

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy IPOPEMA Securities S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

przekazuję w Państwa ręce Raport Roczny prezentujący wyniki finansowe i dokonania Grupy IPOPEMA w 2016 roku, który pod względem biznesowym był kolejnym trudnym i pełnym wyzwań okresem.

Pod względem wartości realizowanych obrotów tylko giełda w Budapeszcie zanotowała w minionym roku wzrost o 7,5% (w stosunku do roku 2015), podczas gdy obroty w Warszawie były o 6,9% niższe niż w rok wcześniej, a w Pradze pozostały praktycznie bez zmian. W tym samym czasie w wyniku nasilającej się konkurencji udział rynkowy IPOPEMA Securities zmniejszył się do poziomu 4,86% na GPW i 2,07% na BSE (z odpowiednio 5,87% i 2,42% rok wcześniej). Czynniki te wpłynęły na obniżenie przychodów Spółki z tytułu obrotu papierami wartościowymi o 21,1% do poziomu 22,7 mln zł (wobec 28,7 mln. zł w 2015 r.).

Również na rynku transakcji kapitałowych sytuacja w 2016 r. była trudniejsza niż rok wcześniej – łączna wartość transakcji IPO przeprowadzonych na warszawskim parkiecie była blisko dwukrotnie niższa niż w roku 2015. W konsekwencji mniejszej liczby zrealizowanych transakcji przychody Spółki z tytułu usług bankowości inwestycyjnej były o 22,1% niższe (14,5 mln zł) w porównaniu z rekordowym rokiem 2015.

Pomimo faktu utrzymania przez IPOPEMA TFI pozycji największego towarzystwa funduszy inwestycyjnych w Polsce pod względem aktywów w zarządzaniu (50,6 mld zł w funduszach i portfelach na koniec 2016 r.) i konsekwentnego zwiększania poziomu aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych (do poziomu 1,1 mld zł na koniec 2016 r. z poziomu 0,6 mld zł rok wcześniej), odpływ funduszy typu „white label” przełożył się na niższy o 15% poziom przychodów segmentu zarządzania funduszami i portfelami (32,8 mln zł wobec 38,5 mln zł w 2015 r.).

Bardzo dobry rok zanotowało natomiast IPOPEMA Business Consulting – dzięki przychodom wyższym o blisko 50% (17,8 mln zł wobec 12,1 mln zł rok wcześniej) oraz ścisłej kontroli kosztów istotnie wzrósł poziom zysku netto w segmencie usług doradczych.

Jednocześnie w dalszym ciągu w ramach IPOPEMA Securities rozwijana jest działalność w zakresie oferowania usług maklerskich i produktów inwestycyjnych dla klientów detalicznych. Od lutego 2016 r. Spółka nawiązała współpracę z czterema podmiotami występującymi w roli agenta firmy inwestycyjnej (Expander Advisors, NWA1 Dom Maklerski, Grupa FINANSET oraz HKN Capital Fund), a rozpoczęcie współpracy z dwoma kolejnymi agentami (Fintegra i Caspar Asset Management, które zostały już wpisane na listę AFI IPOPEMA) planowane jest w najbliższym czasie. Ponadto IPOPEMA Securities otworzyła blisko 2,3 tys. rachunków maklerskich.

W 2017 r. zakładamy także silniejszy nacisk na rozwój działalności doradczej z zakresu restrukturyzacji finansowej i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych. Działalność ta dotychczas prowadzona była w ramach IPOPEMA Securities, natomiast od 2017 r. została przeniesiona do powołanej specjalnie w tym celu spółki zależnej IPOPEMA Financial Advisory.

Ponadto w roku 2017 w dalszym ciągu będziemy się koncentrować na trwałym umacnianiu naszej pozycji i przewag konkurencyjnych we wszystkich segmentach, przy utrzymaniu konsekwentnej dyscypliny kosztowej. Liczymy, że wraz z rozwijanymi obszarami działalności, będzie to miało pozytywny wpływ na realizowane wyniki finansowe, a tym samym na wzrost wartości całej Grupy.

Z poważaniem,

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Warszawa, 21 marca 2017 r.