

Grupa Kapitałowa IPOPEMA Securities

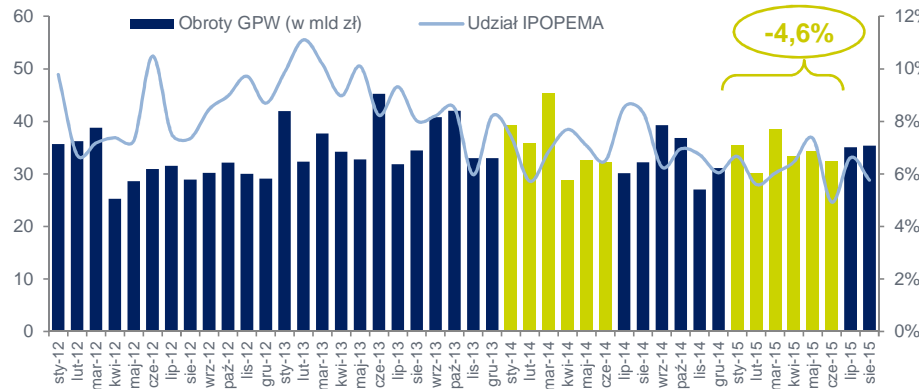
Prezentacja wyników za I półrocze 2015 r.

Warszawa, wrzesień 2015 r.

ipopema
IPOPEMA Securities S.A.

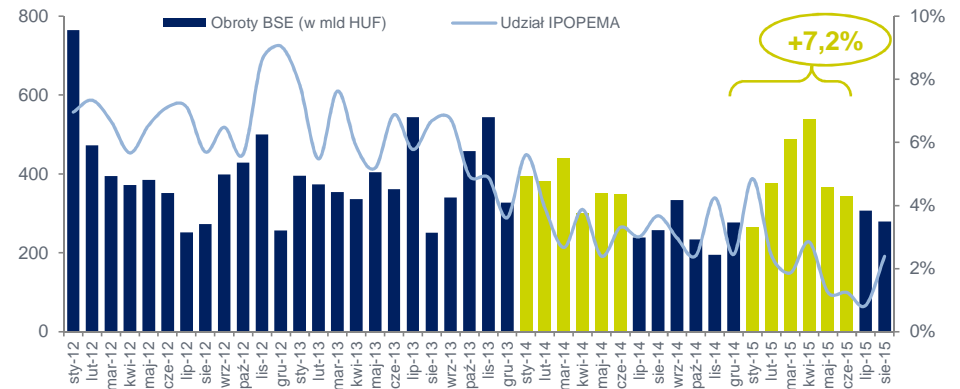
Działalność brokerska na GPW i BSE

Obroty na GPW i udział IPOPEMA 2012-2015 YTD



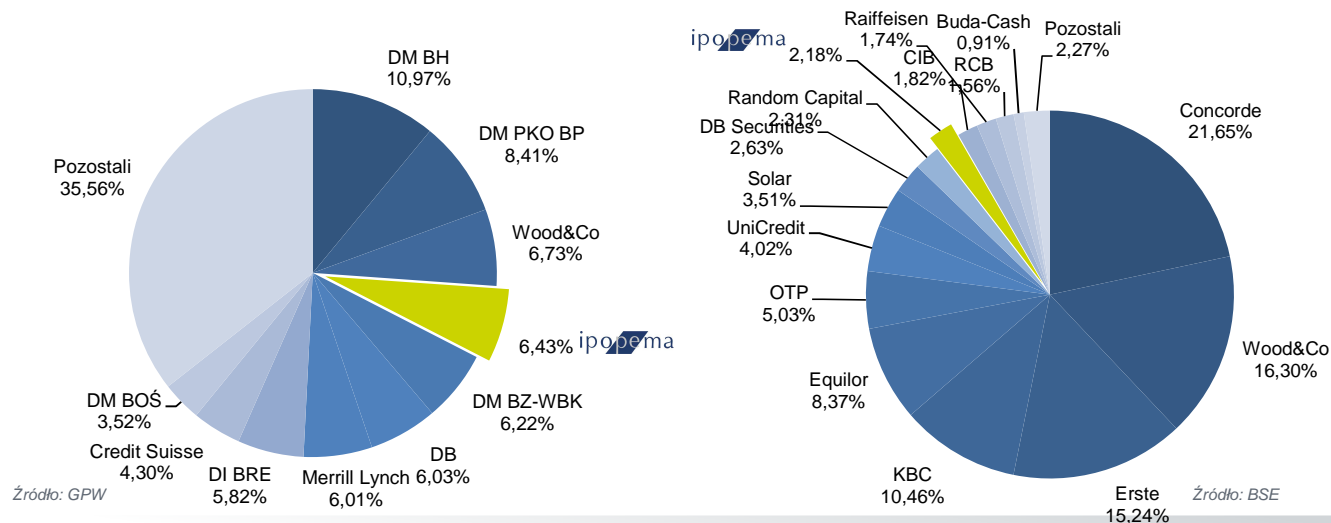
Źródło: GPW

Obroty na BSE i udział IPOPEMA 2012-2014 YTD



Źródło: BSE

Struktura udziałów rynkowych na GPW i BSE (2015 YTD)



Wybrane nagrody w 2014-2015 YTD

Forbes – ranking biur maklerskich

- #1 Biuro maklerskie
- #1 Zespół sales-traderów
- #1 i #2 Sales traderzy (indywidualnie)

Forbes – ranking analityków

- #2 Dział Analiz IPOPEMA

Parkiet – ranking analityków

- #2 Dział Analiz IPOPEMA

Źródło: Forbes, Parkiet

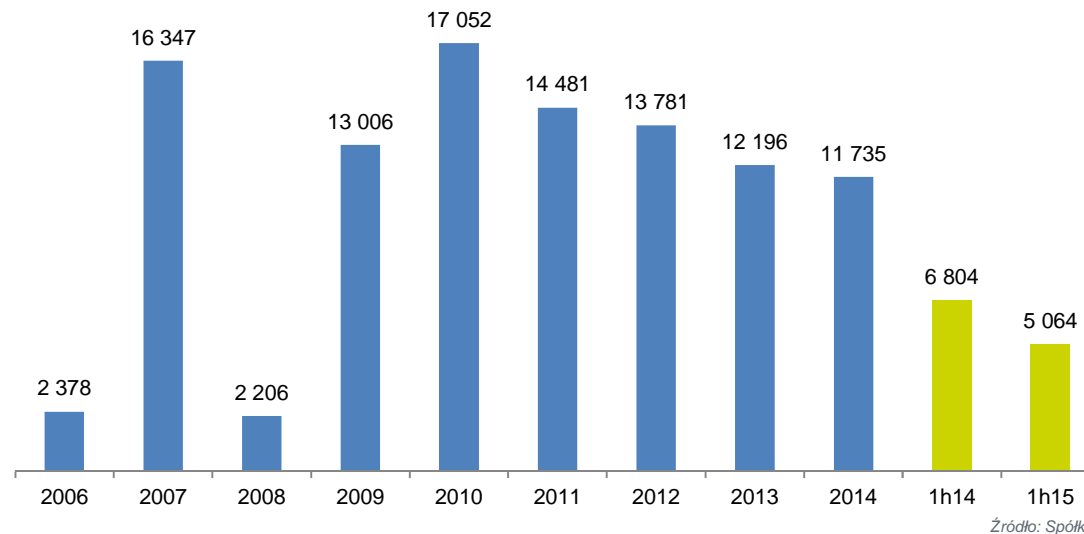
Działalność w obszarze bankowości inwestycyjnej (1)

Transakcje zrealizowane w okresie 2014-2015YT D

 <p>ECHO investment</p> <p>Echo Investment S.A.</p> <p>Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji</p> <p>574.455.173 PLN</p> <p>Doradca wzywającego IPOPEMA Securities S.A. Sierpień 2015</p>	 <p>OCTAVA</p> <p>Octava S.A.</p> <p>Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji</p> <p>13.568.470 PLN</p> <p>Doradca wzywającego IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2015</p>	 <p>DUDA POLSKI KONCERN MIĘSNY</p> <p>PKM DUDA S.A.</p> <p>Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji</p> <p>67.908.742 PLN</p> <p>Doradca wzywającego IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2015</p>	 <p>GLOBAL CITY HOLDINGS</p> <p>Global City Holding N.V.</p> <p>Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji</p> <p>906.067.113 PLN</p> <p>Doradca wzywającego IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2015</p>	 <p>GTC Globe Trade Centre</p> <p>Globe Trade Centre S.A.</p> <p>Podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji</p> <p>487.376.314,50 PLN</p> <p>Doradca wzywającego IPOPEMA Securities S.A. Czerwiec 2015</p>	 <p>WIELTON</p> <p>WIELTON S.A.</p> <p>Doradca finansowy przy nabyciu akcji spółki Fruehauf Expansion SAS</p> <p>16.100.000 EUR</p> <p>Doradca Spółki IPOPEMA Securities S.A. Maj 2015</p>	 <p>BRASTER</p> <p>BRASTER S.A.</p> <p>Pierwsza Oferta Publiczna</p> <p>39.000.000 PLN</p> <p>Oferujący / Prowadzący Księgę Popytu IPOPEMA Securities S.A. Maj 2015</p>
 <p>ALIOR BANK</p> <p>Alior Bank S.A.</p> <p>Sprzedaż pakietu akcji</p> <p>16.612.480 PLN</p> <p>Koordinator Oferty IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2015</p>	 <p>bsc packaging group</p> <p>BSC Drukarnia Opakowań S.A.</p> <p>Sprzedaż pakietu akcji</p> <p>28.364.650 PLN</p> <p>Koordinator Oferty IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2015</p>	 <p>Fast Finance International Group</p> <p>Fast Finance S.A.</p> <p>Oferta obligacji zwykłych</p> <p>24.848.000 PLN</p> <p>Oferujący / Agent Emisji IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2015</p>	 <p>Raiffeisen POLBANK</p> <p>Raiffeisen Bank Polska S.A.</p> <p>Oferta publiczna obligacji zwykłych</p> <p>500.000.000 PLN (wartość I transzy) 2.000.000.000 PLN (wartość programu)</p> <p>Aranżer emisji i bookrunner IPOPEMA Securities S.A. Listopad 2014</p>	 <p>J.W. Construction Holding S.A.</p> <p>SPO z zachowaniem prawa poboru</p> <p>109.576.413,45 PLN</p> <p>Oferujący / Współkoordynator Oferty IPOPEMA Securities S.A. Sierpień 2014</p>	 <p>Orphée</p> <p>Orphee</p> <p>Oferta prywatna akcji z wyłączeniem prawa poboru</p> <p>52.500.000 PLN</p> <p>Oferujący / Prowadzący księgę popytu IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2014</p>	 <p>TFIS</p> <p>Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.</p> <p>Doradztwo finansowe dla TF Silesia Sp. o.o. przy przeprowadzeniu transakcji zakupu akcji spółki Torpol S.A. w ramach pierwszej oferty publicznej</p> <p>48.000.000 PLN</p> <p>Doradca finansowy IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2014</p>
 <p>PPL</p> <p>Przedsiębiorstwo Państwowe „Porty Lotnicze”</p> <p>Doradztwo finansowe dla PP „Porty Lotnicze” przy pozyskaniu finansowania z emisji obligacji</p> <p>80.000.000 PLN</p> <p>Doradca finansowy IPOPEMA Securities S.A. Lipiec 2014</p>	 <p>DNB</p> <p>Monetia Sp. z o.o.</p> <p>Doradztwo dla DNB Bank Polska S.A. przy sprzedaży 100% udziałów spółki Monetia Sp. z o.o. do funduszu typu „private equity”</p> <p>80.000.000 PLN</p> <p>Doradca finansowy IPOPEMA Securities S.A. Maj 2014</p>	 <p>BRASTER</p> <p>Braster S.A.</p> <p>Oferta prywatna akcji z wyłączeniem prawa poboru</p> <p>6 500 000 PLN</p> <p>Oferujący / Koordynator IPOPEMA Securities S.A. Kwiecień 2014</p>	 <p>MCI MANAGEMENT</p> <p>MCI Management S.A.</p> <p>Oferta publiczna obligacji zamiennych na akcje</p> <p>50.000.000 PLN</p> <p>Agent Emisji IPOPEMA Securities S.A. Marzec 2014</p>	 <p>comperia FODRZYWAŁKA FINANSOWA</p> <p>Comperia.pl S.A.</p> <p>Oferta publiczna wraz z przeniesieniem notowań na GPW</p> <p>11.500.000 PLN</p> <p>Oferujący / Prowadzący księgę popytu IPOPEMA Securities S.A. Luty 2014</p>	 <p>GTC Globe Trade Centre</p> <p>Globe Trade Centre S.A.</p> <p>Podwyższenie kapitału poprzez budowę przyspieszonej księgi popytu</p> <p>223.561.083 PLN</p> <p>Globalny Koordynator, Prowadzący Księgę Popytu i Oferujący IPOPEMA Securities S.A. Styczeń 2014</p>	

Działalność w obszarze bankowości inwestycyjnej (2)

Przychody z usług bankowości inwestycyjnej (w tys. zł)

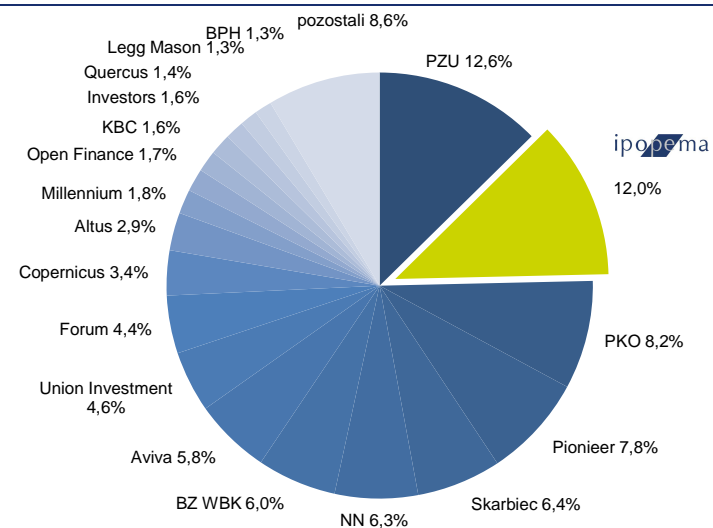


- Rynek transakcji kapitałowych w pierwszym kwartale 2015 r. praktycznie zastygł. Drugi kwartał przyniósł pewne ożywienie.
- Napięta sytuacja ekonomiczna w Grecji przełożyła się na wstrzymanie realizacji dwóch transakcji, w związku z czym przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej wyniosły 5.064 tys. zł.

IPOPEMA TFI i IPOPEMA AM (1)

- IPOPEMA TFI konsekwentnie zwiększa bazę aktywów w zarządzaniu oraz rozwija ofertę produktową dla klientów detalicznych.
- Wartość aktywów w zarządzaniu na koniec czerwca 2015 r. wynosiła 31,2 mld zł (23,9 mld zł rok wcześniej).
- Pomimo wzrostu łącznej wartości aktywów w zarządzaniu, spadek poziomu aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych (z 712 mln zł do 683 mln zł) przełożył się na obniżenie poziomu przychodów segmentu (o 5,5%).
- Przy praktycznie niezmienionym poziomie kosztów działalności przełożyło się to na niższy poziom zysku netto segmentu (1.569 tys. zł vs 2.522 tys. zł).

Udział rynkowy IPOPEMA TFI



Źródło: Spółka na podstawie danych z IZFIA (wg stanu na koniec 7/2015)

Wybrane dane finansowe segmentu (IPOPEMA TFI)

	2012	2013	2014	1h14	1h15
Aktywa w zarządzaniu na koniec roku (w mld zł)	7,8	18,3	19,8	23,9	31,2
Przychody (w tys. zł)	28 378	35 825	42 054	20 968	19 818
Zysk netto (w tys. zł)	4 612*	3 054	3 919	2 522	1 569

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

Źródło: Spółka

IPOPEMA TFI i IPOPEMA AM (2)

Struktura aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych

		30-06-2014		30-06-2015		zmiana (w mln zł)
Fundusze		Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	Wartość (w mln zł)	udział w aktywach	
wysoka marża	absolutnej stopy zwrotu	461,0	59%	196,7	23%	-264,3
	akcyjne	69,1	9%	99,2	12%	30,1
niska marża	gotówkowe	9,5	1%	136,1	16%	126,6
	dłużne	182,9	24%	248,2	29%	65,3
	white label*	53,4	7%	179,2	21%	125,8
razem		775,9		859,4		83,5

* w tym od maja 2014 r. Alior SFIO, wcześniej zarządzany przez IPOPEMA TFI

IPOPEMA Business Consulting

- Nieznacznie wyższy poziom przychodów (o 0,7%) przy jednoczesnym nieznacznym wzroście kosztów działalności (o 0,9%) przełożył się na niższy poziom zysku netto IPOPEMA Business Consulting.
- IPOPEMA BC w dalszym ciągu pracuje nad rozbudową portfela kontraktów od dużych klientów (w tym także realizując projekty doradcze za granicą).

Wyniki IPOPEMA Business Consulting

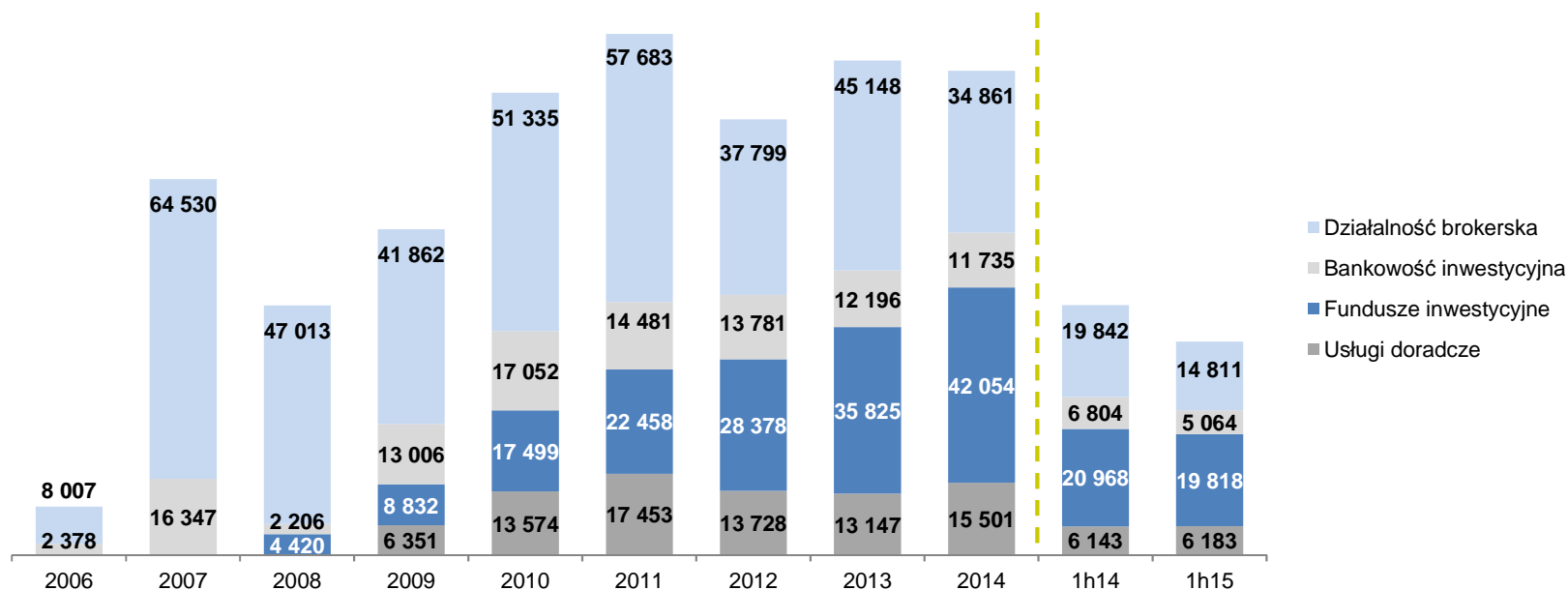
(w tys. zł)

	2012	2013	2014	1h14	1h15
Przychody	13 728	13 147	15 501	6 143	6 183
Zysk netto	1 698	2 009	1 296	115	43

Źródło: Spółka

Podsumowanie wyników finansowych w I półroczu 2015 r. (1)

Rozbicie skonsolidowanych przychodów Grupy IPOPEMA*



*bez uwzględnienia pozostałych przychodów IPOPEMA Securities

Źródło: Spółka

Podsumowanie wyników finansowych w I półroczu 2015 r. (2)

Skonsolidowany rachunek wyników Grupy IPOPEMA w rozbiciu na segmenty działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności (w tys. zł)	1h15				1h14			
	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	19 902	19 818	6 183	45 903	26 661	20 968	6 143	53 772
Koszty segmentu ogółem	19 864	17 651	6 138	43 653	21 921	17 703	6 081	45 705
Zysk segmentu	38	2 167	45	2 250	4 740	3 265	62	8 067
Przychodu z tytułu odsetek	191	98	9	298	268	70	30	368
Koszty z tytułu odsetek	497	16	0	513	516	19	0	535
Pozostałe przychody / koszty finansowe netto	980	41	1	1 022	1 510	59	8	1 577
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	20	-29	0	-9	207	-145	42	104
Wyłączenia pomiędzy segmentami	-1 442	-14	0	-1 456	-3 042	-7	0	-3 049
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-710	2 247	55	1 592	3 167	3 223	142	6 532
Podatek dochodowy	223	678	12	913	755	701	27	1 483
Zysk netto za okres	-933	1 569	43	679	2 412	2 522	115	5 049

Źródło: Spółka