurencyjni w swoich kategoriach branżowych. Działalność IPOPEMA Securities została również uhonorowana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie – Spółka zajęła 1. miejsce w kategorii "Wprowadzenie na Giełdę największej liczby spółek w latach 2010-2011".

W 2012 r. w dalszym ciągu będziemy koncentrować się na trwałym umacnianiu naszej pozycji we wszystkich segmentach licząc, że będzie to miało pozytywny wpływ na realizowane wyniki finansowe, a tym samym na wzrost wartości Grupy IPOPEMA.

Z poważaniem,

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Warszawa, 20 marca 2012 r.