



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GPW ZA II KWARTAŁ 2022 R.

12 sierpnia 2022 r.



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

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



Podsumowanie strategii #GPW2022 z doradcą zewnętrznym

Podpisanie Umowy Nabycia Akcji oraz Umowy Wspólników
dotyczących nabycia przez GPW 65,03% akcji w Armenia
Securities Exchange



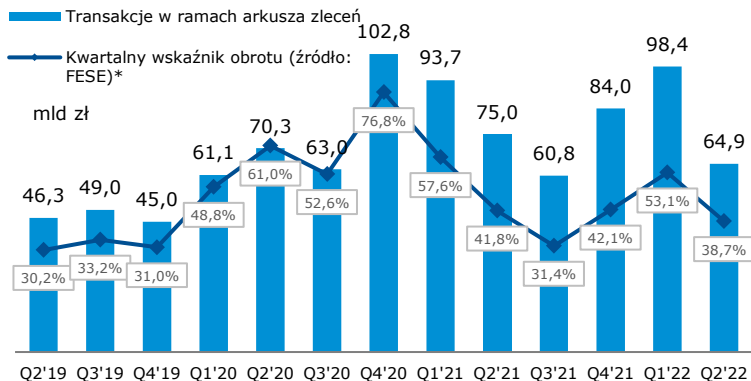
Dywidenda za 2021 rok

- 2,74 zł na akcję;
- stopa dywidendy ok. 7,5%

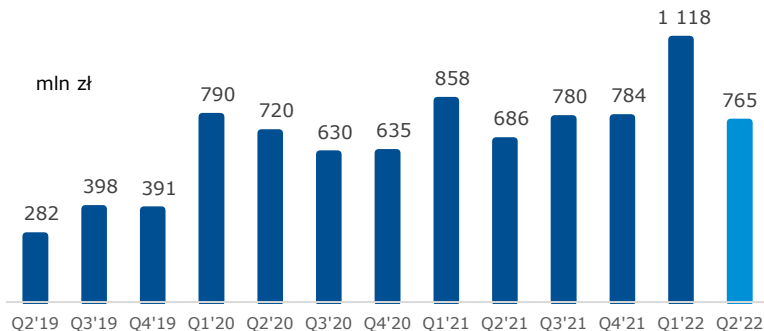
Powołanie Członków Zarządu GPW na nową kadencję



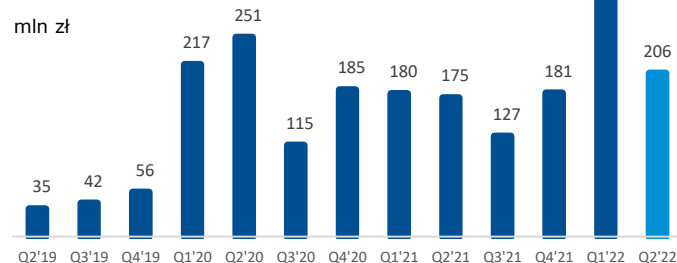
Wartość obrotów sesyjnych na Głównym Rynku



Wartość obrotu produktami strukturyzowanymi**



Wartość obrotu ETF**

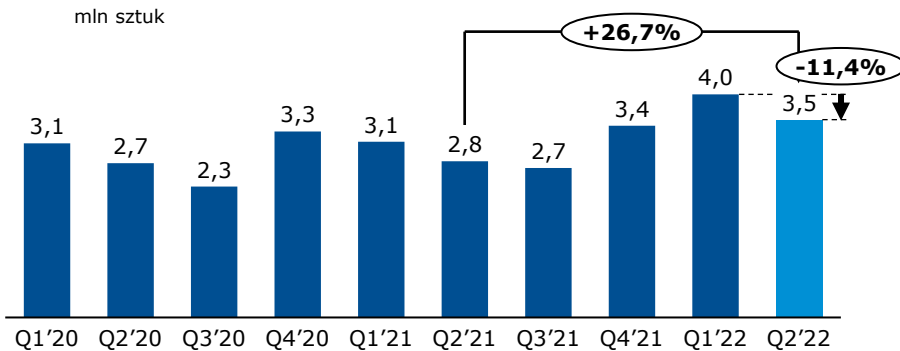


- ♦ Obroty sesyjne na GR w Q2'22: 64,9 mld zł (-13,4% rdr, -34,1% kdk)
- ♦ Średnie sesyjne obroty akcjami na GR: 1 072,7 mln zł w Q2'22 vs. 1 593,7 mln zł w Q1'22 vs. 1 320,2 w Q2'21.
- ♦ Obroty sesyjne na NC w Q2'22: 571,8 mln zł (-53,7% rdr, -42,9% kdk).
- ♦ Produkty strukturyzowane obroty w Q2'22: 765,0 mln zł (+11,5% rdr, -31,6% kdk).
- ♦ ETF obroty w Q2'22: 205,5 mln zł (+17,5% rdr, -34,8% kdk)
- ♦ Udział firm działających w ramach programu HVP/HVF w obrotach akcjami: 13,3% w Q2'22 vs. 13,8% w Q2'21. W ujęciu nominalnym: 8,6 mld zł vs. 10,3 mld zł.

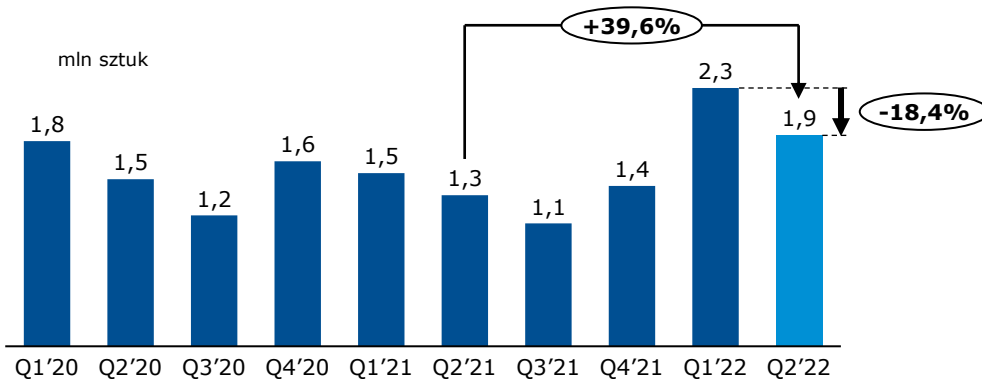
* Kwartałny wskaźnik obrotu liczony jako średnia miesięcznych wskaźników obrotu z danego kwartału

** Transakcje sesyjne oraz pakietowe

Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi



Wolumen obrotu kontraktami na WIG20



- ◆ Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi w Q2'22: 3,5 mln szt. (+26,7% rdr, -11,4% kdk)
- ◆ Wolumen obrotu kontraktami terminowymi na WIG20 w Q2'22: 1,9 mln szt. (+39,6% rdr, -18,4% kdk)
- ◆ Wzrost wolumenu obrotu kontraktami terminowymi na waluty w Q2'22 do 1,1 mln szt. (+39,8% rdr, +29,0% kdk)
- ◆ Udział firm handlujących na rachunek własny kontraktami terminowymi w ramach programu HVP wyniósł: 7,6% w Q2'22 vs. 7,5% w Q2'21.
- ◆ Zmienność w Q2'22:
 - ✓ WIG 20,5% (vs. 33,3% w Q1'22 oraz 13,5% w Q2'21)
 - ✓ WIG20 24,4% (vs. 36,5% w Q1'22 oraz 16,2% w Q2'21)



Realizacja Strategii ESG GK GPW 2025

- Powołaaliśmy Komitet ESG, który jest niezbędnym elementem struktury zarządzania kwestiami ESG w GK GPW
- Każda ze spółek z GK opracowała i zatwierdziła plan operacyjny działań na rok 2022 w zakresie realizacji Strategii ESG
- W ramach struktury zarządzania kwestiami ESG w GK GPW tematyka ESG jest regularnie przedmiotem omówienia przez Zarząd GPW, Komitet ESG oraz Radę Grupy
- Przewodzimy warsztaty/wykłady skierowane do pracowników w zakresie zagadnień ESG (w I półroczu szczególnie skupiliśmy się na kwestiach „wellbeingu”)
- Opublikowaliśmy raport zintegrowany, który przedstawia informacje na temat strategii i modelu tworzenia wartości, ładu korporacyjnego i etyki, wpływu społecznego oraz środowiskowego GK GPW

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

- Realizowaliśmy działania edukacyjne (współpraca z SII - cykl szkoleń dla inwestorów indywidualnych, lekcja dla przedsiębiorców na portalu PFR z zakresu raportowania ESG)
- Działamy na rzecz promocji i rozwoju rynku zielonych obligacji (współpraca przy raporcie – „Zielone Finanse 2022”)
- Promujemy tematykę zrównoważonego rozwoju (konferencja ESG Warsaw 2022, II edycja konkursu Liderzy ESG)

WKŁAD W REALIZACJĘ 17 CEŁÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU 2030



RAPORT ZINTEGROWANY



2021
RAPORT ZINTEGROWANY
GRUPY KAPITAŁOWEJ GPW

Publikacja w Czerwcu 2022
Raport dostępny na stronie
<https://www.gpw.pl/esg-gpw>

PARTNERSTWA

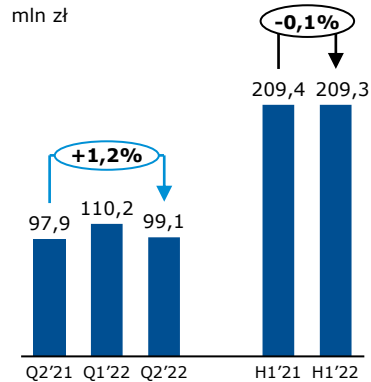


INDEKS

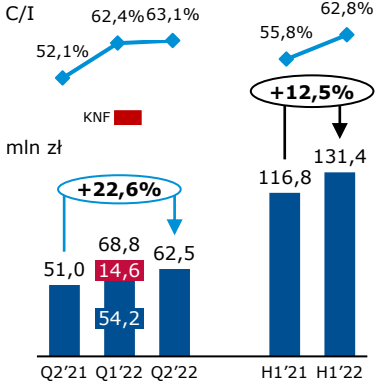


1. Kluczowe wydarzenia oraz podsumowanie obrotu na rynku finansowym w II kw. 2022 r.
2. Wyniki finansowe GK GPW w II kw. 2022 r.
3. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w II kw. 2022 r.
4. Pozostałe dane finansowe
5. Załączniki

Przychody ze sprzedaży



Koszty operacyjne



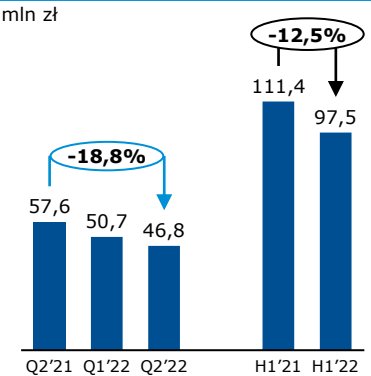
Przychody ze sprzedaży

Wzrost przychodów w Q2'22 o 1,2% rdr do 99,1 mln zł. Efekt niższych przychodów z rynku finansowego (58,6 mln zł vs. 61,0 mln zł) oraz wyższych przychodów z rynku towarowego (39,5 mln zł vs. 36,3 mln zł).

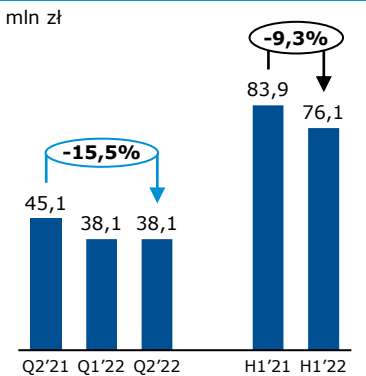
Koszty operacyjne

Wzrost kosztów operacyjnych w Q2'22 o 22,6% rdr. Efekt wzrostu kosztów usług obcych (20,2 vs. 13,0 mln zł) i łącznych kosztów osobowych (27,7 mln zł vs. 26,5 mln zł).

EBITDA



Zysk netto



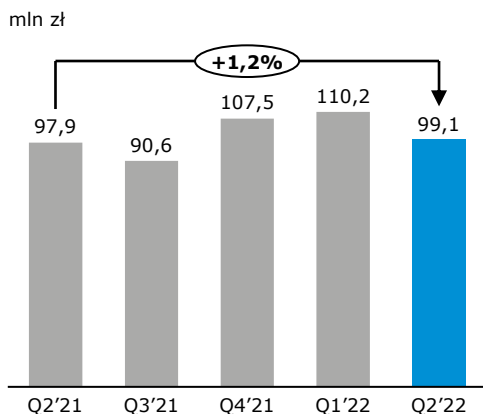
EBITDA

Spadek EBITDA w Q2'22 o 18,8% rdr do 46,8 mln zł to efekt niższych przychodów na rynku finansowym (-3,9% rdr), przy jednoczesnym wzroście przychodów na rynku towarowym (+8,8%) oraz wzrost kosztów operacyjnych (+22,6% rdr).

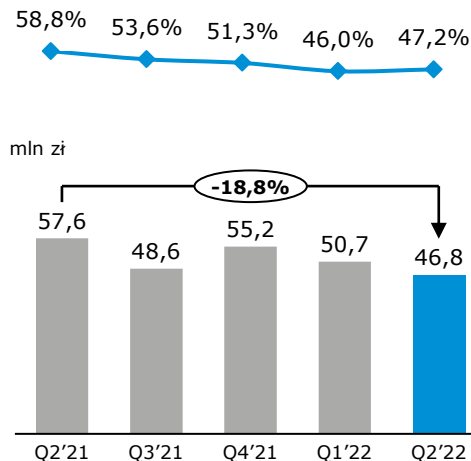
Zysk netto

Spadek zysku netto w Q2'22 o 15,5% rdr do 38,1 mln zł.

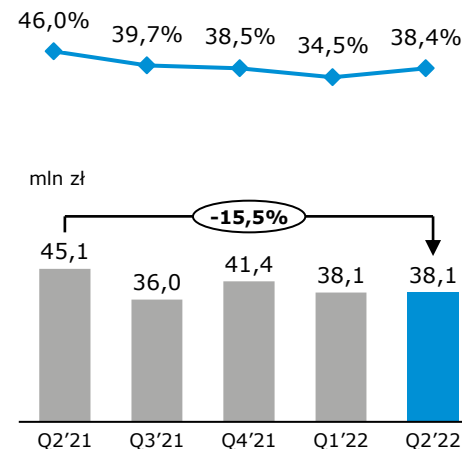
Przychody ze sprzedaży



EBITDA i marża EBITDA



Zysk netto i marża zysku netto



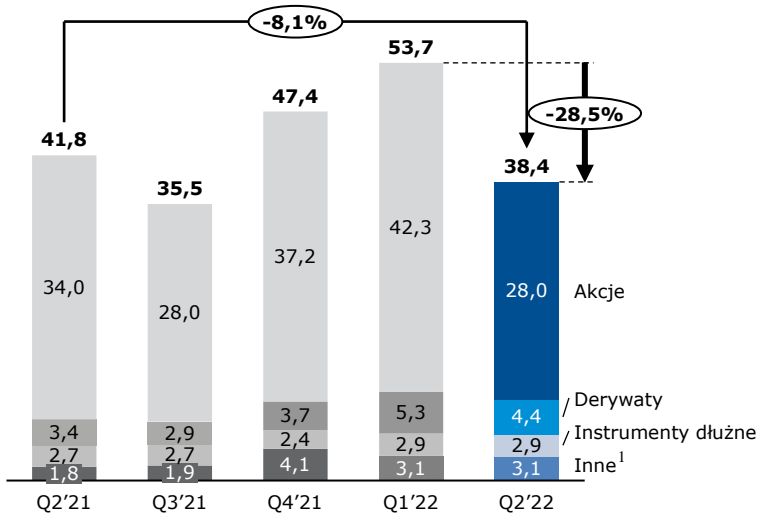
- ◆ Spadek przychodów ze sprzedaży o 10,1% kdk do 99,1 mln zł w Q2'22 – wypadkowa wyższych przychodów z rynku towarowego (+3,6 mln zł, tj. +10,0% kdk) oraz niższych przychodów z rynku finansowego (-15,1 mln zł, -20,5% kdk)
- ◆ Marża EBITDA: 47,2% w Q2'22 vs. 58,8% w Q2'21, vs. 46,0% w Q1'22.
- ◆ Marża zysku netto: 38,4% w Q2'22 vs. 46,0% w Q2'21 vs. 34,5% w Q1'22 – spadek marży netto rdr spowodowany niższymi przychodami, przy jednoczesnym wzroście kosztów operacyjnych.
- ◆ Dywidenda: 2,74 zł na akcję. Dzień wypłaty dywidendy - 5 sierpnia. 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

mln zł

Q2'22: 38,8%



¹ Inne instrumenty rynku kasowego, inne opłaty od uczestników rynku

- Przychody z obsługi obrotu na rynku finansowym: 38,4 mln zł w Q2'22 (-8,1% rdr, -28,5% kdk).
- Średnia opłata na rynku akcji: 2,11 pb w Q2'22 (2,19 pb w Q2'21 vs. 2,11 pb w Q1'22).

Aktywność inwestorów na rynkach GPW

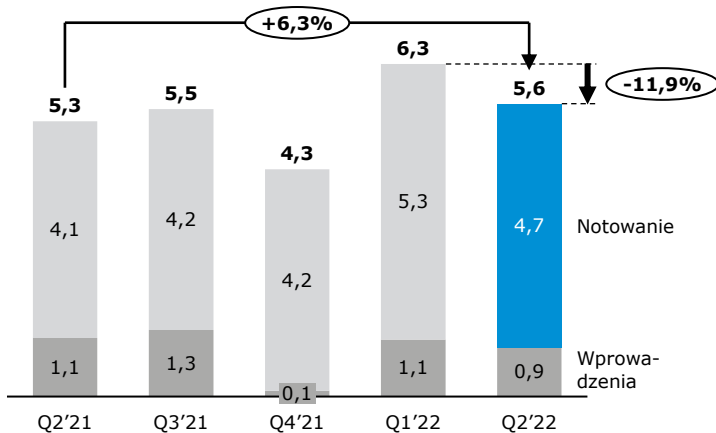
| | Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | Q1'22 | Q2'22 |
|--|-------|-------|-------|-------|--------------------------|
| Akcje – wartość obrotów (EOB, mld zł) | | | | | |
| | 74,9 | 60,8 | 84,0 | 98,4 | 64,9 |
| | | | | | -13,4% rdr -34,1% kdk |
| Kontrakty terminowe i opcje – wolumen obrotu (mln szt.) | | | | | |
| | 2,8 | 2,7 | 3,4 | 4,0 | 3,5 |
| | | | | | +26,7% rdr -11,4% kdk |
| Obligacje skarbowe – TBSP, transakcje kasowe (mld zł) | | | | | |
| | 19,0 | 18,2 | 8,9 | 12,7 | 19,1 |
| | | | | | +0,5% rdr +50,4% kdk |
| Obligacje skarbowe – TBSP, transakcje warunkowe (mld zł) | | | | | |
| | 94,0 | 126,8 | 95,8 | 166,0 | 71,9 |
| | | | | | -23,5% rdr -56,7% kdk |

Przychody z obsługi emitentów

Przychody z obsługi emitentów

mln zł

Q2'22: 5,6%



- Przychody z obsługi emitentów: 5,6 mln zł w Q2'22 (+6,3% rdr, -11,9% kdk).
- Brak debiutów na GR; cztery debiuty na NewConnect w Q2'22.
- Łączna wartość IPO (GR+NC) w Q2'22: 14 mln zł vs. 4 161 mln zł w Q2'21.
- Łączna wartość SPO (GR+NC) w Q2'22: 6 918 mln zł vs. 211 mln zł w Q1'22 vs. 583 mln zł w Q2'21.
- Kapitalizacja spółek krajowych na Głównym Rynku w Q2'22: 554,5 mld zł

Aktywność emitentów

| Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | Q1'22 | Q2'22 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Liczba debiutów na Głównym Rynku | | | | |
| 5 | 3 | 5 | 2 | 0 |

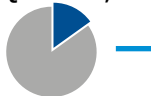
| Kapitalizacja spółek krajowych na Głównym Rynku (mld zł) | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|
| 637,3 | 682,9 | 701,2 | 656,3 | 554,5 |
| -13,0% rdr | | | | |
| -15,5% kdk | | | | |

| Wartość IPO na Głównym Rynku (mln zł) | | | | |
|---------------------------------------|-----|-------|---|---|
| 4 107 | 995 | 2 336 | 0 | 0 |

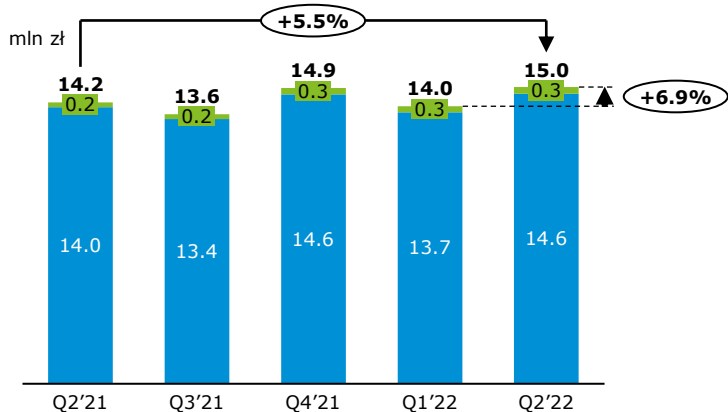
Rekordowe przychody ze sprzedaży informacji

Przychody ze sprzedaży informacji: rynek finansowy oraz rynek towarowy

Q2'22: 15,1%



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



- ♦ Przychody ze sprzedaży informacji (rynek finansowy+towarowy): 15,0 mln zł w Q2'22 (+5,5% rdr, +6.9% kdk).
- ♦ W Q2'22 podpisano umowy z nowymi użytkownikami danych GPW:
 - ✓ jedna firma dystrybuująca dane GPW w czasie rzeczywistym
 - ✓ sześć firm wykorzystujących dane GK GPW w non-display (handel automatyczny, zarządzanie ryzykiem itp.) w tym:
 - ✓ Trzy firmy – dane GPW
 - ✓ Dwie firmy – dane WIBOR
 - ✓ Jedna firma – dane BondSpot
- ♦ W Q2'22 odnotowano rekordową liczbę abonentów danych spółek z GK GPW

Dystrybutorzy, abonenci danych i klienci non-display

| Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | Q1'22 | Q2'22 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Liczba abonentów (tys.) | | | | |
| 438,8 | 437,4 | 457,0 | 503,5 | 518,5 |
| +18% rdr | | | | |
| +3% kdk | | | | |
| Liczba dystrybutorów | | | | |
| 89 | 89 | 90 | 93 | 93 |
| +4% rdr | | | | |
| 0% kdk | | | | |
| Non-display | | | | |
| 106 | 112 | 116 | 116 | 120 |
| +13% rdr | | | | |
| +3% kdk | | | | |

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

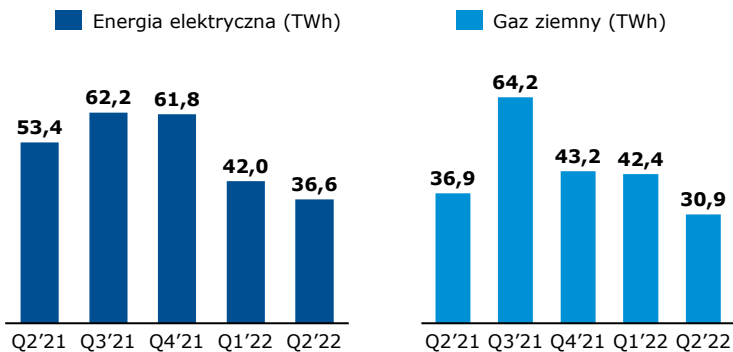
2. Wyniki finansowe GK GPW w II kw. 2022 r.

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

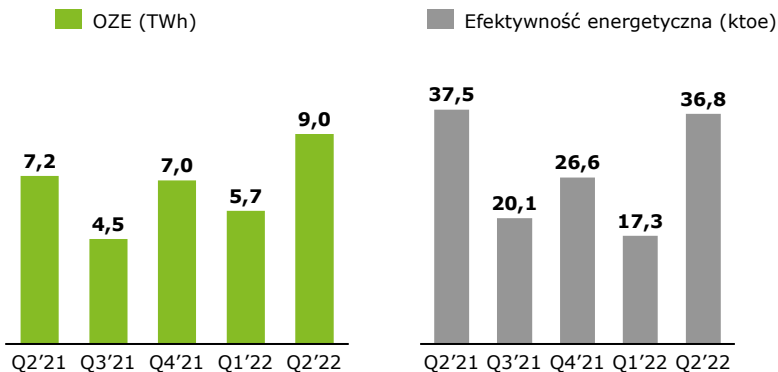
4. Pozostałe dane finansowe

5. Załączniki

Wolumen obrotu na rynkach spot i forward energii i gazu



Wolumen obrotu prawami majątkowymi



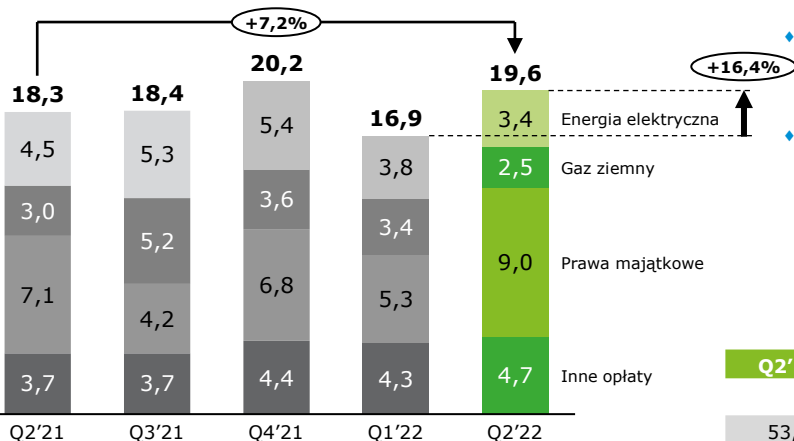
- ◆ **Rynek energii elektrycznej** – całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach energii elektrycznej w Q2'22 wyniósł 36,6 TWh (-31,5% rdr, -13,1% kdk). Na rynku spot wolumen osiągnął 8,3 TWh (-4,4% rdr, -5,4% kdk). Na rynku terminowym wolumen to 28,3 TWh (-36,8% rdr, -15,1% kdk).
- ◆ **Rynek gazu ziemnego** – całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach gazu ziemnego w Q2'22, wyniósł 30,9 TWh (-16,3% rdr, -27,1% kdk). Na rynku spot gazu ziemnego wolumen wyniósł 4,4 TWh (-32,1% rdr, -33,9% kdk). Na rynku terminowym wolumen wyniósł 26,5 TWh (-12,9% rdr, -25,8% kdk).
- ◆ **Rynek praw majątkowych:**
 - ✓ Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla OZE w Q2'22 wyniósł 9,0 TWh (+25,2% rdr, +58,8% kdk)
 - ✓ Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla efektywności energetycznej w Q2'22 wyniósł 36,8 ktoe (-1,8% rdr, +112,5% kdk).

Przychody na rynku energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych

Przychody z obrotu - rynek towarowy

mln zł

Q2'22: 19,8%



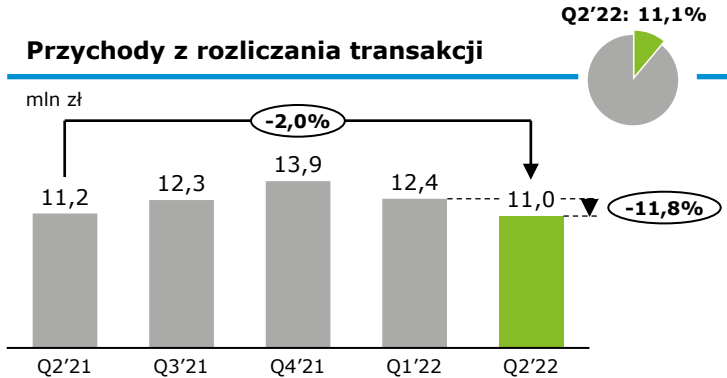
- Spadek przychodów z obrotu energią elektryczną w Q2'22 do 3,4 mln zł (-23,3% rdr; -10,1% kdk), wynikający niższych obrotów, przede wszystkim w zakresie instrumentów terminowych.
- Spadek przychodów z obrotu gazem w Q2'22 do 2,5 mln zł (-18,6% rdr; -27,0% kdk), wynikający z niższych obrotów, przede wszystkim w zakresie instrumentów terminowych.
- Wzrost przychodów z obrotu prawami majątkowymi do 9,0 mln zł (+26,8% rdr, +68,8% kdk), to efekt wyższych obrotów certyfikatami OZE.
- Wzrost innych opłat o 27,4% rdr wynika z wyższych przychodów IRGiT związanych z utrzymywaniem środków w systemie gwarantowania rozliczeń oraz ze zmian w liczbie Członków TGE oraz ich aktywności na poszczególnych rynkach.

Aktywność uczestników na rynku towarowym

| | Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | Q1'22 | Q2'22 |
|--|-------|-------|-------|-------|------------|
| Energia elektryczna – wolumen obrotu (TWh) | | | | | |
| | 53,4 | 62,2 | 61,8 | 42,0 | 36,6 |
| | | | | | -31,5% rdr |
| | | | | | -13,1% kdk |
| Gaz ziemny – wolumen obrotu (TWh) | | | | | |
| | 36,9 | 64,2 | 43,2 | 42,4 | 30,9 |
| | | | | | -16,3% rdr |
| | | | | | -27,1% kdk |
| Prawa majątkowe – wolumen obrotu (TWh) | | | | | |
| | 7,2 | 4,5 | 7,0 | 5,7 | 9,0 |
| | | | | | +25,2% rdr |
| | | | | | +58,8% kdk |

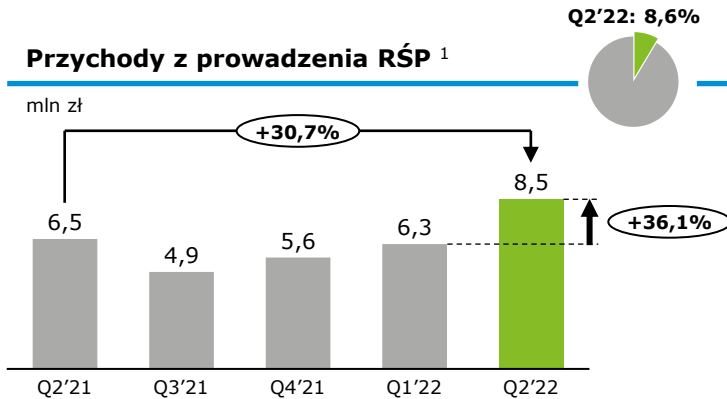
Przychody z rozliczania transakcji

Przychody z rozliczania transakcji



- ◆ Spadek przychodów z rozliczania transakcji w Q2'22 do 11,0 mln zł (-2,0% rdr; -11,8% kdk), wynikający głównie z niższych obrotów gazem ziemnym i energią elektryczną.
- ◆ Wzrost przychodów z prowadzenia RŚP w Q2'22 do 8,5 mln zł (+30,7% rdr; +36,1% kdk) to przede wszystkim efekt wysokich wolumenów wystawień zielonych certyfikatów.

Przychody z prowadzenia RŚP¹



Aktywność uczestników RŚP

| Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | Q1'21 | Q2'22 |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Wolumen wystawionych praw majątkowych (TWh) | | | | |
| 5,6 | 3,4 | 4,0 | 5,2 | 8,1 |
| +44,3% rdr +56,1% kdk | | | | |
| Wolumen umorzonych świadectw pochodzenia (TWh) | | | | |
| 6,6 | 7,4 | 6,4 | 6,2 | 6,7 |
| +0,3% rdr +7,4% kdk | | | | |
| Gwarancje Pochodzenia – wolumen obrotu (TWh) | | | | |
| 6,8 | 5,5 | 8,9 | 10,0 | 11,1 |
| +63,3% rdr +10,7% kdk | | | | |

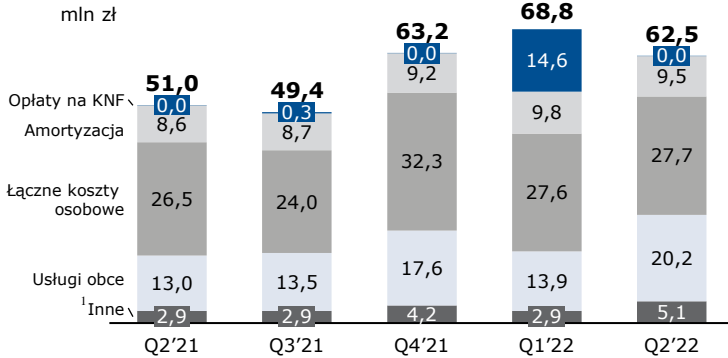
¹ Przychody z prowadzenia Rejestru Świadectw Pochodzenia (RŚP) z uwzględnieniem przychodów z Rejestru Gwarancji Pochodzenia (RGP)

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



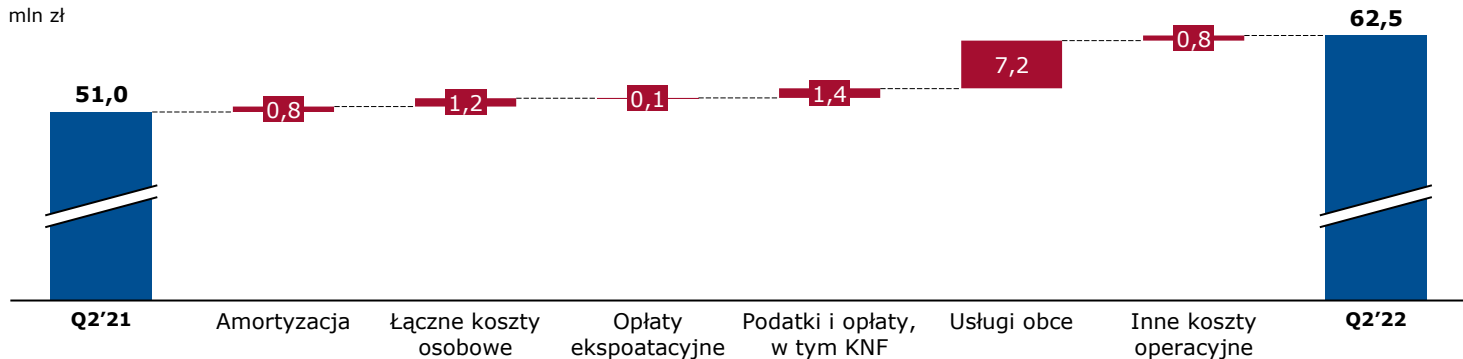
Koszty operacyjne w Q2'22

Koszty operacyjne: 62,5 mln zł (+22,6% rdr, -9,2% kdk)



- Wskaźnik koszty operacyjne/przychody (C/I): 63,1% w Q2'22 vs. 52,1% w Q2'21
- Amortyzacja: 9,5 mln zł w Q2'22 (+9,4% rdr, -3.5% kdk). Wzrost amortyzacji rdr 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: 27,7 mln zł w Q2'22 (+4,6% rdr, +0,3% kdk). Wzrost rdr jest efektem m.in. dodatkowego zatrudnienia w projektach (pod koniec 2021 r. uruchomiono prace nad PCOL i TeO).
- Usługi obce: 20,2 mln zł w Q2'22 (+55,7% rdr, +45,8% kdk). Wzrost rdr to m.in. efekt wzrostu kosztów doradztwa oraz kosztów promocji, edukacji i rozwoju rynku.

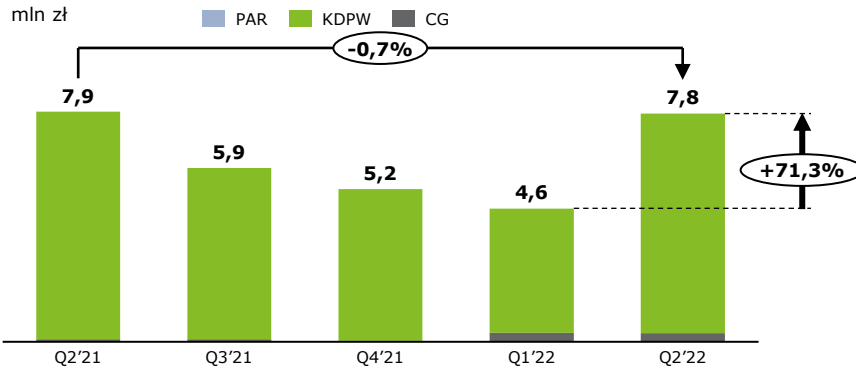
Zmiana kosztów operacyjnych w Q2'22 vs. Q2'21



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

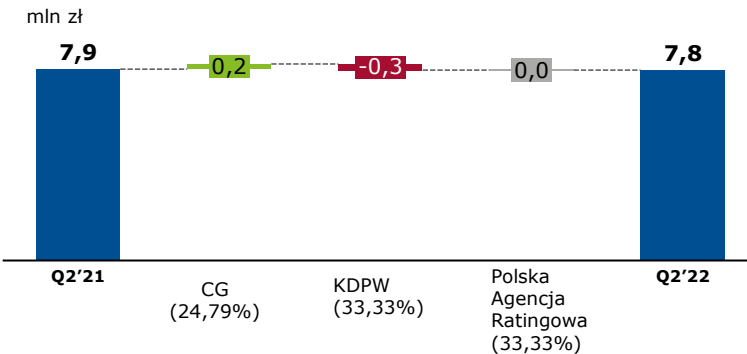
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności w Q2'22

Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności



- ◆ Udział Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności w Q2'22 wyniósł 7,8 mln zł (-0,7% rdr, +71,3% kdk).
- ◆ W Q2'22 udział Grupy w zysku netto spółki KDPW wyniósł 7,5 mln zł vs. 7,8 mln zł w Q2'21.
- ◆ W Q2'22 GPW odnotowała udział w zysku Centrum Giełdowego na poziomie 297 tys. zł vs. 89 tys. zł w Q2'21.

Zmiana Q2'22 vs. Q2'21



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK GPW



| mln zł | stan na: | 30.06.2021 | 30.09.2021 | 31.12.2021 | 31.03.2022 | 30.06.2022 |
|---|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe , w tym m.in. | | 599,5 | 597,6 | 603,6 | 618,2 | 608,2 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 92,8 | 90,5 | 91,9 | 92,2 | 90,2 |
| Wartości niematerialne | | 256,2 | 257,2 | 264,0 | 265,3 | 266,0 |
| Inwestycje w jedn. wycenianych metodą praw własności | | 226,6 | 231,6 | 230,8 | 231,4 | 226,0 |
| Aktywa obrotowe , w tym m.in. | | 844,4 | 736,3 | 807,1 | 737,4 | 756,9 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | | 65,8 | 149,9 | 177,1 | 94,2 | 93,3 |
| Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu | | 499,2 | 256,1 | 277,3 | 306,0 | 212,3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 275,9 | 326,1 | 349,3 | 335,0 | 447,5 |
| Aktywa razem | | 1 443,9 | 1 333,9 | 1 410,7 | 1 355,7 | 1 365,1 |

| mln zł | | 30.06.2021 | 30.09.2021 | 31.12.2021 | 31.03.2022 | 30.06.2022 |
|---|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | | 897,2 | 932,3 | 967,9 | 1 001,8 | 921,9 |
| Zobowiązania długoterminowe , w tym m.in. | | 167,2 | 168,6 | 44,2 | 44,5 | 45,4 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | | 124,9 | 125,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe , w tym m.in. | | 379,6 | 233,0 | 398,6 | 309,4 | 397,8 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | | 121,1 | 121,8 | 246,3 | 126,8 | 125,9 |
| Zobowiązania handlowe | | 12,6 | 12,9 | 13,7 | 12,7 | 18,7 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 20,2 | 22,3 | 31,1 | 36,6 | 24,3 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | | 32,0 | 19,9 | 5,6 | 45,1 | 32,0 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | | 27,9 | 28,5 | 28,8 | 28,4 | 33,1 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | | 149,0 | 14,6 | 58,0 | 38,3 | 150,2 |
| Pasywa razem | | 1 443,9 | 1 333,9 | 1 410,7 | 1 355,7 | 1 365,1 |

- ♦ Wzrost salda aktywów razem na dzień 30 czerwca 2022 r. w porównaniu do 31 marca 2022 r. to efekt wzrostu środków pieniężnych.
- ♦ Wzrost zobowiązań krótkoterminowych wynika z uwzględnienia na dzień 30 czerwca 2022 r. Zobowiązań z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 115,0 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 | Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | Q1'22 | Q2'22 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 97,9 | 90,6 | 107,5 | 110,2 | 99,1 |
| Rynek finansowy | 61,0 | 54,4 | 66,3 | 73,7 | 58,6 |
| Obsługa obrotu | 41,8 | 35,5 | 47,4 | 53,7 | 38,4 |
| Obsługa emitentów | 5,3 | 5,5 | 4,3 | 6,3 | 5,6 |
| Sprzedaż informacji | 14,0 | 13,4 | 14,6 | 13,7 | 14,6 |
| Rynek towarowy | 36,3 | 35,8 | 40,0 | 35,9 | 39,5 |
| Obsługa obrotu | 18,3 | 18,4 | 20,2 | 16,9 | 19,6 |
| Prowadzenie RŚP | 6,5 | 4,9 | 5,6 | 6,3 | 8,5 |
| Rozliczenia transakcji | 11,2 | 12,3 | 13,9 | 12,4 | 11,0 |
| Sprzedaż informacji | 0,2 | 0,2 | 0,3 | 0,3 | 0,3 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0,6 | 0,4 | 1,1 | 0,6 | 1,0 |
| Koszty działalności operacyjnej | -51,0 | -49,4 | -63,2 | -68,8 | -62,5 |
| Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości należności | 1,6 | -0,8 | 1,2 | -0,5 | 0,8 |
| Pozostałe przychody | 0,4 | 0,5 | 1,8 | 0,5 | 0,5 |
| Pozostałe koszty | 0,1 | -1,1 | -1,3 | -0,4 | -0,5 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 48,9 | 39,9 | 46,0 | 40,9 | 37,3 |
| Przychody finansowe | 0,2 | 0,0 | 0,6 | 2,6 | 6,6 |
| Koszty finansowe | -3,2 | -2,4 | -2,5 | -1,5 | -4,6 |
| Saldo na przychodach i kosztach finansowych | -2,9 | -2,4 | -1,9 | 1,1 | 1,9 |
| Udział w zyskach jed. wycenianych metodą praw własności | 7,9 | 5,9 | 5,2 | 4,6 | 7,8 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 53,9 | 43,5 | 49,3 | 46,6 | 47,0 |
| Podatek dochodowy | -8,8 | -7,5 | -8,0 | -8,5 | -9,0 |
| Zysk netto okresu | 45,1 | 36,0 | 41,4 | 38,1 | 38,1 |
| EBITDA | 57,5 | 48,6 | 55,2 | 50,7 | 46,8 |

- ◆ Wzrost przychodów w Q2'22 o 1,2% rdr do 99,1 mln zł. Efekt niższych przychodów z rynku finansowego (58,6 mln zł vs. 61,0 mln zł; -3,9% rdr) oraz wyższych przychodów z rynku towarowego (39,5 mln zł vs. 36,3 mln zł; +8,8% rdr).
- ◆ Koszty działalności operacyjnej wzrosły w Q2'22 o 22,6% rdr. Jest to efekt wzrostu kosztów usług obcych (20,2 vs. 13,0 mln zł) i łącznych kosztów osobowych (27,7 mln zł vs. 26,5 mln zł).
- ◆ Dodatnie saldo na przychodach i kosztach finansowych, to przede wszystkim efekt wzrostu przychodów finansowych do 6,6 mln zł w Q2'22 z 0,2 mln zł w Q2'21. Wzrost przychodów wynikał głównie z podwyższenia rynkowych stóp procentowych)
- ◆ Spadek udziału Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności do 7,8 mln zł w Q2'22 vs. 7,9 mln zł w Q2'21 to efekt spadku zysku netto Grupy KDPW z 24,0 mln zł w Q2'21 do 23,0 mln zł w Q2'22

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK GPW



Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, w tym m.in.

| | 2022 | 2021 |
|---|-------|-------|
| Zysk netto okresu | 76,1 | 83,9 |
| Korekty razem: | 114,2 | 21,4 |
| Podatek dochodowy | 17,5 | 17,1 |
| Amortyzacja (łącznie) | 19,3 | 17,7 |
| Udział w (zyskach) jednostek wycenianych metodą praw własności (Przychody) z aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie | -12,4 | -13,2 |
| Odsetki z tytułu emisji obligacji | -4,0 | -0,1 |
| Pozostałe korekty | 2,2 | 2,7 |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań w tym m.in. | -0,6 | 2,9 |
| Należności handlowe | 92,3 | -5,7 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 83,1 | -0,5 |
| Pozostałe zob. krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy) | 25,8 | 23,5 |
| Podatek dochodowy (zapłacony)/zawrócony | -22,9 | -20,6 |
| | -25,2 | -20,9 |

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej, w tym m.in.

| | | |
|---|--------|--------|
| Wpływy, w tym m.in. | 57,3 | -211,9 |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 393,1 | 294,1 |
| Zapadalność aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu | 2,6 | 4,0 |
| Wydatki, w tym m.in. | 377,8 | 289,9 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | -335,8 | -506,0 |
| Nabycie wartości niematerialnych | -5,7 | -6,5 |
| Nabycie aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu | -14,3 | -15,2 |
| | -310,8 | -484,0 |

Przepływy pieniężne z działalności finansowej, w tym m.in.

| | | |
|---|--------|------|
| Wpływy | -124,3 | -7,3 |
| Wpływy z tytułu dotacji | 4,9 | 2,0 |
| Wydatki, w tym m.in. | 4,9 | 2,0 |
| Wypłata odsetek z tytułu emisji obligacji | -129,2 | -9,3 |
| Wykup wyemitowanych obligacji | -2,7 | -2,7 |
| | -120,0 | 0,0 |

(Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

| | | |
|--|-------|--------|
| | 98,1 | -134,8 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach | 0,1 | -0,3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 349,3 | 411,0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 447,5 | 275,9 |

♦ Grupa uzyskała dodanie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 165,1 mln zł (+80,7 mln zł, tzn. +95,6% 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 dodatnie i wyniosły 57,3 mln zł w stosunku do ujemnych przepływów na poziomie -211,9 mln zł w okresie porównywalnym 2021. Na wzrost przepływów główny wpływ miały niższe wydatki na nabycie aktywów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (wydatki na nabycie aktywów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu niższe o 173,2 mln zł, -35,8% rdr) oraz wyższe wpływy z tytułu zapadalności aktywów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (wpływy wyższe o 87,9 mln, +30,3% rdr)

♦ Przepływy pieniężne z działalności finansowej miały wartość ujemną równą -124,3 mln zł w stosunku do ujemnego poziomu -7,3 mln zł za okres 6 miesięcy 2021 r. i były kształtowane głównie przez wykup obligacji serii D i E.

| | mln zł | | Q2'21 | Q2'22 | 2020 | 2021 |
|--|-------------|-------------|-------|-------|--------------|--------------|
| Przychody operacyjne | 53,0 | 55,1 | | | 174,8 | 205,3 |
| Koszty działalności operacyjnej | 30,8 | 34,6 | | | 122,8 | 126,5 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 22,2 | 20,5 | | | 52,0 | 78,8 |
| Zysk netto (PSR) | 22,1 | 20,7 | | | 46,7 | 72,9 |
| EBITDA | 27,6 | 26,2 | | | 71,3 | 100,0 |
| Zysk netto (MSR) | 24,0 | 23,0 | | | 46,7 | 73,0 |

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

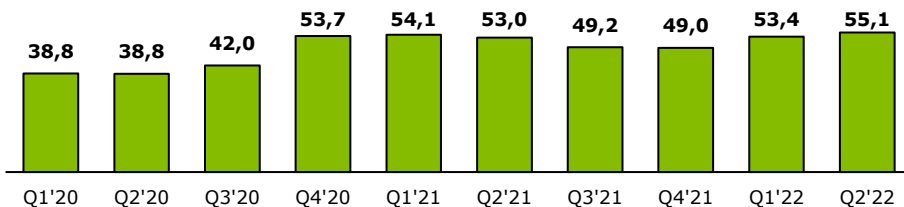
GK KDPW - linie biznesowe

- ♦ **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)

Wzrost przychodów Grupy KDPW z 53,0 mln zł w II kwartale 2021 r. do 55,1 mln zł w II kwartale 2022 r. był wypadkową:

- ♦ Wzrostu przychodów z działalności rozliczeniowej KDPW_CCP. Efekt wyższej aktywności na rynku zorganizowanym oraz wzrostu przychodów z tytułu zarządzania i administrowania funduszami zabezpieczającymi w związku z podwyżkami stóp procentowych przez RPP.
- ♦ Wzrostu przychodów z obsługi emitentów (wyższe przychody z tytułu wypłaty pożytków i wykupów p.w.)
- ♦ Spadku przychodów z tytułu prowadzenia depozytu p.w. w związku z niższą kapitalizacją papierów wartościowych oraz 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).

Przychody GK KDPW w ujęciu kwartalnym

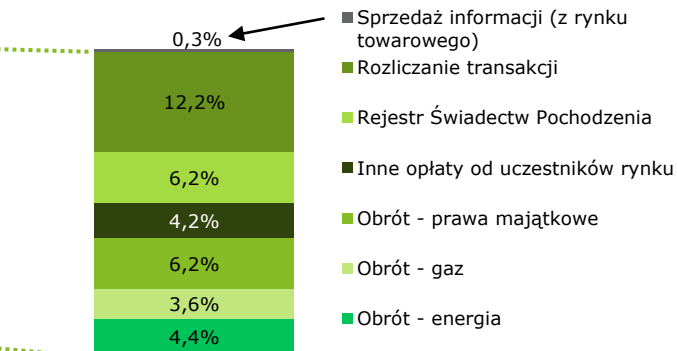
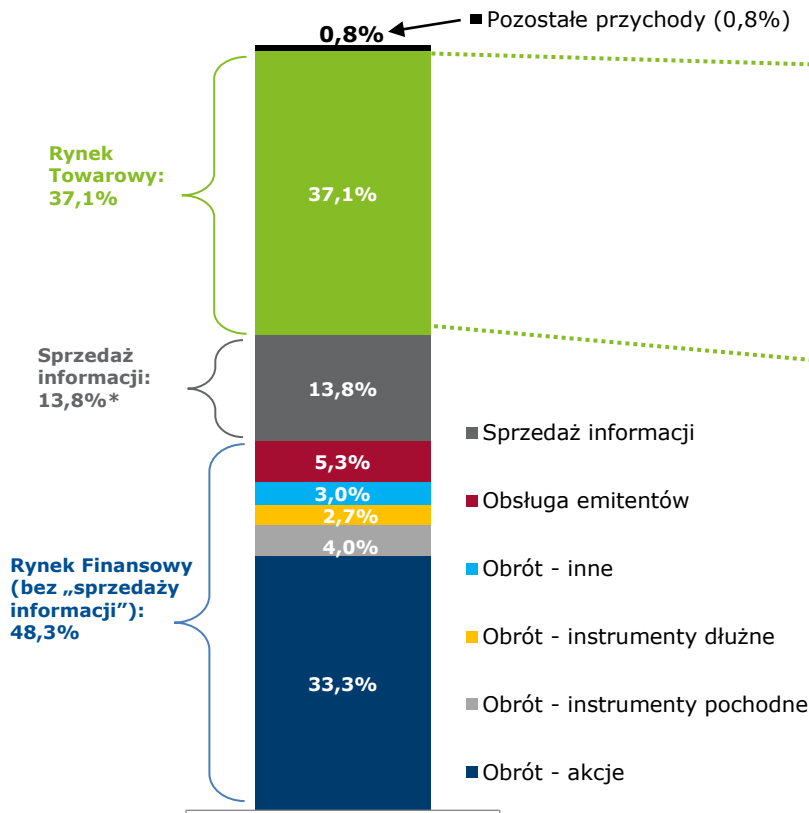


Struktura przychodów Grupy GPW – narastająco za ostatnie 12 miesięcy zakończone 30 czerwca 2022 r.

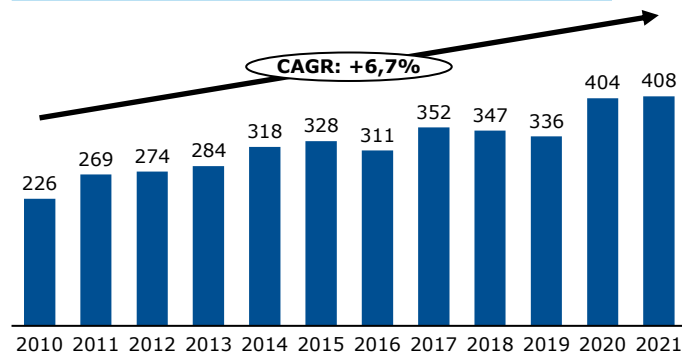


GK GPW: 407,4 mln zł

w tym GK TGE: 151,2 mln zł



Roczne przychody Grupy GPW (mln zł)

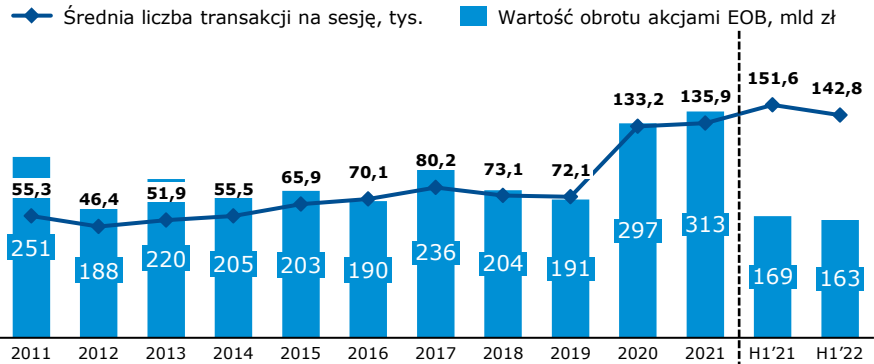


*pozycja przychody ze sprzedaży informacji wyłącznie z rynku finansowego. Przychody ze sprzedaży informacji z rynku towarowego są uwzględnione w „Rynku Towarowym”.

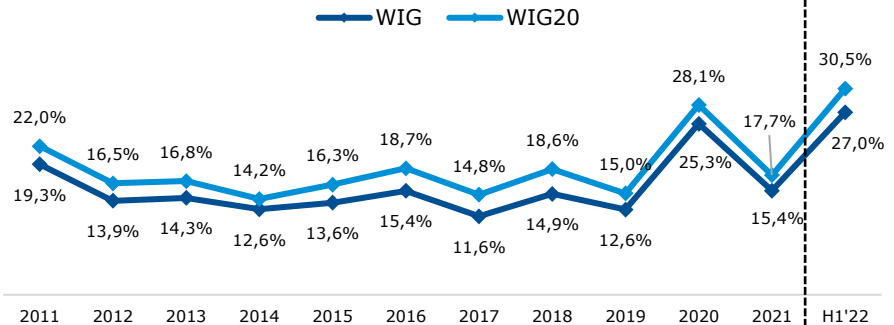


28,3%¹

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 Q2'22

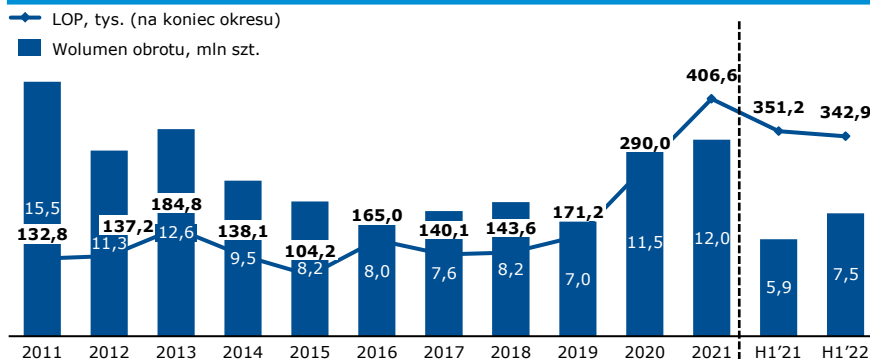


4,5%²

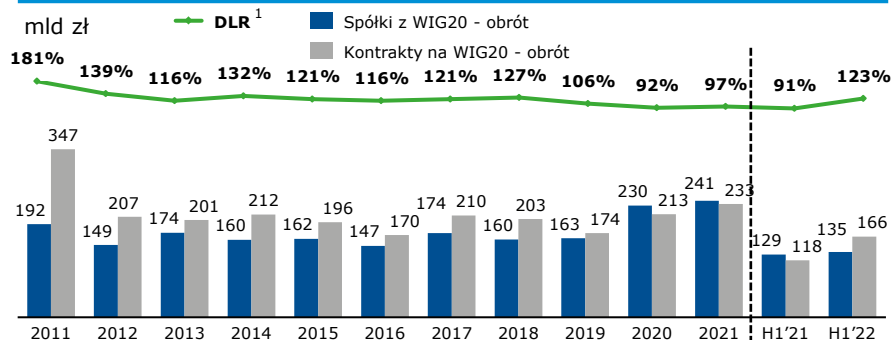
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wolumen obrotu kontraktami terminowymi
- ✓ Liczba otwartych pozycji
- ✓ Zmienność

Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi



Futures FW20 vs. obrót spółkami z WIG20



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

² Udział w przychodach Grupy GPW w Q2'22



2,9%¹

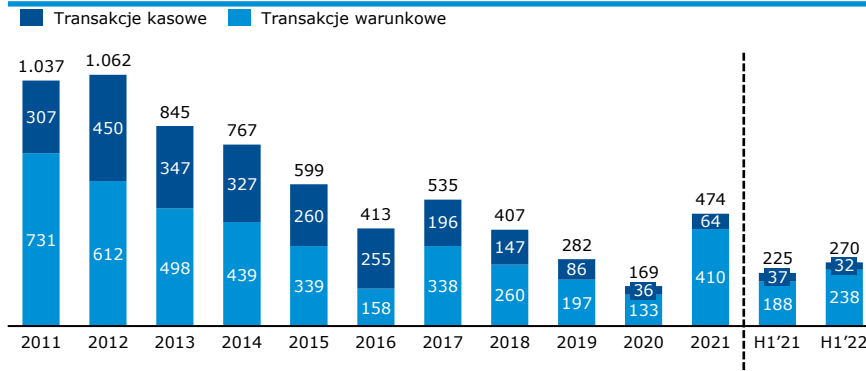


3,1%²

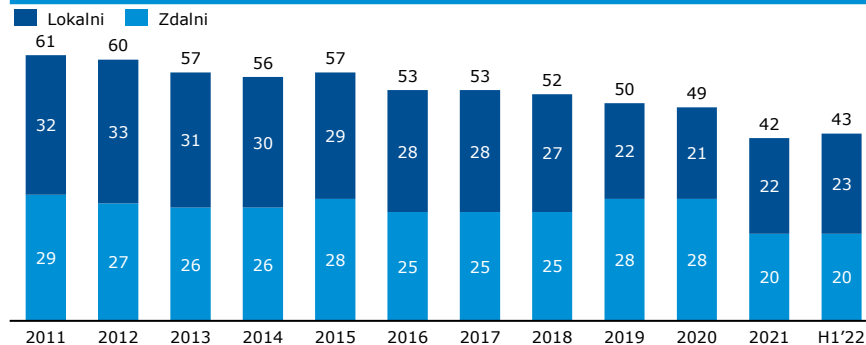
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wartość obrotu obligacjami skarbowymi
- ✓ Liczba członków giełdy

Wartość obrotu na Treasury BondSpot Poland, mld zł



Liczba członków giełdy



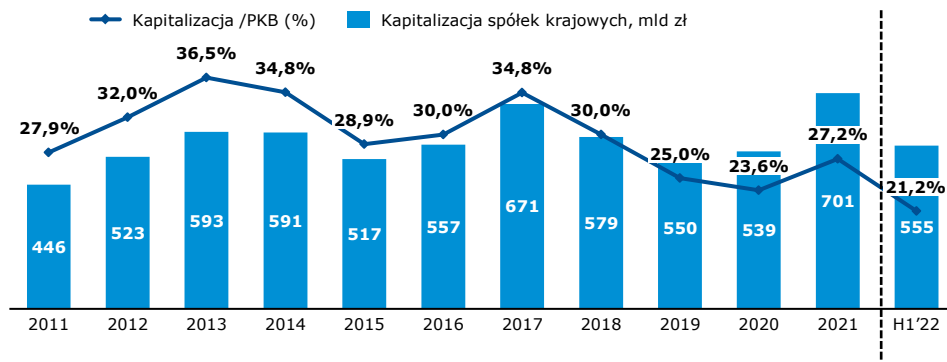
¹ Udział w przychodach Grupy GPW w Q2'22, obrót instrumentami dłużnymi

² Udział w przychodach Grupy GPW w Q2'22, inne opłaty od uczestników rynku w ramach obsługi obrotu

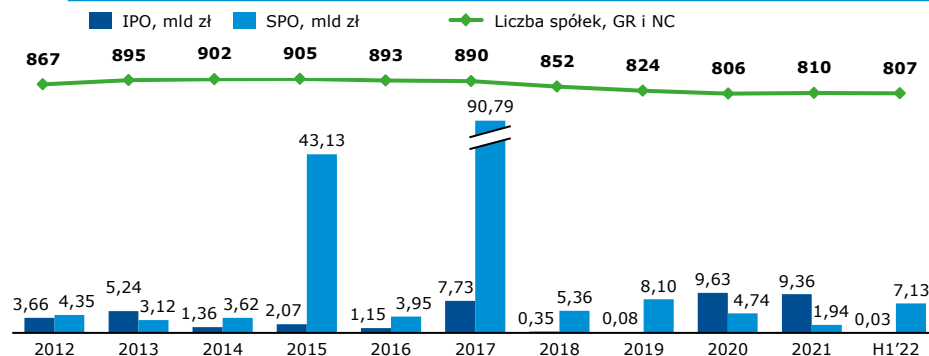
5,6%¹

- ◆ 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 Q2'22

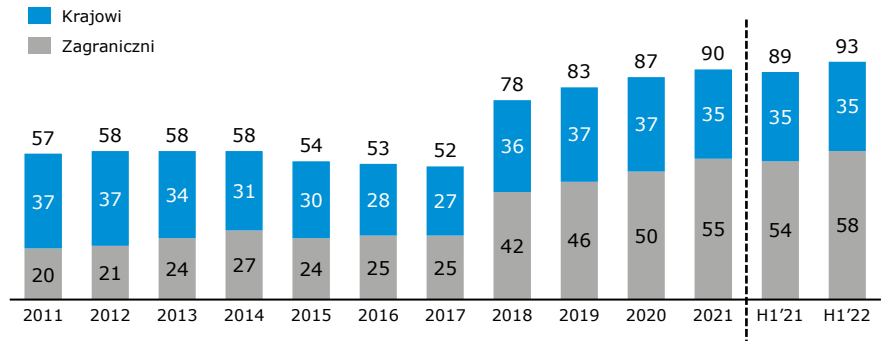


15,1%¹

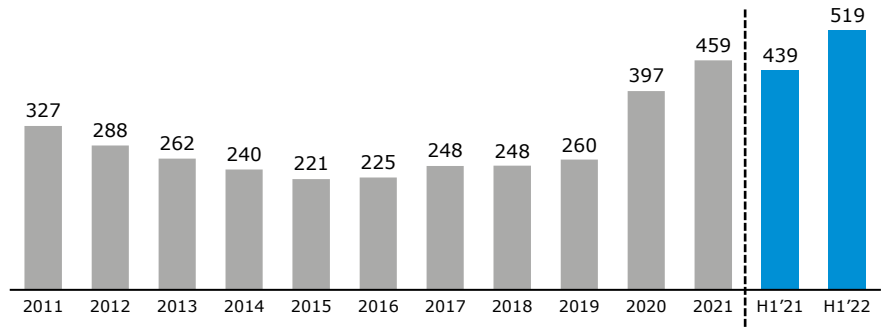
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q2'22

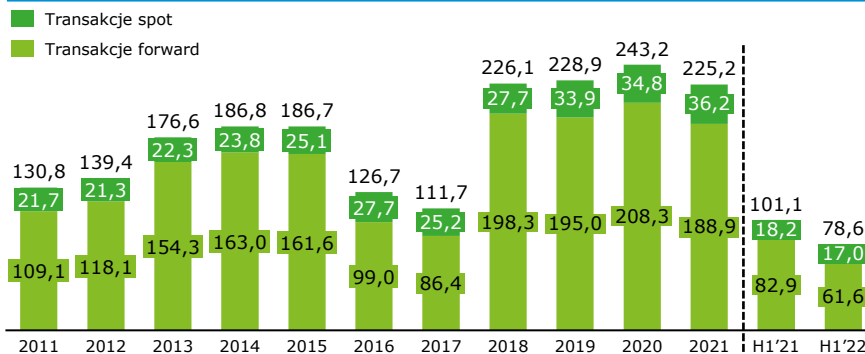


6,0%²

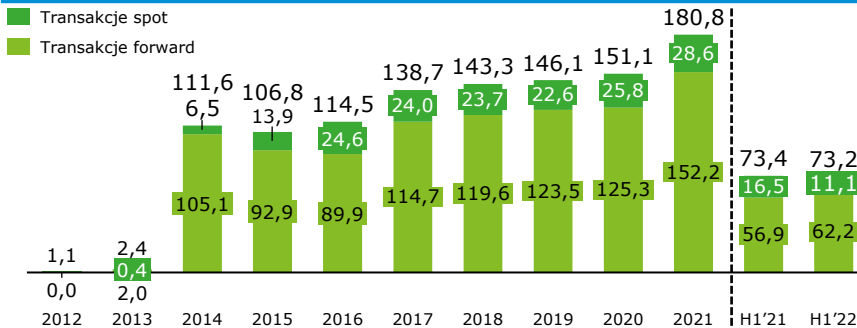
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q2'22

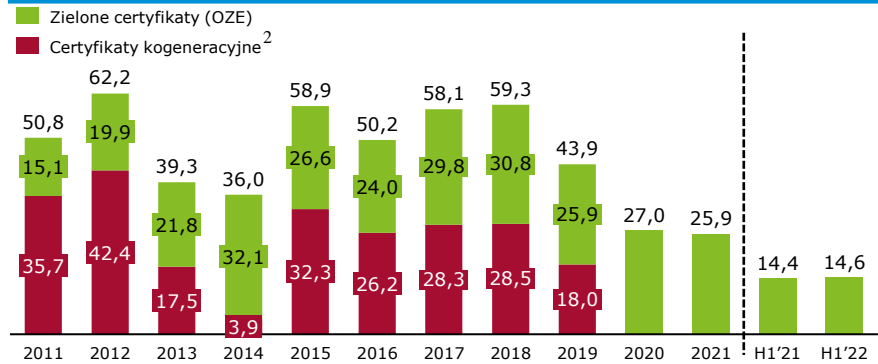


9,1%¹

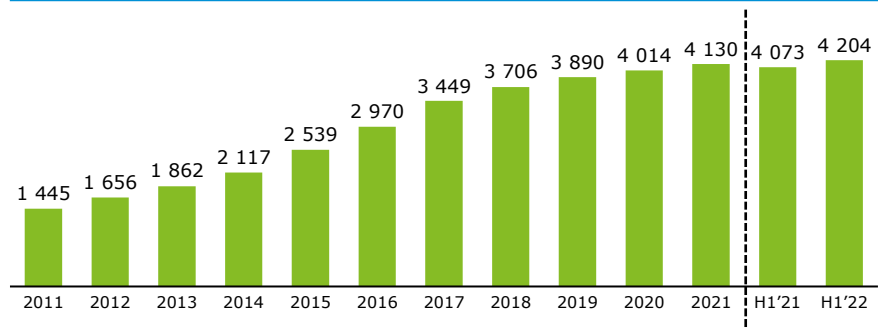
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q2'22

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

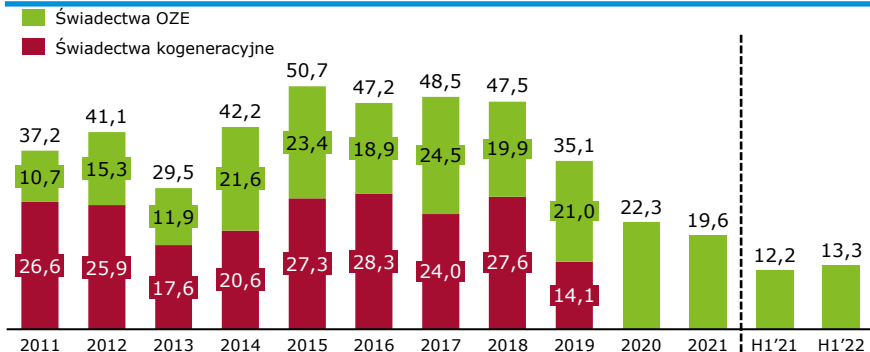


8,6%¹

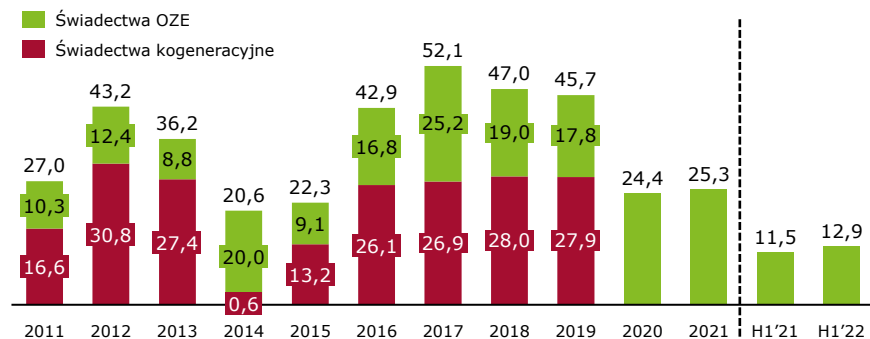
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ 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 Q2'22

Kalendarz IR

◆ 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