NWAI
DOM MAKLERSKI

IC30

OD ZYSKOWNOŚCI DO SKALI

Kolejny mierzalny etap strategii IC30:
co najmniej 20 mln zł rocznego
zysku brutto w latach 20tych

Agenda

	strona
PUNKT WYJŚCIA	3
STRATEGIA OD 2019	4
OD ZYSKOWNOŚCI DO SKALI	5
ARCHITEKTURA	6
WIARYGODNOŚĆ CELU	7
DWA WYMIARY	8
SKALOWANIE, NIE JEDEN ZAKŁAD	9
CO ODBLOKOWUJE 20	10
JEDNA HISTORIA	11
ZASTRZEŻENIE	12

NWAI: model został zbudowany. Teraz rośnie skala.

Blisko
20 lat
DOŚWIADCZENIA

>500
transakcji rynku pierwotnego

>6 mld zł
pozyskanych środków z emisji

>100 mld zł
obrotu w 2025

>40 FIZ / ASI
w usłudze depozytariusza

>100
rachunków instytucji finansowych

RYNEK PIERWOTNY

DCM, organizacja emisji, finansowanie senior / mezzanine / project finance.

RYNEK WTÓRNY

Obrót instrumentami dłużnymi, brokerage, gwarantowanie, BSB/SBB i książka własna.

INFRASTRUKTURA RYNKU

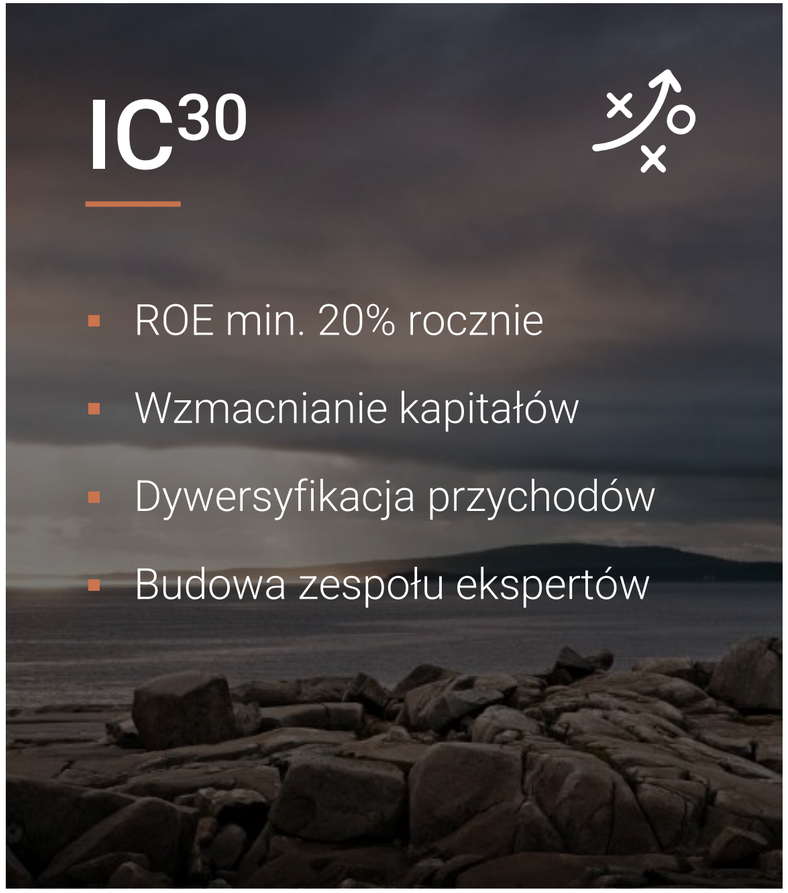
Depozytariusz, agent emisji, rejestry akcjonariuszy i rachunki papierów wartościowych.

Przejście na rynek główny GPW w 2026 r. zamyka etap „budowy wiarygodności”. Kolejny etap to skalowanie.

Źródło: NWAI, prezentacja wynikowa 1H 2026 / materiały Spółki

IC30 zrobiło to, do czego zostało stworzone.

NWAI łączy bankowość inwestycyjną, działalność brokerską i inwestycyjną oraz usługi powiernicze.



Co dowieźliśmy?

7 lat	ROE powyżej 20% w latach 2019–2025
~4x	wzrost kapitałów własnych: 7,4 mln zł (2018) → 29,5 mln zł (2025)
7 lat	regularnego dzielenia się zyskiem z akcjonariuszami
4 filary	bankowość inwestycyjna, działalność brokerska, inwestycje, usługi powiernicze

Dowieźliśmy rentowność. Teraz czas zbudować skalę.

Źródło: NWAI, prezentacja wynikowa 1H 2026 / materiały Spółki

NWAI potrafi zarabiać. Udowodnione. Jak duży może być NWAI?

GPW

większa widoczność i dostęp do szerszej bazy inwestorów

SKALA

większe transakcje, większe zespoły, większy kapitał

AMBICJA

wiodący bank inwestycyjny CEE, a nie tylko „dobry dom maklerski”

20 in 20s zamienia „ambicję skali” w mierzalny punkt odniesienia.

20 in 20s wyznacza kolejny kamień milowy w realizacji IC^{30}

WIZJA

Wiodący niezależny bank inwestycyjny w regionie CEE

IC^{30}

Model biznesowy: dywersyfikacja, kapitał, zespół, wysoka efektywność

IC^{30} odpowiada na pytanie: jak chcemy budować biznes.

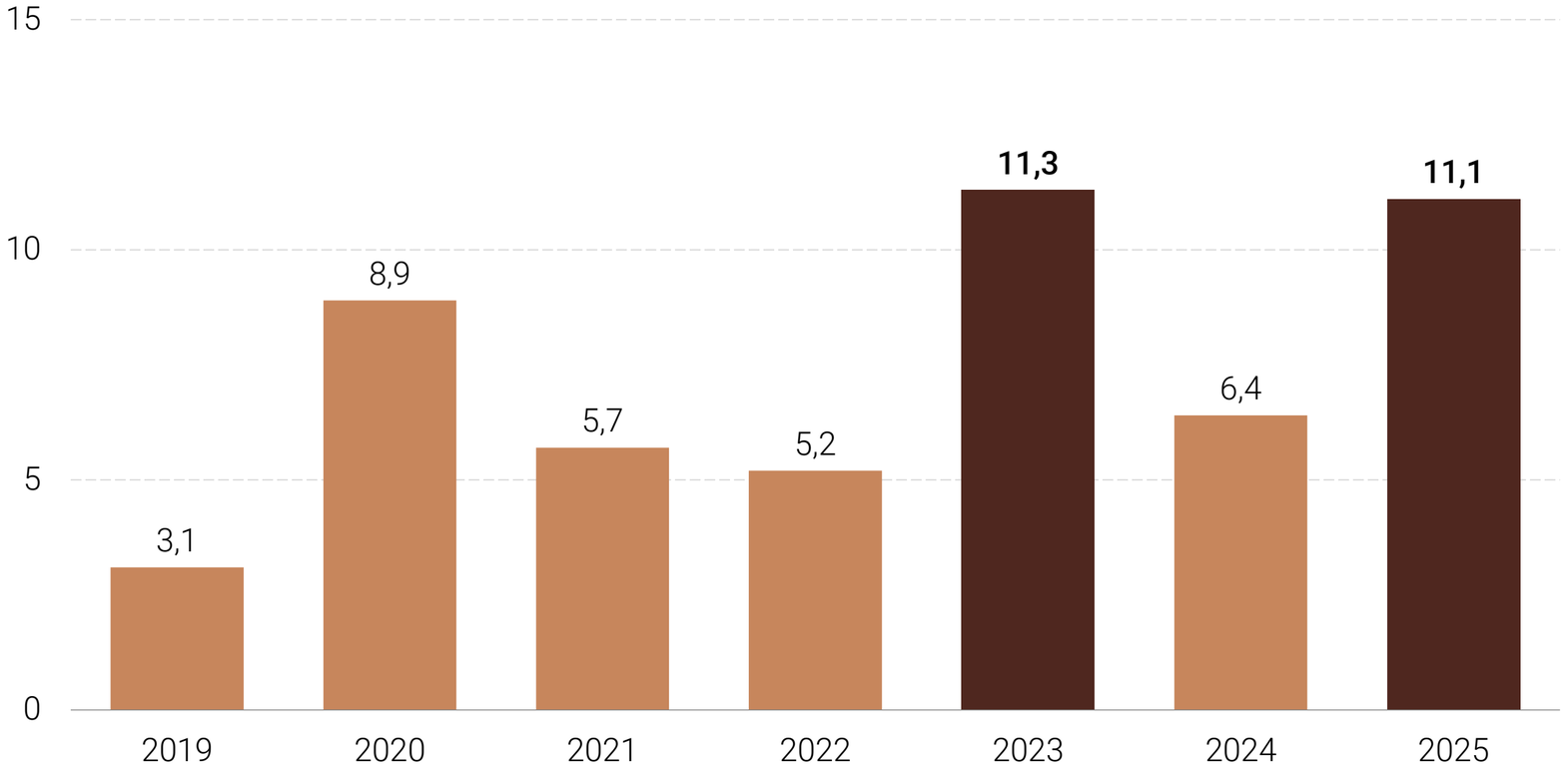
20IN20S

Mierzalny cel skali: ≥20 mln zł rocznego zysku brutto do końca 2029 r.

20 in 20s odpowiada na pytanie: jaką skalę chcemy osiągnąć w średnim terminie.

20 mln zł brutto jest ambitne, ale nie jest „z kosmosu”.

20 in 20s



JAK CZYTAĆ CEL?

- NWAI dwukrotnie przekroczył 11 mln zł zysku brutto.
- 20 mln zł to ok. 1,8x najlepszego historycznego wyniku.
- Cel wymaga wzrostu skali kilku linii biznesowych, a nie jednego wyjątkowego kwartału czy transakcji.
- Pierwsze efekty 20 in 20s powinny być widoczne już w Q4 2026.

Źródło: NWAI. Zysk brutto wg prezentacji wynikowych za lata 2019–2025.

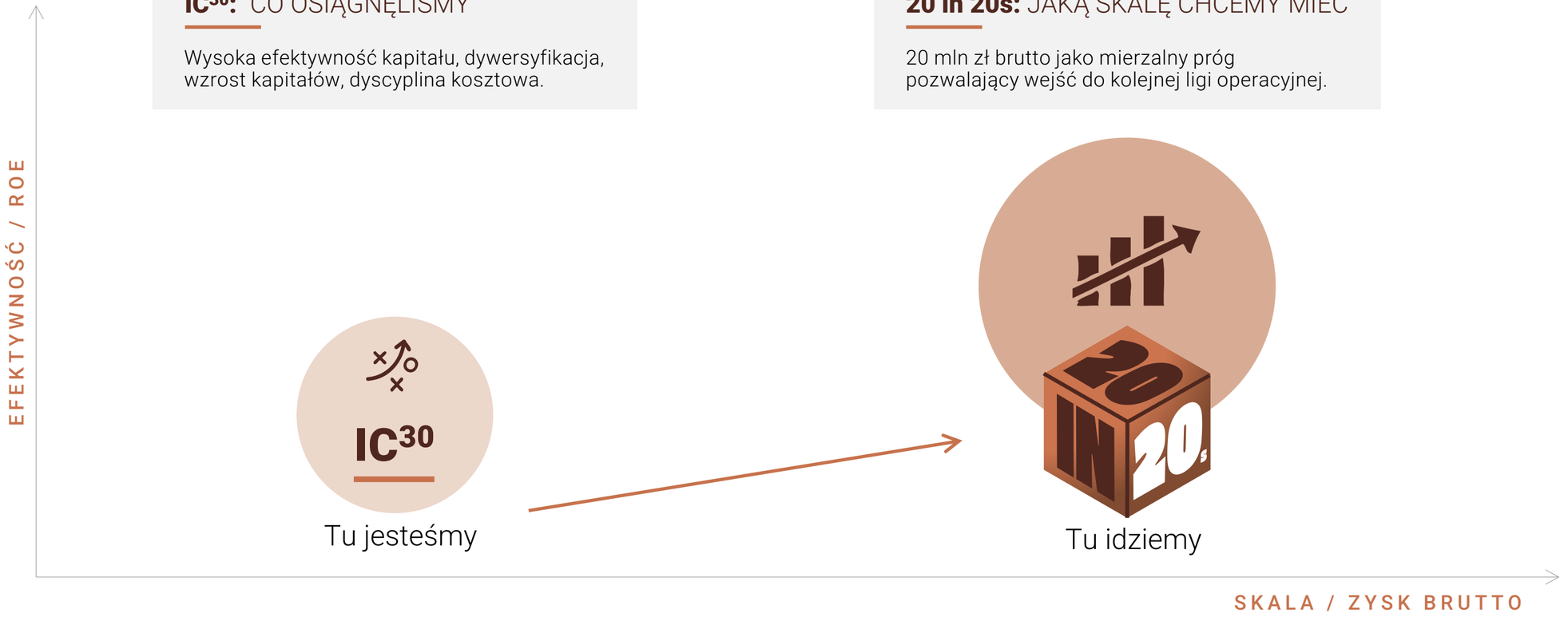
20 in 20s dodaje do IC30 drugi wymiar: absolutną skalę wyniku.

IC30: CO OSIĄGNĘLIŚMY

Wysoka efektywność kapitału, dywersyfikacja, wzrost kapitałów, dyscyplina kosztowa.

20 in 20s: JAKĄ SKALĘ CHCEMY MIEĆ

20 mln zł brutto jako mierzalny próg pozwalający wejść do kolejnej ligi operacyjnej.



IC30 pozostaje parasolem strategicznym. 20 in 20s jest miernikiem skalowania modelu.

Źródło: NWAI. Zysk brutto wg prezentacji wynikowych za lata 2019–2025.

Pięć silników dojścia do 20.

Cel wynika ze wzrostu kilku linii biznesowych jednocześnie – dzięki temu zwiększamy skalę i zmniejszamy zależność od pojedynczego źródła wyniku.

DCM

więcej i większe transakcje; większe wykorzystanie książki własnej

BROKERAGE / TRADING

większe wolumeny, nowe produkty, fx / derivatives / credit

KLIENT NIEPROFESJONALNY

specjalistyczne produkty i usługi, przedsiębiorcy, HNWI, fundacje rodzinne

CUSTODY / RECURRING

depozytariusz, rejestry, agent emisji; skalowanie istniejącej infrastruktury

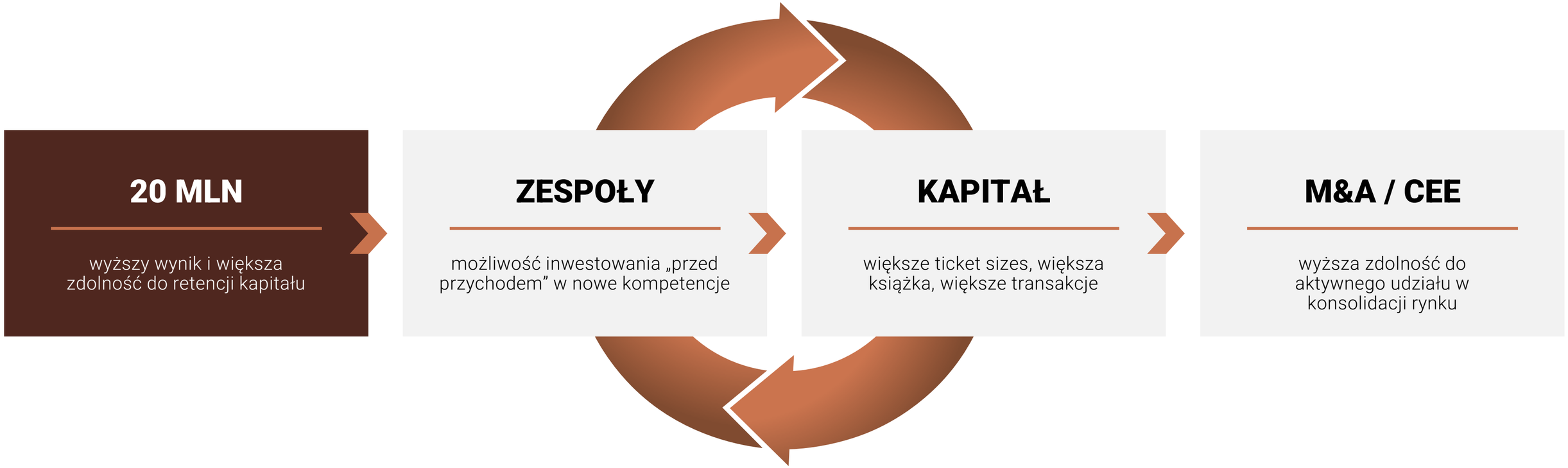
ECM + M&A

nowe kompetencje akcyjne oraz ewentualna konsolidacja wybranych usług rynku kapitałowego

Nie zakładamy, że każdy silnik będzie równy.
Ważne, aby wynik był efektem rosnącej dojrzałości i skali działalności całej organizacji.

20 mln zł to nie meta. To poziom, który umożliwi jeszcze szybszy wzrost.

Wyższy wynik ma dać NWAI więcej niż wyższą liczbę w RZiS. Ma zwiększyć zdolność do inwestowania i dalszego skalowania.



Większa skala biznesu → wyższy wynik → większe możliwości inwestycji → kolejna skala.

Koło zamachowe, które ma budować wartość Spółki

20 in 20s jest kolejnym etapem tej samej historii.

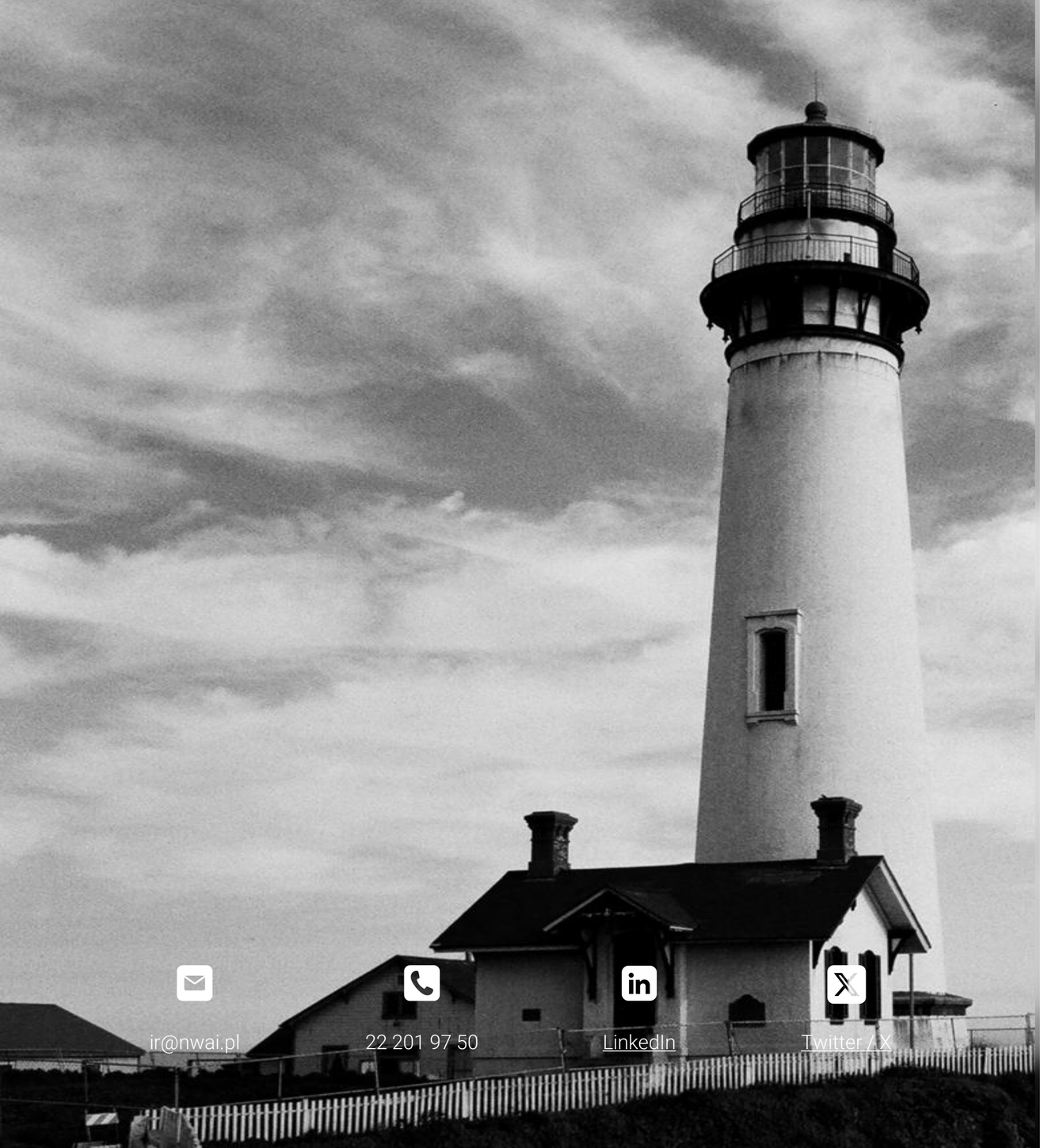
UDOWODNILIŚMY **RENTOWNOŚĆ**

TERAZ CZAS ZBUDOWAĆ **SKALĘ**

2007	2011	2019	2026	**20s**	NEXT
start NWAI	NewConnect	IC[30]	rynek główny GPW	**20 in 20s**	powtarzalność / pozycja

20 mln zł zysku to KPI.

A po osiągnięciu 20? Kolejny cel powinien dotyczyć powtarzalności wyniku i pozycji rynkowej.



ir@nwai.pl

22 201 97 50

LinkedIn

Twitter / X

Zastrzeżenie

Niniejsza Prezentacja („Prezentacja"), a także jej wszelkie kopie oraz informacje w niej zawarte nie podlegają rozpowszechnianiu oraz dystrybucji, w sposób pośredni lub bezpośredni, do oraz na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanady, Australii oraz Japonii. Poprzez zapoznanie się z treścią Prezentacji, wyrażają Państwo zgodę na poniższe ograniczenia. Prezentacja została przygotowana przez NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa („Spółka"), wyłącznie w związku z publikacją Raportu Rocznego Spółki za 2024 r. Prezentacja nie stanowi ani nie jest częścią, i nie powinna być traktowana jako oferta, propozycja lub zaproszenie do dokonania zapisu na, gwarantowania zakupu lub dokonania nabycia w inny sposób, jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki. Prezentacja ani żadna jej część nie powinna stanowić i być traktowana jako podstawa jakiejkolwiek umowy nabycia lub objęcia papierów wartościowych Spółki, a także nie można polegać wyłącznie na niniejszej Prezentacji w związku z jakąkolwiek umową nabycia lub objęcia papierów wartościowych Spółki. Prezentacja nie stanowi także rekomendacji dotyczącej jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki, a informacji zawartych w Prezentacji nie należy traktować jako kompletnych. Informacje te nie podlegały niezależnej weryfikacji. Żadne oświadczenie lub zobowiązanie, wyraźne lub dorozumiane, nie może być składane lub zaciągane w związku z prawdziwością, dokładnością, kompletnością lub poprawnością informacji lub opinii zawartych w niniejszej Prezentacji. Informacje, opinie i oświadczenia dotyczące przyszłości zawarte w Prezentacji są aktualne jedynie na datę sporządzenia Prezentacji i mogą podlegać istotnym zmianom bez ostrzeżenia. Spółka nie ma obowiązku aktualizacji lub uzupełniania informacji zawartych w niniejszej Prezentacji. W zakresie dopuszczalnym przez obowiązujące przepisy prawa, Spółka nie ponosi odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę (powstałą wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny) spowodowaną wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jej zawartości lub w jakikolwiek inny sposób związaną z niniejszą Prezentacją. Niniejsza Prezentacja zawiera pewne informacje statystyczne i rynkowe, które zostały pozyskane ze źródeł lub obliczone na podstawie danych pochodzących od osób trzecich, wskazanych w niniejszej Prezentacji, bądź pochodzących od Spółki, jeżeli nie zostały przypisane wyłącznie źródłom uzyskanym od osób trzecich. Kwestie poruszone w niniejszej Prezentacji mogą dotyczyć przyszłości, m.in. strategii biznesowej, planów i celów Spółki, w tym rozwoju działalności Spółki). Wszystkie takie informacje odnoszą się do kwestii, które obejmują znane i nieznane ryzyka, niepewności i inne czynniki, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki będą się różniły od tych wskazanych w informacjach dotyczących przyszłości. Spółka i jej odpowiedni przedstawiciele, pracownicy lub doradcy nie zamierzają dokonywać i w sposób wyraźny oświadczają, że nie są zobowiązani do dokonywania ani udostępniania jakichkolwiek uzupełnień, zmian, aktualizacji lub korekty jakichkolwiek informacji zawartych w niniejszej Prezentacji. Niniejsza Prezentacja i wszelkie materiały rozprowadzane w związku z niniejszą Prezentacją nie są skierowane do lub przeznaczone do dystrybucji albo wykorzystania przez jakąkolwiek osobę fizyczną lub prawną, która jest obywatelem lub rezydentem, lub która znajduje się w dowolnej jurysdykcji lokalnej, państwie, kraju lub innej jurysdykcji, gdzie taka dystrybucja, publikowanie, udostępnianie lub wykorzystanie byłoby sprzeczne z prawem lub rozporządzeniami lub wymagałoby autoryzacji, rejestracji, notyfikacji lub uzyskania licencji w ramach danej jurysdykcji. Osoby, które wejdą w posiadanie jakichkolwiek dokumentów lub innych informacji, o których mowa w Prezentacji, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić złamanie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w tych systemach prawnych.