



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GPW ZA I KWARTAŁ 2022 R.

31 maja 2022 r.



1. Kluczowe wydarzenia oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w I kw. 2022 r.

2. Wyniki finansowe GK GPW w I kw. 2022 r.
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w I kw. 2022 r.
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

GK GPW w 1Q 2022: solidny wzrost wartości obrotów na rynku finansowym

Wzrost wolumenów oraz wartości obrotów na rynku finansowym

Sesyjne obroty akcjami - GR

98,4 mld PLN

+5,0% rdr
+17,2% kdk

Sesyjne obroty Catalyst

2,1 mld PLN

+179,3% rdr
+139,7% kdk

Produkty strukturyzowane

1,1 mld PLN

+30,2% rdr
+42,6% kdk

Certyfikaty inwestycyjne

15,6 mln PLN

+29,5% rdr
+42,1% kdk

ETF

315,1 mln PLN

+74,8% rdr
+74,2% kdk

Kontrakty na indeksy

2 317 955 sztuk

+49,3% rdr
+60,6% kdk

Finanse i strategia

- ✓ Przychody: 110,2 mln zł (-1,2% rdr)
- ✓ EBITDA: 50,7 mln zł (-5,8% rdr)
- ✓ Zysk netto: 38,1 mln zł (-2,1% rdr)
- ✓ Propozycja wypłaty dywidendy - 2,74 zł na akcję (stopa dywidendy > 7%)
- ✓ Prace nad:
 - podsumowaniem strategii #GPW2022
 - nową strategią GK GPW 2023-2027

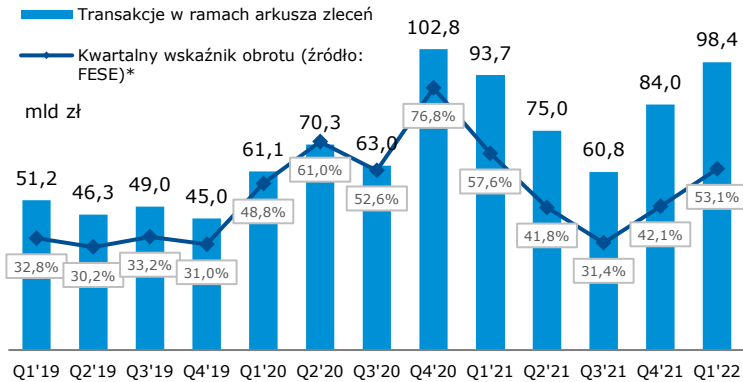
Poszerzenie bazy produktów i klientów

- ✓ Debiut BETA ETF TBSP
- ✓ Pozyskanie nowych dystrybutorów danych oraz klientów non-display

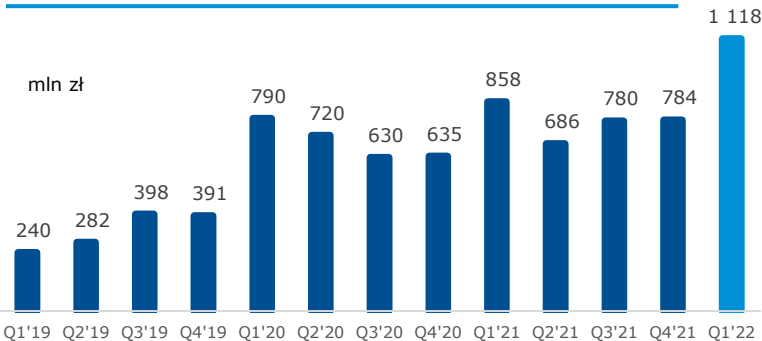
Spółki z GK GPW

- ✓ **GPWB:**
 - publikacja Dokumentu Konsultacyjnego oraz rozpoczęcie konsultacji publicznych dotyczących **transakcyjnych wskaźników referencyjnych stopy procentowej**;
- ✓ **TGE:**
 - szereg działań na rzecz rozwoju Giełdowego Rynku Rolnego w ramach Rady Rynku Rolnego
- ✓ **Działania na rzecz optymalizacji procesu IPO i skrócenia czasu od przydziału do debiutu**

Wartość obrotów sesyjnych na Głównym Rynku

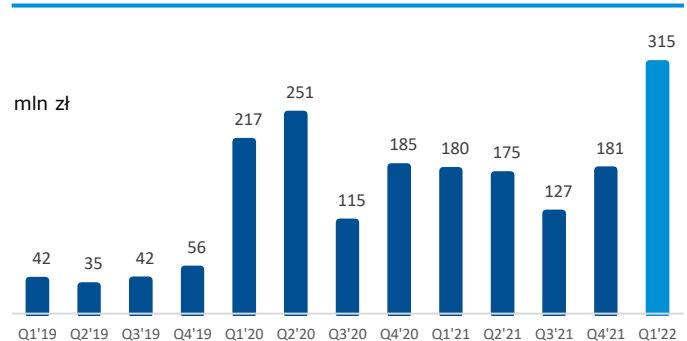


Wartość obrotu produktami strukturyzowanymi**



- ◆ Obroty sesyjne na GR w Q1'22: 98,4 mld zł (+5,0% rdr, +17,2% kdk)
- ◆ Średnie sesyjne obroty akcjami na GR: 1 593,7 mln zł w Q1'22 vs. 1 632,6 mln zł w Q1'21 oraz vs. 1 399,9 w Q4'21
- ◆ Obroty sesyjne na NC w Q1'22: 1,0 mld zł (-64,6% rdr, -5,2% kdk).
- ◆ Produkty strukturyzowane obroty w Q1'22: 1 117,8 mln zł (+30,2% rdr, +42,6% kdk).
- ◆ ETF obroty w Q1'22: 315,1 mln zł (+74,8% rdr, +74,2% kdk)
- ◆ Udział firm działających w ramach programu HVP/HVF w obrotach akcjami: 17,4% w Q1'22 vs. 13,2% w Q1'22. Nominalny wzrost: 16,9 mld zł vs. 12,4 mld zł.

Wartość obrotu ETF**

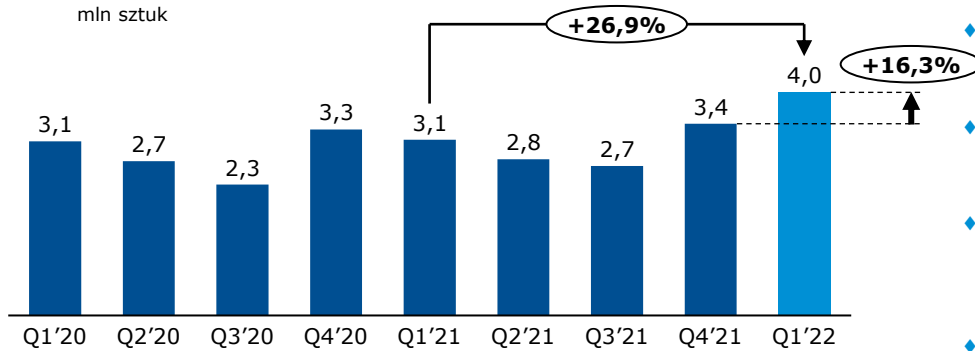


* Kwartalny wskaźnik obrotu liczony jako średnia miesięcznych wskaźników obrotu z danego kwartału

** Transakcje sesyjne oraz pakietowe

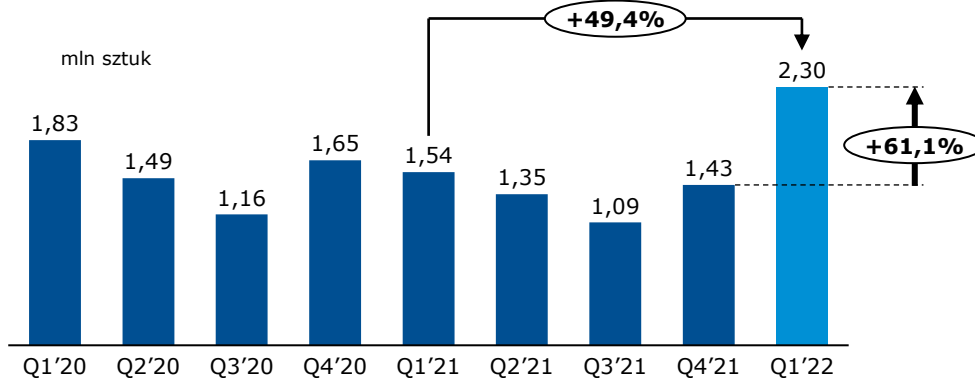
Wzrost obrotów instrumentami pochodnymi

Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi



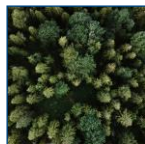
- ◆ Wzrost łącznego wolumenu obrotu instrumentami pochodnymi w Q1'22 do 4,0 mln szt. (+26,9% rdr, +16,3% kdk)
- ◆ Wzrost wolumenu obrotu kontraktami terminowymi na WIG20 w Q1'22 do 2,3 mln szt. (+49,4% rdr, +61,1% kdk)
- ◆ Wolumen obrotu kontraktami terminowymi na waluty w Q1'22 0,9 mln szt. (+8,3% rdr, -32,4% kdk)
- ◆ Udział firm handlujących na rachunek własny kontraktami terminowymi w ramach programu HVP wyniósł: 10,3% w Q1'22 vs. 11,1% w Q1'21.
- ◆ Wysoka zmienność w 1Q'22:

Wolumen obrotu kontraktami na WIG20



Zmienność WIG w Q1'22 - 33,3% (vs. 15,3% w Q4'21 oraz 19,7% w Q1'21)

Zmienność WIG20 w Q1'22 - 36,5% (vs. 17,3% w Q4'21 oraz 22,7% w Q1'21)



Wspieramy przejście na niskoemisyjną gospodarkę

Naszą główną ambicją jest ograniczenie emisji gazów cieplarnianych GK GPW o 50% do końca 2025 roku z perspektywą zeroemisyjności do końca 2030 roku



Posiadamy wysokiej jakości praktyki ładu korporacyjnego

Wdrażamy system zarządzania kwestiami ESG w GK GPW (uruchomienie Komitetu ESG, wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem ESG)

Edukujemy naszych pracowników w zakresie zagadnień ESG i zrównoważonego rozwoju



**Jesteśmy odpowiedzialnym i pożądanym pracodawcą
Wnosimy unikalną wartość w edukację**

Działamy w celu osiągnięcia wysokiego poziom zaangażowania pracowników oraz rozwoju ich kompetencji i utrzymania kluczowych pracowników

Rozwijamy inicjatywy edukacyjne GK GPW i Fundacji GPW



Jako organizator rynku wspieramy działania wspierające rozwój inicjatyw związanych ze zrównoważonym rozwojem

Realizowaliśmy działania edukacyjne we współpracy z EBOR i PFR na bazie przewodnika „Wytyczne GPW do raportowania ESG”

Działamy na rzecz promocji i rozwoju rynku zielonych obligacji

**WKŁAD W REALIZACJĘ
17 CEŁÓW ZRÓWNOWAŻONEGO
ROZWOJU 2030**



PARTNERSTWA



INDEKS

WIG ESG

1. Kluczowe wydarzenia oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w I kw. 2022 r.

2. Wyniki finansowe GK GPW w I kw. 2022 r.

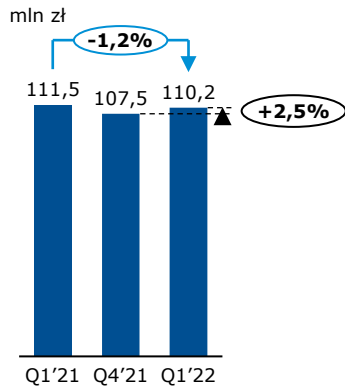
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w I kw. 2022 r.

4. Pozostałe dane finansowe

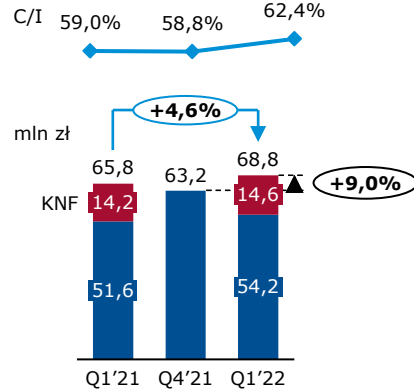
5. Załączniki

Stabilne wyniki finansowe w Q1'22

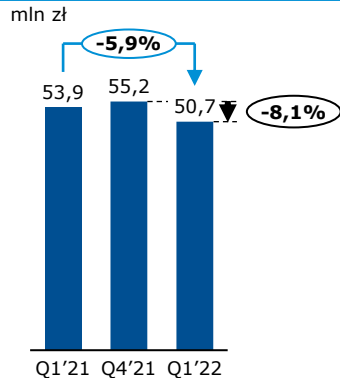
Przychody ze sprzedaży



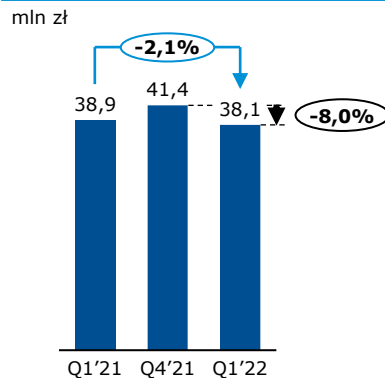
Koszty operacyjne



EBITDA



Zysk netto



Przychody ze sprzedaży

Spadek przychodów w Q1'22 o 1,2% rdr do 110,2 mln zł. Efekt niższych przychodów z rynku towarowego (35,9 mln zł vs. 37,8 mln zł) oraz wyższych przychodów z rynku finansowego (73,7 mln zł vs. 73,0 mln zł).

Koszty operacyjne

Wzrost kosztów operacyjnych w Q1'22 o 4,6% rdr. Efekt wyższej rezerwy na KNF (14,6 mln zł vs. 14,2 mln zł), wzrostu kosztów usług obcych (13,9 vs. 13,2 mln zł) i łącznych kosztów osobowych (27,6 mln zł vs. 26,9 mln zł).

W ujęciu kwartalnym, po oczyszczeniu kosztów operacyjnych z opłaty na rzecz KNF, obserwujemy spadek kosztów operacyjnych w Q1'22 o 14,2% kdk.

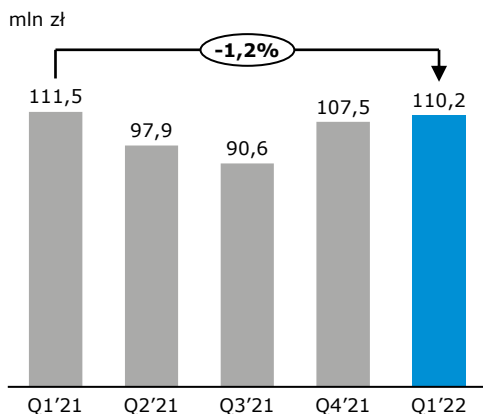
EBITDA

Spadek EBITDA w Q1'22 o 5,9% rdr do 50,7 mln zł - efekt niższych przychodów na rynku towarowym (-5,1% rdr), przy jednoczesnym wzroście przychodów na rynku finansowym (+1,1%) oraz wzrost kosztów operacyjnych (+4,6% rdr).

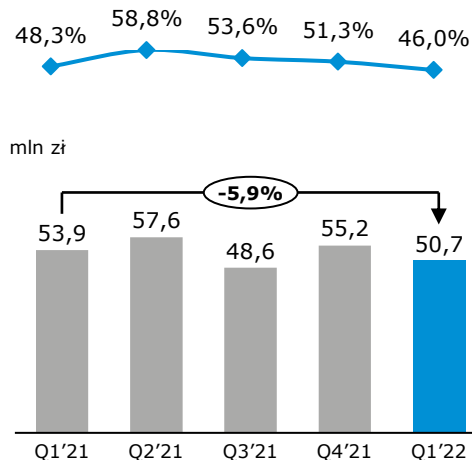
Zysk netto

Spadek zysku netto w Q1'22 o 2,1% rdr do 38,1 mln zł.

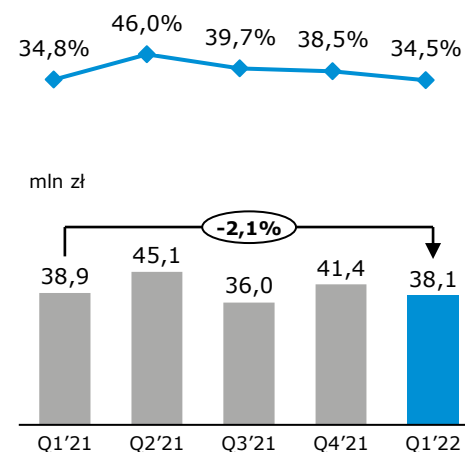
Przychody ze sprzedaży



EBITDA i marża EBITDA



Zysk netto i marża zysku netto



- ◆ Wzrost przychodów ze sprzedaży o 2,5% kdk do 110,2 mln zł w Q1'22 – wypadkowa wyższych przychodów z rynku finansowego (+7,4 mln zł, tj. +11,1% kdk) oraz niższych przychodów z rynku towarowego (-4,1 mln zł, -10,4% kdk)
- ◆ Marża EBITDA: 46,0% w Q1'22 vs. 48,3% w Q1'21, vs. 51,3% w Q4'21.
- ◆ Marża zysku netto: 34,5% w Q1'22 vs. 34,8% w Q1'21 vs. 38,5% w Q4'21 – spadek marży netto rdr spowodowany niższymi przychodami, przy jednoczesnym wzroście kosztów operacyjnych.
- ◆ Dywidenda - propozycja wypłaty 2,74 zł na akcję (stopa dywidendy na dzień 30 maja wynosi 7,09%). Jest to dywidenda wyższa o 0,14 zł na akcję od minimalnej kwoty wynikającej z polityki dywidendowej.

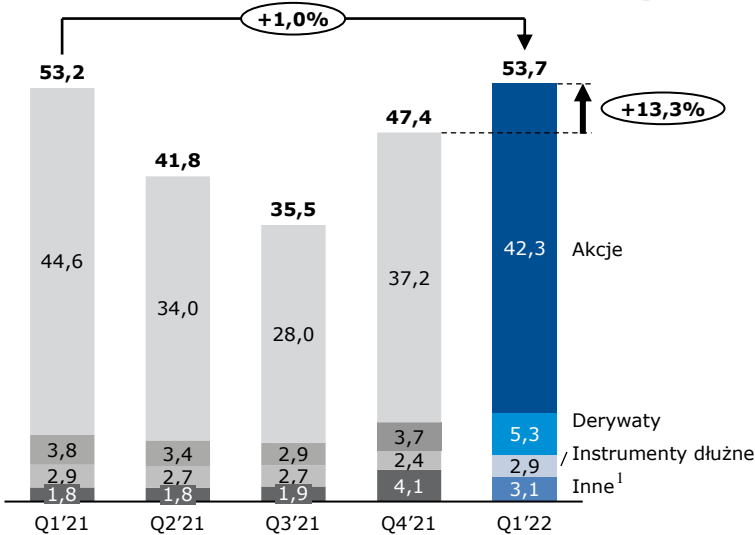
Przychody z obsługi obrotu na rynku finansowym

Przychody z obrotu - rynek finansowy

Q1'22: 48,7%



mln zł



¹ Inne instrumenty rynku kasowego, inne opłaty od uczestników rynku

- Przychody z obsługi obrotu na rynku finansowym: 53,7 mln zł w Q1'22 (+1,0% rdr, +13,3% kdk).
- Średnia opłata na rynku akcji: 2,11 pb w Q1'22 (2,23 pb w Q1'21 vs. 2,14 pb w Q4'21).

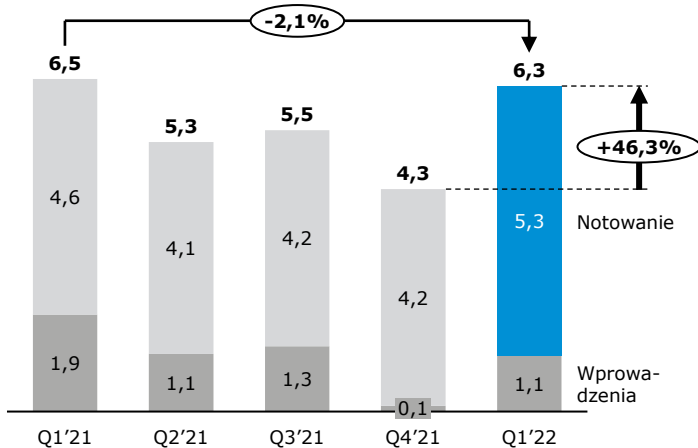
Aktywność inwestorów na rynkach GPW

	Q1'21	Q2'21	Q3'21	Q4'21	Q1'22
Akcje – wartość obrotów (EOB, mld zł)					
	93,7	74,9	60,8	84,0	98,4
					+5,0% rdr +17,2% kdk
Kontrakty terminowe i opcje – wolumen obrotu (mln szt.)					
	3,1	2,8	2,7	3,4	4,0
					+26,9% rdr +16,3% kdk
Obligacje skarbowe – TBSP, transakcje kasowe (mld zł)					
	18,0	19,0	18,2	8,9	12,7
					-29,2% rdr +43,1% kdk
Obligacje skarbowe – TBSP, transakcje warunkowe (mld zł)					
	93,7	94	126,8	95,8	166,0
					+77,2% rdr +73,3% kdk

Przychody z obsługi emitentów

mln zł

Q1'22: 5,8%



- ♦ Przychody z obsługi emitentów: 6,3 mln zł w Q1'22 (-2,1% rdr, +46,3% kdk).
- ♦ Dwa debiuty na GR i pięć na NewConnect w Q1'22.
- ♦ łączna wartość IPO (GR+NC) w Q1'22: 20 mln zł vs. 1 775 mln zł w Q1'21.
- ♦ łączna wartość SPO (GR+NC) w Q1'22: 210 mln zł vs. 278 mln zł w Q1'21.
- ♦ Kapitalizacja spółek krajowych na Głównym Rynku w Q4'20: 538,8 mld zł

Aktywność emitentów

Q1'21	Q2'21	Q3'21	Q4'21	Q1'22
Liczba debiutów na Głównym Rynku				
3	5	3	5	2

Kapitalizacja spółek krajowych na Głównym Rynku (mld zł)				
568,7	637,3	682,9	701,2	656,3
+15,4% rdr				
-6,4% kdk				

Wartość IPO na Głównym Rynku (mln zł)				
1 746	4 107	995	2 336	0

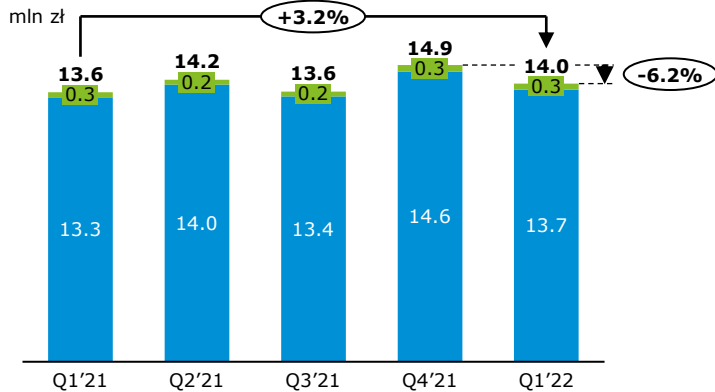
Przychody ze sprzedaży informacji

Przychody ze sprzedaży informacji: rynek finansowy oraz rynek towarowy

Q1'22: 12,7%



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



- ♦ Przychody ze sprzedaży informacji (rynek finansowy+towarowy): 14,0 mln zł w Q1'22 (+3,2% rdr, -6,2% kdk).
- ♦ W Q1'22 podpisano umowy z nowymi użytkownikami danych GPW:
 - ✓ trzy firmy wykorzystujące dane GPW w non-display
 - ✓ trzy firmy dystrybuujące dane opóźnione z GPW
- ♦ Pozyskano nowych odbiorców danych przetworzonych GK GPW, w tym:
 - ✓ pięciu użytkowników danych GPW
 - ✓ jednego użytkownika danych BondSpot
- ♦ W Q1'22 odnotowano rekordową liczbę abonentów danych spółek z GK GPW

Dystrybutorzy, abonenci danych i klienci non-display

Q1'21	Q2'21	Q3'21	Q4'21	Q1'22
Liczba abonentów				
446,0	438,8	437,4	457,0	503,5
+12,9% rdr				
+10,2% kdk				
Liczba dystrybutorów				
87	89	89	90	93
+6,9% rdr				
+3,3% kdk				
Non-display				
103	106	112	116	116
+12,6% rdr				
0% kdk				

1. Kluczowe wydarzenia oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w I kw. 2022 r.

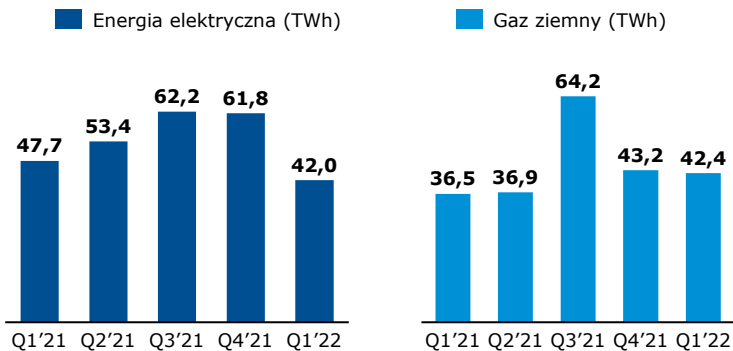
2. Wyniki finansowe GK GPW w I kw. 2022 r.

3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w I kw. 2022 r.

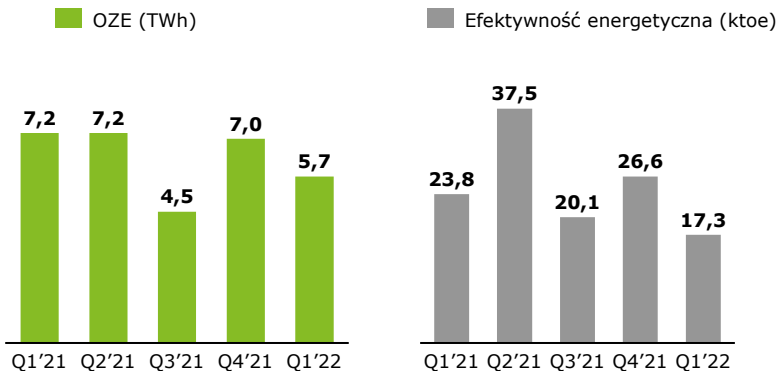
4. Pozostałe dane finansowe

5. Załączniki

Wolumen obrotu na rynkach spot i forward energii i gazu



Wolumen obrotu prawami majątkowymi



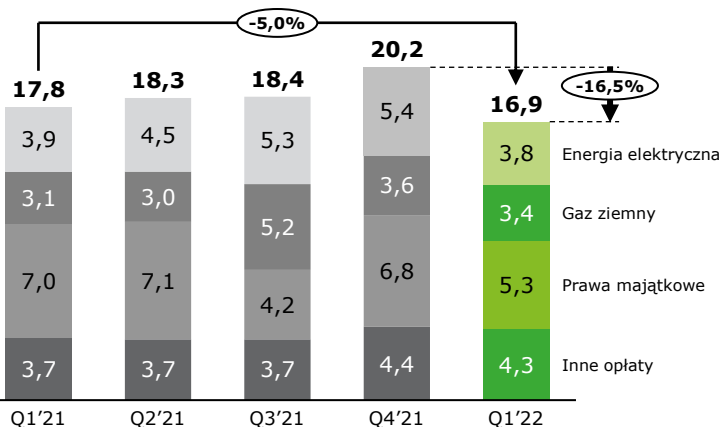
- ◆ **Rynek energii elektrycznej** – całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach energii elektrycznej w Q1'22 wyniósł 42,0 TWh (-11,9% rdr, -32,0% kdk). Na rynku spot wolumen osiągnął 8,7 TWh (-9,0% rdr, +2,8% kdk). Na rynku terminowym wolumen to 33,3 TWh (-12,7% rdr, -37,6% kdk).
- ◆ **Rynek gazu ziemnego** – całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach gazu ziemnego w Q1'22, wyniósł 42,4 TWh (+16,0% rdr, -2,0% kdk). Na rynku spot gazu ziemnego wolumen wyniósł 6,7 TWh (-33,5% rdr, -17,1% kdk). Na rynku terminowym wolumen wyniósł 35,7 TWh (+34,6% rdr, +1,4% kdk).
- ◆ **Rynek praw majątkowych:**
 - ✓ Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla OZE w Q1'22 wyniósł 5,7 TWh (-21,6% rdr, -19,4% kdk)
 - ✓ Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla efektywności energetycznej w Q1'22 wyniósł 17,3 ktoe (-27,2% rdr, -35,0% kdk).

Przychody na rynku energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych

Przychody z obrotu - rynek towarowy

mln zł

Q1'22: 15,3%



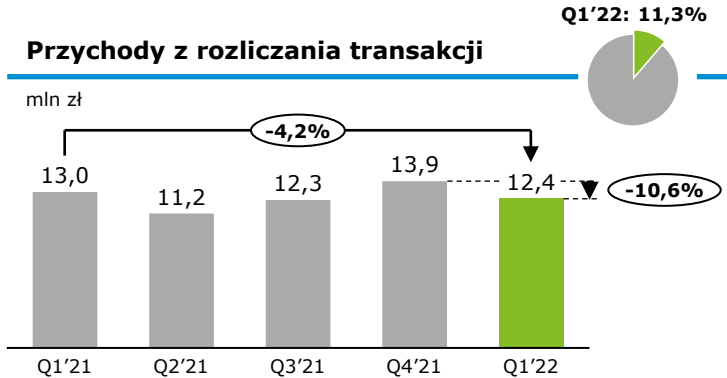
- ◆ Spadek przychodów z obrotu energią elektryczną w Q1'22 do 3,8 mln zł (-3,2% rdr), wynikający z niższego wolumenu obrotu na rynku spot oraz na rynku terminowym.
- ◆ Wzrost przychodów z obrotu gazem w Q1'22: 3,4 mln zł (+9,2% rdr), wynikający z wyższego wolumenu obrotu na rynku terminowym, pomimo spadku na rynku spot.
- ◆ Niższe przychody z obrotu prawami majątkowymi 5,3 mln zł (-23,3% rdr, -21,2% kdk) – to efekt niższego wolumenu obrotu prawami majątkowymi zarówno dla OZE, jak i dla efektywności energetycznej.
- ◆ Wzrost przychodów z tytułu „innych opłat od uczestników rynku” do 4,3 mln zł (+16,0% rdr) wynika głównie ze zmiany w aktywności Członków TGE oraz zmian w strukturze pobieranych opłat.

Aktywność uczestników na rynku towarowym

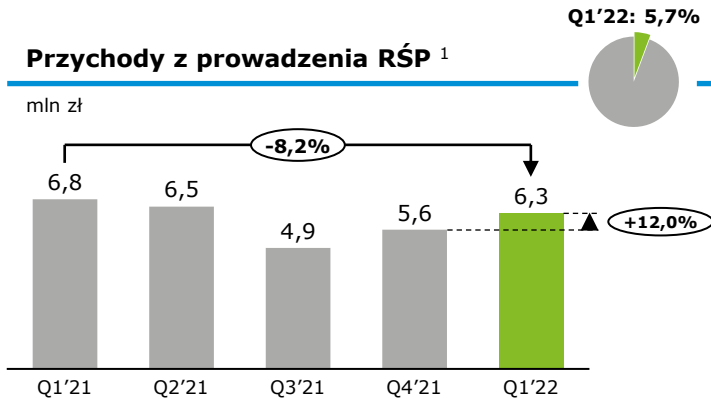
	Q1'21	Q2'21	Q3'21	Q4'21	Q1'22
Energia elektryczna – wolumen obrotu (TWh)					
	47,7	53,4	62,2	61,8	42,0
					-11,9 % rdr
					-32,0 % kdk
Gaz ziemny – wolumen obrotu (TWh)					
	36,5	36,9	64,2	43,2	42,4
					+16,0 % rdr
					-2,0 % kdk
Prawa majątkowe – wolumen obrotu (TWh)					
	7,2	7,2	4,5	7	5,7
					-21,6 % rdr
					-19,4 % 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 Q1'22 do 12,4 mln zł z 13,0 mln zł w Q1'21 (-4,2% rdr), wynikający głównie z niższych przychodów z tytułu obrotu prawami majątkowymi rdr.
- ◆ Spadek przychodów z prowadzenia RŚP w Q1'22 do 6,3 mln zł (-8,2% rdr) to głównie efekt mniejszych wolumenów wystawień praw majątkowych OZE, a w drugiej kolejności także niższych przychodów z tytułu ewidencji praw majątkowych (spowodowanych spadkiem wolumenu obrotu na RPM).

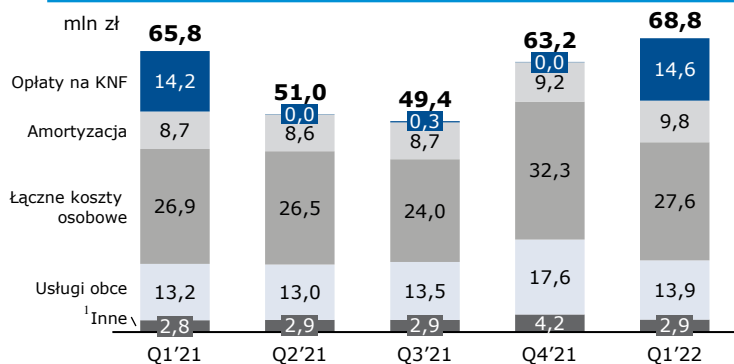
Aktywność uczestników RŚP

Q1'21	Q2'21	Q3'21	Q4'21	Q1'22
Wolumen wystawionych praw majątkowych (TWh)				
6,6	5,6	3,4	4	5,2
-21,4% rdr +29,6% kdk				
Wolumen umorzonych świadectw pochodzenia (TWh)				
4,8	6,6	7,4	6,4	6,2
+29,2% rdr -3,3% kdk				
Gwarancje Pochodzenia – wolumen obrotu (TWh)				
9,1	6,8	5,5	8,9	10
+10,2% rdr +12,4% kdk				

1. Kluczowe wydarzenia oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w I kw. 2022 r.
 2. Wyniki finansowe GK GPW w I kw. 2022 r.
 3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w I kw. 2022 r.
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

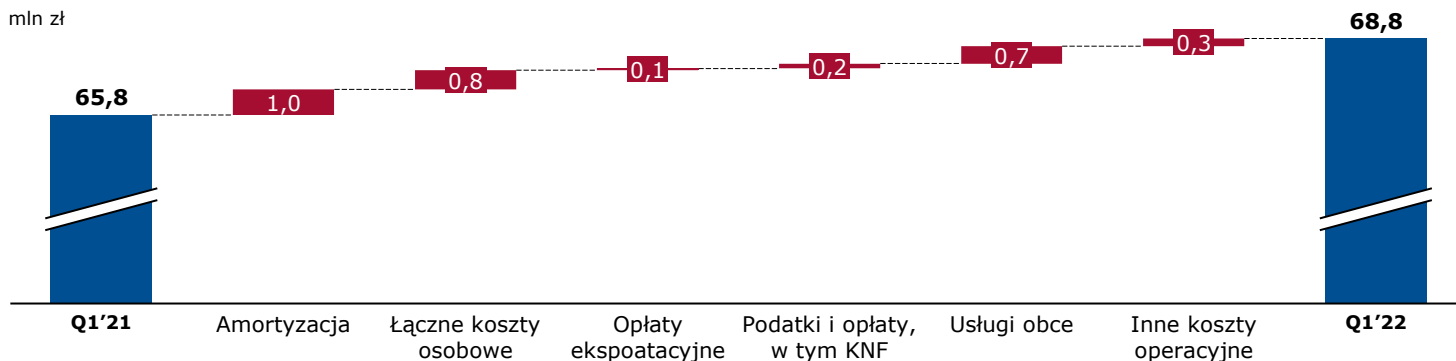


Koszty operacyjne: 68,8 mln zł (+4,6% rdr, +9,0% kdk)



- Wskaźnik koszty operacyjne/przychody (C/I): 62,4% w Q1'22 vs. 59,0% w Q1'21
- Amortyzacja: 9,8 mln zł w Q1'22 (+11,5% rdr, +6,3% kdk). Wzrost amortyzacji to głównie wynik skrócenia o 12 miesięcy okresu amortyzacji systemu transakcyjnego UTP w związku z realizacją projektu budowy systemu WATS. Skrócenie okresu amortyzacji skutkuje wzrostem kosztów amortyzacji o 0,3 mln zł miesięcznie, od początku 2022 do końca Q1'24.
- Łączne koszty osobowe: 27,6 mln zł w Q1'22 (+2,8% rdr, -14,4% kdk). Wzrost rdr jest efektem dodatkowego zatrudnienia w projektach (pod koniec 2021 r. uruchomiono prace nad PCOL i TeO).
- Usługi obce: 13,9 mln zł w Q1'22 (+5,3% rdr, -20,9% kdk). Wzrost rdr to m.in. efekt wzrostu kosztów doradztwa oraz kosztów promocji, edukacji i rozwoju rynku.

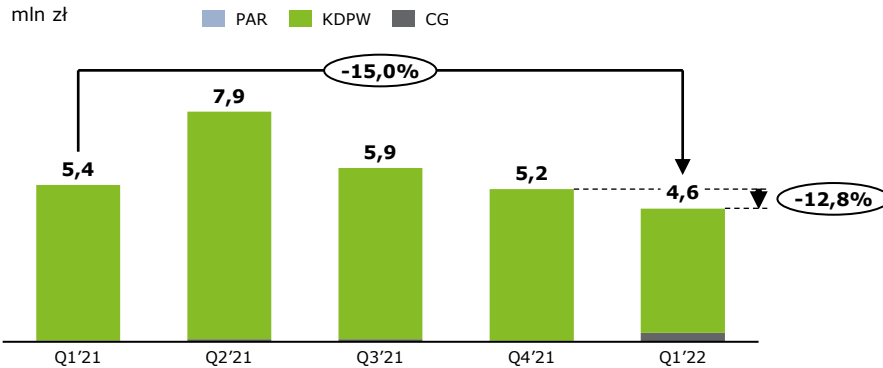
Zmiana kosztów operacyjnych w Q1'22 vs. Q1'21



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

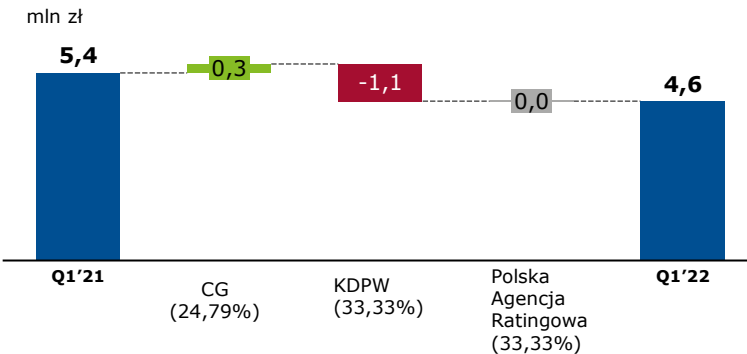
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności w Q1'22

Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności



- ◆ Udział Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności w Q1'22 wyniósł 4,6 mln zł (-15,0% rdr, -12,8% kdk).
- ◆ W Q1'22 udział Grupy w zysku netto spółki KDPW wyniósł 4,3 mln zł vs. 5,3 mln zł w Q1'21.
- ◆ W Q1'22 GPW odnotowała udział w zysku Centrum Giełdowego na poziomie 302 tys. zł vs. 46 tys. zł w Q1'21.

Zmiana Q1'22 vs. Q1'21



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK GPW



mIn zł	stan na	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022
Aktywa trwałe , w tym m.in.		605,1	599,5	597,6	603,6	618,2
Rzeczowe aktywa trwałe		94,9	92,8	90,5	91,9	92,2
Wartości niematerialne		254,1	256,2	257,2	264,0	265,3
Inwestycje w jedn. wycenianych metodą praw własności		226,8	226,6	231,6	230,8	231,4
Aktywa obrotowe , w tym m.in.		870,4	844,4	736,3	807,1	737,4
Należności handlowe oraz pozostałe należności		69,2	65,8	149,9	177,1	94,2
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu		427,2	499,2	256,1	277,3	306,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		371,2	275,9	326,1	349,3	335,0
Aktywa razem		1 475,4	1 443,9	1 333,9	1 410,7	1 355,7

mIn zł	stan na	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022
Kapitał własny		958,1	897,2	932,3	967,9	1 001,8
Zobowiązania długoterminowe , w tym m.in.		166,7	167,2	168,6	44,2	44,5
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		124,9	124,9	125,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe , w tym m.in.		350,7	379,6	233,0	398,6	309,4
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		121,7	121,1	121,8	246,3	126,8
Zobowiązania handlowe		19,4	12,6	12,9	13,7	12,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		29,4	20,2	22,3	31,1	36,6
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		42,5	32,0	19,9	5,6	45,1
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		27,4	27,9	28,5	28,8	28,4
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		87,0	149,0	14,6	58,0	38,3
Pasywa razem		1 475,4	1 443,9	1 333,9	1 410,7	1 355,7

- ♦ Spadek salda aktywów razem na dzień 31 marca 2022 r. w porównaniu do 31 grudnia 2021 r. to głównie efekt spadku Należności handlowych oraz pozostałych należności z tytułu zwrotu VAT w TGE w kwocie 99,2 mln zł.
- ♦ Spadek zobowiązań krótkoterminowych z tytułu emisji obligacji na 31 marca 2022 r. w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 r. wynika z wykupu obligacji serii D i E o wartości nominalnej 120 mln zł, który odbył się 31 stycznia 2022 r. Na dzień 31 marca 2022 r. w Zobowiązaniach krótkoterminowych z tytułu emisji obligacji uwzględnione są obligacje o wartości nominalnej 125 mln zł zapadające w październiku 2022 r.
- ♦ Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia na 31 marca 2022 r. wyniosły 28,4 mln zł (w tym rezerwa dotycząca podatku VAT w IRGiT wyniosła 28,4 mln zł). Na 31 grudnia 2021 r. rezerwa podatek VAT w IRGiT wyniosła 28,8 mln zł. W wyniku rozwiązania rezerwy Grupa rozpoznała przychody finansowe w kwocie 0,4 mln zł.

* 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	Q1'21	Q2'21	Q3'21	Q4'21	Q1'22
Przychody ze sprzedaży	111,5	97,9	90,6	107,5	110,2
Rynek finansowy	73,0	61,0	54,4	66,3	73,7
Obsługa obrotu	53,2	41,8	35,5	47,4	53,7
Obsługa emitentów	6,5	5,3	5,5	4,3	6,3
Sprzedaż informacji	13,3	14,0	13,4	14,6	13,7
Rynek towarowy	37,8	36,3	35,8	40,0	35,9
Obsługa obrotu	17,8	18,3	18,4	20,2	16,9
Prowadzenie RŚP	6,8	6,5	4,9	5,6	6,3
Rozliczenia transakcji	13,0	11,2	12,3	13,9	12,4
Sprzedaż informacji	0,3	0,2	0,2	0,3	0,3
Pozostałe przychody operacyjne	0,8	0,6	0,4	1,1	0,6
Koszty działalności operacyjnej	-65,8	-51,0	-49,4	-63,2	-68,8
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości należności	-0,3	1,6	-0,8	1,2	-0,5
Pozostałe przychody	0,3	0,4	0,5	1,8	0,5
Pozostałe koszty	-0,7	0,1	-1,1	-1,3	-0,4
Zysk z działalności operacyjnej	45,1	48,9	39,9	46,0	40,9
Przychody finansowe	0,1	0,2	0,0	0,6	2,6
Koszty finansowe	-3,5	-3,2	-2,4	-2,5	-1,5
Saldo na przychodach i kosztach finansowych	-3,3	-2,9	-2,4	-1,9	1,1
Udział w zyskach jed. wycenianych metodą praw własności	5,4	7,9	5,9	5,2	4,6
Zysk przed opodatkowaniem	47,1	53,9	43,5	49,3	46,6
Podatek dochodowy	-8,2	-8,8	-7,5	-8,0	-8,5
Zysk netto okresu	38,9	45,1	36,0	41,4	38,1
EBITDA	53,9	57,5	48,6	55,2	50,7

- ♦ Spadek przychodów ze sprzedaży w Q1'22 o 1,2% rdr do 110,2 mln zł to wypadkowa niższych przychodów z rynku towarowego, które wyniosły 35,8 mln zł (-1,9 mln zł, tj. -5,1% rdr) oraz wyższych przychodów z rynku finansowego, które wyniosły 73,7 mln zł (+0,8 mln zł, tj. +1,1% rdr).
- ♦ Koszty działalności operacyjnej wzrosły w Q1'22 o 4,6% rdr. Jest to efekt wyższej rezerwy na KNF (14,6 mln zł vs. 14,2 mln zł), wzrostu kosztów usług obcych (13,9 vs. 13,2 mln zł) i łącznych kosztów osobowych (27,6 mln zł vs. 26,9 mln zł).
- ♦ Dodatkowo saldo na przychodach i kosztach finansowych, to przede wszystkim efekt:
 - wzrostu przychodów finansowych do 2,6 mln zł w Q1'22 z 0,1 mln zł w Q1'21. Wzrost przychodów wynikał głównie z podwyższenia rynkowych stóp procentowych) oraz rozwiązania rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsetek VAT w IRGIT w kwocie 0,4 mln zł (w porównaniu do zawiązania rezerwy w kwocie 0,5 mln zł w analogicznym okresie 2021 r.)
 - spadku kosztów finansowych względem Q1'21 wynikającego z wykupu obligacji serii D i E w styczniu 2022 r. (spadek kosztów odsetkowych obsługi zadłużenia
- ♦ Spadek udziału Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności do 4,6 mln zł w Q1'22 vs. 5,4 mln zł w Q1'21 to efekt spadku zysku netto Grupy KDPW z 15,9 mln zł w Q1'21 do 13,3 mln zł w Q1'22

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK GPW



mIn PLN	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	2022	2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, w tym m.in.		150,7	95,6
Zysk netto okresu		38,1	38,9
Korekty razem:		122,3	65,2
Podatek dochodowy		8,5	8,2
Amortyzacja (łącznie)		9,8	8,8
Udział w (zyskach) jednostek wycenianych metodą praw własności		-4,6	-5,4
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		-0,9	-0,1
Odsetki z tytułu emisji obligacji		1,2	1,3
Pozostałe korekty		-0,3	1,0
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań w tym m.in.		108,5	51,3
Należności handlowe		82,8	-13,3
Zobowiązania handlowe		39,4	4,3
Pozostałe zob. krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)		-19,1	22,9
Podatek dochodowy (zapłacony)/zawrócony		-9,7	-8,5
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej, w tym m.in.		-43,6	-132,9
Wpływy:		179,6	183,3
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0,6	0,2
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		178,7	182,9
Wydatki:		-223,1	-316,1
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-4,1	-1,8
Nabycie wartości niematerialnych		-7,4	-9,1
Nabycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		-206,6	-305,0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej, w tym m.in.		-121,4	-2,4
Wpływy:		1,6	0,0
Wpływy z tytułu dotacji		1,6	0,0
Wydatki:		-123,0	-2,4
Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji		-0,7	-744,0
Wykup wyemitowanych obligacji		-120,0	0,0
(Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-14,3	-39,6
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach		0,0	-0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		349,3	411,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		335,0	371,2

- ♦ Grupa uzyskała dodanie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 150,7 mln zł (+55,0 mln zł, tzn. +57,6% rdr), co było rezultatem m. in. zmniejszenia stanu należności handlowych i pozostałych, spadku pozostałych zobowiązań krótkoterminowych oraz wzrostu zapłaconego podatku dochodowego.
- ♦ Przepływy z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły 43,6 mln zł w stosunku do ujemnych przepływów na poziomie 132,9 mln zł w okresie porównywalnym 2021. Na wzrost przepływów główny wpływ miały niższe wydatki na nabycie aktywów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (wydatki niższe o 98,4 mln zł, -32,3% rdr)
- ♦ Przepływy pieniężne z działalności finansowej miały wartość ujemną równą 121,4 mln zł w stosunku do ujemnego poziomu 2,4 mln zł za okres 3 miesięcy 2021 r. i były kształtowane głównie przez wykup obligacji serii D i E.

	mln zł		Q1'21	Q1'22	2020	2021
Przychody operacyjne			54,1	53,4	174,8	205,3
Koszty działalności operacyjnej			28,6	31,5	122,8	126,5
Zysk z działalności operacyjnej			25,5	21,6	52,0	78,8
Zysk netto (PSR)			21,6	19,7	46,7	72,9
EBITDA			30,3	27,2	71,3	100,0
Zysk netto (MSR)			15,9	13,3	46,7	73,0

* GK KDPW publikuje wyniki finansowe według Polskich Standardów Rachunkowości (PSR). GK GPW publikuje wyniki finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR).

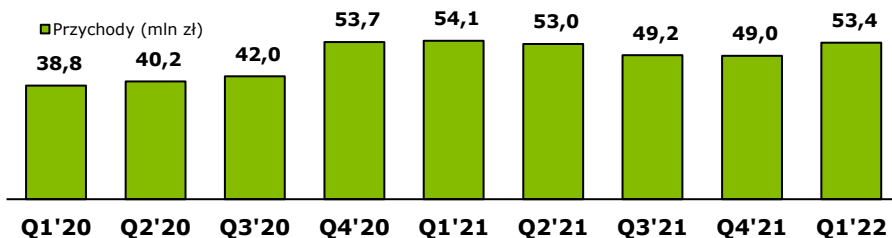
GK KDPW - linie biznesowe

- ◆ **Prowadzenie depozytu instrumentów rynku kasowego** (opłaty depozytowe, otwarcie i prowadzenie kont)
- ◆ **Rozrachunek na rynku kasowym** (rozrachunek transakcji, mechanizm kar pieniężnych, przelewy postransakcyjne, pozostałe transakcje i usługi)
- ◆ **Obsługa emitentów** (rejestracja i obsługa p.w., wypłaty pożytków, WZA)
- ◆ **Działalność rozliczeniowa - KDPW_CCP** (rozliczenie transakcji na rynku zorganizowanym i OTC, zarządzanie zabezpieczeniami)
- ◆ **Pozostała działalność** (Repozytorium Transakcji, Agencja Numerująca, Fundusz Gwarancyjny, System Rekompensat, ARM)

Spadek przychodów Grupy KDPW z 54,1 mln zł w I kwartale 2021 r. do 53,4 mln zł w I kwartale 2022 r. był wypadkową:

- ◆ spadku przychodów z tytułu opłat za rozrachunek na rynku kasowym w związku z wymogiem regulacyjnym odnośnie wprowadzenia nowego sposobu kalkulacji opłat z tytułu dyscypliny rozrachunku (mechanizm kar pieniężnych).
- ◆ spadku przychodów z tytułu obsługi emitentów. W I kwartale 2021 r. dodatkowy przychód został uzyskany w związku z wprowadzonym wymogiem rejestracji nienotowanych akcji.
- ◆ jednocześnie odnotowano wzrost przychodów w KDPW_CCP z działalności rozliczeniowej (efekt wyższej aktywności na rynku zorganizowanym) oraz wzrost przychodów z tytułu zarządzania i administrowania funduszami zabezpieczającymi, w związku z podwyżkami stóp procentowych przez RPP.

Przychody GK KDPW w ujęciu kwartalnym

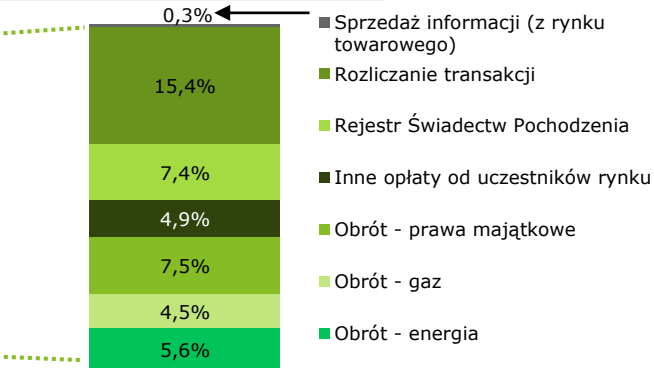
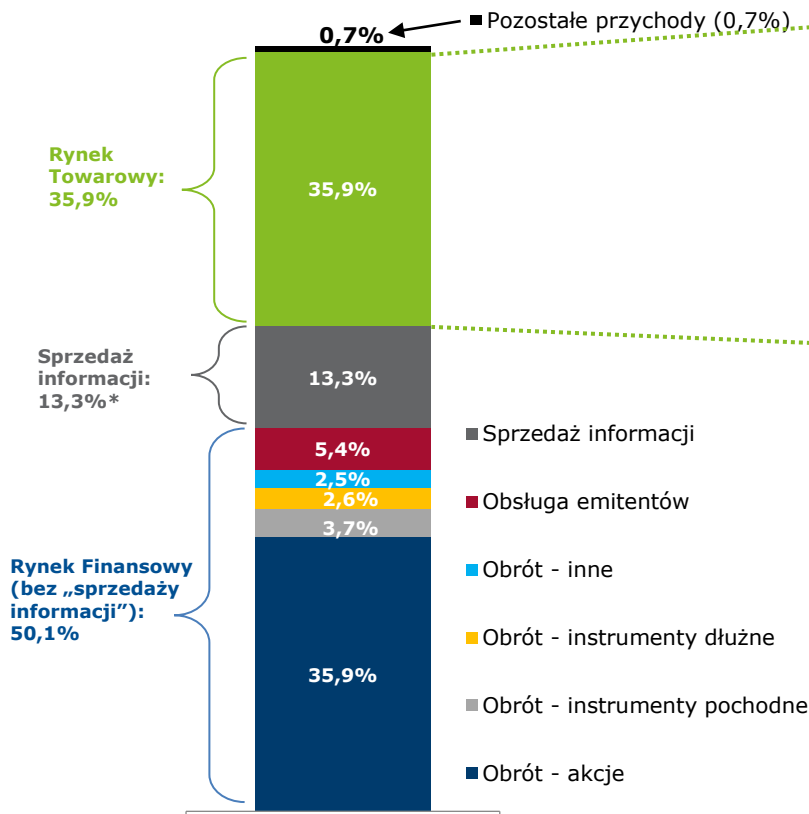


Struktura przychodów Grupy GPW – narastająco za ostatnie 12 miesięcy zakończone 31 marca 2022 r.

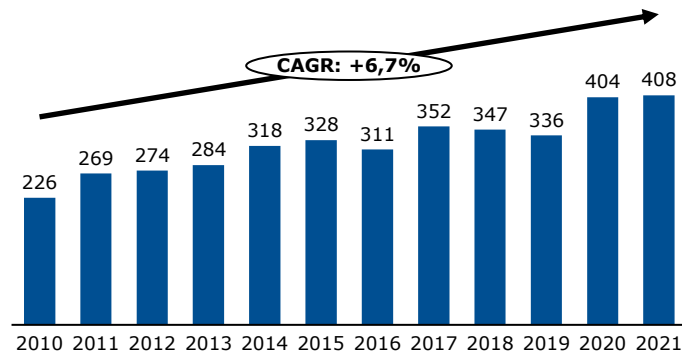


GK GPW: 517,8 mln zł

w tym GK TGE: 185,8 mln zł



Roczne przychody Grupy GPW (mln zł)

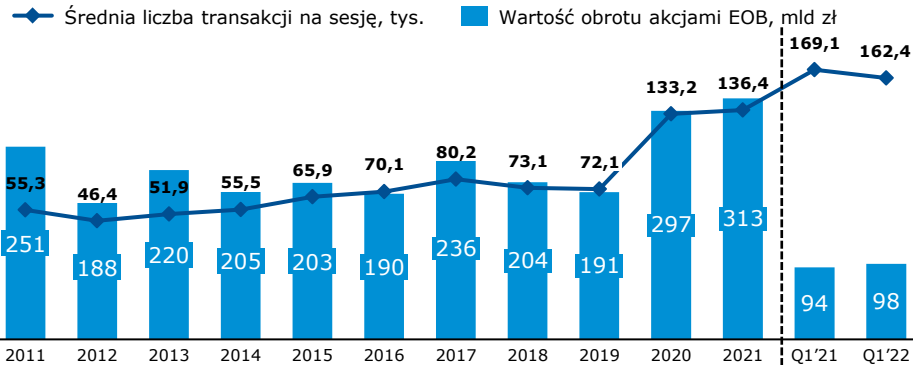


*pozycja przychody ze sprzedaży informacji włącznie z rynku finansowego. Przychody ze sprzedaży informacji z rynku towarowego są uwzględnione w „Rynku Towarowym”.

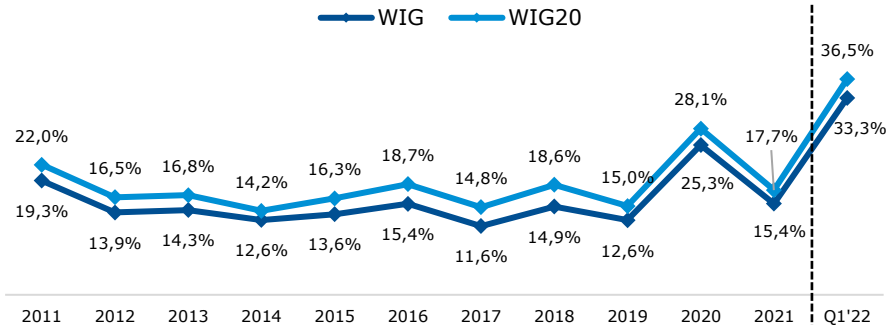


38,4%¹

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 Q1'22

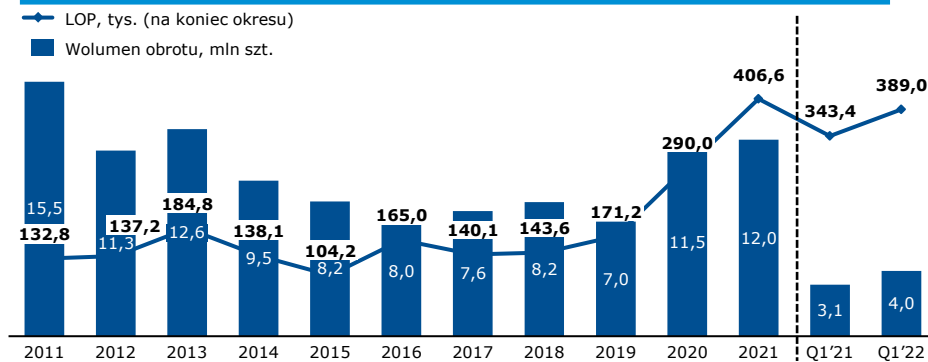


4,8%²

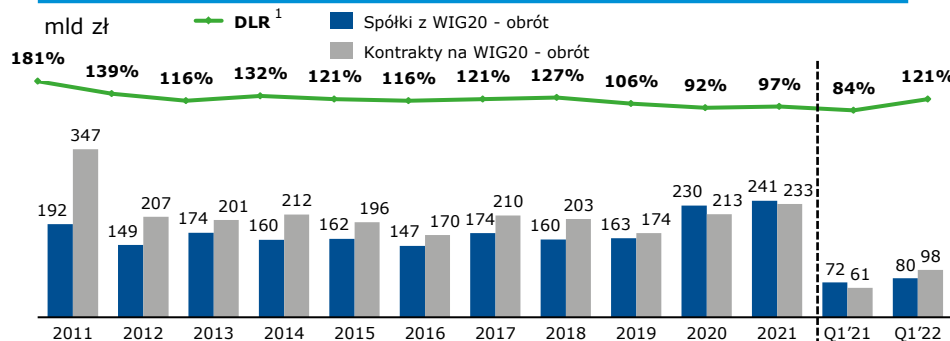
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q1'22



2,6%¹

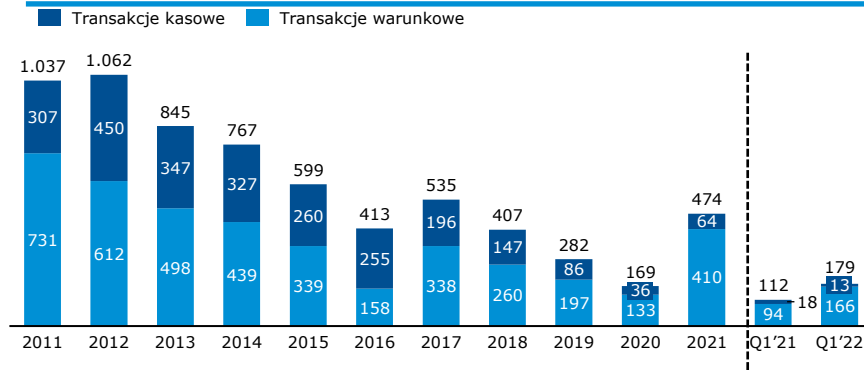


2,1%²

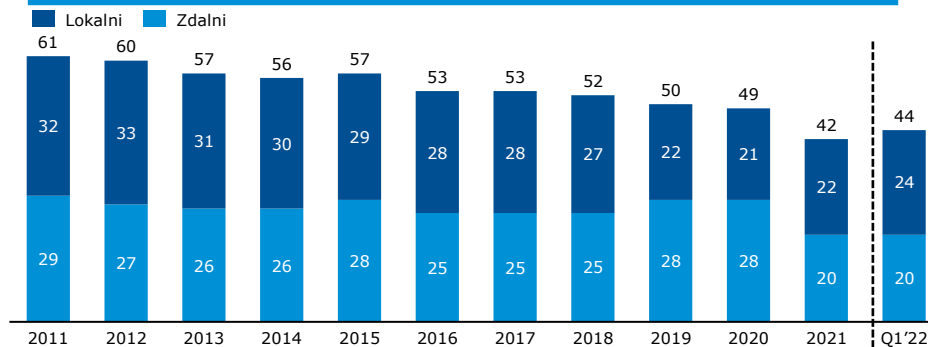
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q1'22, obrót instrumentami dłużnymi

² Udział w przychodach Grupy GPW w Q1'22, inne opłaty od uczestników rynku w ramach obsługi obrotu

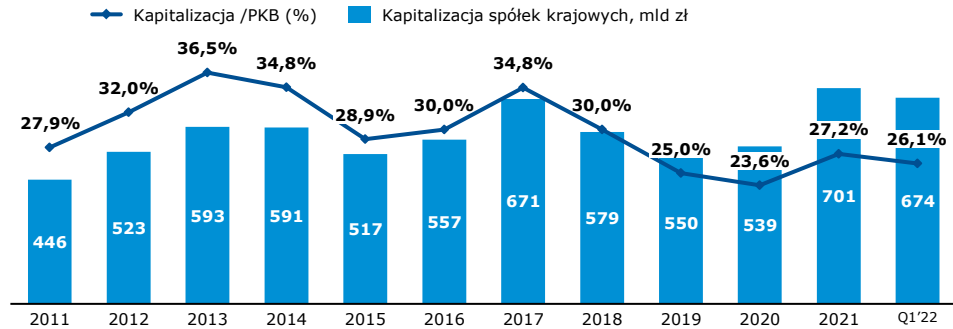


5,8%¹

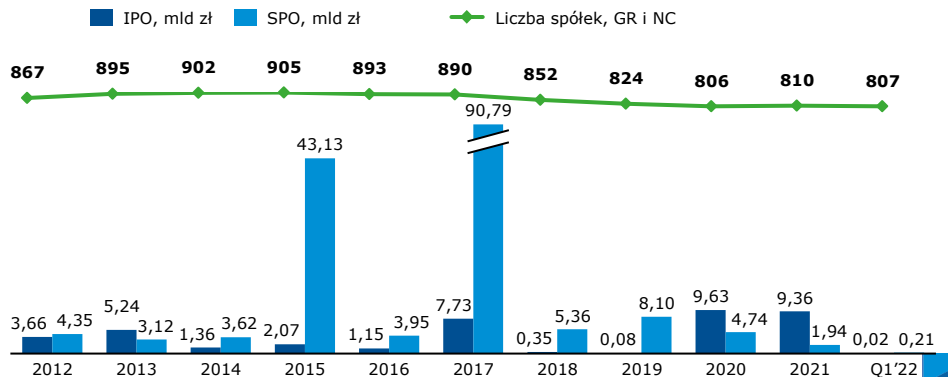
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q1'22

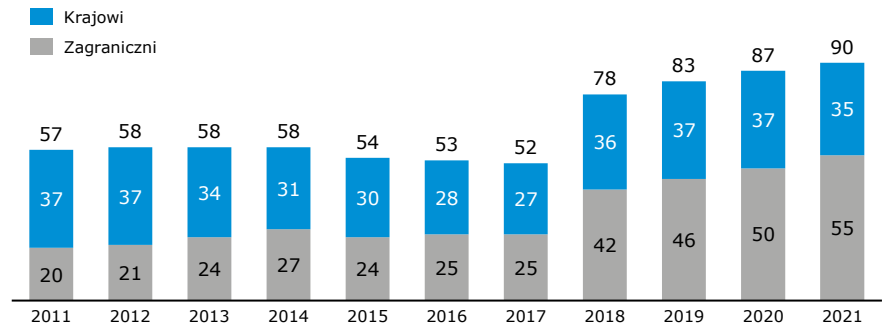


12,7%¹

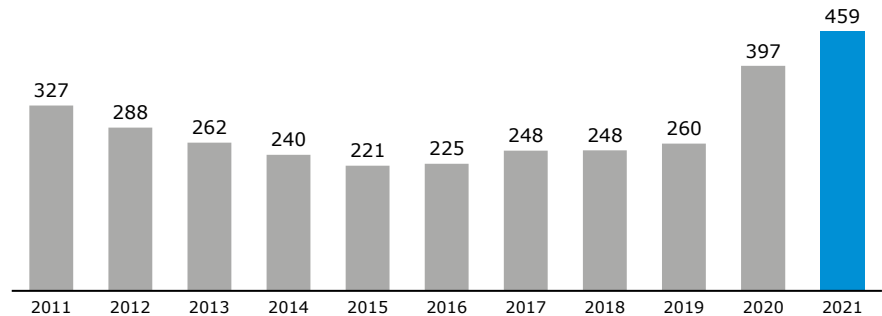
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q1'22

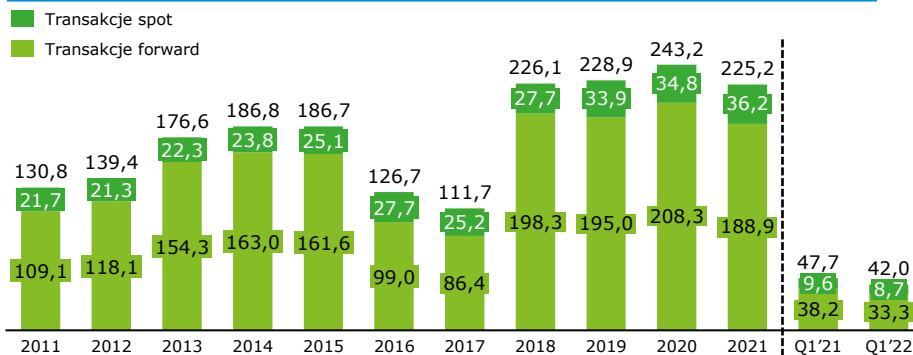


6,5%²

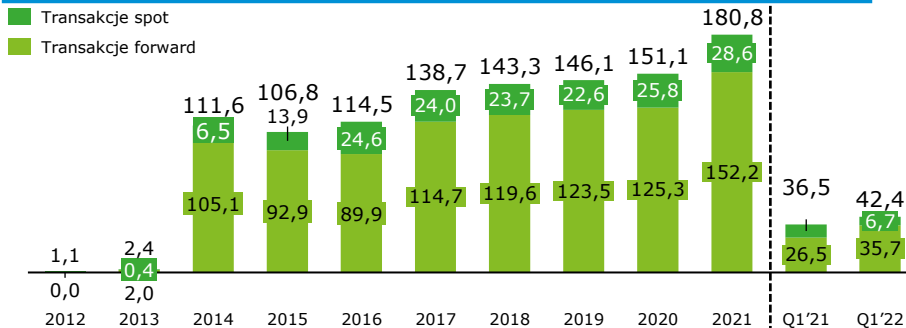
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q1'22

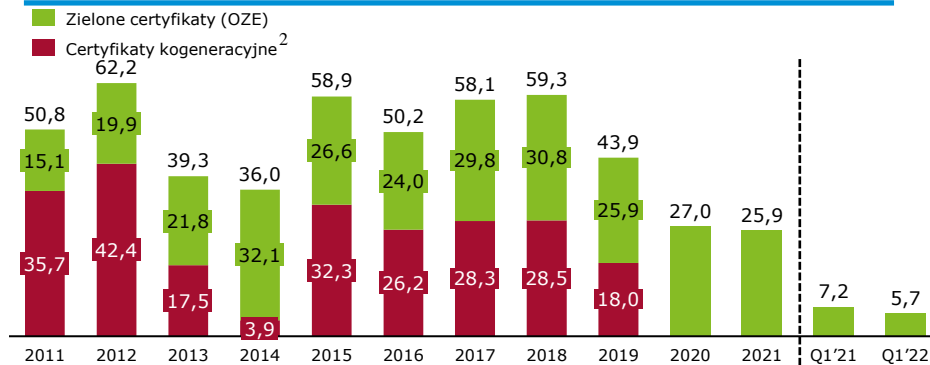


4,8%¹

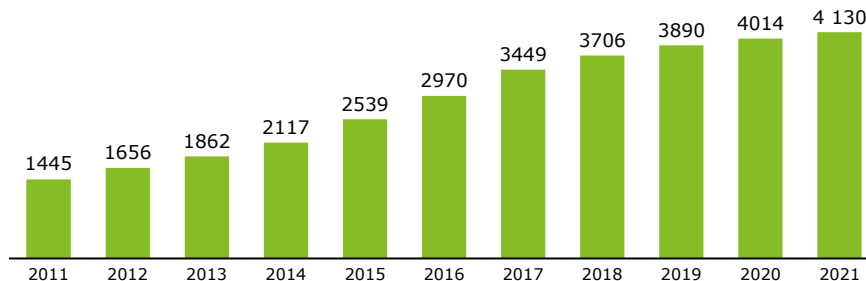
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q1'22

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

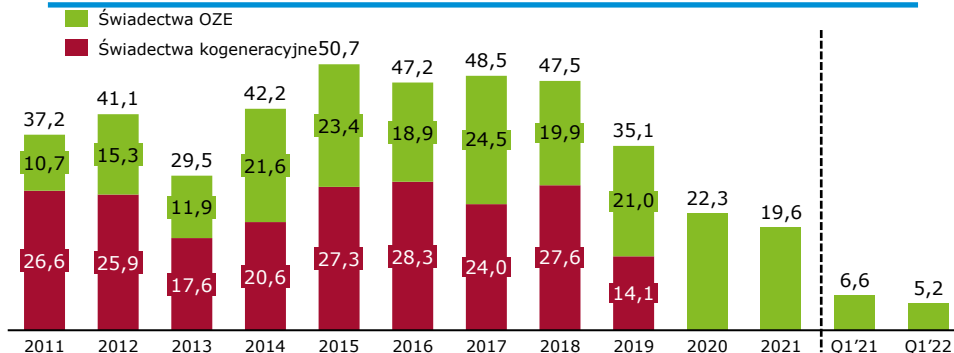


5,7%¹

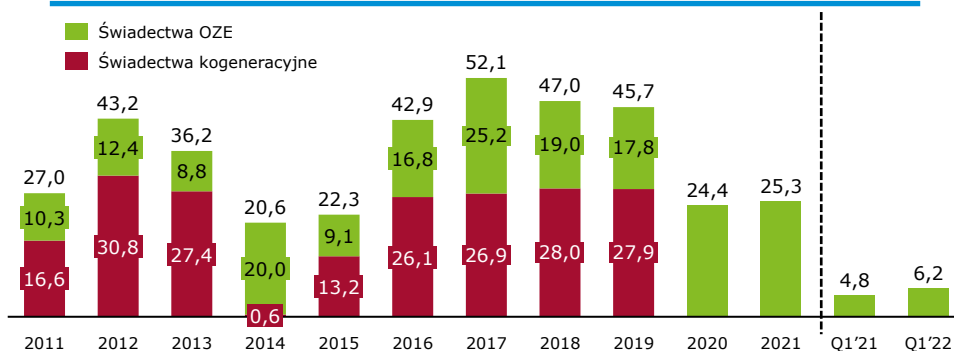
◆ Czynniki wpływające na przychody:

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

Wolumen wystawionych świadectw pochodzenia (TWh)



Wolumen umorzonych świadectw pochodzenia (TWh)



¹ Udział przychodów z „Rejestru Świadczeń Pochodzenia” w przychodach Grupy GPW w Q1'22

Kalendarz IR

♦ 8-10 czerwca 2022 r.

WOOD & Co.'s Spring Fling, WOOD & Company

♦ 28 lipca 2022 r.

Rozpoczęcie okresu ograniczonej komunikacji z inwestorami przed publikacją wyników finansowych za I półrocze 2022 r.

♦ 11 sierpnia 2022 r.

Publikacja skonsolidowanego raportu półrocznego Grupy GPW za I półrocze 2022 r.

♦ 26 października 2022 r.

Rozpoczęcie okresu ograniczonej komunikacji z inwestorami przed publikacją wyników finansowych za III kwartał 2022 r.

♦ 9 listopada 2022 r.

Publikacja skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy GPW za III kwartał 2022 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:

Zespół Relacji Inwestorskich GPW

Telefon 22 537 72 50

ir@gpw.pl

www.gpw.pl/relacje_inwestorskie