



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GPW ZA I KWARTAŁ 2021 R.

28 maja 2021 r.



1. Kluczowe wydarzenia GK GPW oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w I kw. 2021 r.

2. Wyniki finansowe GK GPW w I kw. 2021 r.
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

Q1'21: najważniejsze osiągnięcia

Wzrost przychodów
do 112,3 mln zł
(+15,5% rdr)

Wzrost EBITDA
do 53,6 mln zł
(+7,1% rdr)

Wzrost zysku netto do
38,7 mln zł
(+32,1% rdr)

Rekomendacja ws.
wyплаты dywidendy
2,50 zł na akcję

GPW europejskim liderem
wzrostu obrotów akcjami w
Q1'21:
+47,2% rdr
do 21,2 mld EUR*

*dane FESE w EUR

Główny Rynek
średnie obroty na sesję:
1,632 mld zł w Q1'21
vs.
0,986 mld zł w Q1'20

Debiuty na rynkach GPW*

- ✓ 8 debiutów
YTD na GR
- ✓ 13 debiutów
YTD na NC

*YTD do 27 maja 2021

**Polski Cyfrowy
Operator
Logistyczny (PCOL)**
start realizacji projektu

Przyjęcie
**„Dobrych Praktyk
Spółek Notowanych
na GPW 2021”** wejść
w życie 1 lipca 2021 r.

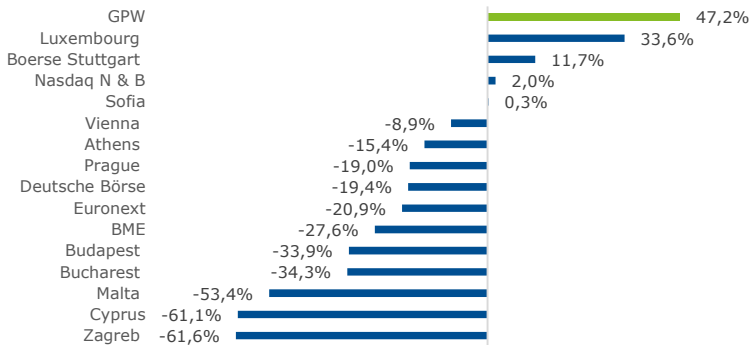
Debiut ETF-ów:
✓ Beta ETF Nasdaq-100
PLN-Hedged
✓ BETA ETF S&P 500
PLN-Hedged

Rozwój kompetencji
ESG

GPW i EBOiR
opublikowały
**„Wytyczne do
raportowania ESG”**

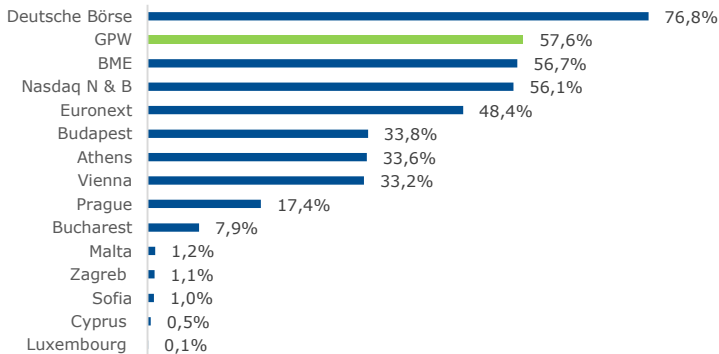
Q1'21: podsumowanie obrotów akcjami w Europie

Zmiana wartość obrotów sesyjny: Q1'21 vs. Q1'20 [%]



- ◆ GPW - europejski lider wzrostu obrotów akcjami w ramach arkusza zleceń

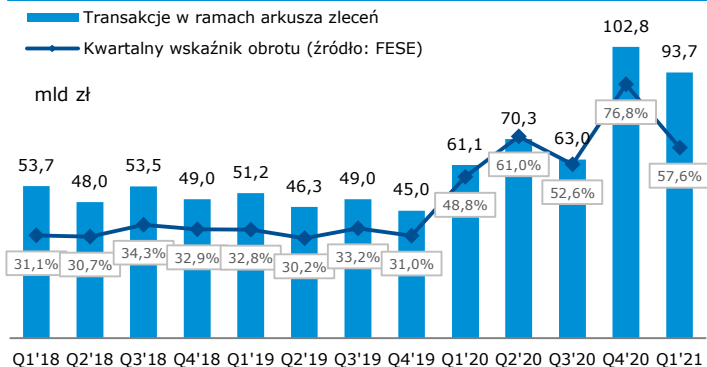
Turnover Velocity [%]



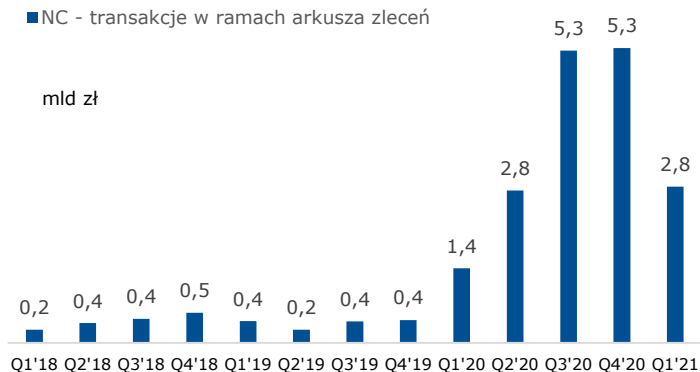
- ◆ GPW - drugi najwyższy w Europie wskaźnik płynności obrotu akcjami w ramach arkusza zleceń.

Kontynuacja wysokiej aktywności inwestorów na rynku kasowym

Wartość obrotów sesyjnych na Głównym Rynku



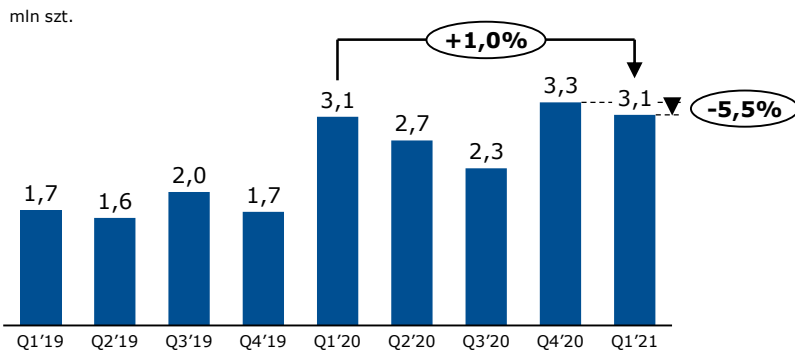
Wartość obrotów sesyjnych na NewConnect



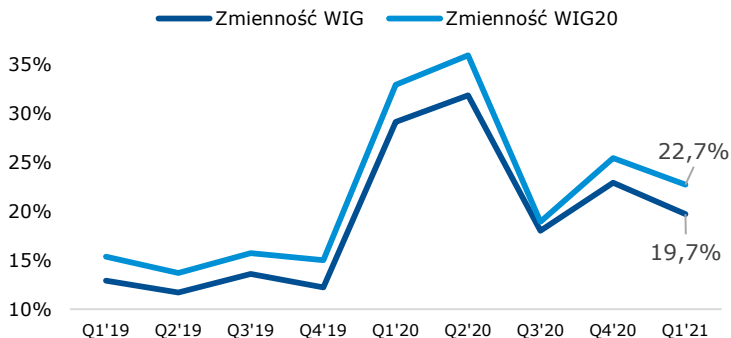
- ◆ Wartość obrotów sesyjnych na Głównym Rynku: 93,7 mld zł w Q1'21 (+53,5% rdr, -8,8% kdk)
- ◆ Wartość obrotów sesyjnych na New Connect: 2,8 mld zł w Q1'21 (+109,1% rdr, -47,0% kdk)
- ◆ Produkty strukturyzowane obroty: 858,5 mln zł w Q1'21 (+8,6% rdr, +35,1% kdk)
- ◆ Nowe ETF-y w Q1'21:
 - ✓ Beta ETF Nasdaq-100 PLN Hedged
 - ✓ BETA ETF S&P 500 PLN Hedged
- ◆ Konferencje/webinaria w Q1'21:
 - ✓ VI edycji GPW Innovation Day (13-15.04.2021). Konferencja poświęcona spółkom z sektorów: green-tech, biotech, med-tech, hi-tech, life science, gaming
 - ✓ II edycja Akademii GPW Growth
 - ✓ Projekt „Warto być spółką giełdową”
 - ✓ Indywidualne spotkania z potencjalnymi emitentami rynku akcji i obligacji
- ◆ Udział firm działających w ramach programu HVP/HVF w obrotach akcjami: 13,2% w Q1'21 vs. 9,7% w Q1'20. Nominalny wzrost: 12,4 mld zł vs. 6,1 mld zł
- ◆ 1 331 362 rachunków maklerskich na koniec Q1'21 tj. o 86 087 więcej w porównaniu w końcu 2019 r.

Wysoka aktywność na rynku instrumentów pochodnych

Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi



Kwartałna zmienność WIG oraz WIG20



- ◆ Łączny wolumen obrotu instrumentami pochodnymi: 3,1 mln szt. w Q1'21 (+1,0% rdr, -5,5% kdk)
 - ✓ wolumen obrotu kontraktami terminowymi na WIG20 w Q1'21: 1,5 mln szt. (-15,6% rdr, -6,5% kdk)
 - ✓ wolumen obrotu kontraktami terminowymi na akcje w Q1'21: 0,7 mln szt. (+10,3% rdr, -3,9% kdk)
 - ✓ wolumen obrotu kontraktami terminowymi na waluty w Q1'21: 0,8 mln szt. (+58,0% rdr, -1,9% kdk)
- ◆ Udział firm handlujących na rachunek własny kontraktami terminowymi w ramach programów HVP wyniósł: 11,1% w Q1'21 vs. 13,9% w Q1'20.

„Dobre Praktyki Spółek Notowanych 2021”:

- ♦ Rada Giełdy przyjęła nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na GPW, które wejdą w życie 1 lipca 2021 r.
- ♦ Nowe Dobre Praktyki uwzględniają aspekty ESG, m.in. takie jak: klimat, zrównoważony rozwój, różnorodność w organach spółki oraz równość wynagrodzeń.

„Wytyczne do raportowania ESG”:

- ♦ GPW we współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju opublikowała „Wytyczne do raportowania ESG. Przewodnik dla spółek notowanych na GPW”
- ♦ Celem dokumentu jest wsparcie emitentów w procesie raportowania danych niefinansowych zgodnych z oczekiwaniami inwestorów
- ♦ GPW jest jedną z 56 giełd na świecie, które opublikowały przewodniki o raportowaniu czynników ESG

Konferencje i szkolenia dla uczestników rynku:

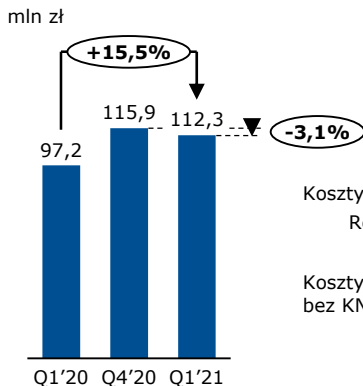
- ♦ Konferencja Warsaw ESG
- ♦ Szkolenia dla sell/buy side
- ♦ Warsztaty dla spółek



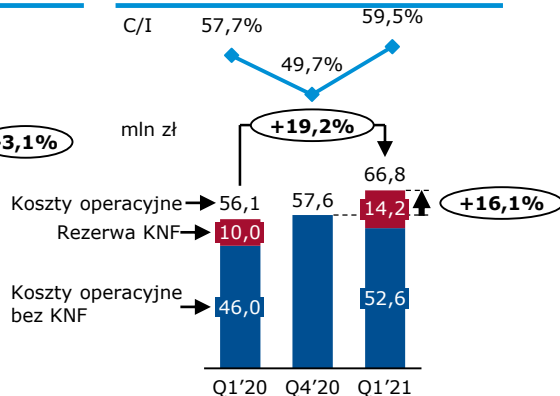
1. Kluczowe wydarzenia GK GPW oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w I kw. 2021 r
2. Wyniki finansowe GK GPW w I kw. 2021 r.
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w I kw. 2021 r.
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

Poprawa wyników finansowych w ujęciu rdr

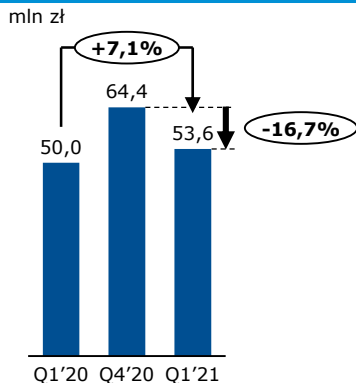
Przychody ze sprzedaży



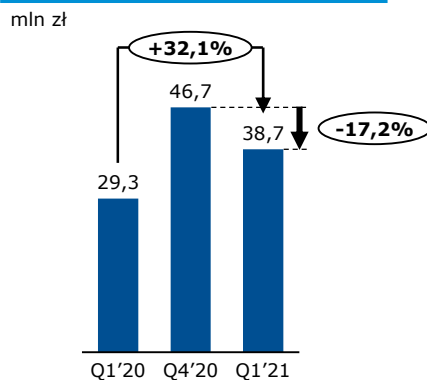
Koszty operacyjne



EBITDA



Zysk netto



◆ Przychody ze sprzedaży

Wzrost przychodów w Q1'21 o 15,5% rdr do 112,3 mln zł. Efekt wyższych przychodów na rynku finansowym.

◆ Koszty operacyjne

Wzrost kosztów operacyjnych w Q1'21 o 19,2% rdr do 66,8 mln zł.

- ✓ Efekt wyższej rezerwy na KNF (14,2 mln zł vs. 10,0 mln zł rok wcześniej), wzrostu kosztów usług obcych oraz łącznych kosztów osobowych.
- ✓ Po wyłączeniu rezerwy na KNF, koszty operacyjne w Q1'21 wyniosły 52,6 mln zł.

◆ EBITDA

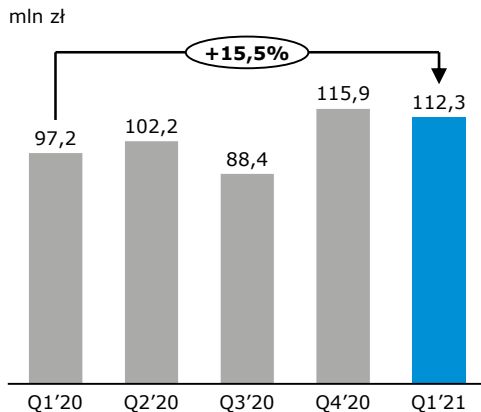
Wzrost zysku EBITDA w Q1'21 o 7,1% rdr do 53,6 mln zł.

◆ Zysk netto

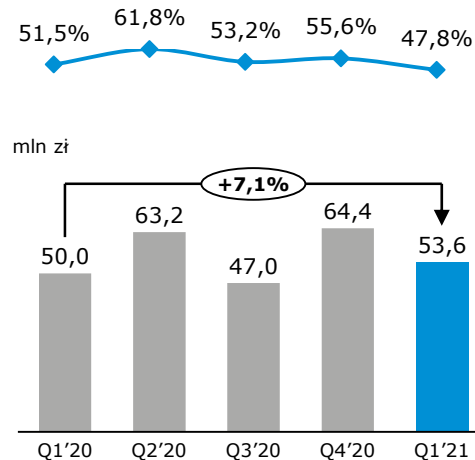
Wzrost zysku netto w Q1'21 o 32,1% rdr do 38,7 mln zł.

Wyniki finansowe w ujęciu kwartalnym

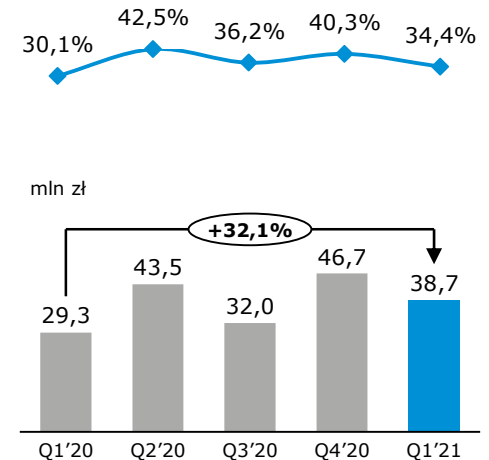
Przychody ze sprzedaży



EBITDA i marża EBITDA



Zysk netto i marża zysku netto



- Wzrost przychodów GK GPW o 15,5% rdr do 112,3 mln zł w Q1'21 - efekt wzrostu rdr przychodów na rynku finansowym (+14,0 mln zł tj. +23,8% rdr) przy zbliżonych rdr przychodach z rynku towarowego (-0,1 mln zł tj. -0,3% rdr).
- Marża EBITDA: 51,5% w Q1'20 vs. 47,8% w Q1'21. Spadek rdr marży EBITDA - efekt wyższych kosztów operacyjnych (tj. przede wszystkim wyższej rezerwy na KNF +4,2 mln zł rdr).
- Marża zysku netto, wzrost w ujęciu rdr: 30,1% w Q1'20 vs. 34,4% w Q1'21.

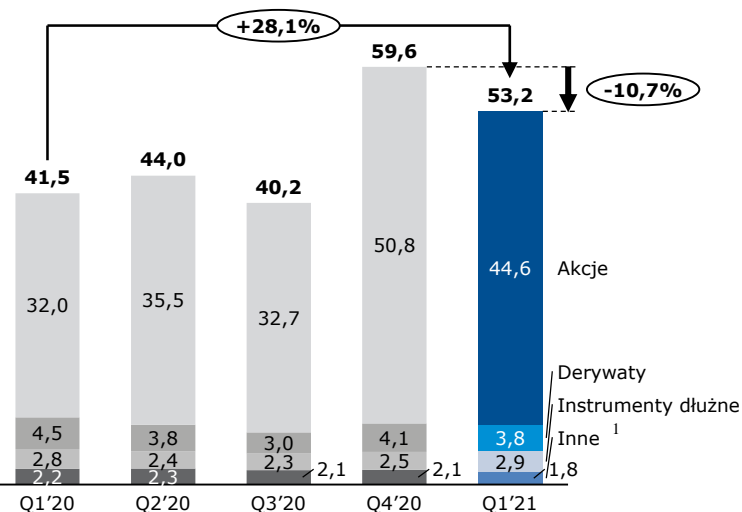
Wzrost przychodów z obsługi obrotu na rynku finansowym w ujęciu rdr

Przychody z obrotu - rynek finansowy

Q1'21: 47,3%



mln zł



¹ Inne instrumenty rynku kasowego, inne opłaty od uczestników rynku

- Przychody z obsługi obrotu na rynku finansowym na poziomie 53,2 mln zł w Q1'21 (+28,1% rdr, -10,7% kdk).
- Średnie obroty akcjami na GR: 1 632,6 mln zł w Q1'21 vs. 1 827,5 mln zł w Q4'20 vs. 986,4 mln zł w Q1'20.
- Średnia opłata na rynku akcji: 2,22 pb w Q1'21 vs. 2,13 pb w Q4'20 vs. w 2,26 Q1'20.
- Historycznie, w ujęciu rocznym średnia opłata wyniosła: 2,26 pb w 2020 r. vs. 2,19 pb w 2019 r. vs. 2,21 pb w 2018 r. vs. 2,18 w 2017.

Aktywność inwestorów na rynkach GPW

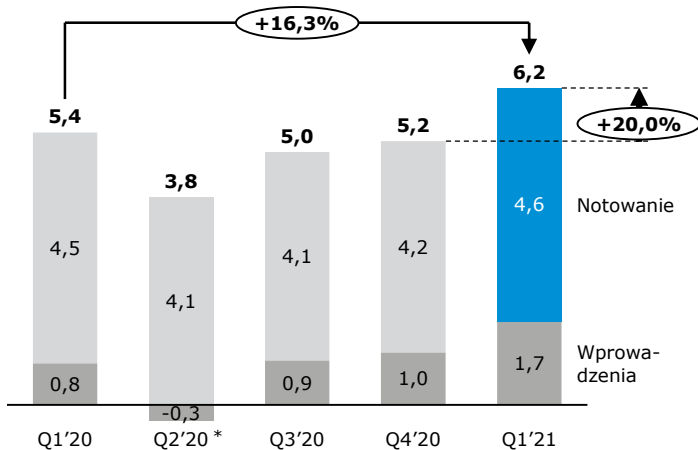
	Q1'20	Q2'20	Q3'20	Q4'20	Q1'21
Akcje – wartość obrotów (EOB, mld zł)	61,1	70,4	63,0	102,8	93,7
					+53,5% rdr -8,8% kdk
Kontrakty terminowe i opcje – wolumen obrotu (mln szt.)	3,1	2,7	2,3	3,3	3,1
					+1,0% rdr -5,5% kdk
Obligacje skarbowe – TBSP, transakcje kasowe (mld zł)	18,6	5,1	3,9	8,6	18,0
					-3,5% rdr +109,1% kdk
Obligacje skarbowe – TBSP, transakcje warunkowe (mld zł)	43,6	22,9	18,6	47,8	93,7
					+114,7% rdr +95,9% kdk

Wzrost przychodów z obsługi emitentów

Przychody z obsługi emitentów

mln zł

Q1'21: 5,6%



- Trzy debiuty na GR oraz sześć na NewConnect w Q1'21.
- Łączna wartość IPO (GR+NC) 1 775 mln zł w Q1'21 vs. 9 542 mln zł w Q4'20 vs. 3 mln zł w Q1'20.
- Łączna wartość SPO (GR+NC) w 278 mln zł w Q1'21 vs. 1 975 mln zł w Q4'20 vs. 903 mln zł w Q1'20.
- Oczekiwane dalsze ożywienie na rynku IPO/SPO.

Aktywność emitentów

Q1'20	Q2'20	Q3'20	Q4'20	Q1'21
Liczba debiutów na Głównym Rynku				
0	1	1	5	3

Kapitalizacja spółek krajowych (mld zł)

404,2	472,9	467,9	538,8	568,7
				+40,7% rdr
				+5,6% kdk

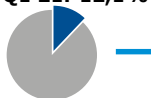
Wartość IPO (mln zł)

3	24	56	9 542	1 775
				+59065% rdr
				-81,4% kdk

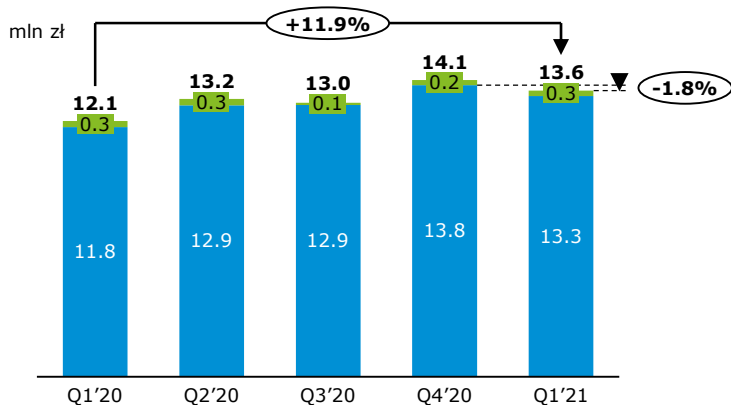
*Jednorazowa korekta prezentacyjna związana ze zmianą polityki rachunkowości od 1 stycznia 2019 r. dotyczącej opłat z tyt. wprowadzenia instrumentów dłużnych do obrotu (z prezentacji w zyskach zatrzymanych na prezentację w wyniku bieżącego okresu)

Przychody ze sprzedaży informacji: rynek finansowy oraz rynek towarowy

Q1'21: 12,1%



- Sprzedaż danych (rynek towarowy)
- Sprzedaż danych (rynek finansowy)



- ♦ W Q1'21 podpisano umowy na dane GK GPW z użytkownikami z różnych segmentów rynku:
 - ✓ dane GPW: 2 dystrybutorów
 - ✓ dane GPW: 3 firmy wykorzystujące dane w tzw. non-display
 - ✓ dane BondSpot: 3 klientów non-display
 - ✓ dane GPW Benchmark: 2 klientów non-display
- ♦ Pozyskano 4 nowych odbiorców danych przetworzonych (zawierających dane GPW i BondSpot).
- ♦ Dalszy dynamiczny wzrost liczby abonentów we wszystkich kategoriach inwestorów w Q1 2021 r.

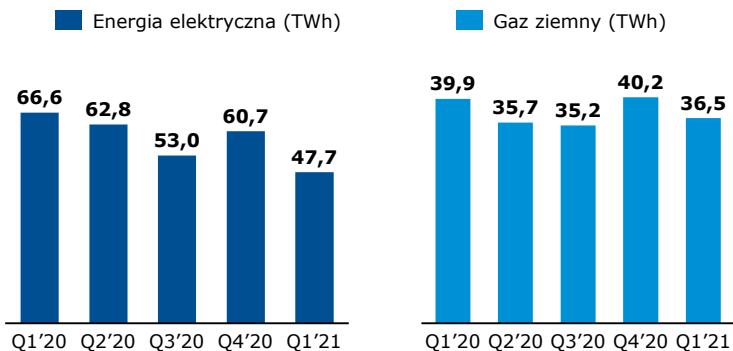
Dystrybutorzy, abonenci danych i klienci non-display

Q1'20	Q2'20	Q3'20	Q4'20	Q1'21
Liczba abonentów (tys.)				
312,1	338,0	350,9	397,0	445,5
+42,7% rdr +12,2% kdk				
Liczba dystrybutorów				
85	85	87	87	87
+2,4% rdr +0% kdk				
Non-display				
96	95	97	101	103
+7,3% rdr +2,0% kdk				

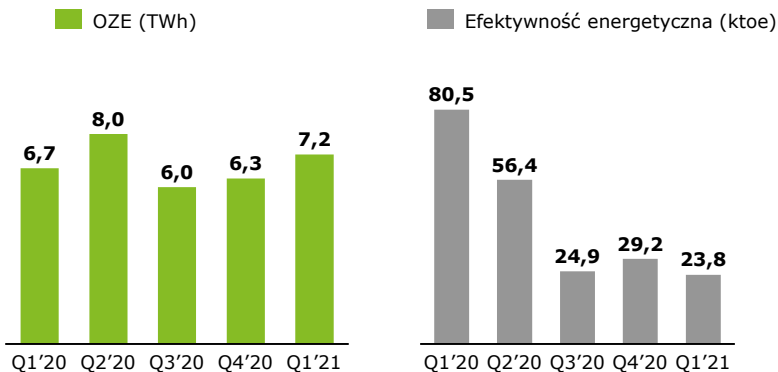
1. Kluczowe wydarzenia GK GPW oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w I kw. 2021 r.
2. Wyniki finansowe GK GPW w I kw. 2021 r.
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w I kw. 2021 r.
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

Obroty na rynku towarowym w Q1'21

Wolumen obrotu na rynkach spot i forward energii i gazu



Wolumen obrotu prawami majątkowymi



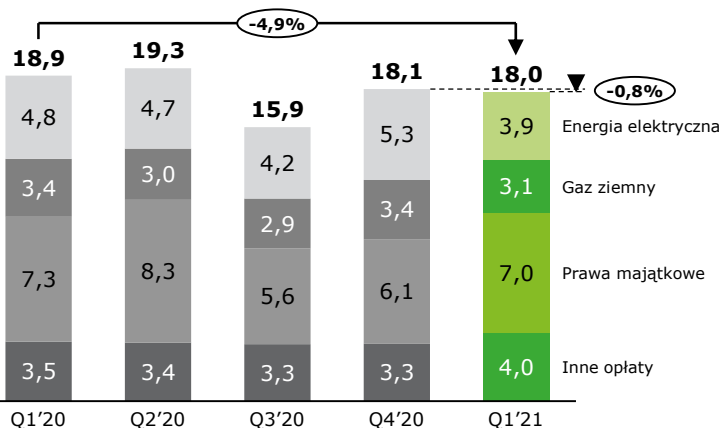
- ♦ **Rynek energii elektrycznej** – całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach energii elektrycznej w Q1'21 wyniósł 47,7 TWh (-28,3% rdr, -21,4% kdk).
 - ✓ Na rynku spot wolumen osiągnął 9,6 TWh (+13,0% rdr, +2,0% kdk).
 - ✓ Na rynku terminowym wolumen to 38,2 TWh (-34,3% rdr, -25,7% kdk).
- ♦ **Rynek gazu ziemnego** – całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach gazu ziemnego w Q1'21, wyniósł 36,5 TWh (-8,5% rdr, -9,2% kdk).
 - ✓ Na rynku spot gazu ziemnego wolumen wyniósł 10,0 TWh (+35,0% rdr, -0,9% kdk).
 - ✓ Na rynku terminowym wolumen wyniósł 26,5 TWh (-18,5% rdr, -12,0% kdk).
- ♦ **Rynek praw majątkowych:**
 - ✓ Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla OZE w Q1'21 wyniósł 7,2 TWh (+7,8% rdr, +13,7% kdk)
 - ✓ Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla efektywności energetycznej w Q1'21 wyniósł 23,8 ktoe (-70,5% rdr, -18,6% kdk).
- ♦ **Rynek rolny** – całkowity wolumen transakcji zawartych na rynku rolnym w Q1'21 wyniósł 4500 ton (+309,1% kdk).
 - ✓ Wolumen obrotu pszenicą wyniósł 4475 ton (+306,8% kdk)
 - ✓ Wolumen obrotu żytem wyniósł 25 ton (Q1'21 był pierwszym kwartałem, w którym zawarto transakcje tym towarem).

Przychody na rynku energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych

Q1'21: 16,0%

Przychody z obrotu - rynek towarowy

mln zł

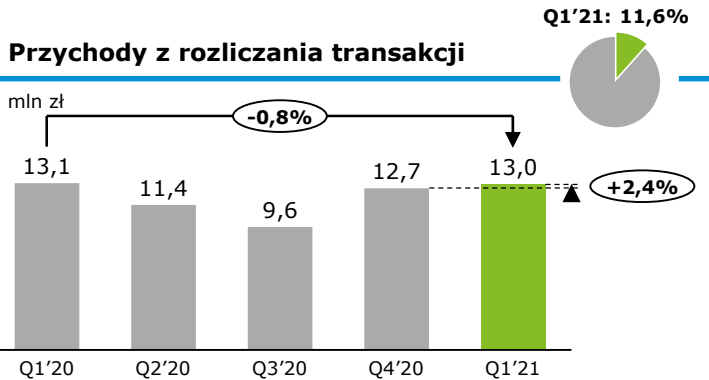


- ◆ Spadek przychodów z obrotu energią elektryczną w Q1'21 do 3,9 mln zł (-18,6% rdr), wynikający ze spadku obrotów na rynku terminowym.
- ◆ Spadek przychodów z obrotu gazem w Q1'21 do 3,1 mln zł (-7,3% rdr), wynikający ze spadku obrotów na rynku terminowym.
- ◆ Spadek przychodów z obrotu prawami majątkowymi 7,0 mln zł (-4,1% rdr) to efekt znacznego spadku obrotów białymi certyfikatami.
- ◆ Wzrost przychodów z tytułu „innych opłat od uczestników rynku” do 4,0 mln zł (+14,0% rdr).

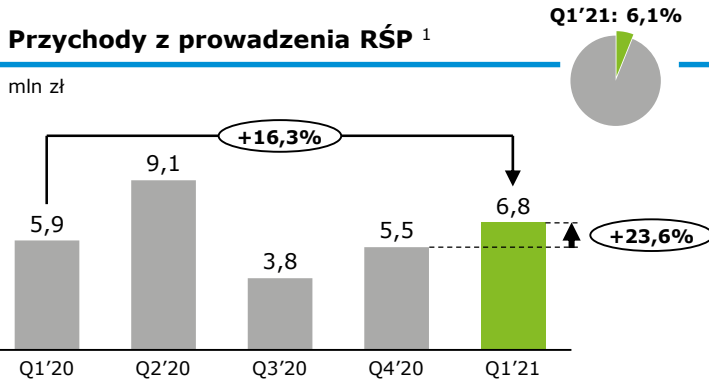
Aktywność uczestników na rynku towarowym

	Q1'20	Q2'20	Q3'20	Q4'20	Q1'21
Energia elektryczna – wolumen obrotu (TWh)	66,6	62,8	53,0	60,7	47,7
					-28,3% rdr -21,4% kdk
Gaz ziemny – wolumen obrotu (TWh)	39,9	35,7	35,2	40,2	36,5
					-8,5% rdr -9,2% kdk
Prawa majątkowe – wolumen obrotu (TWh)	6,7	8,0	6,0	6,3	7,2
					+7,5% rdr +14,3% kdk

Przychody z rozliczania transakcji



- ♦ Lekki spadek przychodów z rozliczania transakcji w Q1'21 do 13,0 mln zł (-0,8% rdr).
- ♦ Wzrost przychodów z prowadzenia RŚP w Q1'20 do 6,8 mln zł (+16,3% rdr) to efekt podniesienia stawek opłat w Rejestrze Gwarancji Pochodzenia od początku 2021 roku oraz wzrostu wolumenu wystawionych świadectw pochodzenia z OZE.



¹ Przychody z prowadzenia Rejestru Świadectw Pochodzenia (RŚP) z uwzględnieniem przychodów z Rejestru Gwarancji Pochodzenia (RGP)

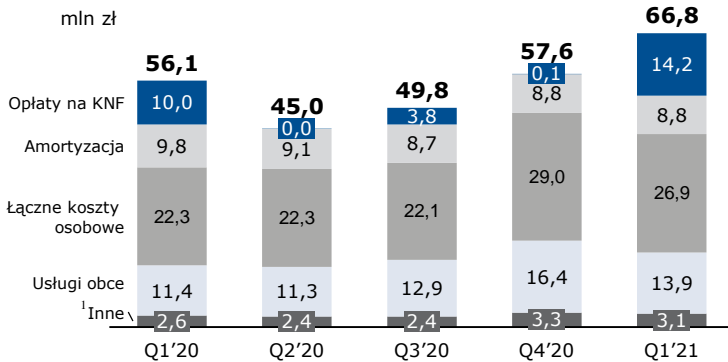
Aktywność uczestników RŚP

	Q1'20	Q2'20	Q3'20	Q4'20	Q1'21
Wolumen wystawionych praw majątkowych (TWh)	6,0	8,3	3,9	4,1	6,6
					+10,0% rdr
					+61,0% kdk
Wolumen umorzonych świadectw pochodzenia (TWh)	4,4	12,8	1,3	5,9	4,8
					+9,1% rdr
					-18,6% kdk
Gwarancje Pochodzenia – wolumen obrotu (TWh)	5,0	4,7	4,0	4,5	9,1
					+82,0% rdr
					+111,1% kdk

1. Kluczowe wydarzenia GK GPW oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w I kw. 2021 r.
2. Wyniki finansowe GK GPW w I kw. 2021 r.
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

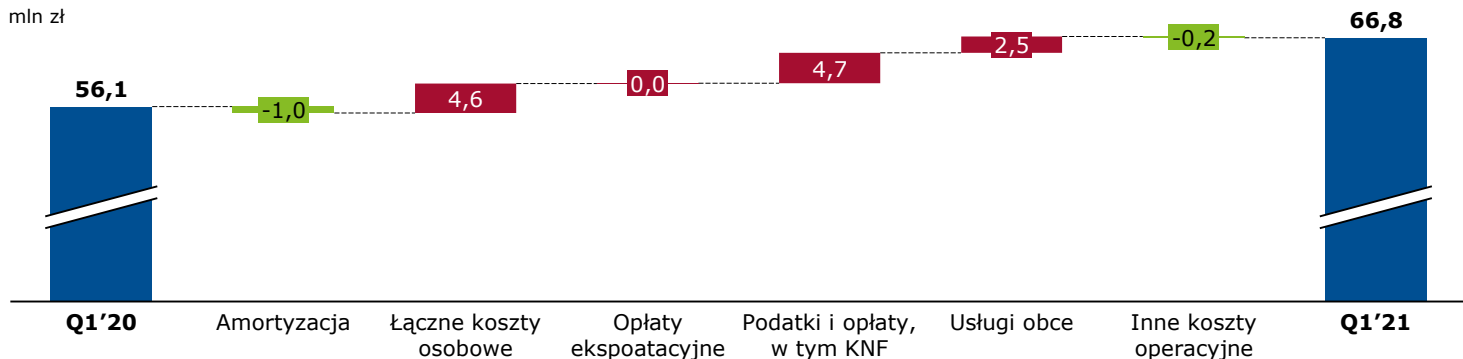
Koszty operacyjne w Q1'21

Koszty operacyjne: 66,8 mln zł (+19,2% rdr, +16,1% kdk)



- ◆ Wskaźnik koszty/przychody (C/I)²: 59,5% w Q1'21 vs. 57,7% w Q1'20.
- ◆ Rezerwa na KNF: 14,2 mln zł w Q1'21 vs. 10,0 mln zł w Q1'20.
- ◆ Amortyzacja: 8,8 mln zł w Q1'20 (-10,0% rdr, +0,0% kdk).
- ◆ Łączne koszty osobowe: 26,9 mln zł w Q1'21 (+20,7% rdr, -7,4% kdk). Wzrost podyktowany wyższym zatrudnieniem w związku z realizacją inicjatyw strategicznych.
- ◆ Usługi obce: 13,9 mln zł w Q1'21 (+22,2% rdr, -15,0% kdk). Wzrost w ujęciu rdr był wypadkową wzrostu: kosztów IT, kosztów usług dotyczących międzynarodowego rynku energii, kosztów promocji, edukacji i rozwoju rynku oraz kosztów serwisów informacyjnych (tj. kosztu Programu Wsparcia Pokrycia Analitycznego).

Zmiana kosztów operacyjnych w Q1'21 vs. Q1'20

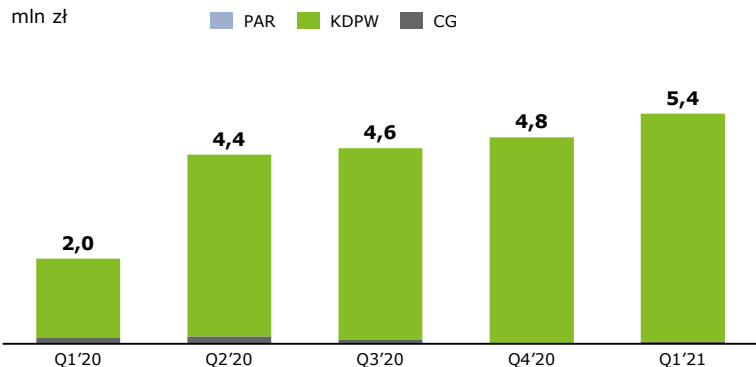


¹ Pozycja Inne zawiera: 1) opłaty eksploatacyjne; 2) podatki i opłaty (po wyjęciu opłat na KNF); 3) inne koszty operacyjne

² Wskaźnik Cost/Income (C/I) tj. koszty operacyjne/przychody.

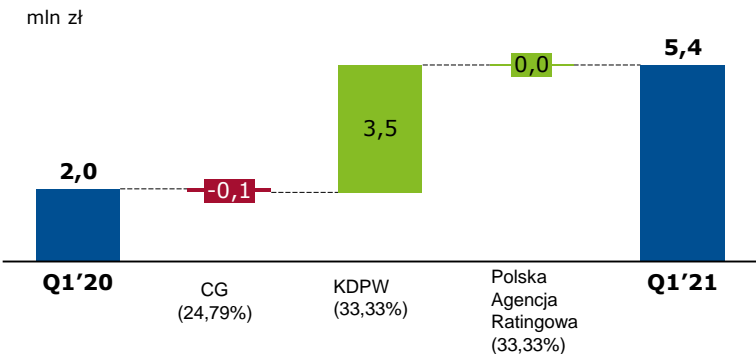
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności w Q1'21

Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności



- ◆ Udział Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności w Q1'21 wyniósł 5,4 mln zł (+170,5% rdr, 11,5% kdk).
- ◆ Wynik KDPW:
 - ✓ W Q1'21 udział Grupy w zysku netto spółki KDPW (GPW posiada 33,33% udziałów) wyniósł 5,3 mln zł vs. 1,8 mln zł w Q1'20.
- ◆ W Q1'21 GPW odnotowała udział w zysku Centrum Giełdowego na poziomie 0,046 mln zł vs. 0,132 mln zł w Q1'20.
- ◆ Ze względu na dokonany odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w PAR, od Q3'19 wynik PAR nie jest uwzględniany w wynikach Grupy.

Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK GPW



młn zł	stan na:	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021
Aktywa trwałe , w tym m.in.		587,8	577,4	579,7	588,8	601,8
Rzeczowe aktywa trwałe		98,2	95,6	93,4	97,3	94,9
Wartości niematerialne		246,0	241,9	241,5	247,3	248,2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		211,7	211,1	216,3	220,4	226,8
Aktywa obrotowe , w tym m.in.		740,2	804,8	733,4	773,4	870,4
Należności handlowe oraz pozostałe należności		68,1	62,1	43,9	55,2	69,2
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu		243,3	316,5	264,1	295,0	417,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		422,4	418,4	417,3	421,2	381,4
Aktywa razem		1 328,1	1 382,2	1 313,1	1 362,2	1 472,1

młn zł	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021
Kapitał własny	901,6	845,6	878,2	924,2	963,9
Zobowiązania długoterminowe , w tym m.in.	276,9	278,0	277,0	281,6	159,5
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	244,4	244,5	244,6	244,7	124,9
Zobowiązania krótkoterminowe , w tym m.in.	149,6	258,5	157,8	156,4	348,8
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2,1	1,9	2,1	1,2	121,7
Zobowiązania handlowe	21,4	22,1	9,7	15,1	19,4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15,8	14,9	17,1	23,8	29,4
Zobowiązania z tytułu świadczonych usług	35,6	25,3	14,4	5,6	40,5
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	22,5	25,4	27,1	26,8	27,4
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	43,6	159,1	73,3	68,9	87,0
Pasywa razem	1 328,1	1 382,2	1 313,1	1 362,2	1 472,1

- ♦ Wzrost aktywów na dzień 31 marca 2021 r. vs. 31 grudnia 2020 r. jest głównie wynikiem wzrostu salda wysoko płynnych aktywów finansowych do 798,5 mln zł z 716,2 mln zł (wzrost o 82,3 mln zł).*
- ♦ Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia na 31 marca 2021 r. wyniosły 27,4 mln zł (całość tej kwoty to rezerwa dotycząca podatku VAT w IRGiT) vs. 26,8 mln zł na 31 grudnia 2020 r.
- ♦ Zwiększenie salda zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 marca 2021 r. wynika głównie ze wzrostu zobowiązań z tytułu emisji obligacji (tj. przeklasyfikowania części zobowiązań z tytułu obligacji z długo do krótkoterminowych).

W Q1 2020, Q2 2020 i Q3 2020, spółki GPW Ventures oraz GPW Tech, zostały zaprezentowane jako jednostki zależne wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność.

*Wysoko płynne aktywa finansowe, prezentowane są w następujących pozycjach aktywów obrotowych: „Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. Pozycja „Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu” zawiera m.in. środki pieniężne na lokatach o terminie zapadalności 3-12 miesięcy. Pozycja „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” zawiera środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz na lokatach o terminie zapadalności do 3 miesięcy.

Załącznik - slajdy dodatkowe

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów GK GPW



mln zł	Q1'20	Q4'20	Q1'21
Przychody ze sprzedaży	97,2	115,9	112,3
Rynek finansowy	58,7	78,6	72,7
Obsługa obrotu	41,5	59,6	53,2
Obsługa emitentów	5,4	5,2	6,2
Sprzedaż informacji	11,8	13,8	13,3
Rynek towarowy	38,1	36,6	38,0
Obsługa obrotu	18,9	18,1	18,0
Prowadzenie RŚP	5,9	5,5	6,8
Rozliczenia transakcji	13,1	12,7	13,0
Sprzedaż informacji	0,3	0,2	0,3
Pozostałe przychody operacyjne	0,3	0,8	1,5
Koszty działalności operacyjnej	-56,1	-57,6	-66,8
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości należności	-1,1	-0,1	-0,3
Pozostałe przychody	1,1	3,3	0,3
Pozostałe koszty	-0,9	-6,0	-0,7
Zysk z działalności operacyjnej	40,3	55,6	44,8
Przychody finansowe	4,3	0,3	0,1
Koszty finansowe	-9,1	-2,2	-3,5
Saldo na przychodach i kosztach finansowych	-4,8	-2,0	-0,4
Udział w zyskach jed. wycenianych metodą praw własności	2,0	4,8	5,4
Zysk przed opodatkowaniem	37,4	58,4	46,9
Podatek dochodowy	-8,2	-11,8	-8,2
Zysk netto okresu	29,3	46,7	38,7
EBITDA	50,0	64,4	53,6

- ◆ Wzrost rdr przychodów ze sprzedaży w Q1'21 to wynik wzrostu przychodów na rynku finansowym o 23,8% rdr tj. o 14,0 mln zł do 72,7 mln zł.
- ◆ Koszty działalności operacyjnej wzrosły w ujęciu Q1'21 vs. Q1'20 o 19,2% rdr tj. o 10,8 mln zł do 66,8 mln zł, głównie w wyniku: wyższej rezerwy na KNF (14,2 mln zł vs. 10,0 mln zł), wzrostu łącznych kosztów osobowych (26,9 mln zł vs. 22,3 mln zł) oraz usług obcych (13,9 mln zł vs. 11,4 mln zł).
- ◆ Przyczyną spadku przychodów finansowych w Q1'21 vs. Q1'20, była decyzja NBP dotycząca obniżenia rynkowych stóp procentowych. Na spadek kosztów finansowych Q1'21 vs. Q1'20 wpłynęła głównie zawiązana niższa rezerwa na odsetki od korekty podatku VAT w IRGiT w kwocie 0,5 mln zł (w porównaniu do 7,0 mln zł w Q1'20).
- ◆ W Q1'21 Grupa odnotowała zysk na udziale w wynikach jednostek wycenianych metodą praw własności w wysokości 5,4 mln zł (+3,4 mln zł, tj. +170,5% w stosunku do Q1'20). Wyższy udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności, wynika głównie z wyższych wyników Grupy KDPW w porównaniu do analogicznego kwartału 2020 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK GPW



mIn zł.	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	2021	2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej , w tym m.in.		95,6	67,1
Zysk netto okresu		38,7	29,3
Korekty razem:		65,4	48,3
Podatek dochodowy		8,2	8,2
Amortyzacja (łącznie)		8,8	9,8
Udział w (zyskach) jednostek wycenianych metodą praw własności		-5,4	-2,0
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		-0,1	-1,2
Odsetki z tytułu emisji obligacji		1,3	1,8
Pozostałe korekty		1,0	-1,8
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań w tym m.in.		51,5	33,5
Należności handlowe oraz pozostałe należności		-13,3	-22,8
Zobowiązania z tytułu świadczonych usług		34,8	31,2
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)		22,9	8,8
Podatek dochodowy (zapłacony)/zawrócony		-8,5	-10,5
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej , w tym m.in.		-132,9	76,0
Wpływy:		183,3	257,0
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0,2	0,1
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		182,9	254,9
Wydatki:		-316,1	-181,0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-1,8	-4,1
Nabycie wartości niematerialnych		-9,1	-7,0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		-305,0	-169,6
Przepływy pieniężne z działalności finansowej , w tym m.in.		-2,4	-2,4
Wpływy:		0,0	0,8
Wpływy z tytułu dotacji		0,0	0,8
Wydatki:		-2,4	-3,2
Wypłata dywidendy		0,0	0,0
Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji		-0,7	-1,7
(Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-39,6	140,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		421,2	281,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		381,4	422,4

◆ Dodatkowo przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w Q1'21. były wyższe o 28,5 mln zł w porównaniu do Q1'20, co było rezultatem m.in.: wzrostu zysku netto (+9,4 mln zł rdr), zmiany stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (+14,1 mln zł rdr), zmiany stanu należności handlowych oraz pozostałych należności (+14,0 mln zł) oraz mniejszego zapłaconego podatku dochodowego (-2,0 mln zł rdr).

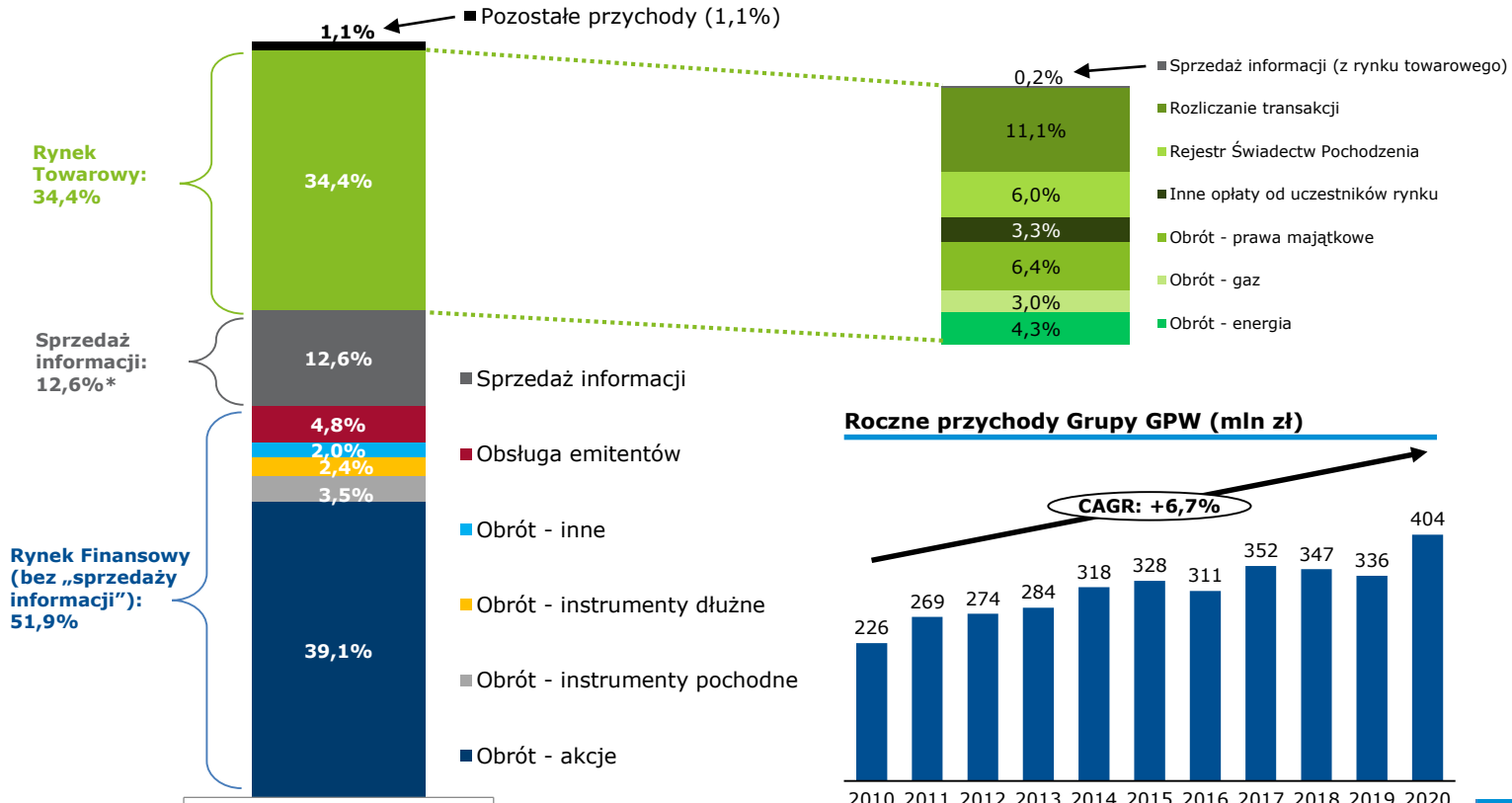
◆ Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w Q1'21 były niższe o 208,9 mln zł w porównaniu do Q1'20. Wydatki w działalności inwestycyjnej to lokowanie aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu oraz wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych. Wpływy z kolei to w głównej mierze zbycie aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

◆ Przepływy z działalności finansowej w Q1'21 wyniosły -2,4 mln zł (podobnie jak rok wcześniej). Wpływów nie odnotowano. Wydatki to głównie wypłaty odsetek od emisji obligacji w kwocie 0,7 mln zł.

Struktura przychodów Grupy GPW – narastająco za ostatnie 12 miesięcy zakończone 31 marca 2021

GK GPW: 418,9 mln zł

w tym GK TGE: 144,2 mln zł

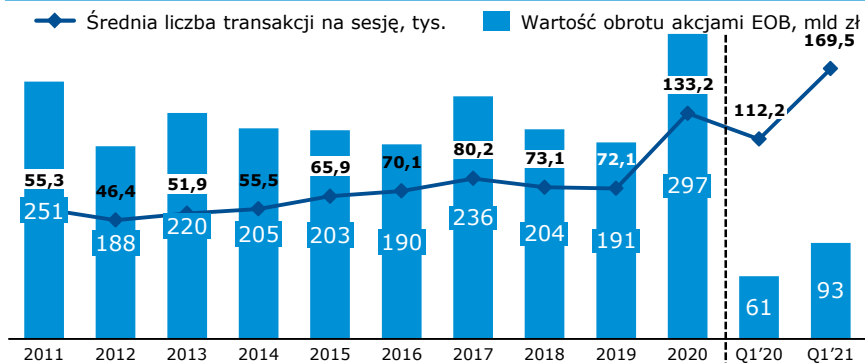


*pozycja przychody ze sprzedaży informacji włącznie z rynku finansowego. Przychody ze sprzedaży informacji z rynku towarowego są uwzględnione w „Rynku Towarowym”.

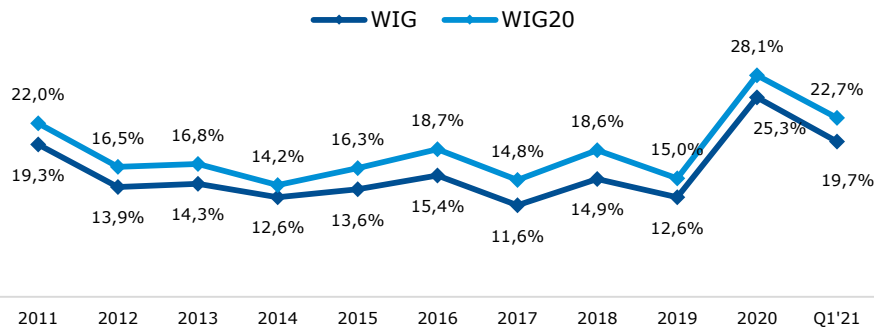


39,7%¹

Wartość obrotów akcjami i liczba transakcji



Wskaźnik zmienności – WIG i WIG20



◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wartość obrotów akcjami
- ✓ Struktura zleceń (małe, duże, średnie)

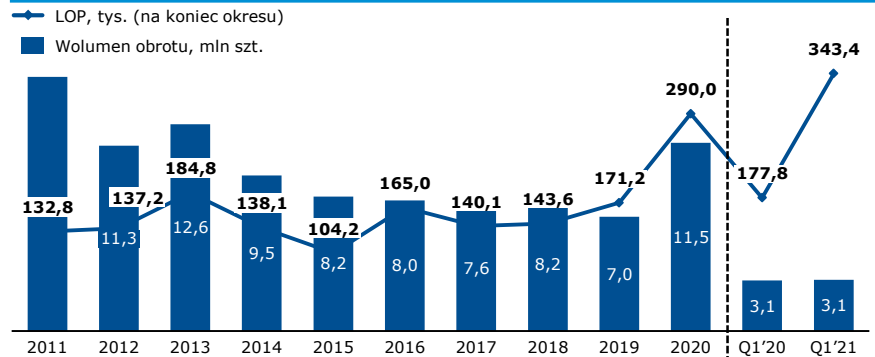
¹ Udział w przychodach Grupy GPW w Q1'21



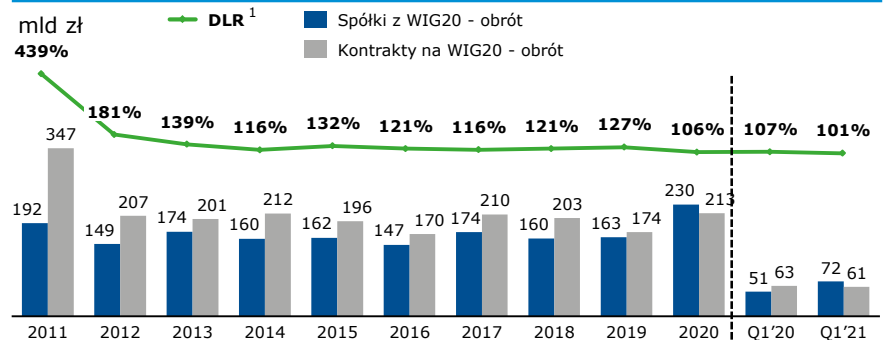
3,4%²

- ◆ Czynniki wpływające na przychody:
 - ✓ Wolumen obrotu kontraktami terminowymi
 - ✓ Liczba otwartych pozycji
 - ✓ Zmienność

Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi



Wolumen obrotu na rynku terminowym pod wpływem zmienności



¹ Wskaźnik płynności (wartość obrotu kontraktami na WIG20 do wartości obrotu spółkami z WIG20)

² Udział w przychodach Grupy GPW w Q1'21



2,5%¹

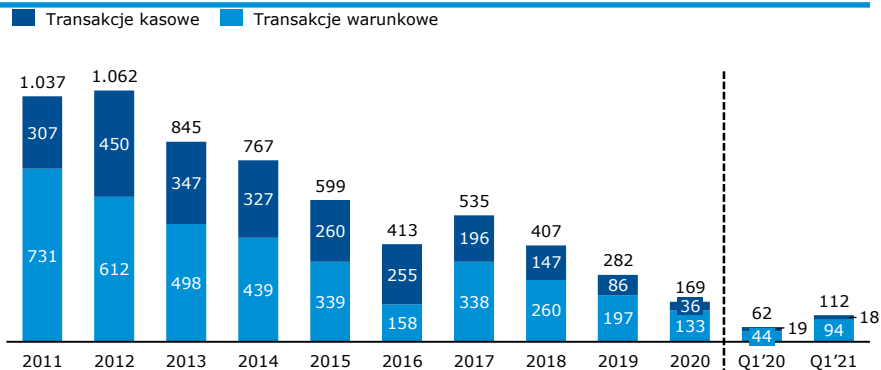


1,3%²

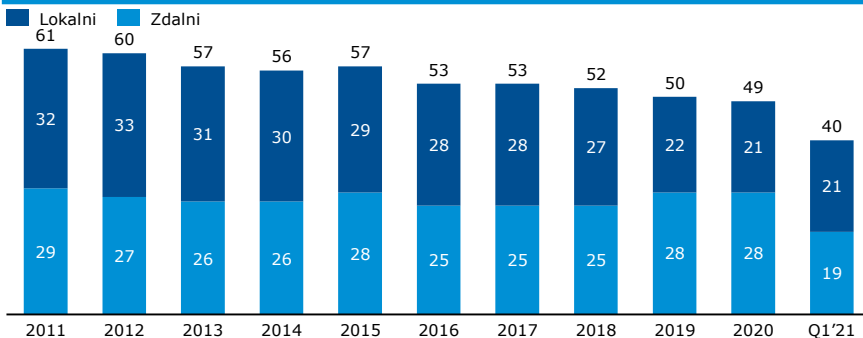
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wartość obrotu obligacjami skarbowymi
- ✓ Liczba członków giełdy

Wartość obrotu na Treasury BondSpot Poland, mld zł



Liczba członków giełdy



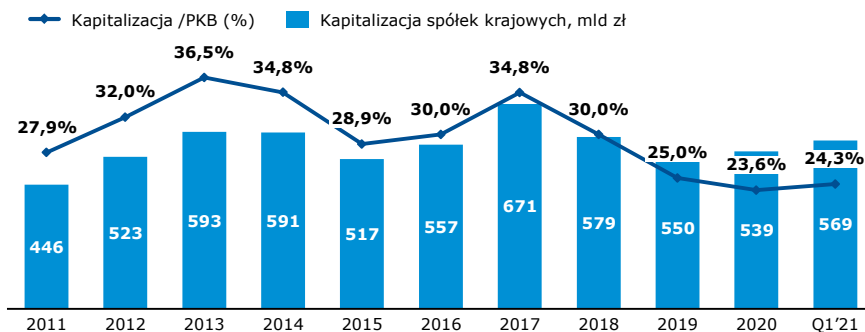
¹ Udział w przychodach Grupy GPW w Q1'21, obrót instrumentami dłużnymi

² Udział w przychodach Grupy GPW w Q1'21, inne opłaty od uczestników rynku w ramach obsługi obrotu

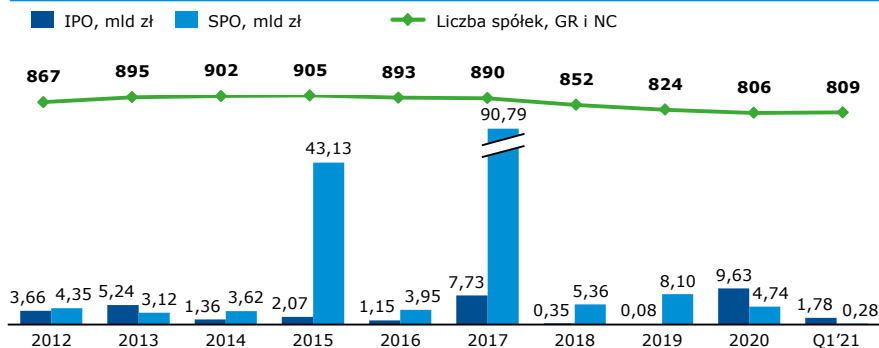
5,6%¹

- ◆ Czynniki wpływające na przychody:
 - ✓ Wartość kapitalizacji spółek na koniec roku
 - ✓ Wartość nowych emisji akcji i obligacji
 - ✓ Liczba emitentów

Kapitalizacja spółek krajowych



Wartość IPO i SPO oraz liczba spółek



¹ Udział w przychodach Grupy GPW w Q1'21

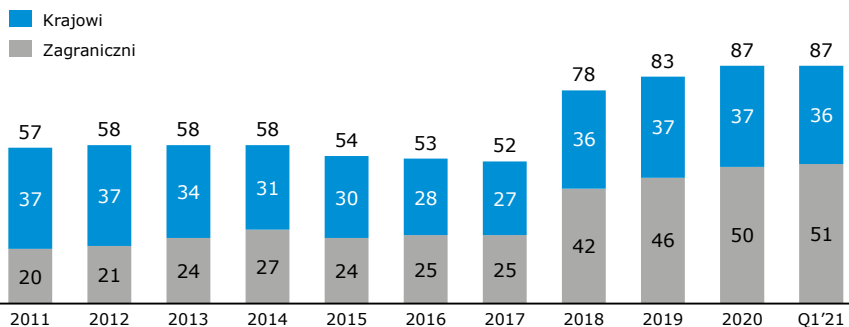


12,1%¹

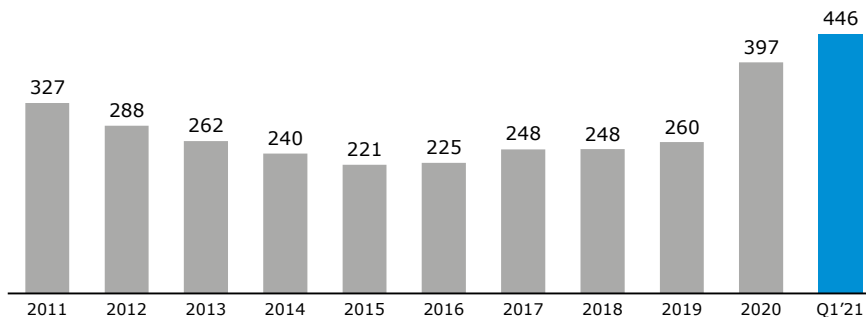
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Liczba dystrybutorów
- ✓ Liczba abonentów

Liczba dystrybutorów danych



Liczba abonentów, tys.



¹ Łączny udział „sprzedaży danych” z rynku finansowego oraz towarowego, w przychodach Grupy GPW w Q1'21

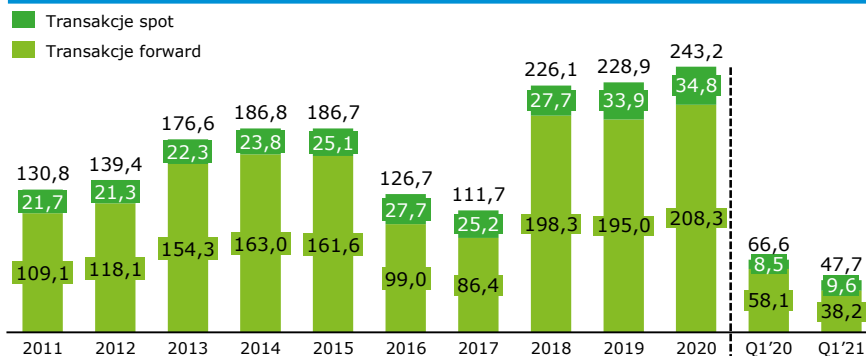


6,3%²

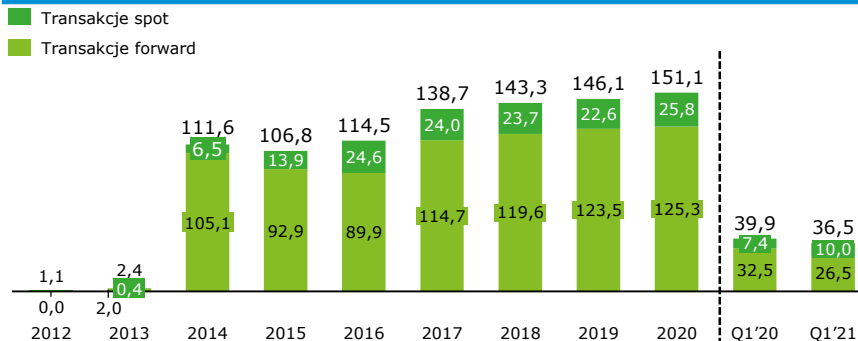
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wolumen obrotu energią elektryczną
- ✓ Wolumen obrotu gazem ziemnym
- ✓ Udział transakcji spot i forward

Wolumen obrotu energią elektryczną (TWh)¹



Wolumen obrotu gazem ziemnym (TWh)



¹ Dane w latach 2006-2013 zawierają transakcje z poee RE GPW

² Łączny udział obrotu energią elektryczną i obrotu gazem w przychodach Grupy GPW w Q1'21

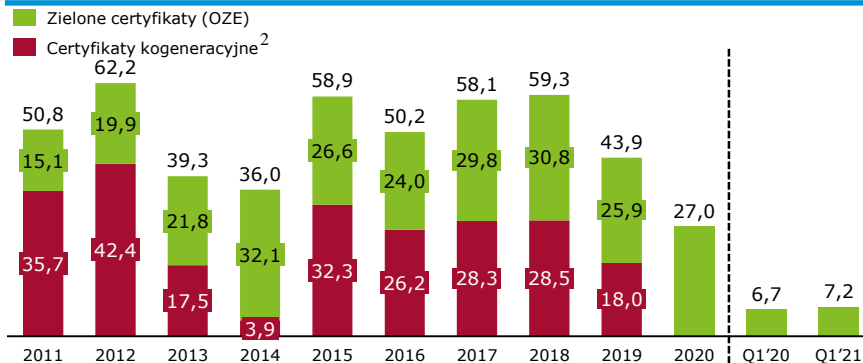


6,2%¹

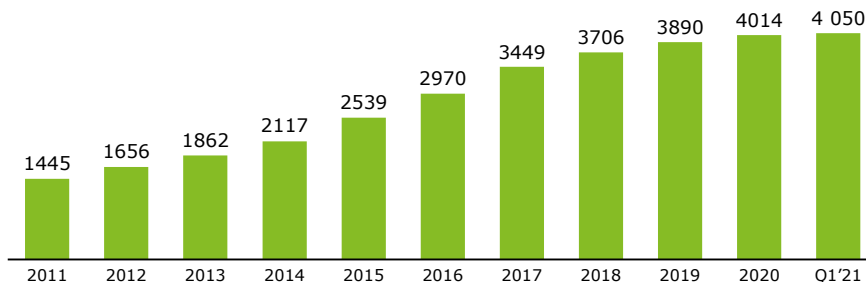
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wolumen obrotu prawami majątkowymi
- ✓ Udział poszczególnych certyfikatów w obrocie
- ✓ Liczba uczestników RŚP

Obrót prawami majątkowymi na rynku spot (TWh)



Liczba uczestników Rejestru Świadczeń Pochodzenia



¹ Udział przychodów z „obrotu prawami majątkowymi do świadectw pochodzenia” w przychodach Grupy GPW w Q1'21

² Obrót prawami majątkowymi z kogeneracji wygaś wraz z końcem czerwca 2019 r

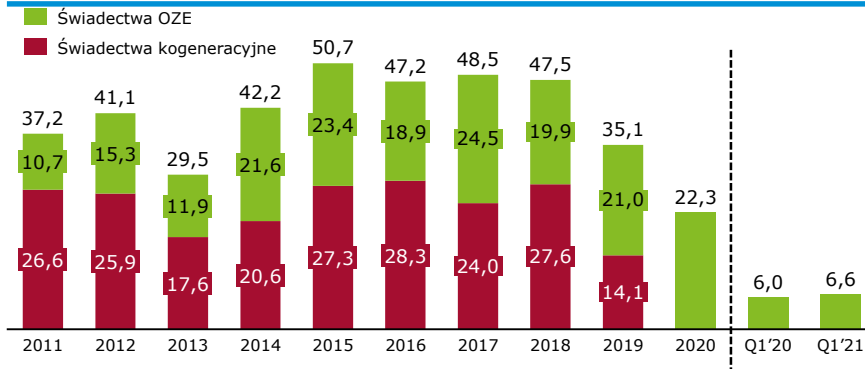


6,1%¹

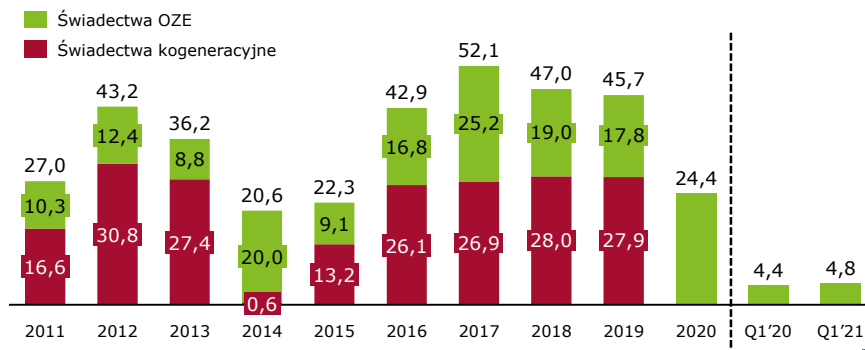
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wolumen wstawień praw majątkowych
- ✓ Wolumen umorzeń praw majątkowych

Wolumen wystawionych świadectw pochodzenia (TWh)



Wolumen umorzonych świadectw pochodzenia (TWh)



¹ Udział przychodów z „Rejestru Świadectw Pochodzenia” w przychodach Grupy GPW w Q1'21

Kalendarz IR

◆ 27 maja 2021 r.

Publikacja skonsolidowanego raportu kwartalnego za Q1'21

◆ 15-16 czerwca 2021 r.

EM Financials&Real Estate, WOOD & Company, Warszawa

◆ 29-30 czerwca 2021 r.

EME NYC, WOOD & Company, Nowy Jork

◆ 2 września 2021 r.

Rozpoczęcie okresu ograniczonej komunikacji z inwestorami przed publikacją wyników finansowych za I półrocze 2021 r.

16 września 2021 r.

Publikacja skonsolidowanego raportu kwartalnego za I półrocze 2021 r.

Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Spółka” lub „GPW”) na potrzeby jej akcjonariuszy, analityków oraz innych kontrahentów. Niniejsza prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży, ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów. Niniejsza prezentacja nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej ani oferty świadczenia jakiegokolwiek usługi.

Dane przedstawione w prezentacji zostały zaprezentowane z należytą starannością, jednak należy zwrócić uwagę, iż niektóre dane pochodzą ze źródeł zewnętrznych i nie były niezależnie weryfikowane. W odniesieniu do wyczerpującego charakteru lub rzetelności informacji przedstawionych w niniejszej Prezentacji nie mogą być udzielone żadne zapewnienia ani oświadczenia.

GPW nie ponosi żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje podjęte w oparciu o informacje i opinie zawarte w niniejszej prezentacji. GPW informuje, że w celu uzyskania informacji dotyczących Spółki należy zapoznać się z raportami okresowymi lub bieżącymi, które są publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego.

Kontakt:

Dział Relacji Inwestorskich GPW

Telefon 22 537 72 50

ir@gpw.pl

www.gpw.pl/relacje_inwestorskie