



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GPW ZA IV KWARTAŁ 2022

13 kwietnia 2023 r.



Agenda

- I. Podsumowanie kluczowych wydarzeń oraz obrotu na rynku finansowym w 2022 r.
- II. Wyniki finansowe GK GPW w IV kw. 2022 r.
- III. Podsumowanie obrotu na rynku towarowym i wyniki finansowe GK TGE w IV kw. 2022 r.
- IV. Pozostałe dane finansowe
- V. Załączniki

Kluczowe wydarzenia w 2022 r.

Przychody GK GPW: 389,3 mln zł

spadek o 4,5%
wobec rekordowego 2021
w trudnym otoczeniu
rynkowym

Koszty operacyjne GK GPW: 254,9 mln zł

pomimo wielu inicjatyw
strategicznych wzrosły o mniej
niż średnioroczna inflacja
(11,1% vs 14,4%)

Zysk netto: 145,0 mln zł

Rentowność netto: 37,2%

Dywidenda

115 mln zł (2,74 zł na akcję)

łącznie dywidendy od IPO
przekroczyły 1 mld zł

Obroty akcjami

nadal zdecydowanie wyższe
niż przed pandemią

Obroty akcjami na GR:
285,6 mld zł

Obroty kontaktami terminowymi na WIG20 najwyższe od 2011 roku

Rekordowe obroty ETF
przekroczyły 1 mld zł

Wartość ofert wtórnych
najwyższa od 2017 roku

Przejęcie 65,03% udziałów
**Armenia Securities
Exchange**

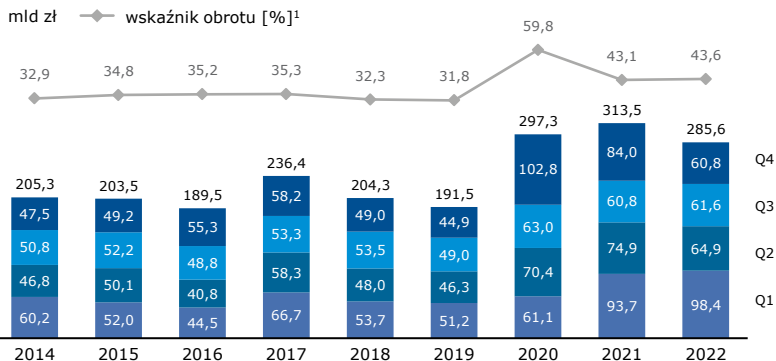
Uruchomienie nowego rynku
GlobalConnect
Planowane zwiększenie liczby
notowanych spółek
zagranicznych

GPW Logistics
Pierwsze umowy z klientami i
przychody ze sprzedaży

Opracowanie wskaźnika
WIRON przez
GPW Benchmark
Pierwsze banki mogą
rozpocząć oferowanie
kredytów opartych o nowy
wskaźnik w 2023 r.

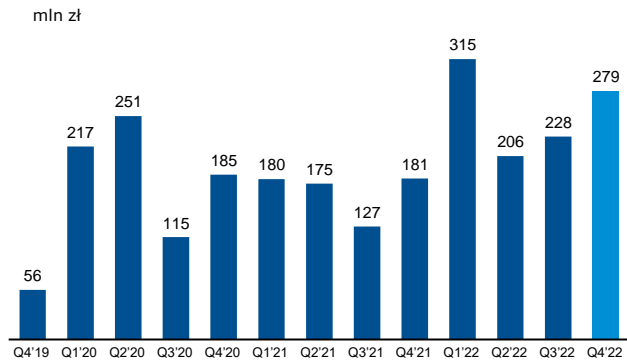
Aktywność inwestorów na rynku kasowym

Wartość obrotów sesyjnych akcjami na Głównym Ryнку



- ◆ Obroty sesyjne akcjami na GR w Q4'22: 60,8 mld zł (-27,6% rdr, -1,3% kdk)
- ◆ Obroty sesyjne akcjami na GR w 2022 r.: 285,6 mld zł (-8,9% rdr)
- ◆ Średnie sesyjne obroty akcjami na GR: 1 031,1 mln zł w Q4'22 vs. 974,5 mln zł w Q3'22 vs. 1 399,9 mln zł w Q4'21
- ◆ Średnia opłata na rynku akcji: 2,08 pb w Q4'22 (2,14 pb w Q4'21 vs. 2,13 pb w Q3'22)
- ◆ Obroty sesyjne na NC w Q4'22: 465,1 mln zł (-56,0% rdr, +1,4% kdk)
- ◆ Produkty strukturyzowane obroty w Q4'22: 630,5 mln zł (-19,5% rdr, -14,6% kdk).
- ◆ ETF obroty w Q4'22: 279,3 mln zł (+54,3% rdr, +22,5% kdk)
- ◆ Udział firm działających w ramach programu HVP/HVF w obrotach akcjami: 20,0% w Q4'22 vs. 15,0% w Q4'21. W ujęciu nominalnym: 12,1 mld zł vs. 12,5 mld zł
- ◆ W Q4'22 dwa debiuty na GR (przejścia z NewConnect), sześć debiutów na NewConnect

Wartość obrotu ETF



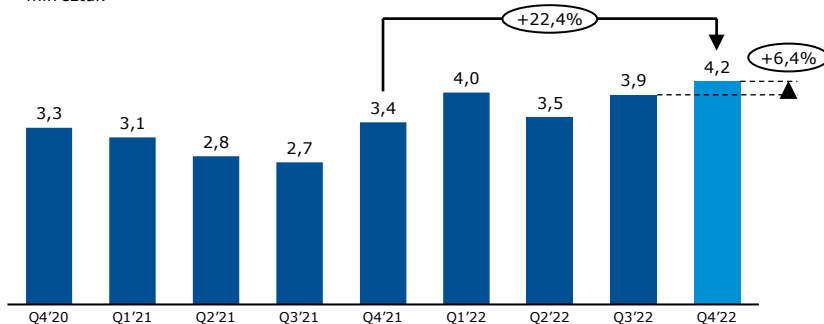
Q4'21	Q1'22	Q2'22	Q3'22	Q4'22
Liczba debiutów na Głównym Ryнку				
5	2	0	4	2
Liczba debiutów na NewConnect				
10	5	4	1	6
Wartość IPO – Główny Rynek i NewConnect, mln zł				
2 406	20	14	77	17
Wartość SPO – Główny Rynek i NewConnect, mln zł				
686	210	6 918	280	1 544

¹ Roczny wskaźnik obrotu liczony jako średnia miesięcznych wskaźników obrotu z danego kwartału (dane FESE)

Wzrost obrotów instrumentami pochodnymi

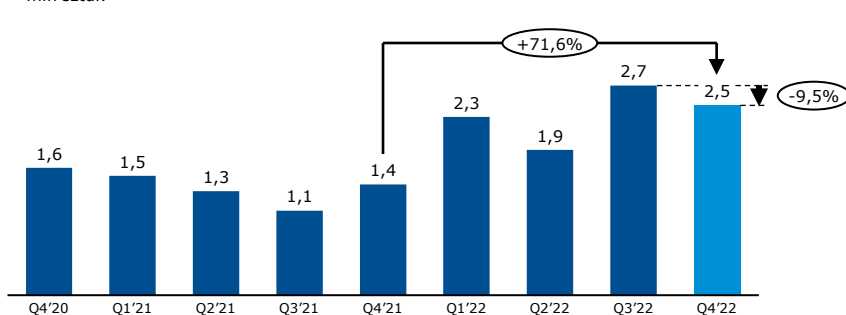
Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi

mln sztuk



Wolumen obrotu kontraktami na WIG20

mln sztuk



- ♦ Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi w Q4'22: 4,2 mln szt. (+22,4% rdr, +6,4% kdk).

W 2022 r. wolumen obrotu instrumentami pochodnymi był rekordowy i wyniósł 15,6 mln szt. (+30,1% rdr).

- ♦ Wolumen obrotu kontraktami terminowymi na WIG20 w Q4'22: 2,5 mln szt. (+71,6% rdr, -9,5% kdk).

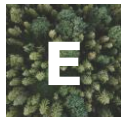
W 2022 r. wolumen obrotu kontraktami terminowymi na WIG20 był najwyższy od 2011 r. i wyniósł 9,3 mln szt. (+72,7% rdr).

- ♦ Udział firm handlujących na rachunek własny kontraktami terminowymi w ramach programu HVP wyniósł: 6,9% w Q4'22 vs. 8,0% w Q4'21.

- ♦ Zmienność w Q4'22:
 - ✓ WIG 21,8% (vs. 24,9% w Q3'22 oraz 15,3% w Q4'21)
 - ✓ WIG20 25,9% (vs. 29,3% w Q3'22 oraz 17,3% w Q4'21)

Strategia ESG GK GPW

Działania zrealizowane w 2022 r. jako roku bazowym w zakresie realizacji Strategii ESG GK GPW



- ✓ Monitoring emisji wynikających z naszej działalności w zakresie Scope 1 oraz Scope 2
- ✓ Wdrażanie rozwiązań ograniczających zużycie energii w biurach GK
- ✓ Promocja wyboru ekologicznych środków transportu w ramach podróży
- ✓ Działania ograniczające zużycie surowców

Działania w ramach GK GPW:

- ✓ Przeprowadzenie badania satysfakcji i zaangażowania pracowników GK GPW
- ✓ Wprowadzenie działań onboardingowych/ankiet „exitowych”
- ✓ Prowadzenie comiesięcznych inicjatyw angażujących i edukujących pracowników

...oraz działania dla rynku:

- ✓ Rozwijanie działań związanych z promocją i edukacją dotyczących środowiska finansowego oraz kreowanie działań komunikacyjnych w obszarze rynków finansowych, w tym w szczególności rynku giełdowego (działalność Fundacji GPW)
- ✓ Kontynuacja działań promocji kwestii ESG wśród uczestników rynku giełdowego (m.in. szkolenia z Wytycznych ESG dla emitentów giełdowych, Konkurs Liderzy ESG, ESG Warsaw, Green Bond Framework) oraz uczestnictwo w grupach zadaniowych kształtujących politykę zrównoważonego finansowania (Grupa Zielone Finanse, uczestnictwo w polskiej Platformie Zrównoważonych Finansów)



- ✓ Regularne przeglądy kwestii ESG na Zarządach danych spółek oraz na posiedzeniach Rady Grupy i Komitetu ESG
- ✓ Wdrożenie opracowywania i realizacji corocznych planów operacyjnych realizacji Strategii ESG
- ✓ Włączenie ryzyk ESG do istniejącego systemu zarządzania ryzykami w GPW

WKŁAD W REALIZACJĘ 17 CELEW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU



RAPORT ZINTEGROWANY



COROCZNA
PUBLIKACJA
(CZERWIEC)
RAPORT DOSTĘPNY
NA STRONIE
www.gpw.pl/esg-gpw

PARTNERSTWA



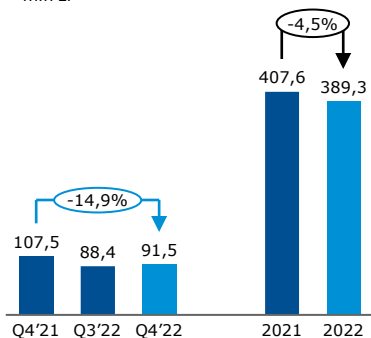
INDEKS

WIG ESG

Wyniki finansowe

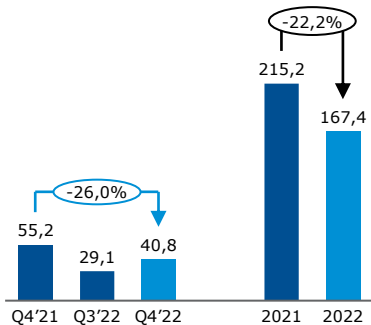
Przychody ze sprzedaży

mln zł



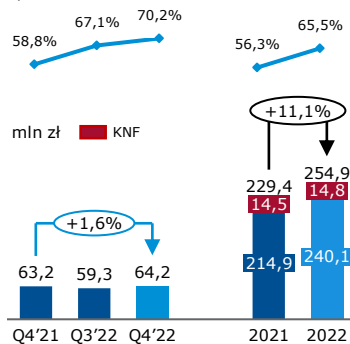
EBITDA

mln zł



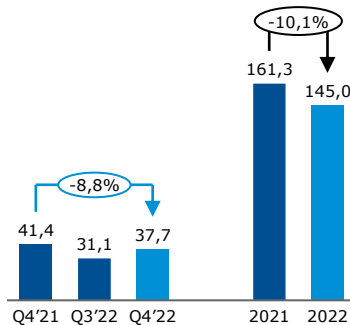
Koszty operacyjne

C/I



Zysk netto

mln zł



Przychody ze sprzedaży

- ◆ Spadek przychodów w Q4'22 o 14,9% rdr do 91,5 mln zł. Efekt niższych przychodów z rynku finansowego (57,4 mln zł vs. 66,3 mln zł) oraz towarowego (32,9 mln zł vs. 40,0 mln zł).

Koszty operacyjne

- ◆ Wzrost kosztów operacyjnych w Q4'22 o 1,6% rdr do 64,2 mln zł. Efekt wyższych kosztów usług obcych (23,4 mln zł vs. 17,6 mln zł), głównie kosztów IT, doradztwa oraz niższych łącznych kosztów osobowych (27,7 mln zł vs. 32,3 mln zł).

EBITDA

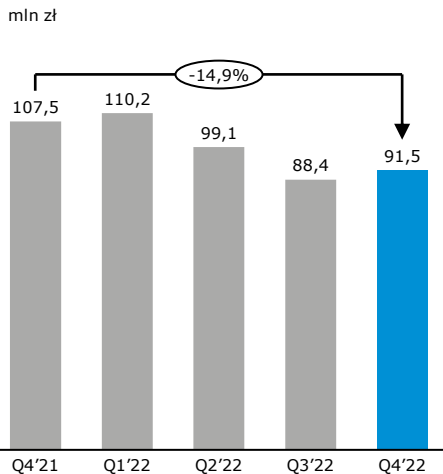
- ◆ Spadek EBITDA w Q4'22 o 26,0% rdr do 40,8 mln zł. W Q4'22 rozpoznano zysk na okazjonalnym nabyciu Grupy AMX w wysokości 7,9 mln zł (ujęty w pozostałych przychodach). Ponadto w Q4'22 dokonano odpisu z tytułu utraty wartości firmy BondSpot w wysokości 3,1 mln zł (odpis ujęto w pozostałych kosztach).

Zysk netto

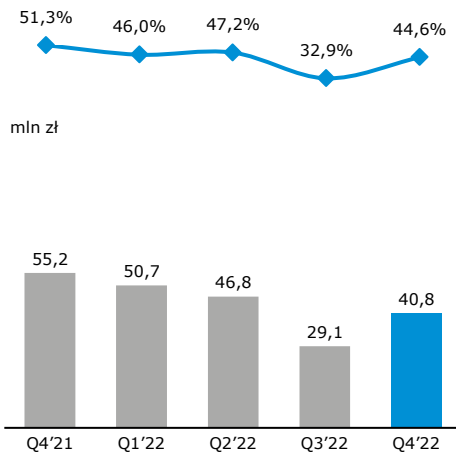
- ◆ Spadek zysku netto w Q4'22 o 8,8% rdr do 37,7 mln zł. Wynik został wsparty wysokim udziałem w zyskach jednostek stowarzyszonych (KDPW) i wzrostem przychodów finansowych.

Wyniki finansowe w ujęciu kwartalnym

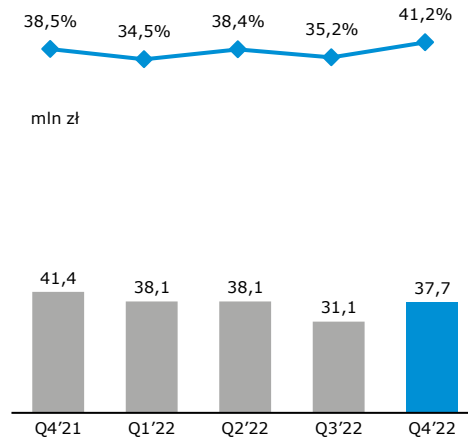
Przychody ze sprzedaży



EBITDA i marża EBITDA



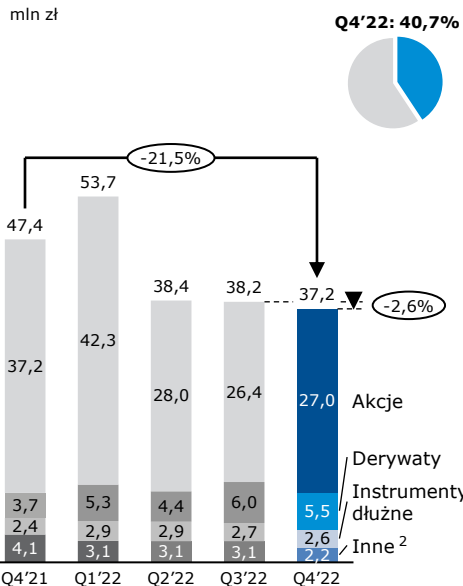
Zysk netto i marża zysku netto



- ◆ Spadek przychodów w Q4'22 o 14,9% rdr do 91,5 mln zł. Efekt niższych przychodów z rynku finansowego (57,4 mln zł vs. 66,3 mln zł) oraz towarowego (32,9 mln zł vs. 40,0 mln zł)
- ◆ Marża EBITDA: 44,6% w Q4'22 vs. 51,3% w Q4'21
- ◆ Marża zysku netto: 41,2% w Q4'22 vs. 38,5% w Q4'21, efekt wysokiego udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych (KDPW) i wzrostu przychodów finansowych

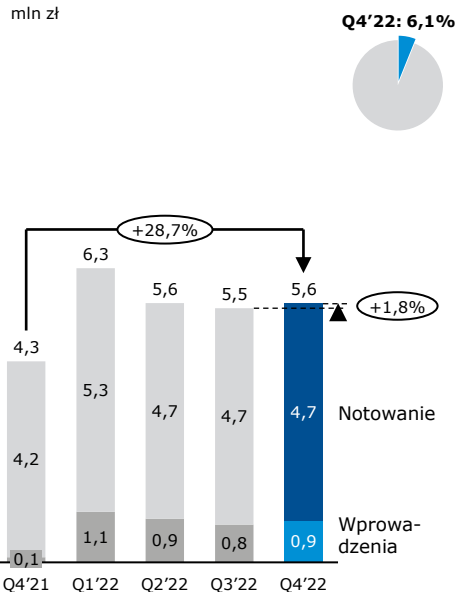
Przychody z rynku finansowego

Przychody z obsługi obrotu



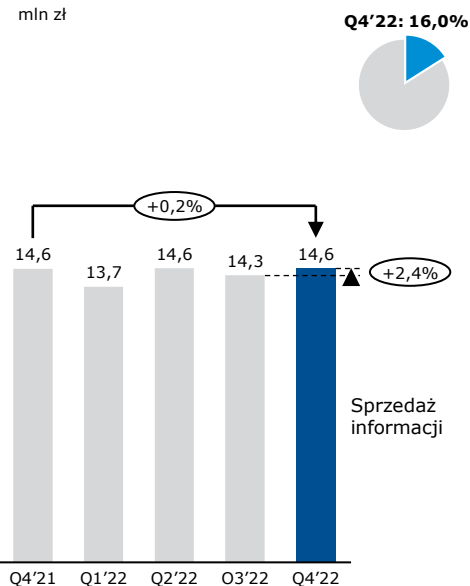
♦ Przychody z obsługi obrotu na rynku finansowym: 37,2 mln zł w Q4'22 (-21,5% rdr, -2,6% kdk)

Przychody z obsługi emitentów



♦ Przychody z obsługi emitentów: 5,6 mln zł w Q4'22 (+28,7% rdr, +1,8% kdk)

Przychody ze sprzedaży informacji¹



♦ Przychody ze sprzedaży informacji (rynek finansowy): 14,6 mln zł w Q4'22 (+0,2% rdr, +2,4% kdk)

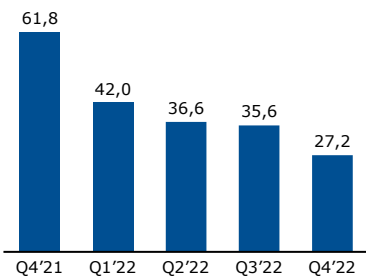
¹ Przychody ze sprzedaży informacji uwzględniają tylko przychody z rynku finansowego

² Inne instrumenty rynku kasowego, inne opłaty od uczestników rynku

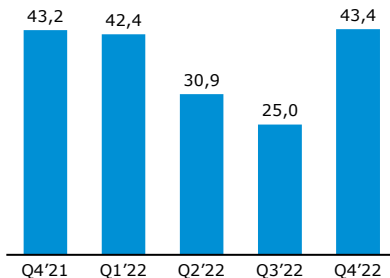
Obroty na rynku towarowym

Wolumen obrotu na rynkach spot i forward energii i gazu

■ Energia elektryczna, TWh

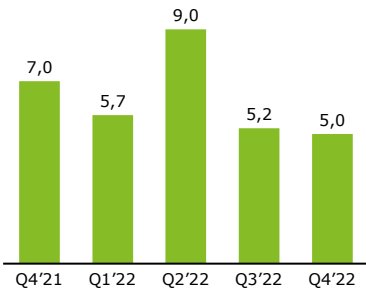


■ Gaz ziemny, TWh

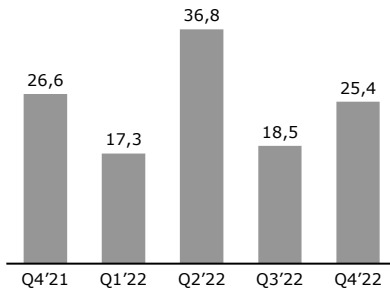


Wolumen obrotu prawami majątkowymi

■ OZE, TWh



■ Efektywność energetyczna, ktoe



Rynek energii elektrycznej

- Całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach energii elektrycznej w Q4'22 wyniósł 27,2 TWh (-56,1% rdr, -23,7% kdk). Na rynku spot wolumen osiągnął 8,7 TWh (+2,8% rdr, +19,7% kdk). Na rynku terminowym wolumen to 18,4 TWh (-65,4% rdr, -34,8% kdk).

Rynek gazu ziemnego

- Całkowity wolumen transakcji zawartych na rynkach gazu ziemnego w Q4'22, wyniósł 43,4 TWh (+0,4% rdr, +73,7% kdk). Na rynku spot gazu ziemnego wolumen wyniósł 8,4 TWh (+5,1% rdr, +163,3% kdk). Na rynku terminowym wolumen wyniósł 34,9 TWh (-0,7% rdr, +60,5% kdk).

Rynek praw majątkowych

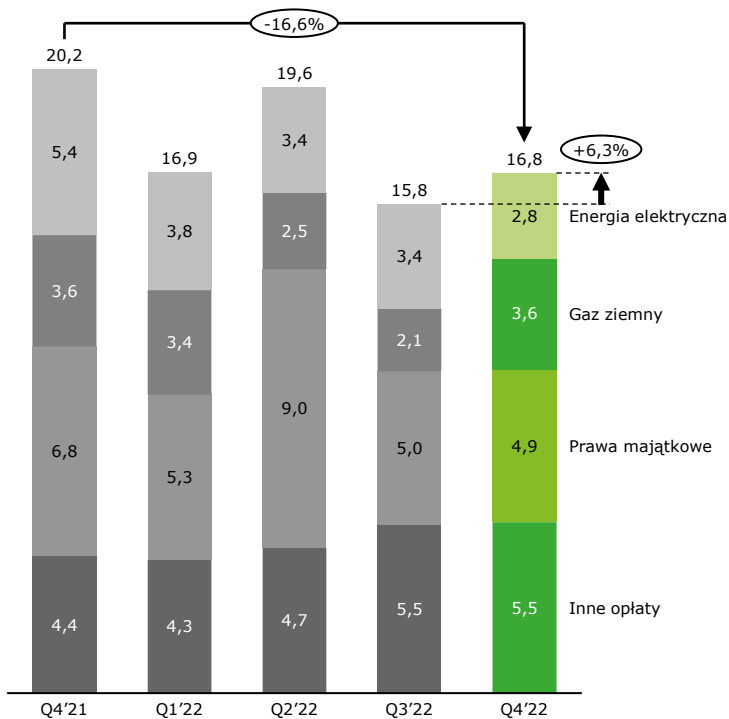
- Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla OZE w Q4'22 wyniósł 5,0 TWh (-29,1% rdr, -3,7% kdk).
- Wolumen obrotu prawami majątkowymi dla efektywności energetycznej w Q4'22 wyniósł 25,4 ktoe (-4,6% rdr, +37,0% kdk).

Przychody na rynku energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych

Przychody z obrotu - rynek towarowy

mln zł

Q4'22: 18,3%



- Spadek przychodów z obrotu energią elektryczną w Q4'22 do poziomu 2,8 mln zł (-48,4% rdr; -18,0% kdk), spowodowany spadkiem obrotów instrumentami terminowymi.
- Stabilne rok do roku przychody z obrotu gazem w Q4'22 na poziomie 3,6 mln zł (-0,4% rdr; +75,3% kdk).
- Spadek przychodów z obrotu prawami majątkowymi do 4,9 mln zł rdr (-27,1% rdr, -0,5% kdk), przy spadku obrotów zarówno certyfikatami OZE, jak i białymi certyfikatami.
- Wzrost innych opłat o 24,7% rdr do 5,5 mln zł wynikający przede wszystkim z wyższych przychodów IRGIT z zarządzania środkami z systemu gwarantowania rozliczeń, jako efekt wyższego, średniorocznie w 2022 r., salda środków wnoszonych przez Członków do systemu gwarantowania, które stanowią podstawę naliczenia opłat.

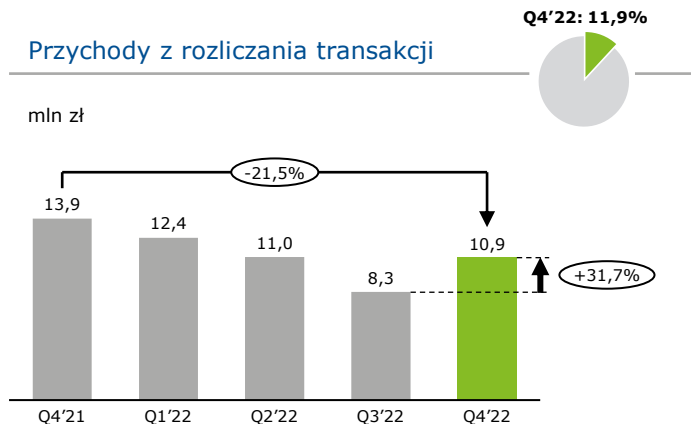
Aktywność uczestników na rynku towarowym

	Q4'21	Q1'22	Q2'22	Q3'22	Q4'22
Energia elektryczna – wolumen obrotu, TWh					
	61,8	42	36,6	35,6	27,2
					-56,1% rdr -23,7% kdk
Gaz ziemny – wolumen obrotu, TWh					
	43,2	42,4	30,9	25,0	43,4
					+0,4% rdr +73,7% kdk
Prawa majątkowe – wolumen obrotu, TWh					
	7,0	5,7	9,0	5,2	5,0
					-29,1% rdr -3,7% kdk

Przychody z rozliczenia transakcji

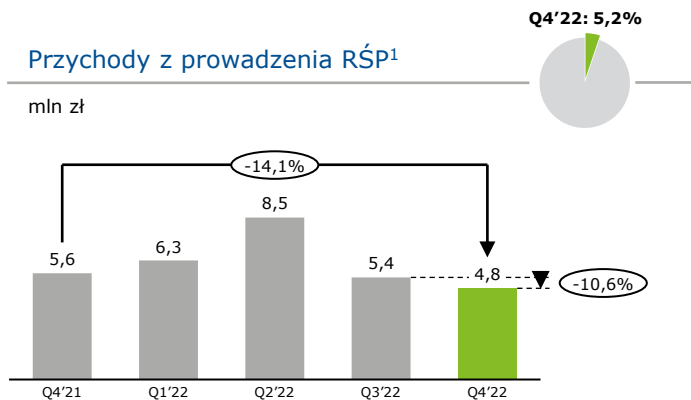
Przychody z rozliczenia transakcji

mln zł



Przychody z prowadzenia RŚP¹

mln zł



- Spadek w ujęciu rdr przychodów z rozliczenia transakcji w Q4'22 do 10,9 mln zł (-21,5% rdr; +31,7% kdk), wynikający głównie z niższego, w porównaniu do Q4'21, wolumenu rozliczonych transakcji na rynku terminowym energii elektrycznej i gazu, a także niższego wolumenu obrotu prawami majątkowymi dla OZE.
- Spadek przychodów rdr z prowadzenia RŚP w Q4'22 do 4,8 mln zł (-14,1% rdr; -10,6% kdk) to przede wszystkim efekt niższych wolumenów w zakresie wystawionych certyfikatów OZE.

Aktywność uczestników RŚP

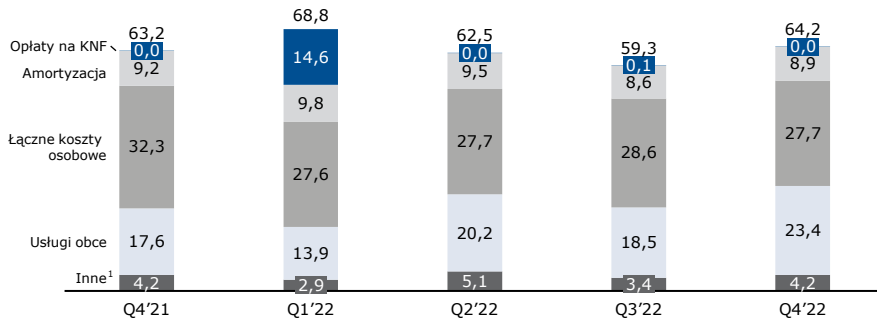
Q4'21	Q1'22	Q2'22	Q3'22	Q4'22
Wolumen wystawionych praw majątkowych, TWh				
4,0	5,2	8,1	4,0	2,4
-39,4% rdr -39,6% kdk				
Wolumen umorzonych świadectw pochodzenia, TWh				
6,4	6,2	6,7	6,1	7,0
+8,9% rdr +15,1% kdk				
Gwarancje Pochodzenia – wolumen obrotu, TWh				
8,9	10,0	11,1	9,4	11,3
+26,7% rdr +19,9% kdk				

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

Koszty operacyjne

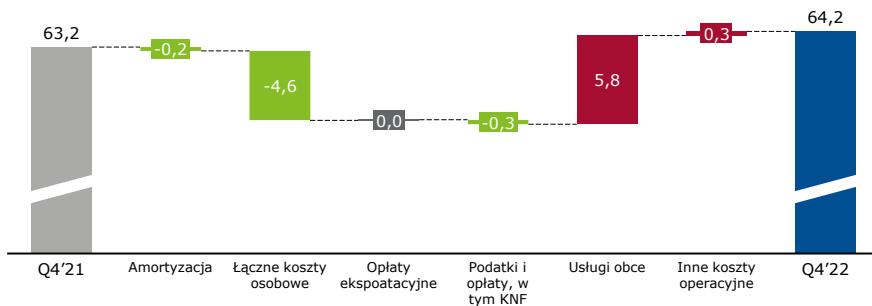
Koszty operacyjne

mIn zł



Zmiana kosztów operacyjnych w Q4'22 vs. Q4'21

mIn zł

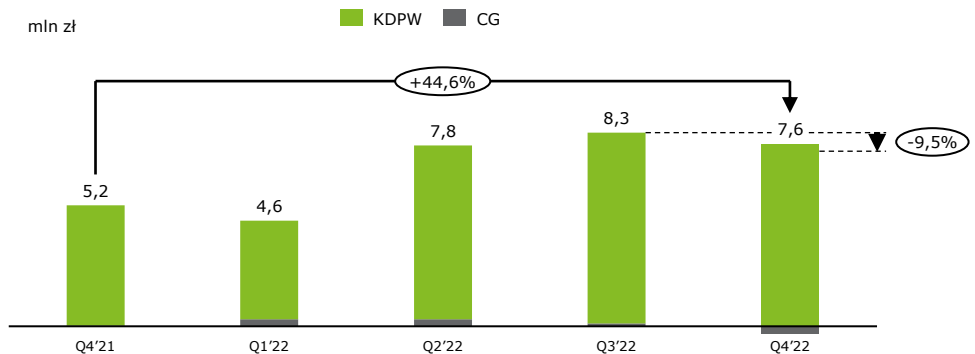


- ◆ Wzrost kosztów operacyjnych o 1,6% rdr oraz 8,2% kdk do 64,2 mln zł w Q4'22.
- ◆ Łączne koszty osobowe: 27,7 mln zł w Q4'22 (-14,2% rdr, -3,3% kdk). Spadek kosztów rdr jest głównie efektem niższych o prawie 74% wynagrodzeń bezosobowych (z tytułu umów cywilnoprawnych).
- ◆ Amortyzacja: 8,9 mln zł w Q4'22 (-2,7% rdr, +3,3% kdk).
- ◆ Usługi obce: 32,4 mln zł w Q4'22 (+33,3% rdr, +26,4% kdk). Wzrost rdr wynika z wyższych kosztów utrzymania infrastruktury IT oraz kosztów doradztwa.
- ◆ Wskaźnik koszty operacyjne/przychody (C/I): 65,5% w 2022 r. vs. 56,3% w 2021 r.

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

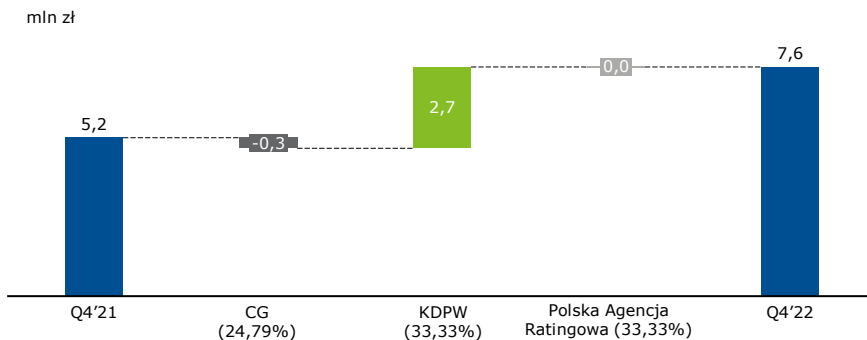
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności

Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności



- ◆ Udział Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności w Q4'22 wyniósł 7,6 mln zł (+44,6% rdr, -9,5% kdk).
- ◆ W całym 2022 r. udział Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności był rekordowy i wyniósł 28,3 mln zł (+15,9% rdr).

Zmiana Q4'22 vs. Q4'21



- ◆ Udział Grupy w zysku netto spółki KDPW w Q4'22 wyniósł 7,9 mln zł vs. 5,2 mln zł w Q4'21.
- ◆ GPW odnotowała w Q4'22 udział w ujemnym wyniku Centrum Giełdowego na poziomie 313 tys. zł w porównaniu z udziałem w zysku na poziomie 30 tys. zł w Q4'21.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK GPW

mln zł	stan na:	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	31.12.2022
Aktywa trwałe , w tym m.in.		603,6	618,2	608,2	614,6	651,6
Rzeczowe aktywa trwałe		91,9	92,2	90,2	96,5	107,6
Wartości niematerialne		264,0	265,3	266,0	262,8	282,9
Inwestycje w jedn. wycenianych metodą praw własności		230,8	231,4	226,0	233,2	241,3
Aktywa obrotowe , w tym m.in.		807,1	737,4	756,9	663,4	530,6
Należności handlowe oraz pozostałe należności		177,1	94,2	93,3	92,9	79,3
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		277,3	306,0	212,3	138,5	64,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		349,3	335,0	447,5	426,9	378,6
Aktywa razem		1 410,7	1 355,7	1 365,1	1 278,0	1 182,3

- ◆ Spadek salda aktywów razem na dzień 31 grudnia 2022 r. w porównaniu do 30 września 2022 r. to głównie efekt niższej wartości aktywów obrotowych, która spadła w wyniku wykupu obligacji serii C o wartości nominalnej 125 mln zł.

mln zł	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	31.12.2022
Kapitał własny	967,9	1 001,8	921,9	953,0	1 000,8
Zobowiązania długoterminowe , w tym m.in.	44,2	44,5	45,4	47,5	53,8
Rozliczenia międzyokresowe pasywów	20,6	23,6	26,5	29,6	30,9
Zobowiązania krótkoterminowe , w tym m.in.	398,6	309,4	397,8	277,5	127,6
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	246,3	126,8	125,9	126,9	-
Zobowiązania handlowe	13,7	12,7	18,7	14,8	17,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31,1	36,6	24,3	29,0	31,1
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5,6	45,1	32,0	19,1	4,4
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	28,8	28,4	33,1	31,7	32,1
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	58,0	38,3	150,2	47,5	32,1
Pasywa razem	1 410,7	1 355,7	1 365,1	1 278,0	1 182,3

- ◆ Spadek zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2022 r. wobec 30 września 2022 r. wynika głównie z wykupu obligacji serii C.

- ◆ Bilans na dzień 31.12.2022 r. uwzględnia przejęcie Grupy AMX.

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.



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GPW ZA IV KWARTAŁ 2022

13 kwietnia 2023 r.



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów GK GPW

mln zł	Q4'21	Q1'22	Q2'22	Q3'22	Q4'22
Przychody ze sprzedaży	107,5	110,2	99,1	88,4	91,5
Rynek finansowy	66,3	73,7	58,6	58,0	57,4
Obsługa obrotu	47,4	53,7	38,4	38,2	37,2
Obsługa emitentów	4,3	6,3	5,6	5,5	5,6
Sprzedaż informacji	14,6	13,7	14,6	14,3	14,6
Rynek towarowy	40,0	35,9	39,5	29,8	32,9
Obsługa obrotu	20,2	16,9	19,6	15,8	16,8
Prowadzenie RŚP	5,6	6,3	8,5	5,4	4,8
Rozliczenia transakcji	13,9	12,4	11,0	8,3	10,9
Sprzedaż informacji	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Pozostałe przychody operacyjne	1,1	0,6	1,0	0,7	1,8
Koszty działalności operacyjnej	-63,2	-68,8	-62,5	-59,3	-64,1
Zysk z tytułu odwrócenia odpisu na utratę wartości należności/(Strata) z tytułu utraty wartości należności	1,2	-0,5	0,8	0,1	0,2
Pozostałe przychody	1,8	0,5	0,5	0,4	8,7
Pozostałe koszty	-1,3	-0,4	-0,5	-9,1	-4,3
Zysk z działalności operacyjnej	46,0	40,9	37,3	20,5	31,9
Przychody finansowe	0,6	2,6	6,6	8,8	5,6
Koszty finansowe	-2,5	-1,5	-4,6	-0,2	-1,2
Saldo na przychodach i kosztach finansowych	-1,9	1,1	1,9	8,6	4,4
Udział w zyskach jed. wycenianych metodą praw własności	5,2	4,6	7,8	8,3	7,6
Zysk przed opodatkowaniem	49,3	46,6	47,0	37,4	43,8
Podatek dochodowy	-8,0	-8,5	-9,0	-6,3	-6,1
Zysk netto okresu	41,4	38,1	38,1	31,1	37,7
EBITDA	55,2	50,7	46,8	29,1	40,8

- ◆ Spadek przychodów w Q4'22 o 14,9% rdr do 91,5 mln zł. Efekt niższych przychodów z rynku finansowego (57,4 mln zł vs. 66,3 mln zł) oraz towarowego (32,9 mln zł vs. 40,0 mln zł).
- ◆ Wzrost kosztów operacyjnych w Q4'22 o 1,6% rdr do 64,2 mln zł. Efekt wyższych kosztów usług obcych (23,4 mln zł vs. 17,6 mln zł), głównie kosztów IT, doradztwa oraz niższych łącznych kosztów osobowych (27,7 mln zł vs. 32,3 mln zł).
- ◆ Dodatkowo saldo na przychodach i kosztach finansowych, to przede wszystkim efekt wzrostu przychodów finansowych do 5,6 mln zł w Q4'22 z 0,6 mln zł w Q4'21. Wzrost przychodów wynikał głównie z podwyższenia rynkowych stóp procentowych.
- ◆ Wzrost udziału Grupy w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności do 7,6 mln zł w Q4'22 vs. 5,2 mln zł w Q4'21 to efekt udział w zysku netto Grupy KDPW do 7,9 mln zł w Q4'22 z 5,2 mln zł w Q4'21.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK GPW

mln zł	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	2022	2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej , w tym m.in.		216,2	53,1
Zysk netto okresu		145,0	161,3
Korekty razem:		116,1	(71,6)
Podatek dochodowy		29,9	32,5
Amortyzacja (łącznie)		36,8	35,2
Udział w (zyskach) jednostek wycenianych metodą praw własności		-28,3	-24,4
(Przychody) z aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		-5,2	-0,6
Odsetki z tytułu emisji obligacji		3,2	5,4
Pozostałe korekty		-8,5	-5,6
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań w tym m.in.		88,3	-114,3
Należności handlowe		99,1	-121,8
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		-1,3	-1,3
Pozostałe zob. krótkoterminowe (z wył. zobowiązań inwestycyjnych i z tyt. dywidendy)		-27,2	-7,4
Podatek dochodowy (zapłacony)/zawrócony		-44,9	-36,6
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej , w tym m.in.		183,7	-3,7
Wpływy, w tym m.in.		628,0	1 189,8
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	4,5
Wpływ z tytułu wygaśnięcia depozytów bankowych i zapadania obligacji		592,5	1 177,7
Wydatki, w tym m.in.		-444,2	-1 193,5
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-25,7	-12,1
Nabycie wartości niematerialnych		-34,5	-31,3
Założenie depozytów bankowych i objęcie obligacji		-379,0	-1 149,8
Przepływy pieniężne z działalności finansowej , w tym m.in.		-370,7	-110,9
Wpływy		-	9,9
Wpływy z tytułu dotacji		-	9,9
Wydatki, w tym m.in.		-370,7	-120,8
Wypłata dywidendy		-115,0	-105,2
Wykup wyemitowanych obligacji		-244,9	-
(Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		29,2	-61,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		349,3	411,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		378,6	349,3

- ♦ Grupa uzyskała w 2022 r. dodanie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 216,2 mln zł (+163,1 mln zł rdr), co było m.in. rezultatem zmniejszenia stanu należności handlowych.
- ♦ Przepływy z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wyniosły 183,7 mln zł (+187,5 mln zł rdr). Na wzrost przepływów wpływ miały niższe wydatki na założenie depozytów bankowych i objęcie obligacji (379,0 mln zł vs. 1,15 mld zł w Q4'21). Wpływy z tytułu wygaśnięcia depozytów i zapadania obligacji spadły do 592,5 mln zł z 1,18 mld zł.
- ♦ Przepływy pieniężne z działalności finansowej miały wartość ujemną równą -370,7 mln zł w stosunku do ujemnego poziomu -110,9 mln zł w 2021 r., na co wpłynął głównie wykup wyemitowanych obligacji.

GK KDPW – wyniki finansowe*

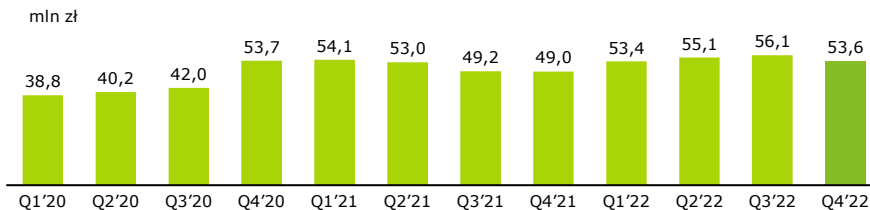
mln zł	Q4'21	Q4'22	2021	2022
Przychody operacyjne	49,0	53,6	205,3	218,2
Koszty działalności operacyjnej	35,8	40,2	126,5	141,3
Zysk z działalności operacyjnej	13,2	13,4	78,8	77,0
Zysk netto (PSR)	13,6	20,5	72,9	84,1
EBITDA	18,7	19,2	100,0	99,9
Zysk netto (MSR)	15,6	22,8	73,0	84,2

* 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 potransakcyjne, 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)

Przychody GK KDPW w ujęciu kwartalnym

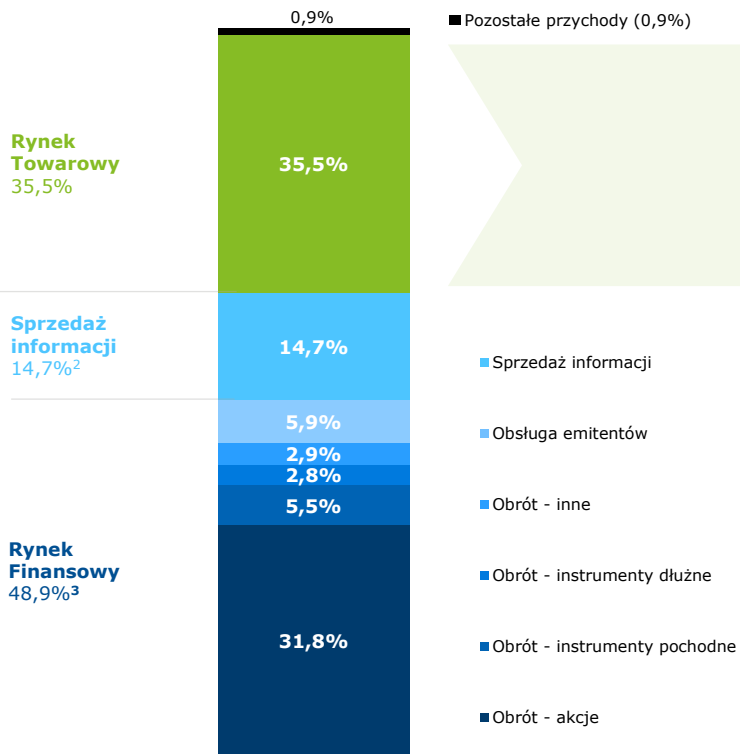


Wzrost przychodów Grupy KDPW z 49,0 mln zł w IV kwartale 2021 r. do 53,6 mln zł w IV kwartale 2022 r. był wypadkową:

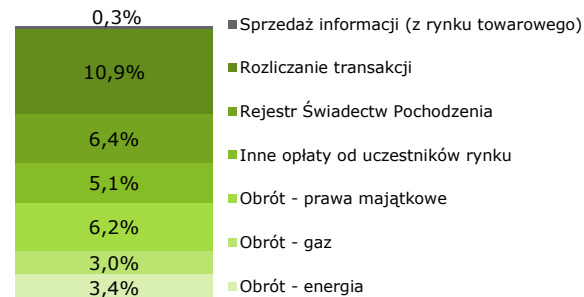
- ♦ Wzrostu przychodów z działalności rozliczeniowej KDPW_CCP. Efekt wyższej aktywności na rynku zorganizowanym zarówno kasowym jak i terminowym oraz na rynku OTC.
- ♦ Wzrostu przychodów z tytułu zarządzania i administrowania funduszami zabezpieczającymi w związku z cyklem podwyżek stóp procentowych przez RPP.
- ♦ Wzrostu przychodów z tytułu działalności dodatkowej tj. z tytułu Repozytorium transakcji EMIR w związku z wyższą liczbą zgłoszonych kontraktów OTC, z tytułu administrowania środkami Funduszu Gwarancyjnego związku z cyklem podwyżek stóp procentowych przez RPP.
- ♦ Spadku przychodów z tytułu prowadzenia depozytu p.w. w związku z niższą kapitalizacją papierów wartościowych.
- ♦ Spadku przychodów z tytułu opłat za rozrachunek w związku z niższą liczbą instrukcji rozrachunkowych, wprowadzonymi na stałe oraz dodatkowo czasowo w IV kwartale obniżkami opłat za przeprowadzenie rozrachunku transakcji, a także wprowadzonym na stałe wymogiem regulacyjnym odnośnie wprowadzenia nowego sposobu kalkulacji opłat z tytułu dyscypliny rozrachunku (mechanizm kar pieniężnych), co skutkuje trwałym spadkiem przychodu z tego tytułu.

Struktura przychodów Grupy GPW ¹

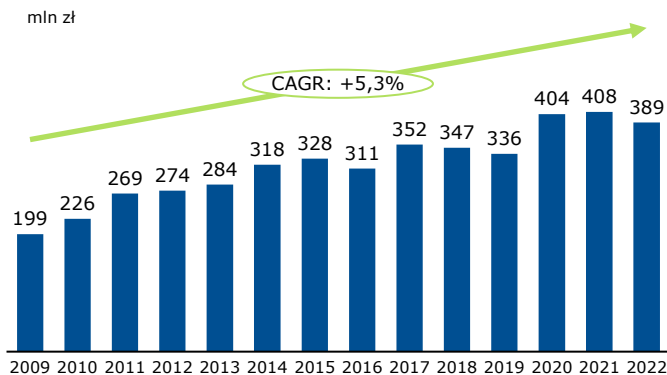
GK GPW: 389,3 mln zł



w tym GK TGE: 138,1 mln zł



Roczne przychody Grupy GPW

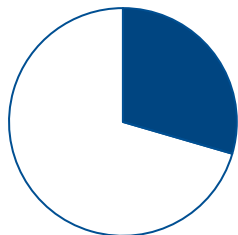


¹ narastająco za ostatnie 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2022 r.

² pozycja przychody ze sprzedaży informacji wyłącznie z rynku finansowego. Przychody ze sprzedaży informacji z rynku towarowego są uwzględnione w „Rynku Towarowym”.

³ bez sprzedaży informacji

Rynek finansowy – obrót akcjami

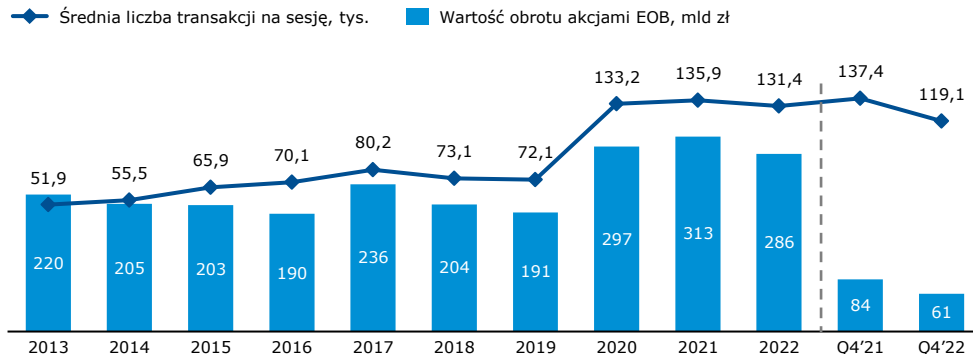


29,5%¹

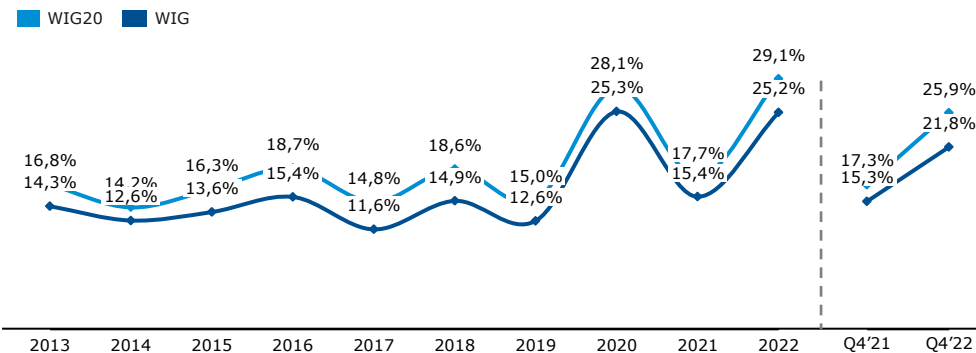
◆ Czynniki wpływające na przychody:

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

Wartość obrotów akcjami i liczba transakcji

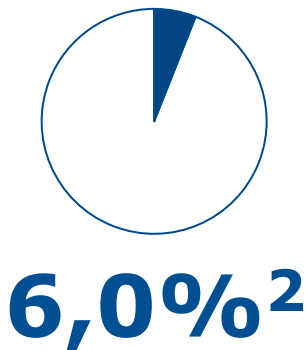


Wskaźnik zmienności – WIG i WIG20

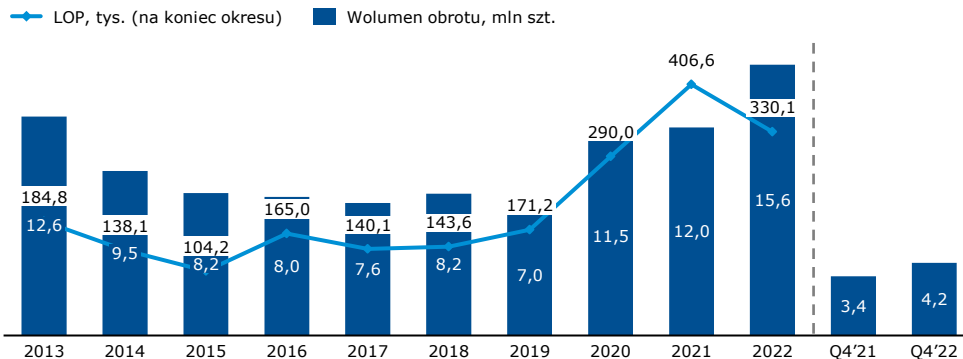


¹ Udział obrotu akcjami w przychodach Grupy GPW w Q4'22

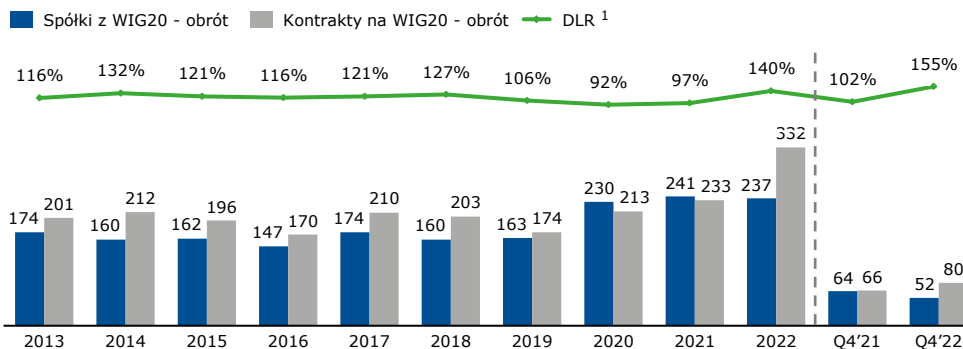
Rynek finansowy – obrót instrumentami pochodnymi



Wolumen obrotu instrumentami pochodnymi



Futures FW20 vs. obrót spółkami z WIG20



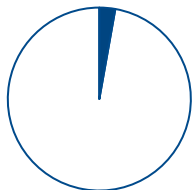
◆ Czynniki wpływające na przychody:

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

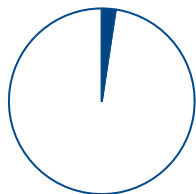
¹ Wskaźnik płynności (wartość obrotu kontraktami na WIG20 do wartości obrotu spółkami z WIG20)

² Udział obrotu instrumentami pochodnymi w przychodach Grupy GPW w Q4'22

Rynek finansowy – pozostałe instrumenty i opłaty od uczestników



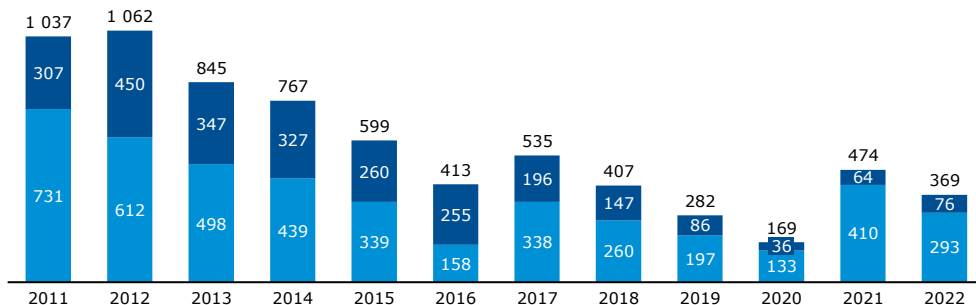
2,8%¹



2,4%²

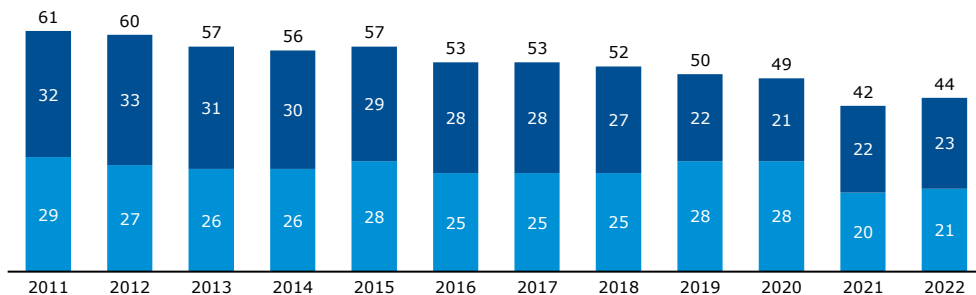
Wartość obrotu na Treasury BondSpot Poland

■ Transakcje kasowe, mld zł ■ Transakcje warunkowe, mld zł



Liczba członków giełdy

■ Lokalni ■ Zdalni



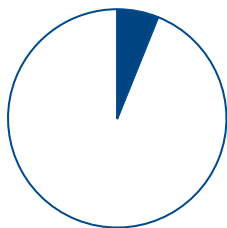
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wartość obrotu obligacjami skarbowymi
- ✓ Liczba członków giełdy

¹ Udział obrotu instrumentami dłużnymi w przychodach Grupy GPW w Q4'22

² Udział innych opłat od uczestników rynku w ramach obsługi obrotu oraz innych instrumentów rynku kasowego w przychodach Grupy GPW w Q4'22

Rynek finansowy – obsługa emitentów

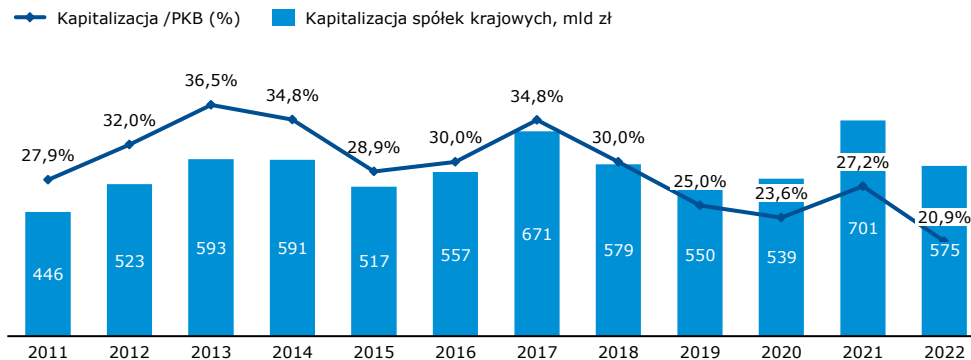


6,1%¹

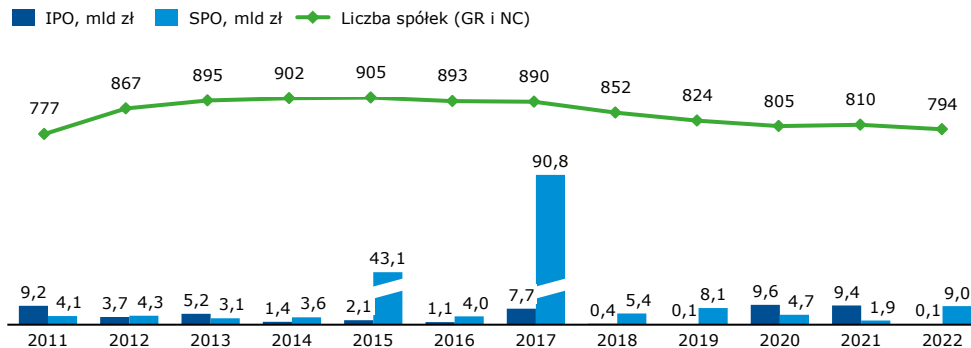
◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wartość kapitalizacji spółek na koniec roku
- ✓ Wartość nowych emisji akcji i obligacji
- ✓ Liczba emitentów

Kapitalizacja spółek krajowych

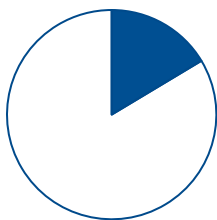


Wartość IPO i SPO oraz liczba spółek



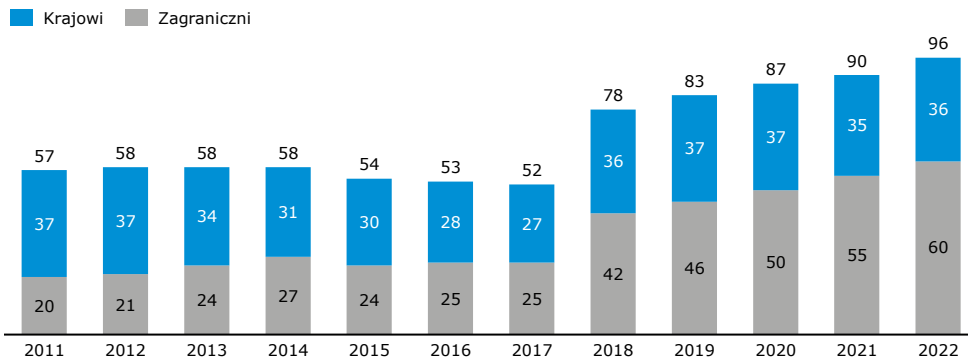
¹ Udział obsługi emitentów w przychodach Grupy GPW w Q4'22

Rynek finansowy i towarowy – dane rynkowe



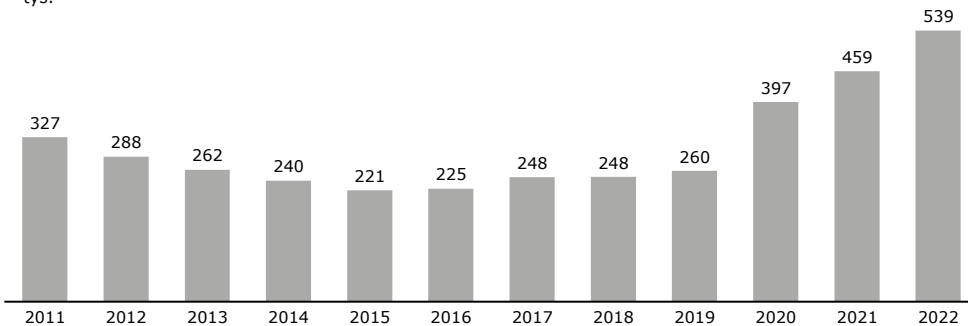
16,4%¹

Liczba dystrybutorów danych



Liczba abonentów

tys.



◆ Czynniki wpływające na przychody:

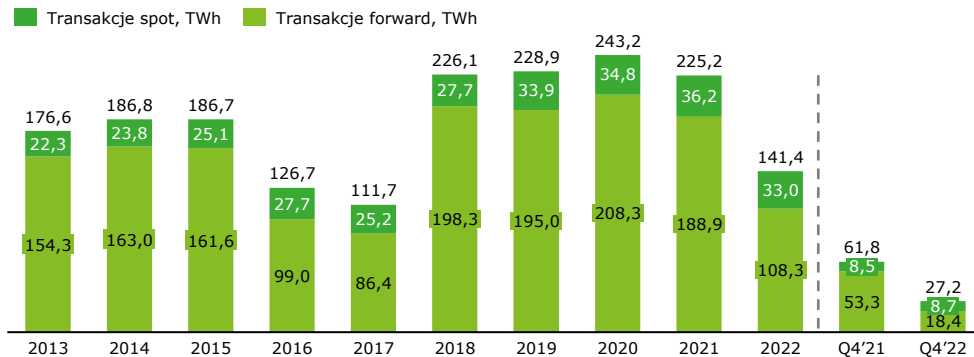
- ✓ Liczba dystrybutorów
- ✓ Liczba abonentów

¹ Łączny udział „sprzedaży danych” z rynku finansowego oraz towarowego, w przychodach Grupy GPW w Q4'22

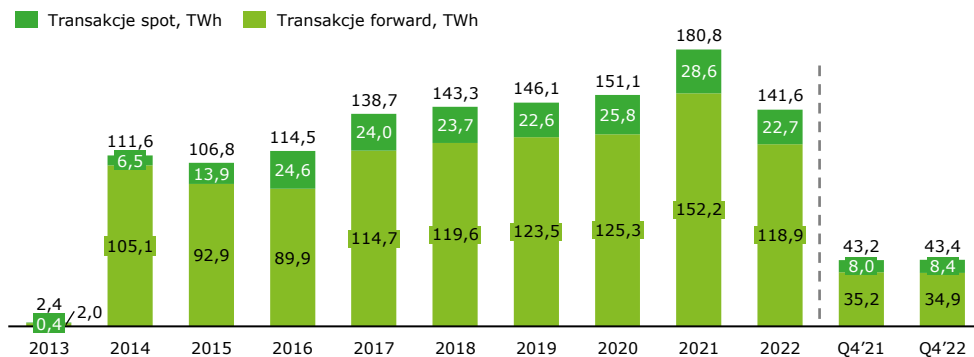
Rynek towarowy – obrót energią i gazem



Wolumen obrotu energią elektryczną¹



Wolumen obrotu gazem ziemnym



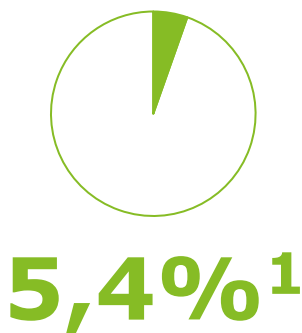
◆ Czynniki wpływające na przychody:

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

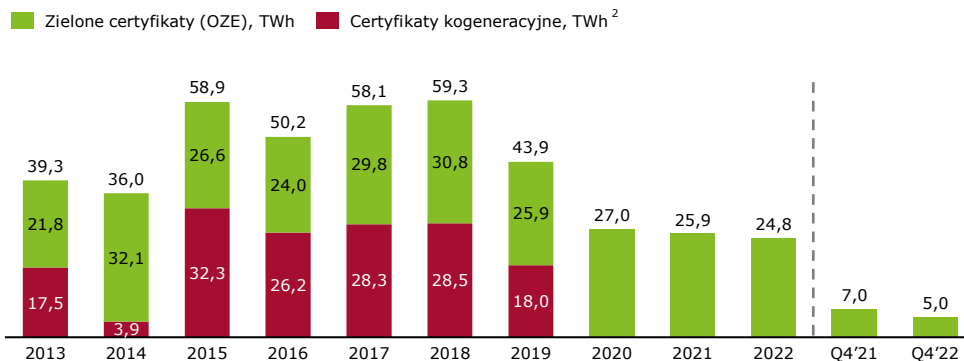
¹ Dane w latach 2006-2013 zawierają transakcje z poee RE GPW

² Łączny udział obrotu energią elektryczną i obrotu gazem w przychodach Grupy GPW w Q4'22

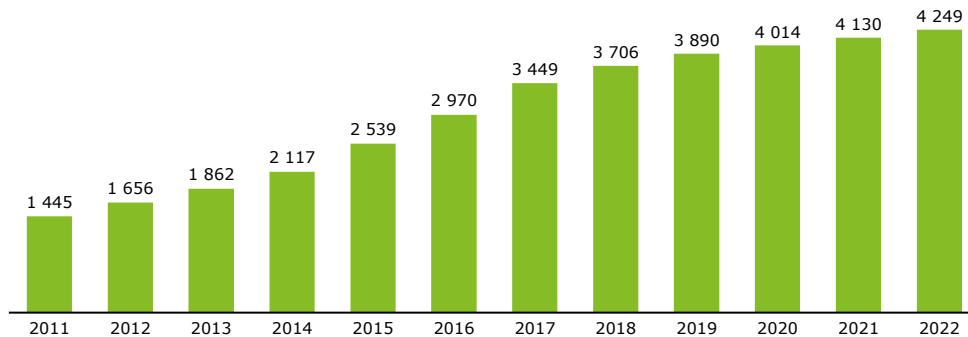
Rynek towarowy – obrót prawami majątkowymi



Obrót prawami majątkowymi na rynku spot



Liczba uczestników Rejestru Świadczeń Pochodzenia



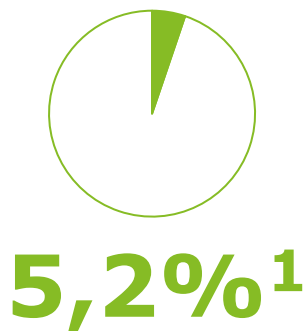
◆ Czynniki wpływające na przychody:

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

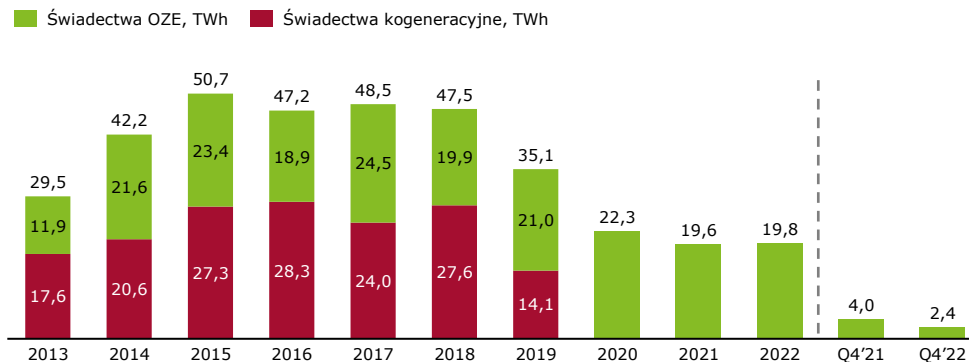
¹ Udział przychodów z „obrotu prawami majątkowymi do świadectw pochodzenia” w przychodach Grupy GPW w Q4'22

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

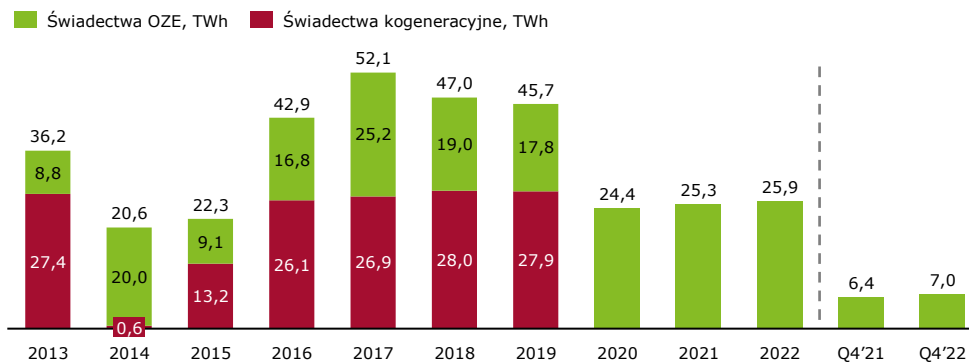
Rynek towarowy – Rejestr Świadczeń Pochodzenia



Wolumen wystawionych świadectw pochodzenia



Wolumen umorzonych świadectw pochodzenia



◆ Czynniki wpływające na przychody:

- ✓ Wolumen wstawiń praw majątkowych
- ✓ Wolumen umorzeń praw majątkowych

¹ Udział przychodów z „Rejestru Świadczeń Pochodzenia” w przychodach Grupy GPW w Q4'22

Kalendarz IR

4 maja 2023 r.

Rozpoczęcie okresu ograniczonej komunikacji z inwestorami przed publikacją wyników finansowych za I kwartał 2023 r.

18 maja 2023 r.

Publikacja skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy GPW za I kwartał 2023 r.

27 lipca 2023 r.

Rozpoczęcie okresu ograniczonej komunikacji z inwestorami przed publikacją wyników finansowych za I półrocze 2023 r.

10 sierpnia 2023 r.

Publikacja skonsolidowanego raportu półrocznego Grupy GPW za I półrocze 2023 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

22 537 74 85

ir@gpw.pl

www.gpw.pl/relacje-inwestorskie