

## Analiza evoluției principalilor indicatori financiari individuali și ai Grupului în anul 2023

**Veniturile operaționale BVB Individual\*** realizate în 2023 au depășit nivelul de 50 mil. lei, (10 mil. EUR), creștere de 55% sau 17,85 mil. lei față de perioada precedentă (2022 – 32,70 mil. lei) generată de creșterea cu 73% veniturilor din tranzacționare, impact ulterior listării H2O în nivelul lichidității din piață. Oferta Hidroelectrică a avut un impact în venituri de 12,53 mil. lei, și, implicit în activitatea de tranzacționare.

În 2023 a fost înregistrat un *avans de 25% a/a al veniturilor din vânzare date*, până la valoarea de 4,02 mil. lei, generat de creșterea numărului de utilizatori de date în timp real, de atragerea de noi clienți de date, precum și ca urmare a aplicării noului plan de tarife valabil începând cu 1 ianuarie 2023.

*Veniturile din taxe eminente* au înregistrat o creștere până la valoarea de 5,03 mil. lei (+10% a/a) urmare a indexării tarifelor de menținere la tranzacționare cu rata inflației anului 2022.

**Veniturile Depozitarului Central (DC) individual\* în 2023** au crescut cu 32% sau 7,92 mil. lei, până la valoarea de 32,58 mil. lei, în principal, datorită veniturilor rezultate din serviciile asociate derulării ofertei publice inițiale H2O dar și a creșterii unor tarife începând cu data de 01.02.2023.

*Veniturile aferente segmentului post-tranzacționare (DC)* în anul 2023 au fost în sumă de 22,30 mil. lei, creștere de 44% sau 6,86 mil. lei comparativ cu perioada precedentă, datorată evoluției veniturilor realizate din decontarea tranzacțiilor cu acțiuni H2O precum și veniturilor din comisionul de menținere a calității de participant – componenta procentuală, influențată, în special, de creșterea valorii portofoliilor administrate de agenții custode cu valoarea acțiunilor H2O și de creșterea comisionului pentru titluri de stat retail.

Acest segment reprezintă 68% din veniturile operaționale ale DC.

*Veniturile aferente segmentului registru (DC)* în anul 2023 au înregistrat o creștere de 13% a/a, până la valoarea de 10,26 mil. lei, datorată avansului veniturilor din operațiuni prestate pentru emitenții de instrumente financiare cu aproximativ 15%, urmare a creșterii unor tarife inclusiv al tarifului de menținere pentru emitenți.

Acest segment reprezintă 32% din veniturile operaționale ale DC.

**CCP.RO Bucharest** se află în proces de autorizare, astfel nu a înregistrat venituri operaționale în anul 2023.

**Veniturile operaționale consolidate ale Grupului BVB în 2023 - nivel record de 82,79 mil. lei** creștere de 46% sau 26,24 mil. lei comparativ cu perioada precedentă, generată, în principal, de un eveniment semnificativ, respectiv listarea H2O, cu impact direct în evoluția veniturilor atât pe segmentul tranzacționare cât și pe cel de post-tranzacționare

**Cheltuielile operaționale, BVB individual\* în 2023** - creștere de 22% față de anul 2022 până la valoarea de 27,97 mil. lei, influențată, în principal, de:

- *Avansul cheltuielilor de personal* cu 18% sau 2,2 mil. lei a/a, până la valoarea de 14,36 mil. lei, urmare a indexării și ajustării anuale a salariilor, conform Politicii de remunerare, aplicată începând cu T2

2023, precum și a cheltuielilor cu estimările pentru bonusuri de performanță, acordate în acțiuni gratuite BVB conform Planului de acordare acțiuni (SOP), în linie cu rezultatul anului curent, a realizării bugetului 2023 și a politicii de retenție a personalului.

- *Avansul altor cheltuieli operaționale* cu 42% a/a sau 3,05 mil. lei până la valoarea de 10,3 mil. lei, efect de bază fiind acela al creșterii semnificative a preturilor serviciilor și bunurilor achiziționate pentru funcționarea în condiții optime a activităților autorizate, cu impact direct asupra cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale

Au înregistrat creșteri cheltuielile de marketing și promovare realizate în campaniile efectuate în scopul promovării pieței de capital, a noilor listări (H2O) și a creșterii numărului de investitori.

Alte creșteri au fost în categoriile cheltuielile cu activele cu drept de utilizare, urmare a înregistrării conform IFRS a noului contract pentru viitorul sediul social al BVB, și a cheltuielilor cu taxe pe fondul veniturilor din tranzacționare mai mari.

**Cheltuielile operaționale, DC individual\*** în 2023 - 24,21 mil. lei, +17% a/a sau 3,55 mil. lei, creștere generată de avansul altor cheltuieli operaționale +1,22 mil. lei, efect de baza din creșterea inflației cu impact în cheltuielile administrative și amortizări imobilizări și drepturi de utilizare, precum și din cheltuieli suplimentare, one-off, din relocarea sediului social, a cheltuielilor cu serviciile prestate de terți +0,81 mil. lei, precum și a cheltuielilor de personal cu 1,52 mil. lei mai mari urmare a indexării și ajustării anuale a salariilor conform Politicii de Remunerare începând cu T2 2023 precum și a estimărilor de bonusuri și acțiuni gratuite prin SOP efectuate în linie cu rezultatul anului curent și a realizării bugetului 2023.

**Cheltuielile operaționale, CCP.RO individual\*** în 2023 – 7,59 mil. lei, creștere de 50% sau 2,54 mil. lei comparativ cu 2022, influențată, în principal, de avansul cheltuielilor de personal +1.51 mil. lei, pe fondul unui număr mai mare de angajați, a indexării și ajustării anuale a salariilor conform Politicii de Remunerare, precum și a estimărilor pentru concediile neefectuate aferente anului curent. Creșterea este susținută și de avansul altor cheltuieli operaționale, respectiv cheltuieli cu taxele ASF pentru autorizarea CCP, cu chiriile, amortizări de imobilizări și active cu drept de utilizare și telecomunicațiile.

**Cheltuielile operaționale consolidate** în anul 2023 au înregistrat o creștere de 24% a/a până la valoarea de 59,43 mil. lei, fiind influențate de creșterea cheltuielilor la nivel individual.

**Profitul operațional, BVB individual\* în anul 2023** a atins valoarea de 22,58 mil. lei, +129% sau cu 12,73 mil. lei mai mare comparativ cu 2022 (9,85 mil. lei), cu o marja operațională 45%, nivel direct influențat de evoluția veniturilor din tranzacționare.

**Profit operațional, DC individual\* în anul 2023** de 8,37 mil. lei, mai mare cu 4,38 mil. lei față de perioada precedentă, cu o marjă operațională de 26%, rezultat al creșterii veniturilor operaționale care a depășit avansul cheltuielilor operaționale.

**Pierdere operațională CCP.RO individual\* în anul 2023** de 7,59 mil. lei, creștere de 50% a/a (5,04 mil. lei în 2022), evoluție similară cu cea a cheltuielilor operaționale având în vedere că societatea nu înregistrează venituri operaționale fiind în proces de autorizare.

**Profitul operațional consolidat al Grupului BVB în anul 2023** a atins nivelul de 23,36 mil. lei, +166% sau cu 14,57 mil. lei mai mare comparativ perioada precedentă, nivel direct influențat de veniturile realizate

pe segmentul tranzacționare, susținut și de evoluția pozitivă a veniturilor segmentelor post tranzacționare și registru.

**Venit financiar net, BVB individual\*** realizat în anul 2023 de 2,72 mil. lei, creșterea veniturilor din dobânzi generate de plasamentele în Ron, Euro și Usd fiind diminuată de veniturile nete din diferențe de curs valutar mai mici, a scăderii veniturilor din dividende de la Depozitarul Central precum și a cheltuielilor cu dobânzile din leasing mai mari, urmare a noului contract de închiriere sediu.

**Venit financiar net, DC individual în anul 2023**, creștere de 82% sau 0,92 mil. lei a/a, până la valoarea de 2,03 mil. lei, generată de veniturile din dobânzi mai mari cu 72% față de perioada precedentă, ca urmare a creșterii dobânzilor la plasamentele financiare constituite, împreună cu alte venituri financiare, în timp ce cheltuielile cu dobânzile din leasing au crescut urmare a noului contract de închiriere sediu.

**Venit financiar net, CCP.RO individual în 2023** - de 3x mai mare sau 2,08 mil. lei, până la valoarea de 3,11 mil. lei determinată, în principal, de venituri nete din dobânzi mai mari comparativ cu perioada precedentă din plasamentele constituite, de creșterea veniturilor financiare impact pozitiv al scăderii ratei CDS, precum și a veniturilor nerealizate din diferențe de curs valutar.

**Venituri financiare nete consolidate în 2023** de 6,47 mil. lei, creștere de 84% comparativ cu 2022 determinată de creșterea la nivel de grup a veniturilor din dobânzi, precum și a veniturilor financiare mai mari.

**Profitul net, BVB individual\* în 2023** crește semnificativ până la valoarea de 21,99 mil. lei, nivel dublu comparativ cu perioada precedentă, cu o marjă netă de 44%, direct influențat de evoluția rezultatului operațional, respectiv a nivelului veniturilor din tranzacționare realizate.

**Profit net, DC individual\* în 2023 de 8,77 mil. lei**, nivel dublu, respectiv cu 4,31 mil. lei mai mare comparativ cu perioada precedentă, cu o marjă netă de 27%, direct influențat de evoluția rezultatului operațional, respectiv a nivelului veniturilor realizate pe segmentul post tranzacționare.

**Pierdere netă, CCP.RO individual\* în 2023** de 3,75 mil. lei, în creștere cu 11% comparativ cu perioada precedentă influențată de evoluția pierderii operaționale, compensată parțial de creșterea rezultatului financiar.

**Profitul net consolidat al Grupului BVB în anul 2023** a avut o creștere semnificativă atingând nivelul de 25,62 mil. lei (aprox. 5 mil. EUR), cu 146% sau 15,19 mil. lei mai mare comparativ cu 2022 (10,43 mil. lei în 2022), fiind direct influențat de evoluția rezultatului operațional, susținut și de creșterea rezultatului financiar.

\* inclusiv tranzacțiile intra-grup