



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GPW ZA III KWARTAŁ 2020 R.

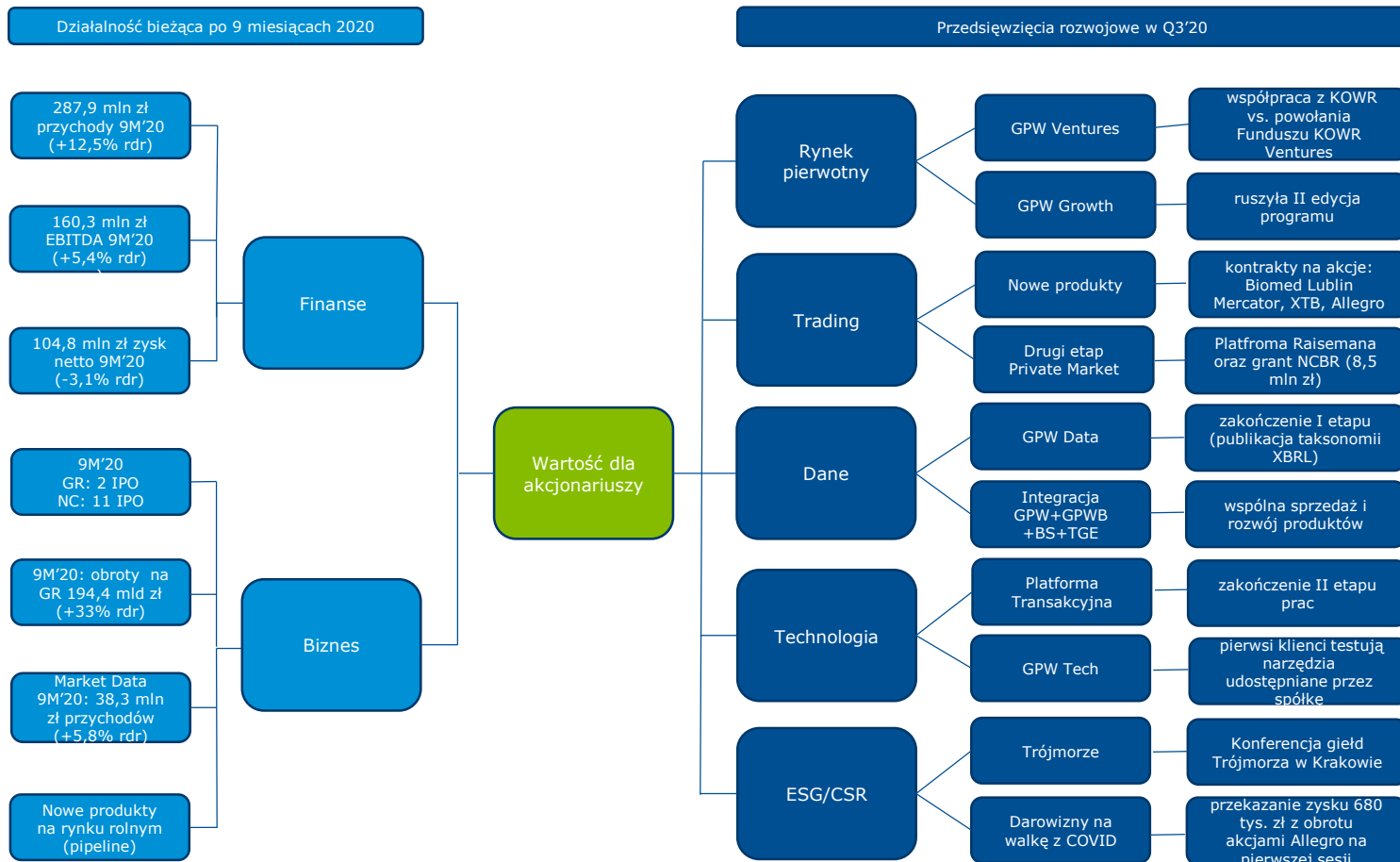
6 listopada 2020 r.



1. Kluczowe wydarzenia GK GPW oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w III kw. 2020 r.

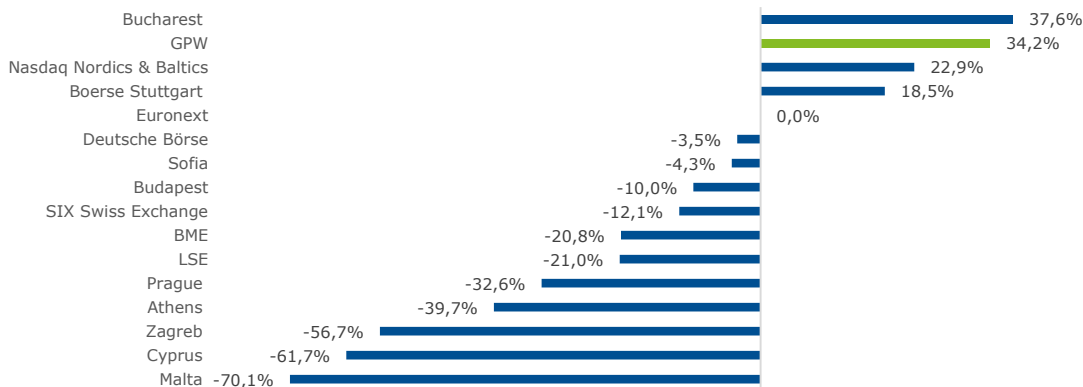
2. Wyniki finansowe GK GPW w III kw. 2020 r.
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

Najważniejsze osiągnięcia finansowe i rozwojowe



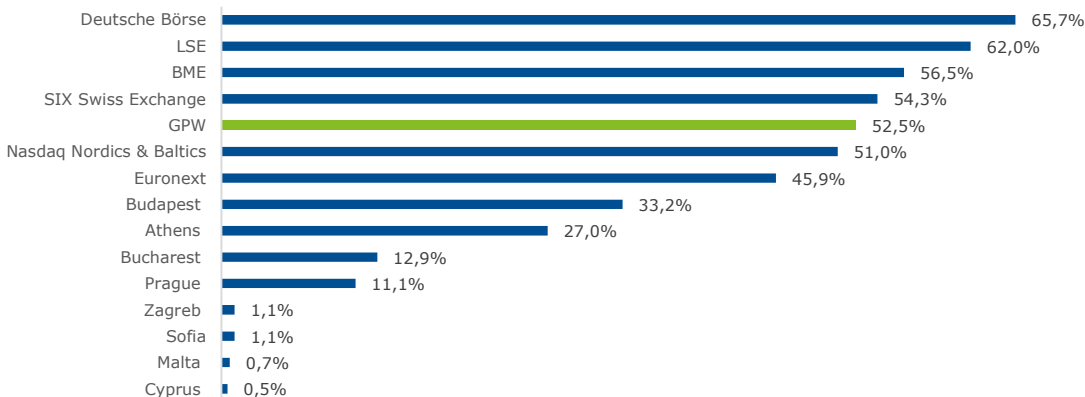
Q3'20: podsumowanie obrotów akcjami na europejskich parkietach

Zmiana wartości obrotów akcjami w ramach arkusza zleceń: Q3'20 vs. Q3'19 (dane FESE, w EUR)



- ◆ GPW: jeden z najwyższych wzrostów obrotów akcjami w ramach arkusza zleceń w ujęciu rdr w Europie

Wskaźnik obrotu/turnover velocity (dane FESE)

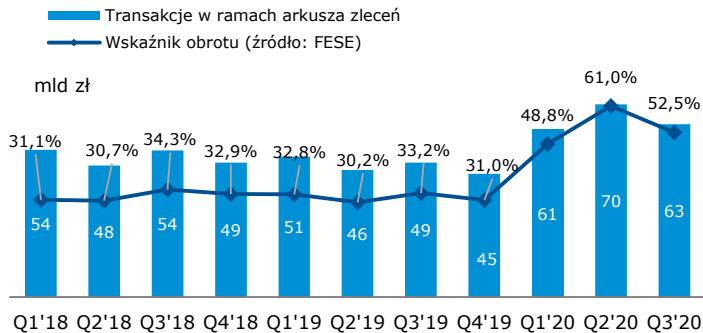


- ◆ GPW: wskaźnik obrotu (turnover velocity) 52,5% w Q3'20 vs. 33,2% w Q3'19

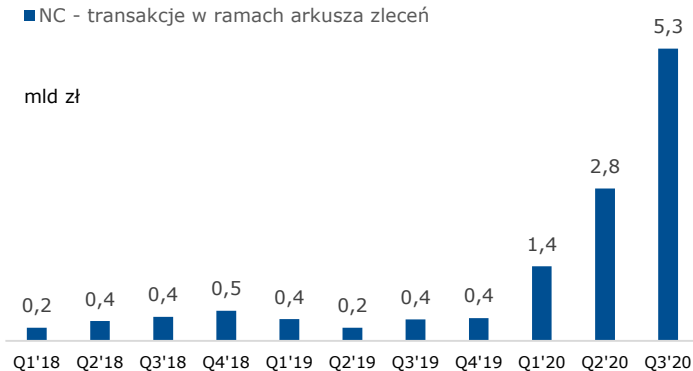
Kontynuacja wysokiej aktywności inwestorów na rynku kasowym



Wartość obrotów sesyjnych na Głównym Rynku



Wartość obrotów na NewConnect

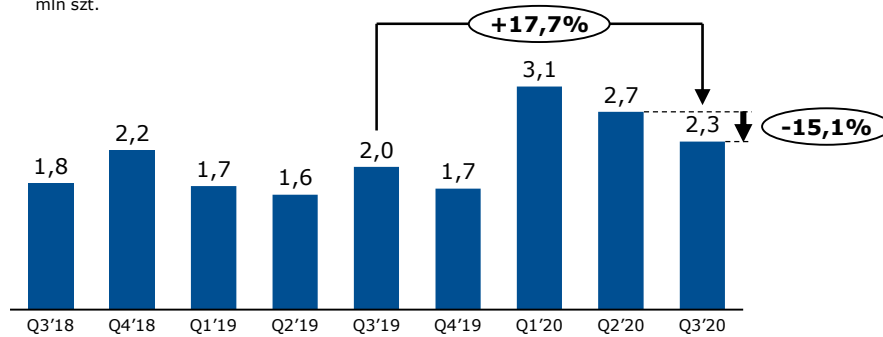


- ◆ Wzrost wartości obrotów sesyjnych na Głównym Rynku do poziomu 63,0 mld zł w Q3'20 (+28,6% rdr, -10,5% kdk)
- ◆ Wzrost wartości obrotów na New Connect do poziomu 5,3 mld zł (+1255,2% rdr, +91,7% kdk)
- ◆ Produkty strukturyzowane wartość obrotów: 629 mln zł (+58,4% rdr, -12,6% kdk)
- ◆ Wartość obrotów ETF: 115,1 mln zł (+173,9 % rdr, +54,2% kdk)
- ◆ IV edycja GPW Innovation Day – 17 spółek i ponad 900 uczestników (22-23.09.2020)
- ◆ Programy wspierające płynność:
 - ✓ Rozpoczęcie działania przez nowy podmiot na rynku kasowym w programie HVF (High Volume Funds)
- ◆ Udział firm działających w ramach programu HVP w obrotach akcjami: 10,2% w Q3'20 vs. 11,5% w Q3'19. Nominalny wzrost: 6,4 mld zł vs. 5,6 mld zł.
- ◆ Zmiana notowań indeksów w Q3'20: WIG20 -2,6%, mWIG40 +2,7%, sWIG80 +6,0%

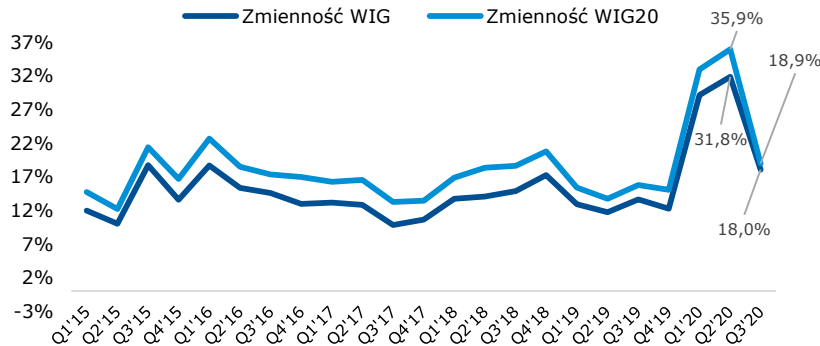
Wzrost obrotów instrumentami pochodnymi rdr

Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi

mln szt.



Kwartałna zmienność WIG oraz WIG20



- ◆ Wzrost wolumenu obrotu instrumentami pochodnymi w Q3'20 o do poziomu 2,3 mln szt.: +17,7% rdr oraz -15,1% kdk
- ◆ Wzrost wolumenu obrotu kontraktami terminowymi na WIG20 w Q3'20 do poziomu 1,16 mln szt.: +8,6% rdr oraz - 21,7% kdk
- ◆ Wzrost wolumenu obrotu kontraktami terminowymi na akcje w Q3'20 do poziomu 0,48 mln szt.: +24,8% rdr i -28,2% kdk
- ◆ Wprowadzenie kontraktów terminowych na akcje spółek Biomed Lublin, Mercator Medical, XTb i Allegro (październik'20).
- ◆ Programy wspierające płynność:
 - ✓ Rozpoczęcie działania przez nowy podmiot na rynku derywatów w programie HVP (High Volume Provider);
 - ✓ Rozpoczęcie działania nowego animatora na rynku derywatów dla instrumentu FW20.
- ◆ Udział firm handlujących na rachunek własny kontraktami terminowymi w ramach programów HVP wyniósł: 12,9% w Q3'20 vs. 9,9% w Q3'19.

Podsumowanie aktywności na rynkach GPW po 9 miesiącach 2020 r.



Obroty akcjami
Główny Rynek



Obroty akcjami
NewConnect



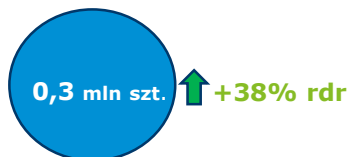
Kontrakty
indeksowe



Kontrakty akcyjne



Kontrakty
walutowe



Opcje



Obroty produktami
strukturyzowanymi



Obroty ETF-ami

- ◆ Dalszy rozwój spółki pod kątem wdrażania i raportowania czynników ESG
- ◆ Publikacja raportu zintegrowanego przez GK GPW
- ◆ Poprawa scoringu ESG spółki GPW w indeksie WIG-ESG (low risk)
- ◆ Wsparcie emitentów i inwestorów w celu zapewnienia właściwej komunikacji i zrozumienia roli i znaczenia ESG
- ◆ Dedykowany członek zarządu GPW odpowiedzialny za rozwój obszaru ESG



wyniosą w 2020 r. globalne aktywa zarządzane przez fundusze ESG, z czego 90% przypadnie na inwestorów z Europy i Ameryki Północnej (źródło: JP Morgan)



wynoszą obecnie aktywa ETF-ów typu ESG (pasywne portfele ESG). Przez ostatni rok aktywa podwoiły swoją wartość. (źródło: JP Morgan)



funduszy zarządzanych przez Blackrock, Aviva i Amundi obecnie już działa na podstawie kryteriów ESG. Od 2021 r. ma to być już 100 proc.



udziału w europejskim rynku funduszy inwestycyjnych w 2025 r., mogą stanowić fundusze zarządzane w oparciu o kryteria ESG, wobec 15% na koniec 2019 r. (źródło: PwC).

1. Kluczowe wydarzenia GK GPW oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w III kw. 2020 r

2. Wyniki finansowe GK GPW w III kw. 2020 r.

3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w III kw. 2020 r.

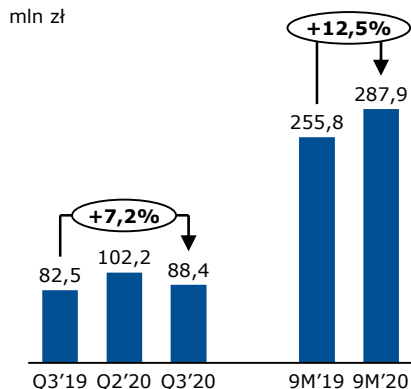
4. Pozostałe dane finansowe

5. Załączniki

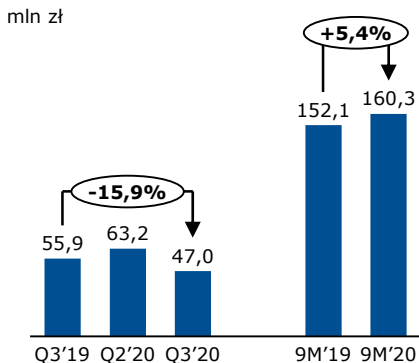
Wyniki finansowe GK GPW w Q3'20



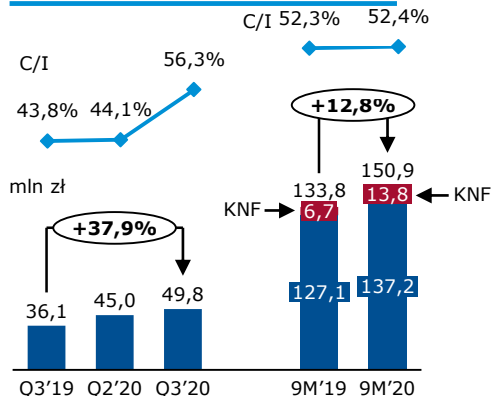
Przychody ze sprzedaży



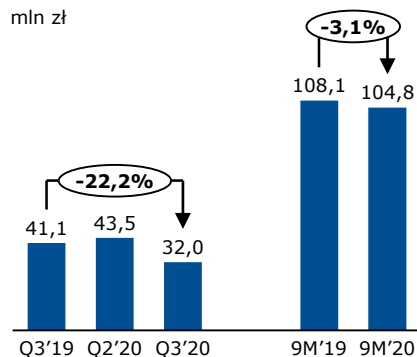
EBITDA



Koszty operacyjne



Zysk netto



◆ Przychody ze sprzedaży

88,4 mln zł przychodów ze sprzedaży w Q3'20 (+7,2% rdr, -13,5% kdk). Wzrost rdr to efekt wyższych przychodów na rynku finansowym.

◆ Koszty operacyjne

49,8 mln zł kosztów operacyjnych w Q3'20 (+37,9% rdr, +10,6% kdk). W głównej mierze efekt wzrostu kosztów osobowych, usług obcych oraz wyższej opłaty na KNF, która wyniosła 13,8 mln zł vs. 6,7 mln zł w 2019 r. (+7,1 mln zł tj. +105,0% rdr).

◆ EBITDA

Spadek wyniku EBITDA w Q3'20 do 47,0 mln zł (-15,9% rdr, -25,5% kdk)

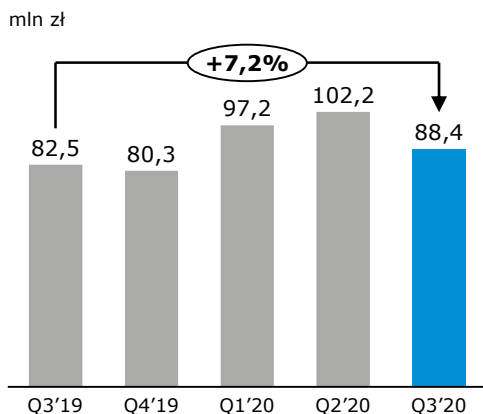
◆ Zysk netto

Spadek zysku netto w Q3'20 do 32,0 mln zł (-22,2% rdr, -26,4% kdk)

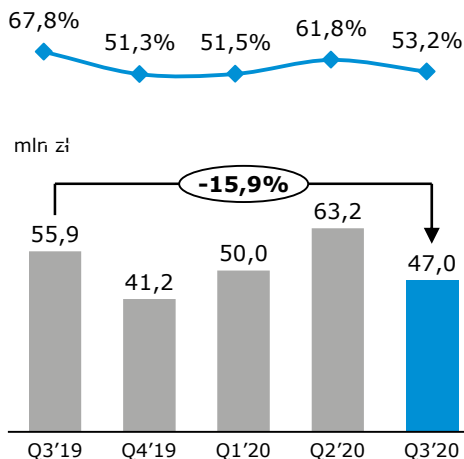
Marża EBITDA oraz marża zysku netto pod presją opłaty na KNF



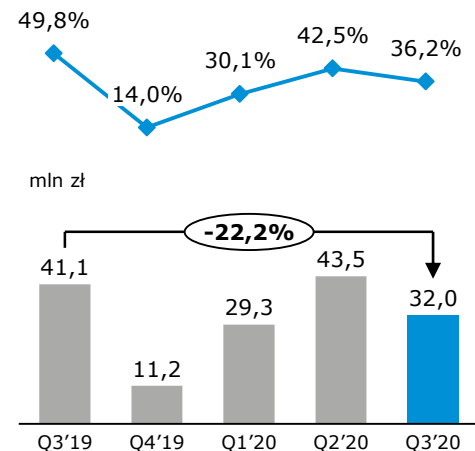
Przychody ze sprzedaży



EBITDA i marża EBITDA



Zysk netto i marża zysku netto



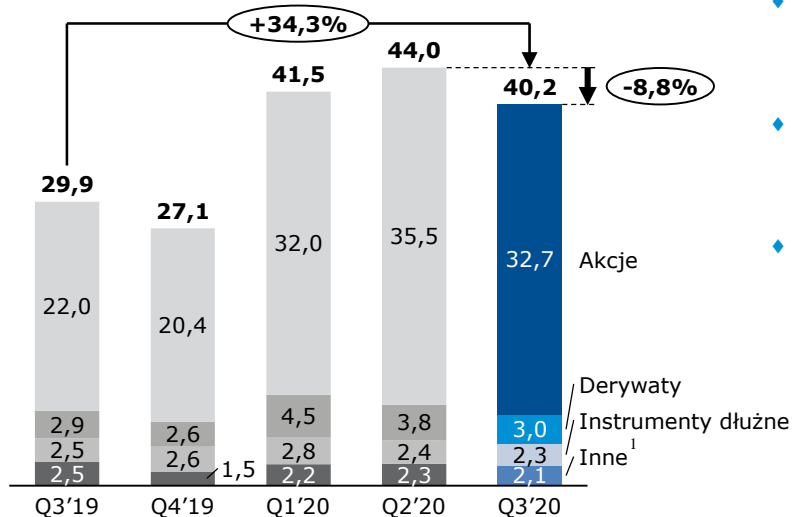
- ◆ Wzrost przychodów ze sprzedaży o 7,2% rdr do 88,4 mln zł – efekt wyższych przychodów na rynku finansowym (+11,6 mln zł, tj. +25,0% rdr) przy jednoczesnym spadku przychodów z rynku towarowego (-6,5 mln zł, tj. -18,0% rdr).
- ◆ Marża EBITDA: 53,2% w Q3'20 vs. 67,8% w Q3'19. Spadek marży spowodowany głównie wyższą opłatą na KNF (+7,1 mln zł, tj. +105,0% rdr) oraz wyższymi kosztami osobowymi (+2,9 mln zł, tj. +15,0% rdr).
- ◆ Marża zysku netto: 36,2% w Q3'20 vs. 49,8% w Q3'19 – spadek marży to efekt wyższych kosztów operacyjnych oraz ujemnego salda na przychodach i kosztach finansowych (rezerwa na VAT w IRGiT 1,8 mln zł w Q3'20; spadek oprocentowania lokat bankowych, obligacji korporacyjnych i certyfikatów depozytowych).

Wzrost przychodów z obsługi obrotu na rynku finansowym w ujęciu rdr

Przychody z obrotu - rynek finansowy

mln zł

Q3'20: 45,4%



¹ Inne instrumenty rynku kasowego, inne opłaty od uczestników rynku

- ◆ Przychody z obsługi obrotu na rynku finansowym na poziomie 40,2 mln zł w Q3'20 (+34,3% rdr oraz -8,8% kdk)
- ◆ Średnie sesyjne obroty akcjami na GR: 962,9 mln zł w Q3'20 vs. 1182,5 mln zł w Q2'20 vs. 772,6 mln zł w Q3'19.
- ◆ Średnia opłata na rynku akcji 2,31 pb w Q3'20 vs. 2,31 pb w Q2'20 vs. 2,16 pb w Q3'19. Wysoki poziom opłaty spowodowany aktywnością inwestorów indywidualnych.
- ◆ Historycznie, w ujęciu rocznym średnia opłata wyniosła: 2,19 pb w 2019 r. vs. 2,21 pb w 2018 r. vs. 2,18 w 2017.

Aktywność inwestorów na rynkach GPW

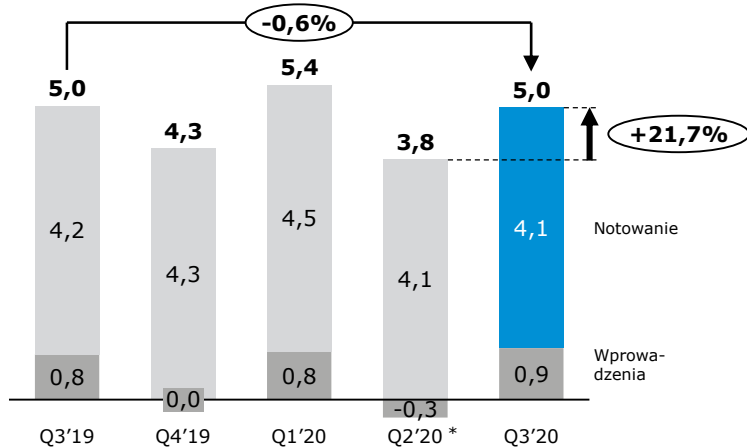
	Q3'19	Q4'19	Q1'20	Q2'20	Q3'20
Akcje – wartość obrotów (EOB, mld zł)	49,0	44,9	61,1	70,4	63,6
					+26,6% rdr -11,9% kdk
Kontrakty terminowe i opcje – wolumen obrotu (mln szt.)	2,0	1,7	3,1	2,7	2,3
					+17,7% rdr -15,1% kdk
Obligacje skarbowe – TBSP, transakcje kasowe (mld zł)	21,1	10,6	18,6	5,1	3,9
					-81,4% rdr -22,4% kdk
Obligacje skarbowe – TBSP, transakcje warunkowe (mld zł)	35,3	32,9	43,6	22,9	18,6
					-47,2% rdr -18,5% kdk

Przychody z obsługi emitentów

Przychody z obsługi emitentów

mln zł

Q3'20: 5,6%



- ◆ Jeden debiut na GR (Gaming Factory) oraz siedem debiutów na NewConnect w Q3'20.
- ◆ Wartość IPO w Q3'20 56 mln zł (+1020% rdr, +133,3% kdk)
- ◆ Wartość SPO na Głównym Rynku w Q3'20 wyniosła 1,2 mld zł vs. 0,6 mld zł w Q2'20 vs. 7,5 mld w Q3'19.
- ◆ Oczekiwane dalsze ożywienie na rynku IPO/SPO.

Aktywność emitentów

	Q3'19	Q4'19	Q1'20	Q2'20	Q3'20
Liczba debiutów na Głównym Rynku	2	1	0	1	1
					-50,0% rdr +0,0% kdk
Kapitalizacja spółek krajowych (mld zł)	551,1	550,2	404,2	472,9	467,9
					-15,1% rdr -1,0% kdk
Wartość IPO (mln zł)	5	9	3	24	56
					+1020% rdr +133% kdk

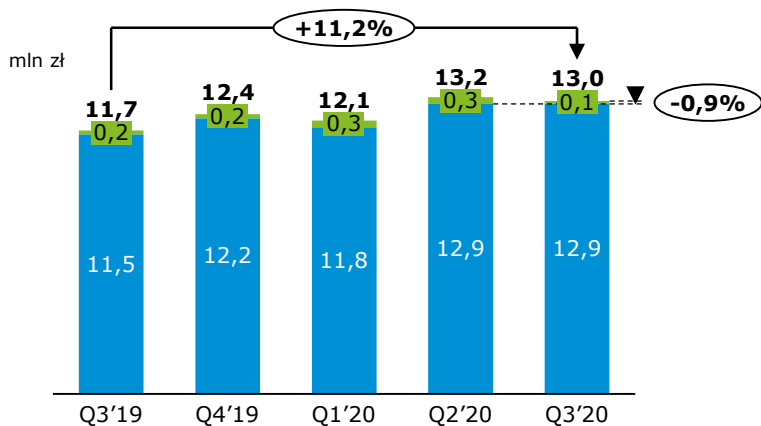
* Jednorazowa korekta prezentacyjna związana ze zmianą polityki rachunkowości od 1 stycznia 2019 r. dotyczącej opłat z tyt. wprowadzenia instrumentów dłużnych do obrotu (z prezentacji w zyskach zatrzymanych na prezentację w wyniku bieżącego okresu)

Przychody ze sprzedaży informacji: rynek finansowy oraz rynek towarowy

Q3'20: 14,7%



- Sprzedaż informacji (rynek towarowy)
- Sprzedaż informacji (rynek finansowy)



◆ W Q3'20 podpisano nowe umowy na dane GK GPW z użytkownikami z różnych segmentów rynku:

- dane GPW:
 - ✓ 2 dystrybutorów
 - ✓ 1 firma wykorzystująca dane w tzw. non-display
 - ✓ 1 firma wykupująca dane przetworzone
- dane GPW Benchmark:
 - ✓ 1 klient non-display

◆ Dalszy dynamiczny wzrost liczby abonentów indywidualnych

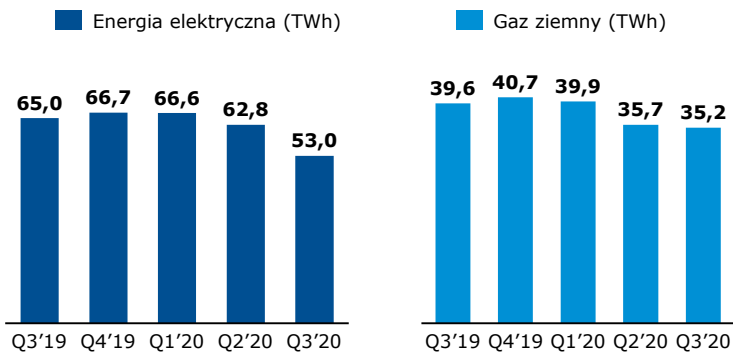
Dystrybutorzy, abonenci danych i klienci non-display

	Q3'19	Q4'19	Q1'20	Q2'20	Q3'20
Liczba abonentów (tys.)	238,5	260,3	312,1	338,0	350,9
					+47,1% rdr +3,8% kdk
Liczba dystrybutorów	83	83	85	85	87
					+4,8% rdr +2,4% kdk
Non-display	88	94	96	95	97
					+10,2% rdr +2,1% kdk

1. Kluczowe wydarzenia GK GPW oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w III kw. 2020 r
2. Wyniki finansowe GK GPW w III kw. 2020 r.
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w III kw. 2020 r.
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

Obroty na rynku towarowym w Q3'20

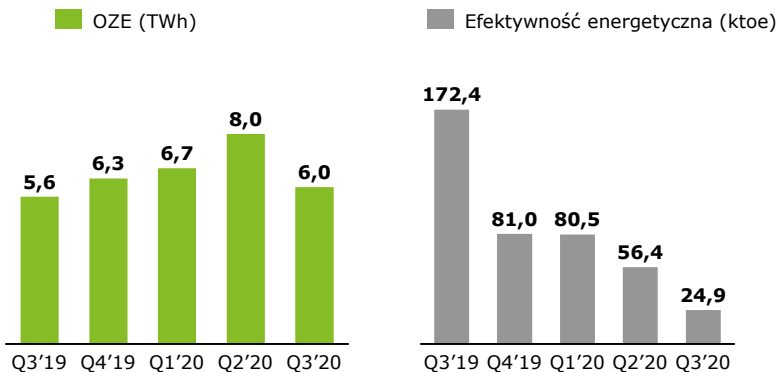
Wolumen obrotu na rynkach spot i forward energii i gazu



◆ **Rynek energii elektrycznej** – całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach energii elektrycznej w Q3'20 wyniósł 53,0 TWh (-18,5% rdr). Na rynku spot wolumen osiągnął 8,4 TWh (+5,1% rdr). Na rynku terminowym wolumen to 44,6 TWh (-21,8% rdr)

◆ **Rynek gazu ziemnego** – całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach gazu ziemnego w Q3'20, wyniósł 35,2 TWh (-11,2% rdr). Na rynku spot gazu ziemnego wolumen wyniósł 3,6 TWh (+4,7% rdr). Na rynku terminowym wolumen wyniósł 31,7 TWh (-12,6% rdr)

Wolumen obrotu prawami majątkowymi



◆ **Rynek praw majątkowych:**

✓ Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla OZE w Q3'20 wyniósł 6,0 TWh (+6,1% rdr)

✓ Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla efektywności energetycznej w Q3'20 wyniósł 24,9 ktoe (-85,5% rdr)

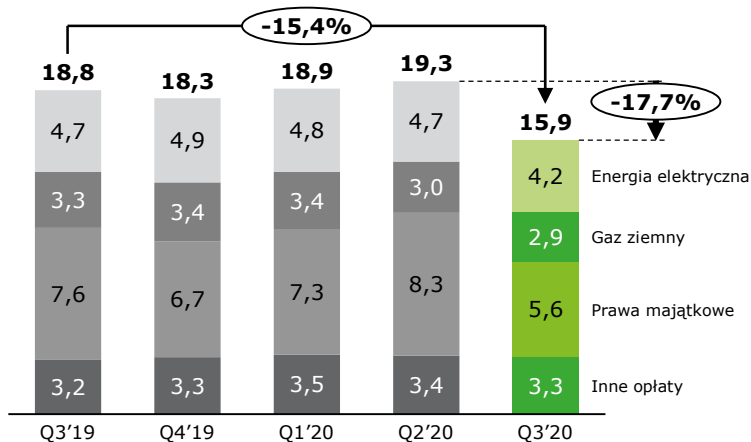
◆ Od maja 2020 r. uczestnicy rynku mogą zawierać transakcje na prowadzonej przez TGE Zorganizowanej Platformie Obrotu (OTF).

Przychody na rynku energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych

Przychody z obrotu - rynek towarowy

mln zł

Q3'20: 33,4%



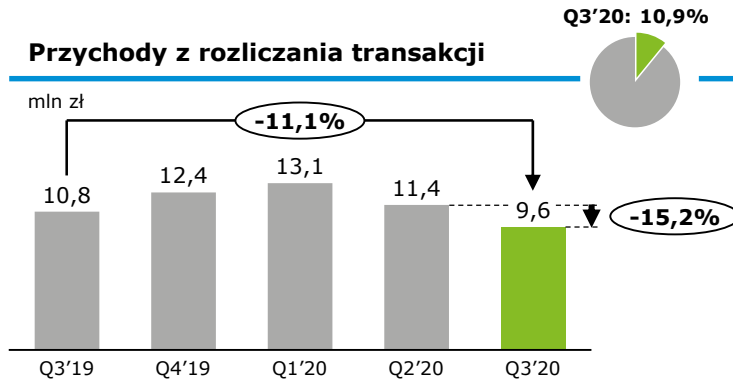
- ◆ Spadek przychodów z obrotu energią elektryczną w Q3'20 do 4,2 mln zł (-12,5% rdr), wynikający ze spadku łącznych obrotów na rynkach spot i terminowym.
- ◆ Spadek przychodów z obrotu gazem w Q3'20: 2,9 mln zł (-10,9% rdr). Wyższe rdr obroty na spot, niższe na rynku terminowym
- ◆ Niższe przychody z obrotu prawami majątkowymi 5,6 mln zł (-27,2% rdr) – to efekt znacznego spadku obrotu białymi certyfikatami, przy wzroście obrotu certyfikatami OZE
- ◆ Wzrost przychodów z tytułu „innych opłat od uczestników rynku” do 3,3 mln zł (+4,0% rdr). Jest to głównie efekt rezygnacji giełdy z czasowej obniżki opłat rocznych na rynku gazu

Aktywność uczestników na rynku towarowym

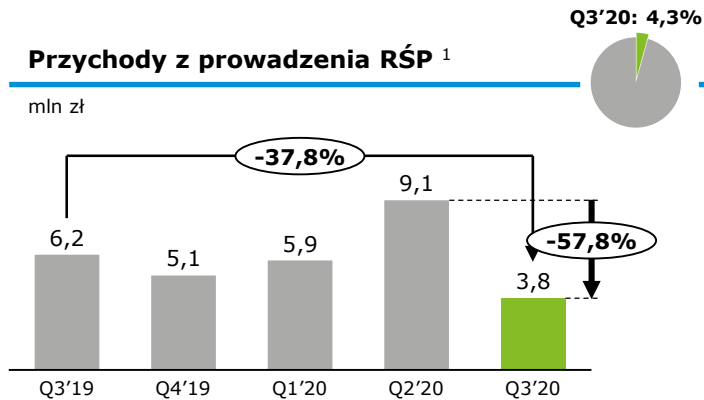
	Q3'19	Q4'19	Q1'20	Q2'20	Q3'20
Energia elektryczna – wolumen obrotu (TWh)	65,0	66,7	66,6	62,8	53,0
					-18,5% rdr -15,7% kdk
Gaz ziemny – wolumen obrotu (TWh)	39,6	40,7	39,9	35,7	35,2
					-11,2% rdr -1,4% kdk
Prawa majątkowe – wolumen obrotu (TWh)	5,6	6,3	6,7	8,0	6,0
					+6,1% rdr -25,4% kdk

Przychody z rozliczania transakcji

Przychody z rozliczania transakcji



Przychody z prowadzenia RŚP¹



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

- ◆ Spadek przychodów z rozliczania transakcji w Q3'20 do 9,6 mln zł (-11,1% rdr)
- ◆ Spadek przychodów z prowadzenia RŚP w Q3'20 do 3,8 mln zł (-37,8% rdr) to efekt niższych wolumenów wystawień i umorzeń dla OZE oraz ostatnich wolumenów umorzeń dla instrumentów kogeneracyjnych przed rokiem
- ◆ W Q3'20 w Rejestrze Gwarancji Pochodzenia (RGP) dla energii elektrycznej wytworzonej w OZE, zawarto transakcje o wolumenie 4 000 078 MWh vs. 4 073 668 MWh w Q3'19 (-1,8% rdr)

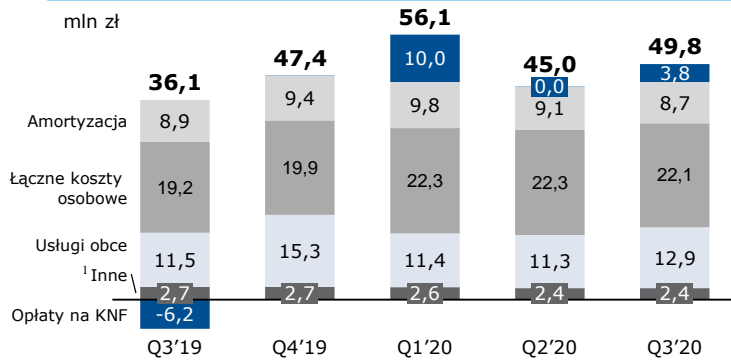
Aktywność uczestników RŚP

	Q3'19	Q4'19	Q1'20	Q2'20	Q3'20
Wolumen wystawionych praw majątkowych (TWh)	4,8	4,0	6,0	8,3	3,9
					-18,6% rdr
					-52,5% kdk
Wolumen umorzonych świadectw pochodzenia (TWh)	13,1	5,4	4,4	12,8	1,3
					-90,4% rdr
					-90,2% kdk
Gwarancje Pochodzenia – wolumen obrotu (TWh)	4,1	4,9	5,0	4,7	4,0
					-1,8% rdr
					-15,8% kdk

1. Kluczowe wydarzenia GK GPW oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w III kw. 2020 r
2. Wyniki finansowe GK GPW w III kw. 2020 r.
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

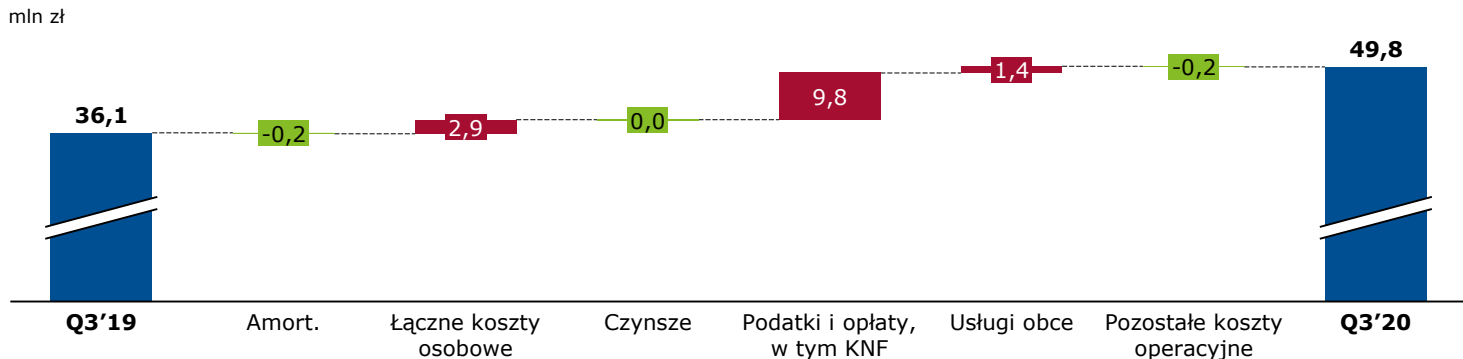
Koszty operacyjne i koszty finansowe w Q3'20

Koszty operacyjne: 49,8 mln zł (+37,9% rdr, +10,6% kdk)



- ◆ Wskaźnik koszty/przychody (C/I)² w Q3'20: 56,3% vs. 43,8% w Q3'19.
- ◆ Spadek amortyzacji do 8,7 mln zł (-2,2% rdr, -4,1% kdk) dotyczy głównie środków trwałych.
- ◆ Koszty osobowe 22,3 mln zł (+15,0% rdr, -1,0% kdk). Wzrost rdr podyktowany wyższym zatrudnieniem w związku z realizacją inicjatyw strategicznych.
- ◆ Usługi obce: 12,9 mln zł (+11,8% rdr, +14,0% kdk), wzrost to efekt wzrostu kosztów utrzymania infrastruktury IT w związku z serwisem sprzętów do świadczenia usług IT w grupie.
- ◆ 1,8 mln zł: rezerwa na koszty odsetkowe związane z potencjalnym zobowiązaniem podatkowym w IRGiT ujęta w kosztach finansowych w Q3'20.

Zmiana kosztów operacyjnych w Q3'20 vs. Q3'19

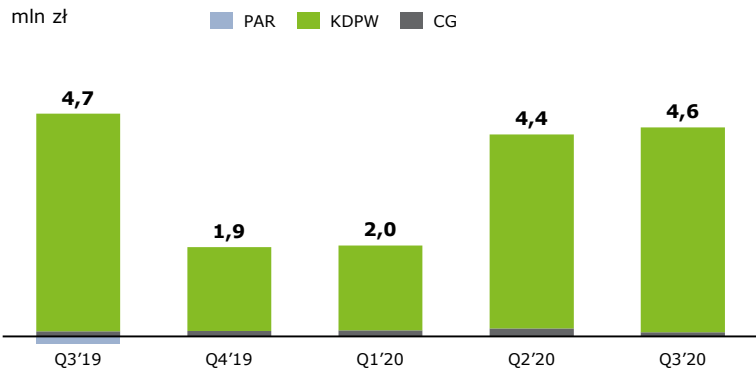


¹ Pozycja Inne zawiera opłaty za Czynsz, Podatki i opłaty (po wyjęciu opłat na KNF) oraz Pozostałe koszty operacyjne

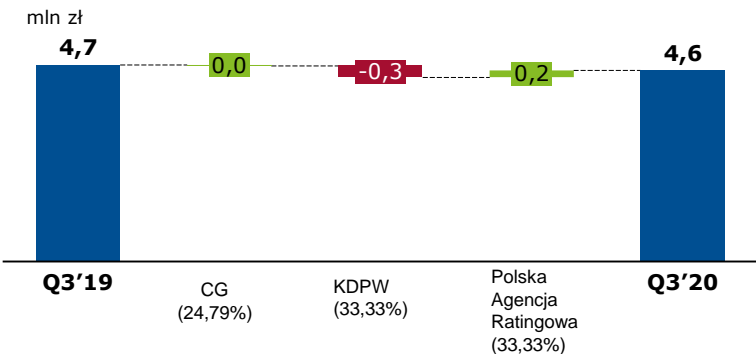
² Wskaźnik C/I obliczony w oparciu o dane zaraportowane

Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności w Q3'20

Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności



Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności



- ◆ Udział Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności w Q3'20 wyniósł 4,6 mln zł (-2,9% rdr, +3,5% kdk)
- ◆ Wynik KDPW:
 - ✓ W Q3'20 udział Grupy w zysku netto spółki KDPW wyniósł 4,5 mln zł vs. 4,7 mln zł w Q3'19
- ◆ W Q3'20 GPW odnotowała udział w zysku Centrum Giełdowego na poziomie 0,1 mln zł, podobnie jak w Q3'19
- ◆ Od Q3'19, ze względu na dokonany odpis z tytułu utraty wartości, wartość PAR w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi zero, a Grupa GPW nie partycypuje w wynikach spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK GPW



mln zł	stan na:	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Aktywa trwałe , w tym m.in.		585,6	590,1	587,8	577,4	579,7
Rzeczowe aktywa trwałe		97,3	102,0	98,2	95,6	93,4
Wartości niematerialne		247,3	246,6	246,0	241,9	241,5
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		208,4	210,3	211,7	211,1	216,3
Aktywa obrotowe , w tym m.in.		645,4	666,7	740,2	804,8	733,4
Należności handlowe oraz pozostałe należności		56,2	45,2	68,1	62,1	43,9
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu		333,7	329,0	243,3	316,5	264,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		253,4	281,3	422,4	418,4	417,3
Aktywa razem		1 231,1	1 256,8	1 328,1	1 382,2	1 313,1

mln zł	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Kapitał własny	862,4	873,5	901,6	845,6	878,2
Zobowiązania długoterminowe , w tym m.in.	283,1	283,5	276,9	278,0	277,0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	244,3	244,4	244,4	244,5	244,6
Zobowiązania krótkoterminowe , w tym m.in.	85,6	99,8	149,6	258,5	157,8
Zobowiązania handlowe	13,8	11,6	21,4	22,1	9,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16,5	17,2	15,8	14,9	17,1
Zobowiązania z tytułu świadczonych usług	12,0	4,4	35,6	25,3	14,4
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	0,1	15,6	22,5	25,4	27,1
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	34,0	41,7	43,6	159,1	73,3
Pasywa razem	1 231,1	1 256,8	1 328,0	1 382,2	1 313,1

- ◆ Wzrost aktywów na dzień 30 września 2020 r. w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. jest głównie wynikiem wzrostu salda wysoko płynnych aktywów finansowych (o 71,1 mln zł)*
- ◆ Wzrost rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia to efekt rezerwy z tytułu odsetek od zobowiązania VAT w IRGiT (wzrost do poziomu 27,1 mln zł na dzień 30 września 2020 vs. 15,6 mln zł na 31 grudnia 2019).
- ◆ Wzrost zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30 września 2020 r. w porównaniu do stanu zobowiązań na dzień 31 grudnia 2019 r. to głównie wynik wzrostu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (dotyczących głównie bieżących rozliczeń z tyt. VAT w TGE i IRGiT, zakupów inwestycyjnych w GPW oraz przesunięcia terminu zapłaty opłaty na KNF).

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

Załącznik - slajdy dodatkowe

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów GK GPW



mln zł	Q3'19	Q2'20	Q3'20
Przychody ze sprzedaży	82,5	102,2	88,4
Rynek finansowy	46,4	60,7	58,0
Obsługa obrotu	29,9	44,0	40,2
Obsługa emitentów	5,0	37,5	5,0
Sprzedaż informacji	11,5	12,9	12,9
Rynek towarowy	36,0	40,1	29,5
Obsługa obrotu	18,8	19,3	15,9
Prowadzenie RŚP	6,2	9,1	3,8
Rozliczenia transakcji	10,8	11,4	9,6
Sprzedaż informacji	0,2	0,3	0,1
Pozostałe przychody operacyjne	0,1	1,5	0,9
Koszty działalności operacyjnej	36,1	45,0	49,8
Pozostałe przychody	1,9	0,7	0,6
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości należności	-0,3	0,8	-0,6
Pozostałe koszty	0,9	4,6	0,2
Zysk z działalności operacyjnej	47,0	54,1	38,3
Saldo na przychodach i kosztach fin.	-0,7	-3,9	-3,7
Strata z tytułu utraty wartości inwestycji w inne jednostki	-1,1	-0,6	0,0
Udział w zyskach jedn. wycenianych metodą praw własności	4,7	4,4	4,6
Zysk przed opodatkowaniem	50,0	54,0	39,2
Podatek dochodowy	8,8	10,5	7,2
Zysk netto okresu	41,1	43,5	32,0
EBITDA	55,9	63,2	47,0

- ♦ Wzrost rdr przychodów ze sprzedaży w Q3'20 to wynik wzrostu przychodów z obrotu na rynku finansowym o 34,3% rdr tj. o 10,3 mln zł do 40,2 mln zł.
- ♦ Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 13,7 mln zł (+37,9% rdr) głównie w wyniku: wzrostu opłaty na KNF oraz wzrostu kosztów osobowych.
- ♦ Ujemne saldo na przychodach i kosztach finansowych w Q3'20, to przede wszystkim efekt zawiązania rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe w IRGIT w kwocie 1,8 mln zł oraz spadku przychodów finansowych o 2,1 mln zł rdr (w wyniku spadku oprocentowania lokat bankowych, obligacji korporacyjnych oraz certyfikatów depozytowych).
- ♦ Zbliżony rdr udział Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności – ta pozycja to w głównej mierze udział Grupy w zysku netto spółki KDPW.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK GPW



mln zł.	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	2020	2019
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej, w tym m.in.			
Zysk netto okresu		187,5	160,2
Korekty razem:		106,0	83,6
Podatek dochodowy		25,9	24,1
Amortyzacja (łącznie)		27,5	27,5
Udział w (zyskach) jednostek wycenianych metodą praw własności		-10,9	-9,3
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		-2,4	-3,8
Odsetki z tytułu emisji obligacji		5,5	5,4
Pozostałe korekty		-5,0	-1,1
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań w tym m.in.		64,9	39,7
Należności handlowe oraz pozostałe należności		1,3	13,2
Pozostałe zobowiązania (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)		39,9	11,1
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		11,6	0,0
Podatek dochodowy (zapłacony)/zawrócony		-23,3	-31,5
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej, w tym m.in.			
Wpływy:			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		773,0	651,0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		0,0	0,9
Zbycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		763,2	638,6
Odsetki od aktywów finansowych wycenianych wg. Zamortyzowanego kosztu		3,9	4,2
Wydatki:			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-722,5	-604,0
Nabycie wartości niematerialnych		-7,0	-2,4
Nabycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		-14,9	-6,4
Nabycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		-699,6	-595,2
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej, w tym m.in.			
Wpływy:			
Wpływy z tytułu dotacji		8,3	-
Wydatki:			
Wyplata dywidendy		-110,5	-142,8
Wyplata odsetek z tytułu emisji obligacji		-100,7	-133,4
Wyplata odsetek z tytułu emisji obligacji		-5,3	-5,3
(Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		135,7	64,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		281,3	188,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		417,3	253,4

◆ Dodatkowo przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w okresie 9M'2020 r. były wyższe o 27,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 r., głównie w wyniku dodatniej korekty dotyczącej zmiany stanu aktywów, oraz niższej kwoty zapłaconego podatku dochodowego.

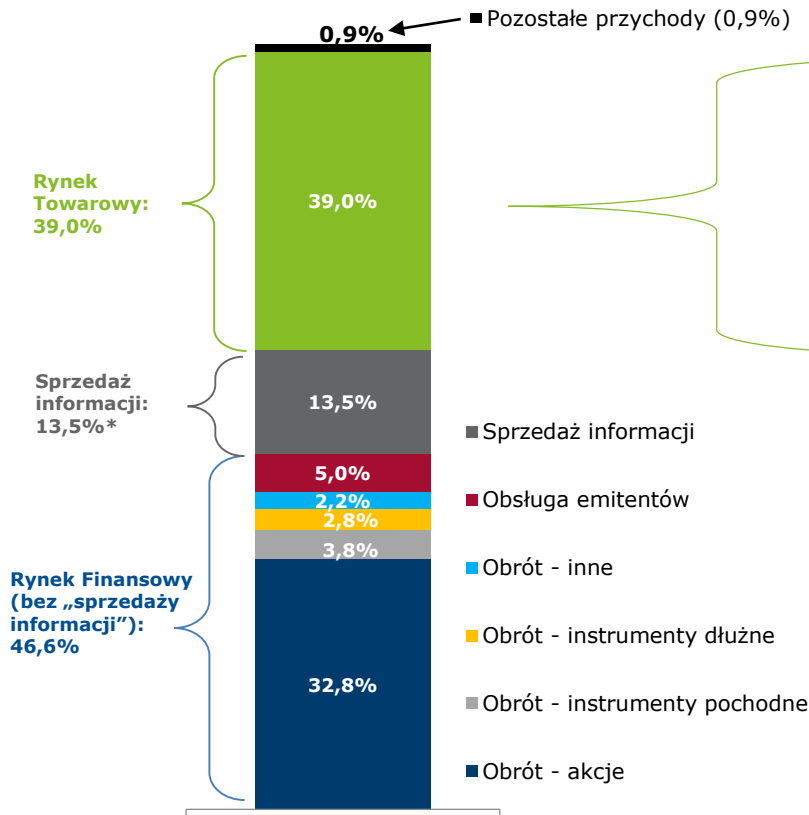
◆ Dodatkowo przepływy z działalności inwestycyjnej w okresie 9M'2020 r. były wyższe o 3,4 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 r. Wydatki w działalności inwestycyjnej to lokowanie aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu oraz wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych. Wpływy z kolei to w głównej mierze zbycie aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

◆ Przepływy z działalności finansowej w okresie 9M'2020 r. to -102,2 mln zł vs. -142,8 mln zł w analogicznym okresie 2019 r. Jest to głównie efekt wypłaty dywidendy (100,7 mln zł vs 133,4 mln zł w 2019 r.), wypłaty odsetek od emisji obligacji w kwocie 5,3 mln zł i spłaty leasingu w kwocie 4,0 mln zł. Zanotowane wpływy to dotacja w wysokości 8,3 mln zł.

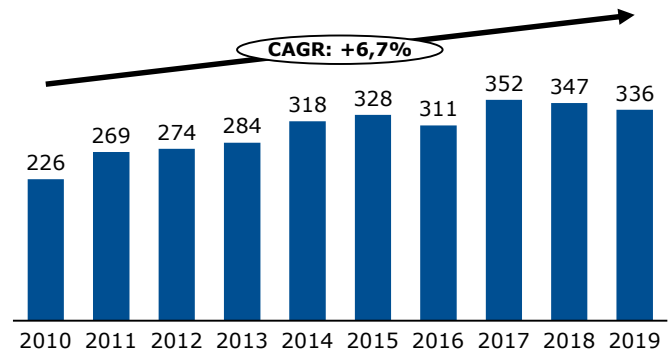
Struktura przychodów Grupy GPW – narastająco za ostatnie 12 miesięcy zakończone 30 września 2020

GK GPW: 368,1 mln zł

w tym GK TGE: 143,7 mln zł



Roczne przychody Grupy GPW (mln zł)



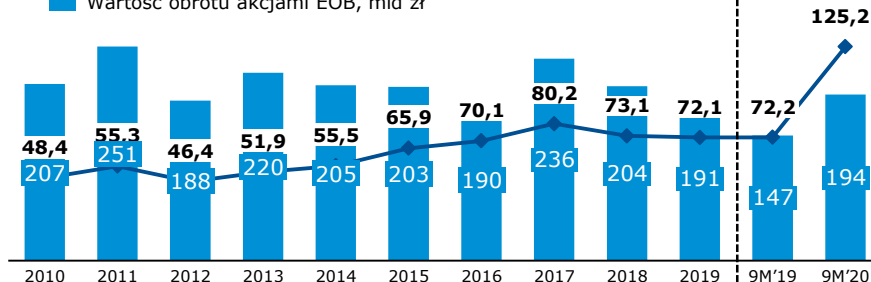
*pozycja przychody ze sprzedaży informacji z rynku finansowego i towarowego łącznie



37,0%¹

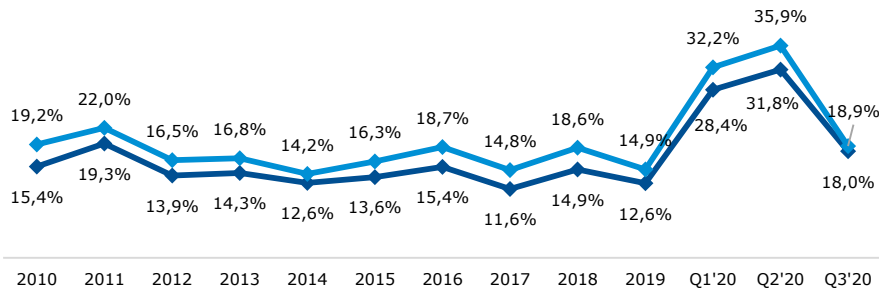
Wartość obrotów akcjami i liczba transakcji

- ◆ Średnia liczba transakcji na sesję, tys.
- Wartość obrotu akcjami EOB, mld zł



Wskaźnik zmienności – WIG i WIG20

- ◆ WIG
- ◆ WIG20



◆ Czynniki wpływające na przychody:

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

¹ Udział w przychodach Grupy GPW w Q3'20

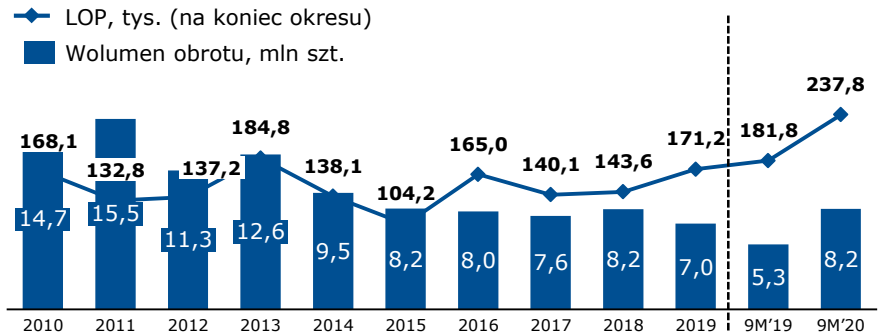


3,4%²

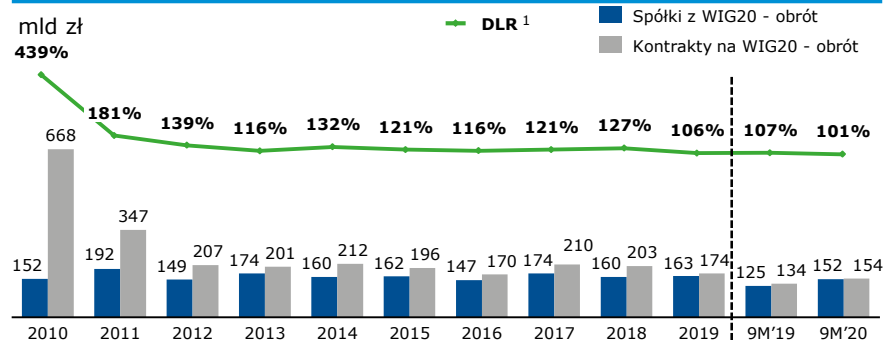
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q3'20

Rynek finansowy – pozostałe instrumenty i opłaty od uczestników



2,6%¹

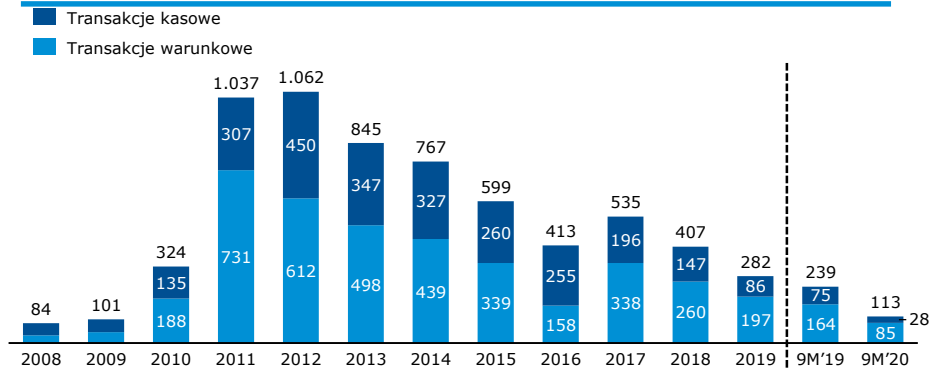


2,0%²

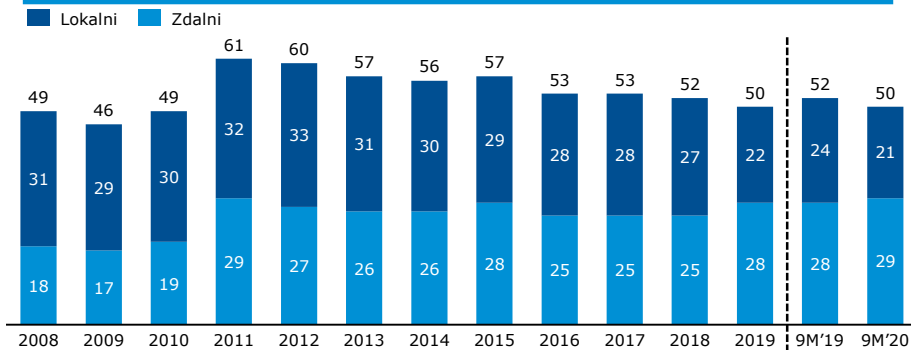
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q3'20, obrót instrumentami dłużnymi

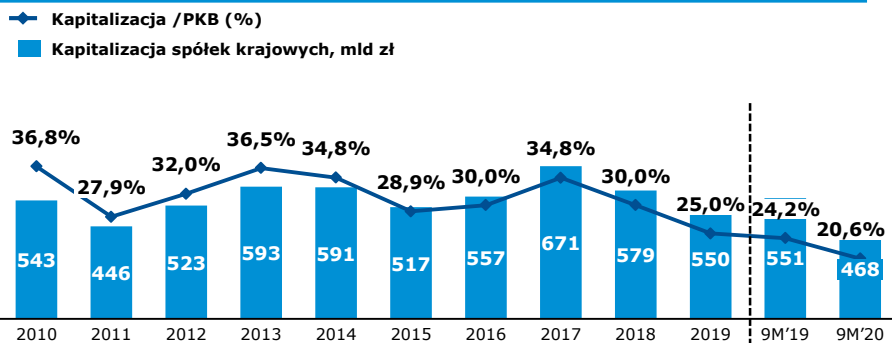
² Udział w przychodach Grupy GPW w Q3'20, inne opłaty od uczestników rynku w ramach obsługi obrotu

5,6%¹

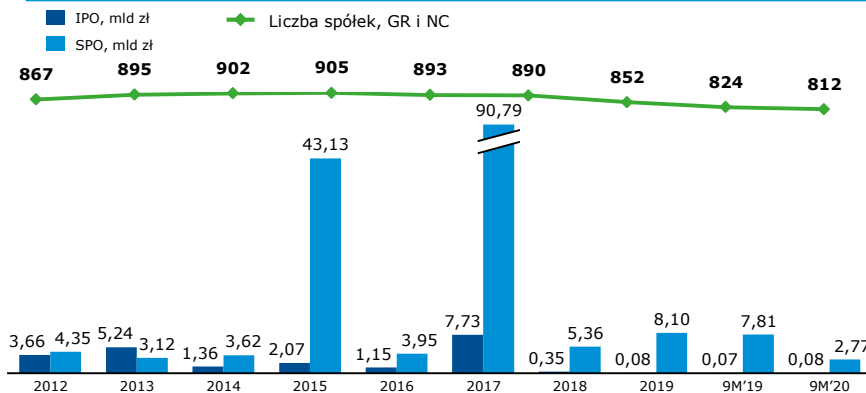
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q3'20

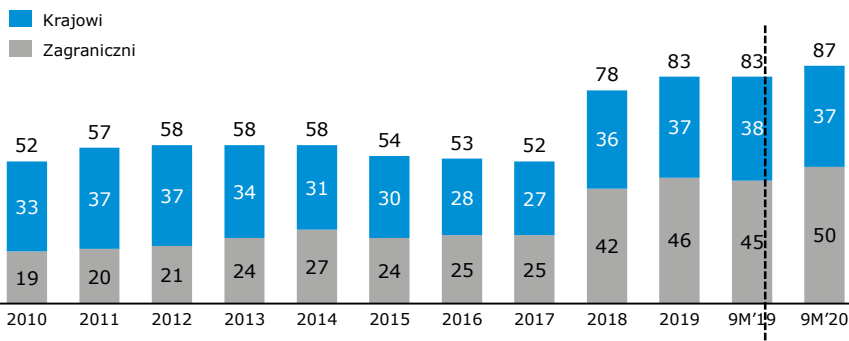


14,7%¹

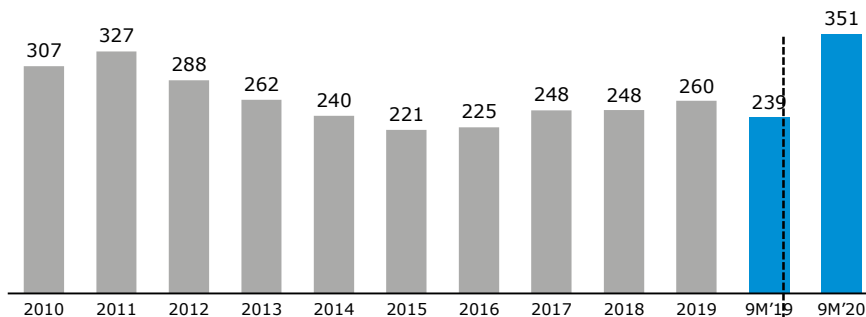
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q3'20

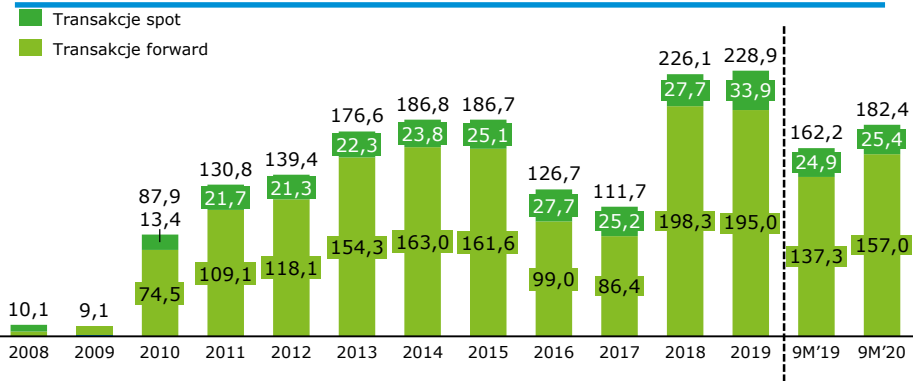


8,0%²

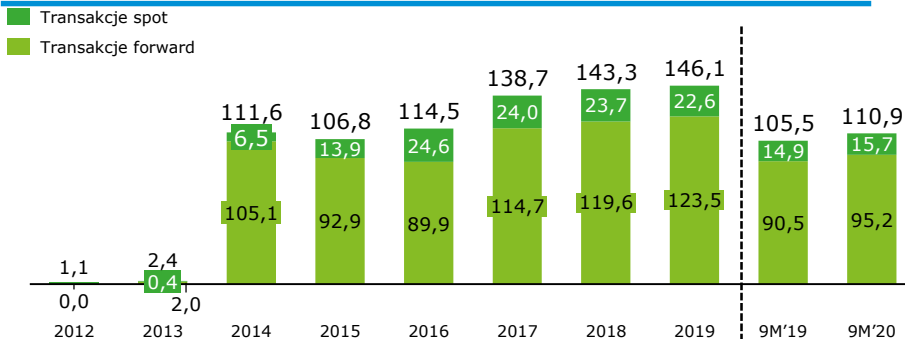
◆ Czynniki wpływające na przychody:

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

Wolumen obrotu energią (TWh)¹



Wolumen obrotu gazem (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 Q3'20

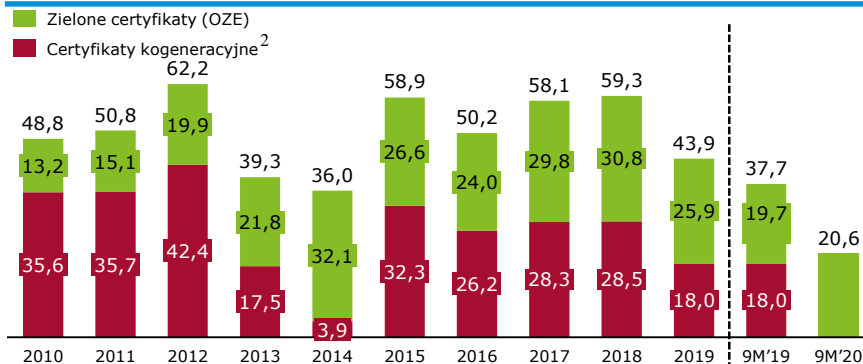


6,3%¹

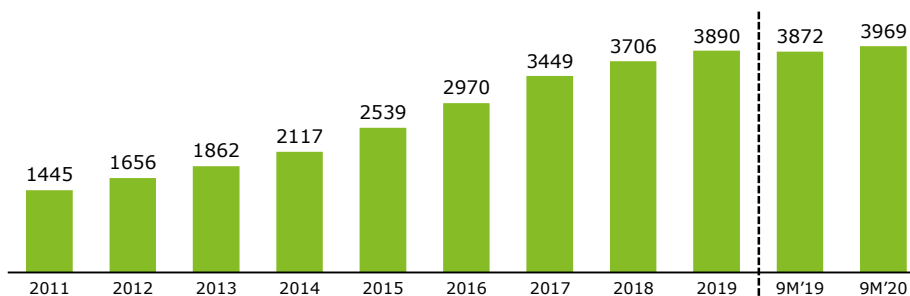
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 w przychodach Grupy GPW w Q3'20

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

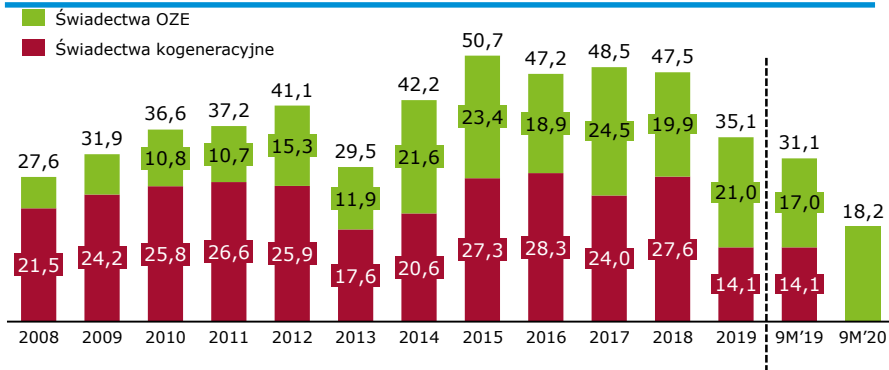


4,3%¹

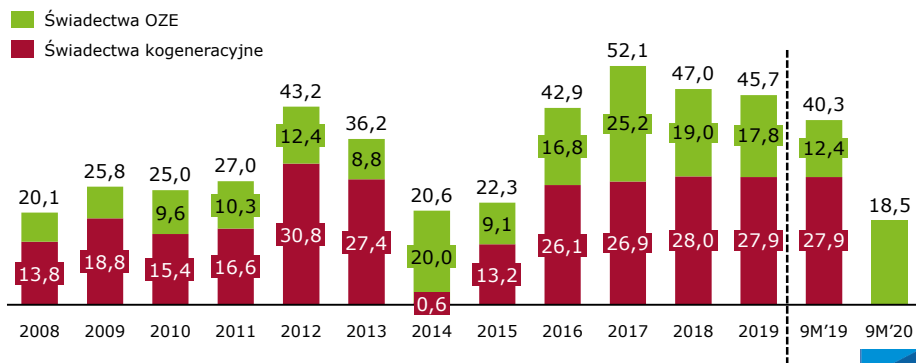
◆ Czynniki wpływające na przychody:

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

Wolumen wystawionych świadctw pochodzenia (TWh)



Wolumen umorzonych świadctw pochodzenia (TWh)



¹ Udział w przychodach Grupy GPW w Q3'20

Kalendarz IR

♦ 5 listopada 2020 r.

Publikacja skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy GPW za III kwartał 2020 r.

♦ 9 -10 listopada 2020 r.

Goldman Sachs 12th Annual CEEMEA One-on-One Conference

♦ 1-4 grudnia 2020 r.

Wood's Winter Wonderland, WOOD & Company, Praga

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