



ipopema

Niezależność. Zaufanie. Innowacyjność.

Strategia Grupy IPOPEMA na lata 2026–2028

Warszawa, 17 listopada 2025 r.

Agenda

1 Wprowadzenie i kontekst

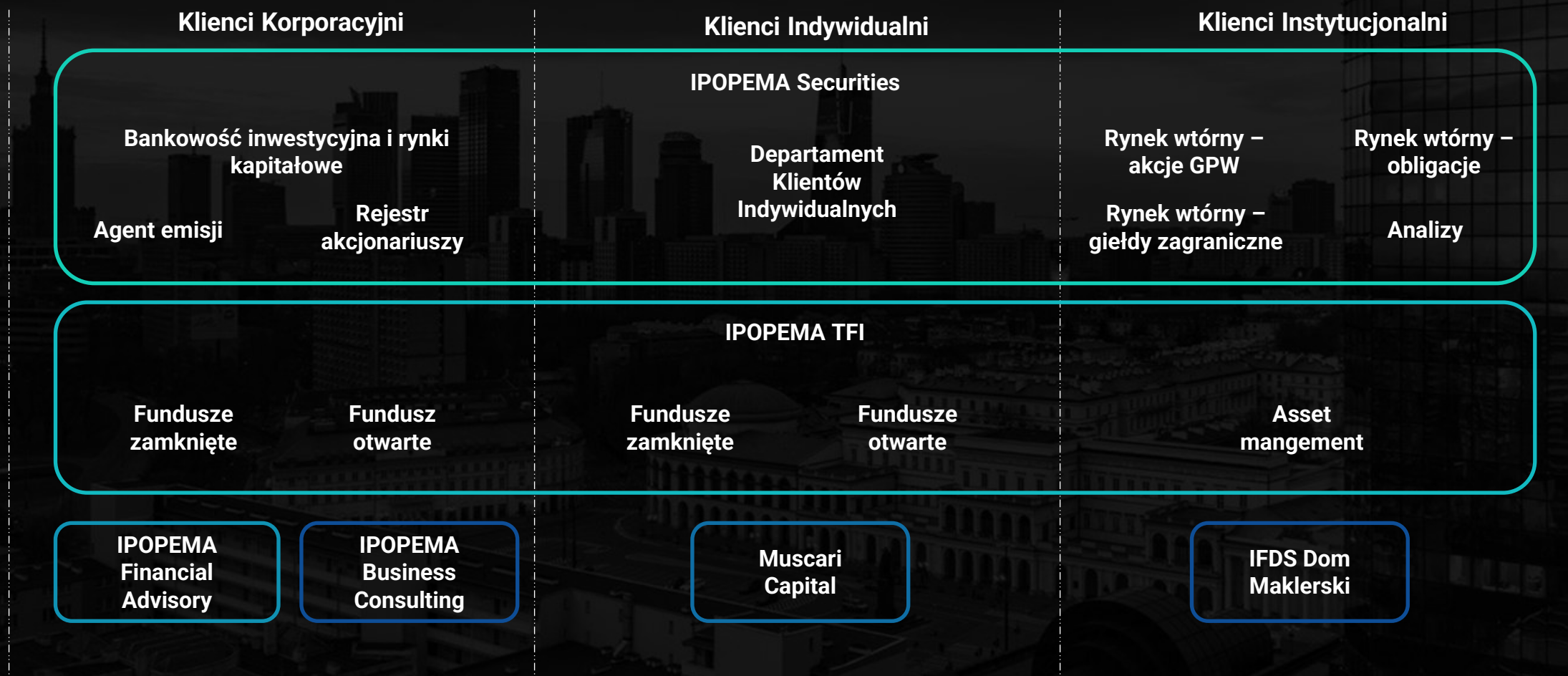
2 Wizja i filary strategii Grupy IPOPEMA

3 Kierunki działania

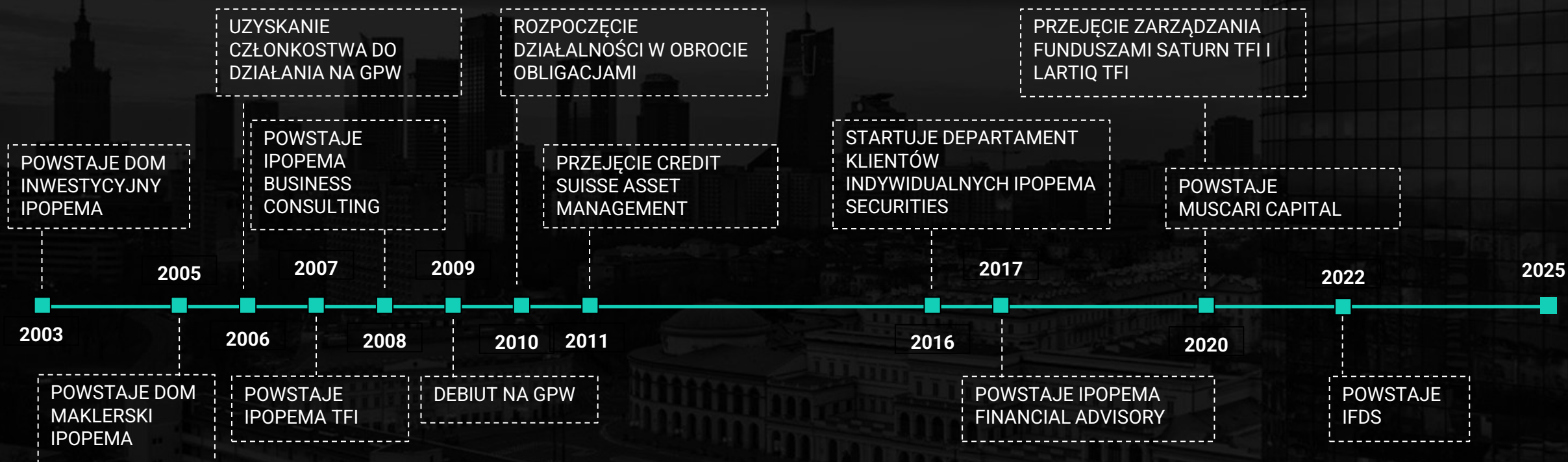
4 Synergie i kapitał ludzki

5 Podsumowanie

Obszary działalności Grupy IPOPEMA



Historia rozwoju działalności Grupy IPOPEMA



Grupa IPOPEMA w liczbach

180+

zrealizowanych
transakcji o łącznej
wartości

49,5 mld PLN

IPOPEMA Securities

16 lat

na GPW

96 mln PLN

bieżąca kapitalizacja

86 mln PLN

łączna wypłacona
dywidenda

7 tys.

klientów indywidualnych
z łącznym AUM

2,4 mld PLN

IPOPEMA Securities

128 mln PLN

skonsolidowane kapitały
własne

300+

profesjonalistów

średni skonsolidowany
zysk netto

15,8 mln PLN

8,2 mln PLN

średni jednostkowy
zysk netto

w okresie ostatnich 5 lat

2,9 mld PLN

AUM ze zmienną opłatą
za zarządzanie

IPOPEMA TFI

+100

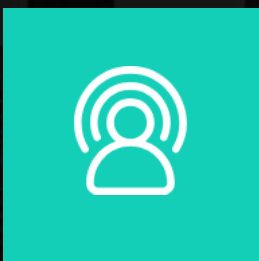
zrealizowanych
transformacji
technologicznych

IPOPEMA Business
Consulting

W ciągu ponad 20-letniej historii zbudowaliśmy
jedną z największych niezależnych polskich
instytucji finansowo-doradczych.

Kluczowe atuty Grupy IPOPEMA

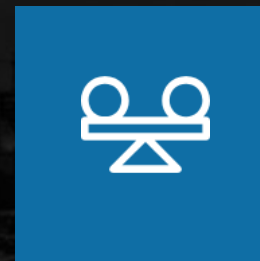
Doświadczona kadra ekspertów
z wieloletnim stażem w Grupie
IPOPEMA



Elastyczność i sprawność
działania

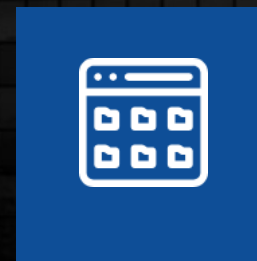


Silne fundamenty:
niezależność, stabilność,
reputacja i wartości



Stabilność finansowa
potwierdzona powtarzalnymi
wynikami i historią wypłaty
dywidendy

Zdywersyfikowana
działalność i szeroka
oferta produktowa



Wierzymy, że charakterystyka Grupy IPOPEMA stwarza doskonałe fundamenty do osiągnięcia trwałego sukcesu i budowania przewag konkurencyjnych we wszystkich obszarach działalności.

Diagnoza sytuacji

Otoczenie rynkowe i szanse

Oczekujemy, że otoczenie rynkowe w najbliższych latach będzie sprzyjało rozwojowi Grupy IPOPEMA we wszystkich obszarach działalności.



Dojrzewający rynek przedsiębiorstw – procesy konsolidacyjne, wyjścia z inwestycji i sukcesja zwiększające aktywność transakcyjną



Spadające stopy procentowe i ograniczona oferta bankowa zwiększają zainteresowanie alternatywnymi produktami finansowymi



Wzrost zamożności i świadomości inwestycyjnej Polaków napędza popyt na zaawansowane usługi finansowe



Dobrowolne programy emerytalne i oszczędnościowe (PPK, PPE, IKE, IKZE, OKI) stymulujące napływ środków na rynek kapitałowy



Utrzymanie dobrej koniunktury na rynkach akcji, w tym GPW, powinno sprzyjać większej aktywności emitentów, sponsorów i inwestorów

Agenda

1 Wprowadzenie i kontekst

2 Wizja i filary strategii Grupy IPOPEMA

3 Kierunki działania

4 Synergie i kapitał ludzki

5 Podsumowanie

Wizja Grupy IPOPEMA



IPOPEMA to niezależna grupa finansowo-doradcza, która od lat buduje zaufanie klientów dzięki kompetencjom, etyce i odpowiedzialności.



Jesteśmy przedsiębiorczy, działamy sprawnie i elastycznie, zapewniając indywidualne podejście do różnicowanych potrzeb klientów.



Pomagamy w dostarczaniu optymalnych, godnych zaufania i innowacyjnych rozwiązań łącząc firmy ze społecznością inwestorów.



Chcemy być partnerem finansowym pierwszego wyboru, dzięki zapewnieniu jak najlepszej jakości usług oraz szerokiej i wiarygodnej oferty produktów inwestycyjnych.

Wartości Grupy IPOPEMA

Współpraca

Zaangażowanie

Uczciwość

Otwartość

Odpowiedzialność

Filary Grupy IPOPEMA

Naszą działalność budujemy w oparciu o cztery główne filary

Ludzie

Wiemy, że za każdą liczbą stoją ludzie i że dzięki wysokim kwalifikacjom, etyce zawodowej i zdolności budowania relacji to oni są źródłem przewagi konkurencyjnej IPOPEMA.

Synergie

Dążymy do jeszcze lepszego wykorzystania współpracy między podmiotami z Grupy dla wzmocnienia operacyjnego, optymalizacji procesów i poprawy efektywności (sprzedaż, wspólne technologie, wymiana wiedzy).

Klient i oferta

Zindywidualizowane podejście do potrzeb klientów i umiejętność zaoferowania innowacyjnych rozwiązań przekładają się na konkurencyjność i unikatowość oferty IPOPEMA.

Technologia

Technologia będzie fundamentem naszej transformacji i w niej będziemy szukać źródłem przewag konkurencyjnych.



Agenda

1 Wprowadzenie i kontekst

2 Wizja i filary strategii Grupy IPOPEMA

3 Kierunki działania

4 Synergie i kapitał ludzki

5 Podsumowanie

Kierunki działania

Fundusze inwestycyjne



Dalszy rozwój kanałów dystrybucji dla funduszy FIO i FIZ



Rozpoczęcie aktywnej współpracy z głównymi bankami detalicznymi w Polsce (private banking, wealth management)



Rozwój oferty produktowej szczególnie w obszarze rozwiązań funduszy alternatywnych



Konsekwentny rozwój usługi asset management, szczególnie dla fundacji rodzinnych.



Lepsza komunikacja i wzmocnione działania marketingowe nacelowane na dalszy wzrost świadomości marki i oferty produktowej



CELE 2028

Utrzymanie pozycji lidera w sieci dystrybucji niezależnej w obszarze wysokomarżowych funduszy zamkniętych

Docelowa sprzedaż funduszy w sieci bankowej 50% ogólnych wolumenów sprzedaży

Wzrost wolumenu sprzedaży netto o 20% (r/r)

Dzięki zwiększonej dystrybucji i najbardziej innowacyjnej ofercie produktowej będziemy jednym z czołowych niezależnych TFI.

Kierunki działania

Obszar bankowości inwestycyjnej i rynków kapitałowych



Reorganizacja obszaru bankowości inwestycyjnej i rynków kapitałowych z doświadczonymi liderami zarządzającymi liniami ECM, DCM i M&A oraz utworzenie dedykowanego desku syndykacyjnego



Stale inwestycje w kapitał ludzki i zwiększenie zespołu dedykowanego transakcjom



Wykorzystanie zmian w pozostałych obszarach działalności Grupy – wzmocnienia działu research oraz rozbudowy kanału sprzedaży do HNWI, fundacji rodzinnych i family office



Wykorzystanie relacji w ramach Grupy IPOPEMA do dotarcia do klientów ze zintegrowaną ofertą ECM, DCM i M&A



Wzmocnienie aktywności w obszarze ukierunkowanego marketingu i komunikacji

Mamy ambicję zostać czołowym w Polsce niezależnym bankiem inwestycyjnym z ofertą full-service dla segmentu średnich i dużych przedsiębiorstw.

CELE 2028

Czołowy zintegrowany niezależny bank inwestycyjny w Polsce, dostarczającego klientom pełne spektrum usług w obszarze finansowania i doradztwa transakcyjnego

Zwiększenie aktywności w realizacji średnich i dużych transakcji IPO/SPO/ABB jako global coordinator i bookrunner

Większe uniezależnienie od koniunktury giełdowej poprzez dalszy rozwój działalności w obszarze DCM i M&A

Skokowe zwiększenie wartości przychodów dzięki większej liczbie oraz wartości realizowanych transakcji

Kierunki działania

Obrót papierami wartościowymi



Wzmocnienie kompetencji i pozycji
Biura Analiz



Inwestycje w kapitał ludzki – sales
traderzy i analitycy



Dalszy rozwój własnej platformy do obrotu
obligacjami



Konsekwentna automatyzacja procesów
post-transakcyjnych



CELE 2028

Top 3 w rankingach analityków i
sales-traderów

Skokowy rozwój bazy
zagranicznych END-Clients

Zwiększenie udziału w rynku akcji
na GPW

Wyższe przychody z płatnych
raportów analitycznych

Nr 1 niebankowy broker w obrocie
obligacjami

Chcemy utrzymać najwyższą jakość usług sales&trading wspartą
opiniotwórczym produktem analitycznym oraz skuteczną dystrybucję
produktów ECM/DCM.

Kierunki działania

Obszar klientów indywidualnych



Stworzyliśmy brand IPOPEMA Private Investments



Unikatowe połączenie produktów z rynku polskiego z ofertą globalnych platform. Koncentracja na rozwoju doradztwa inwestycyjnego i AM



Budowa strategii omnichannel – wielokanałowość dostępu w zależności od potrzeb klienta



Inwestycja w innowacyjne rozwiązania w kanale mobilnym



Upgrade systemów transakcyjnych - dostosowanie do oczekiwań klientów. Wdrożenie narzędzi zwiększających efektywność pracy doradców



Strategia marketingowa i komunikacyjna zwiększająca obecność oraz rozpoznawalność marki



Czołowy, niezależny, jakościowy wealth management, dostarczający klientom pełną paletę produktów i rozwiązań inwestycyjnych na rynku krajowym i zagranicznym

CELE 2028

80 doradców w 6 Biurach IPOPEMA Private Investments (biura regionalne)

Rozbudowa bazy klientów do 12k w perspektywie 3 lat

Trzykrotny wzrost bazy aktywów klientów

Wzrost udziału w rynku niezależnych dystrybutorów do 20%

Wzrost marżowości sprzedaży oraz dalsza poprawa efektywności kosztowej

Dzięki rozwojowi IPOPEMA Private Investments i inwestycji w innowacyjne technologie na poziomie ok. 14-17 mln PLN, IPOPEMA Securities będzie w czołówce niezależnych podmiotów obsługujących klientów indywidualnych nowocześnie, jakościowo i w kanale dostępu zgodnym z ich potrzebami.

Kierunki działania

Obszar technologii – IPOPEMA Business Consulting



Dalsza specjalizacja w obszarze rozwiązań SAP na całym etapie ścieżki technologicznej systemów (wdrożenie, migracja, utrzymanie i rozwój)



Stąła rozbudowa kompetencji biznesowych i technologicznych w obszarze automatyzacji procesów, sztucznej inteligencji i zaawansowanej analityki danych



Konsekwentne wzmacnianie zespołu poprzez podnoszenie kwalifikacji i pozyskiwanie doświadczonych konsultantów



Rozwój i wdrożenia autorskich produktów i rozwiązań (KSeF, agenci AI etc.)



CELE 2028

Utrzymanie wiodącej pozycji wśród integratorów systemów SAP

Poszerzenie oferty rozwiązań autorskich

Nawiązanie strategicznych partnerstw z kolejnymi dostawcami systemów

Zwiększenie bazy klientów oraz skali działalności

Konsekwentny rozwój zespołu konsultantów

Chcemy w dalszym ciągu być liderem w integracji systemów SAP, a jednocześnie poszerzać ofertę poprzez partnerstwa strategiczne z kolejnymi dostawcami i wdrażanie autorskich rozwiązań.

Agenda

1 Wprowadzenie i kontekst

2 Wizja i filary strategii Grupy IPOPEMA

3 Kierunki działania

4 Synergie i kapitał ludzki

5 Podsumowanie

Wykorzystanie synergii w Grupie IPOPEMA



Będziemy prowadzić skoordynowane działania sprzedażowe w całej Grupie (cross-sell).



Połączone oferty i kompetencje pozwolą zaoferować innowacyjne produkty i rozwiązania.



Zoptymalizujemy procesy w grupie, co przełoży się na obniżenie kosztów działalności.



Będziemy prowadzić wzajemne szkolenia wewnętrzne i dzielić się wiedzą między zespołami.



Połączymy strategię marketingową i komunikację dla zwiększenia rozpoznawalności marki.



Wspólnie będziemy wdrażać nowe technologie i rozwiązania.



Zacieśnienie współpracy pomiędzy poszczególnymi obszarami działalności IPOPEMA przełoży się zarówno na lepszą ofertę dla klientów, jak i na zoptymalizowane procesy wewnętrzne w Grupie.

Chcemy, by synergia nie była tylko hasłem, ale realnym motorem rozwoju całej Grupy.

Ludzie – kluczowy kapitał Grupy IPOPEMA



Będziemy inwestować w stały rozwój kompetencji (twardych i miękkich) naszych pracowników.



Zbudujemy kulturę organizacyjną wspierającą zaufanie i wysoki poziom etyki zawodowej, przekładające się na niską rotację pracowników.



Położymy większy nacisk na employer branding tworząc ścieżki stażowe i wchodząc we współpracę z uczelniami i kołami naukowymi w celu pozyskania nowych talentów.



Będziemy wdrażać nowoczesne technologie wspierające pracowników – „Transformacja cyfrowa z ludzką twarzą”.



W dalszym ciągu będziemy rozwijać programy wspierające well-being i zaangażowanie pracowników.

Chcemy, żeby IPOPEMA była organizacją, która przyciąga talenty, stwarza warunki do rozwoju i budowania długotrwałych relacji. Wierzymy, że będzie się to przekładać na jakość usług, profesjonalizm obsługi i innowacyjne podejście do klientów.

Agenda

1 Wprowadzenie i kontekst

2 Wizja i filary strategii Grupy IPOPEMA

3 Kierunki działania

4 Synergie i kapitał ludzki

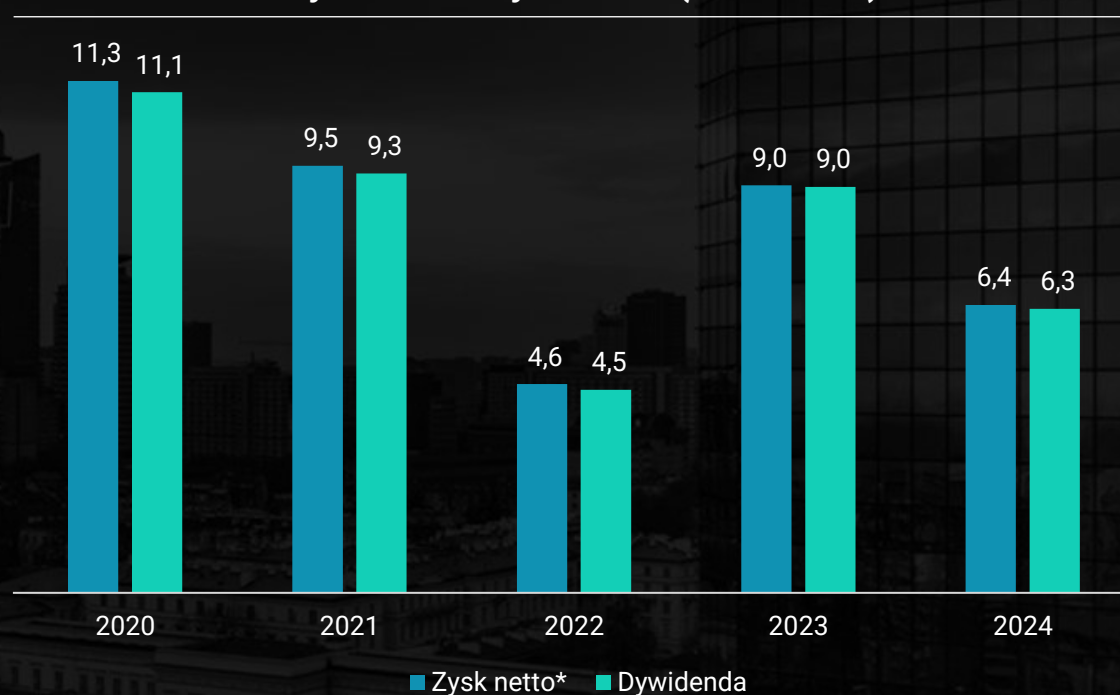
5 Podsumowanie

Dywidenda

Polityka dywidendy

Historycznie Zarząd wnioskował do WZA o przeznaczenie całości (lub istotnej części) zysku netto na dywidendę dla akcjonariuszy. W przyszłości intencją jest utrzymanie tej polityki, przy czym wysokość zysku przeznaczana na dywidendę może być uzależniona od potrzeb inwestycyjnych i kapitałowych związanych z bieżącym funkcjonowaniem oraz realizacją strategii dalszego rozwoju Grupy IPOPEMA.

Zysk netto i dywidenda (w mln PLN)



* jednostkowy IPOPEMA Securities

W ostatnich 5 latach IPOPEMA Securities wypłaciła akcjonariuszom 40,1 mln PLN dywidendy.

Podsumowanie strategii Grupy IPOPEMA



Dzięki zwiększonej dystrybucji i najbardziej innowacyjnej ofercie produktowej będziemy jednym z czołowych niezależnych TFI.



Mamy ambicję zostać czołowym w Polsce niezależnym bankiem inwestycyjnym z ofertą full-service dla segmentu średnich i dużych przedsiębiorstw.



Chcemy utrzymać najwyższą jakość usług sales&trading wspartą opiniotwórczym produktem analitycznym oraz skuteczną dystrybucję produktów ECM/DCM.



Dzięki rozwojowi IPOPEMA Private Investments i inwestycji w innowacyjne technologie na poziomie ok. 14-17 mln PLN, IPOPEMA Securities będzie w czołówce niezależnych podmiotów obsługujących klientów indywidualnych nowocześnie, jakościowo i w kanale dostępu zgodnym z ich potrzebami.



Zacieśnienie współpracy pomiędzy poszczególnymi obszarami działalności IPOPEMA przełoży się zarówno na lepszą ofertę dla klientów, jak i na zoptymalizowane procesy wewnętrzne w Grupie. Chcemy, by synergia nie była tylko hasłem, ale realnym motorem rozwoju całej Grupy.



Chcemy, żeby IPOPEMA była organizacją, która przyciąga talenty, stwarza warunki do rozwoju i budowania długotrwałych relacji. Wierzymy, że będzie się to przekładać na jakość usług, profesjonalizm obsługi i innowacyjne podejście do klientów.

Dziękujemy za uwagę.

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejszy materiał przygotowany przez IPOPEMA Securities S.A. ma wyłącznie charakter informacyjny. Nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ani (i) informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub (ii) rekomendacji inwestycyjnej, o których mowa odpowiednio w art. 3 ust. 1 pkt 34 oraz 35 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Niniejszy materiał nie stanowi, nie jest częścią, a także nie może być traktowany jako oferta nabycia, objęcia, zbycia lub subskrypcji jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych. W szczególności, materiał nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, ani żadnej innej oferty, w tym oferty w rozumieniu Kodeksu Cywilnego, ani zaproszenia do nabycia lub objęcia, zbycia lub subskrypcji jakichkolwiek papierów wartościowych, do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub zaciągania zobowiązań.

IPOPEMA Securities S.A. podkreśla, że założenia i cele strategiczne zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią prognozy lub szacunku wyników, w tym finansowych, i stanowią jedynie informację nt. planowanych obszarów działania oraz potencjalnych kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej IPOPEMA na lata 2026-2028. Strategia jest wyrazem intencji i zamiarów spółek z Grupy IPOPEMA co do kierunku rozwoju poszczególnych obszarów działalności, niemniej jednak przedstawione założenia obarczone są szeregiem znanych oraz nieznanymi ryzyk, niepewności oraz innych czynników, które mogą spowodować, że niektóre cele mogą nie zostać zrealizowane lub zostać zrealizowane w mniejszym zakresie niż zakładano.

IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że dokłada wszelkich starań, aby niniejszy materiał był przygotowywany z należytą starannością. Wszelkie informacje zawarte w niniejszym materiale pochodzą ze źródeł własnych IPOPEMA Securities S.A. lub źródeł zewnętrznych uznanych przez IPOPEMA Securities S.A. za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. IPOPEMA Securities S.A. nie może zagwarantować poprawności i kompletności informacji zawartych w niniejszym materiale. IPOPEMA Securities S.A. nie ponosi żadnej odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku jego wykorzystania.

IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000230737, NIP 527-24-68-122, kapitał zakładowy 2.993.783,60 zł w całości wpłacony. IPOPEMA Securities S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej udzielone przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego). Organem nadzoru dla IPOPEMA Securities S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego.