



INSPIRUJE NAS TECHNOLOGIA

Grupa AB

GPW: ABE

Konferencja WallStreet 27

26-28.05.2023

GRUPA AB – NAJWIĘKSZY DYSTRYBUTOR IT W REGIONIE CEE

KONTYNUACJA WZROSTÓW SKALI DZIAŁANIA I UDZIAŁÓW RYNKOWYCH

#8

Pozycja w europejskim rankingu dystrybutorów*

#1

Pozycja lidera w regionie PL/CZ/SK*

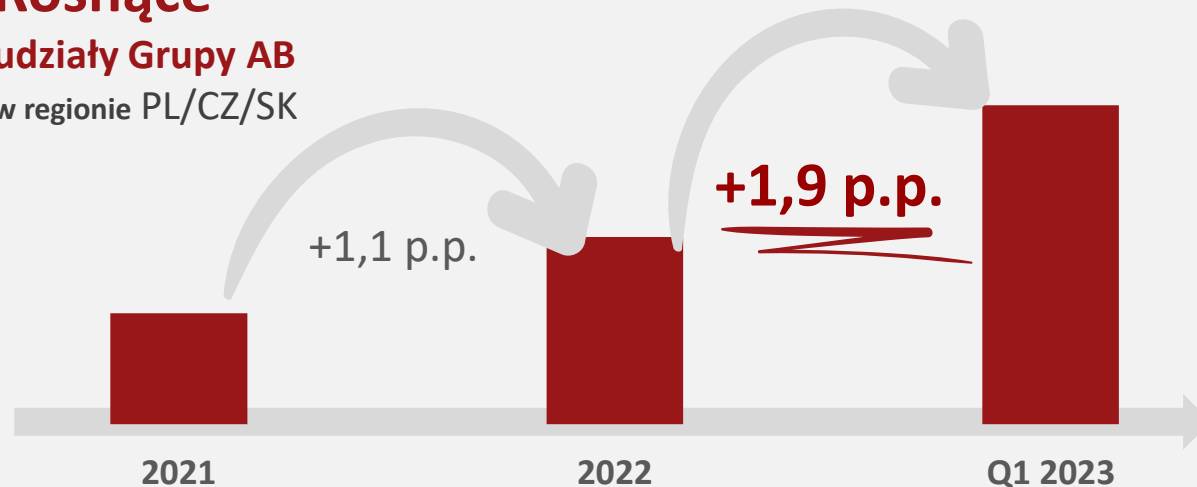
+12%

Wzrost obrotów Grupy AB w 2022

+6%

wzrost obrotów Rynku PL/CZ/SK w 2022*







Rosnące
udziały Grupy AB
w regionie PL/CZ/SK



**KOLEJNY OKRES UMACNIANIA SIĘ
GRUPY AB NA POZYCJI LIDERA**



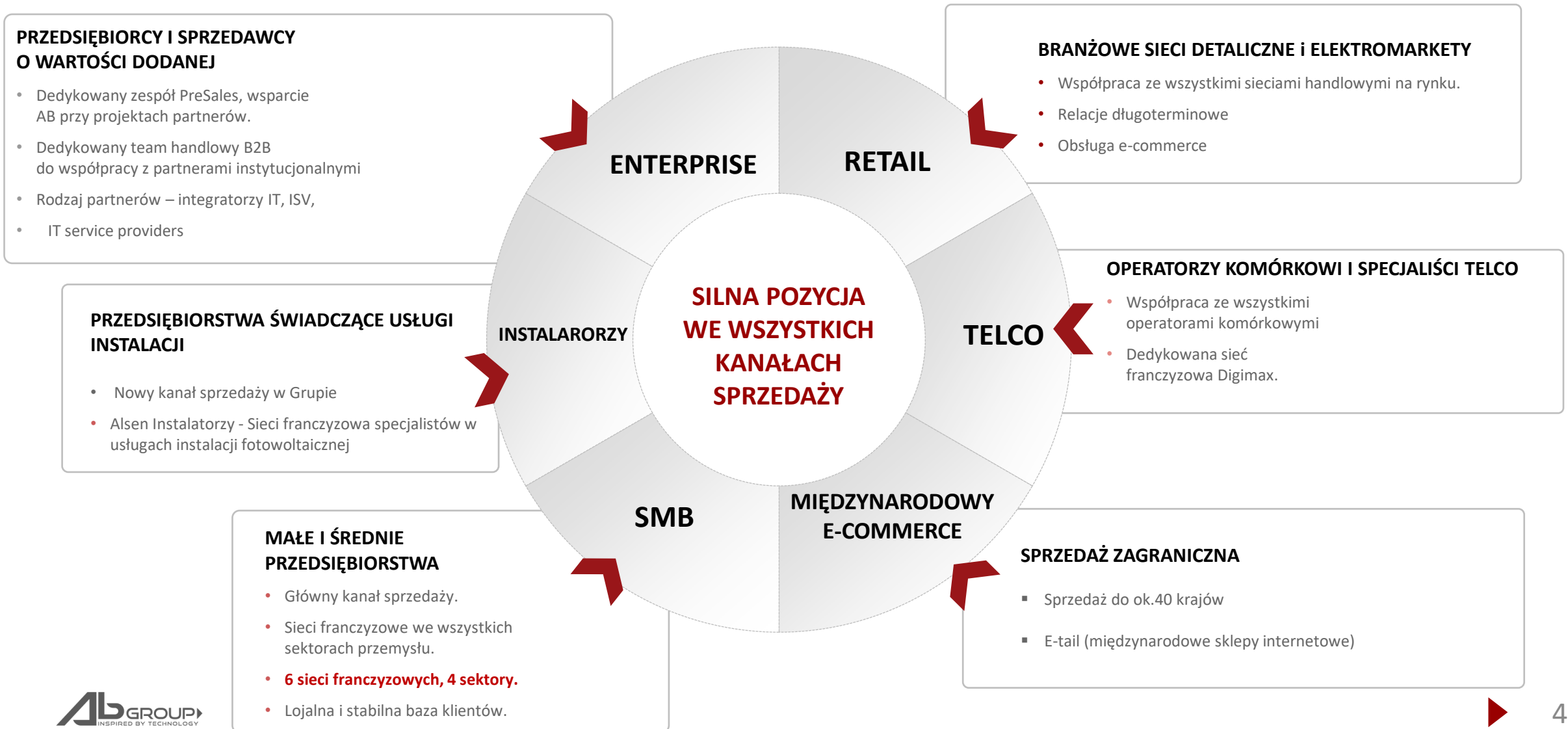
GRUPA AB – OBSZARY BIZNESOWE

	IT & CE 	VAD 	TELCO 	RTV-AGD 	ZABAWKI 	FOTOWOLTAIKA 
POZYCJA RYNKOWA	<p>AB na rynku:</p> <ul style="list-style-type: none"> Lider w Regionie CEE z rosnącą przewagą. Dystrybutor wszystkich największych światowych producentów. 39,0 mld PLN* rynek dystrybucji w Polsce, Czechach i Słowacji. 	<p>AB na rynku:</p> <ul style="list-style-type: none"> Budowanie silnej pozycji i rozwój kompetencji – PreSales, CK 4,4 mld PLN* wartość rynku dystrybucyjnego w Polsce. 	<p>AB na rynku:</p> <ul style="list-style-type: none"> Jedyny dystrybutor broadline’owy Apple w regionie PL/CZ/SK z udziałami pow. 50% 8,6 mld PLN* rynek dystrybucji w Polsce, Czechach i Słowacji. 	<p>AB na rynku:</p> <ul style="list-style-type: none"> Największy dystrybutor RTV-AGD na rynku broadline’owym. 17,9 mld PLN** wartość rynku konsumenckiego total. 	<p>AB na rynku:</p> <ul style="list-style-type: none"> Rekman - czołowy dystrybutor zabawek w Polsce. Dystrybutor wszystkich największych światowych producentów. 7,3 mld PLN*** – wartość rynku konsumenckiego w Polsce. 	<p>AB na rynku:</p> <ul style="list-style-type: none"> Alsen Instalacje – projekt budowany w ramach sieci franczyzowej Alsen Szerokie portfolio, szkolenia, doradztwo – kompletny ekosystem. 20 mld PLN**** – wartość rynku konsumenckiego w Polsce.
PROJEKTY	<ul style="list-style-type: none"> Poszerzanie oferty o kolejne rozwijające się kategorie – Smart Home, akcesoria gamingowe, urządzenia do wideokonferencji 	<ul style="list-style-type: none"> Rozwój nowych kategorii: IT Security, CCTV, Intelligent Edge (IoT) 	<ul style="list-style-type: none"> Rozwój sieci franczyzowej Digimax Poszerzanie oferty o kolejne marki smartfonów i kategorie - akcesoria telekomowe, VR 	<ul style="list-style-type: none"> Dynamiczny rozwój sieci franczyzowej Kakto Kolejne nowe kontrakty rozwijające portfolio produktowe 	<ul style="list-style-type: none"> Rozwój własnej sieci franczyzowej Wyspa Szkrabów Stałe poszerzanie oferty produktowej 	<ul style="list-style-type: none"> Rozwój własnej sieci franczyzowej Alsen Instalacje Stałe poszerzanie oferty produktowej Rozwój kanału partnerów

GŁÓWNE OBSZARY BIZNESU AB

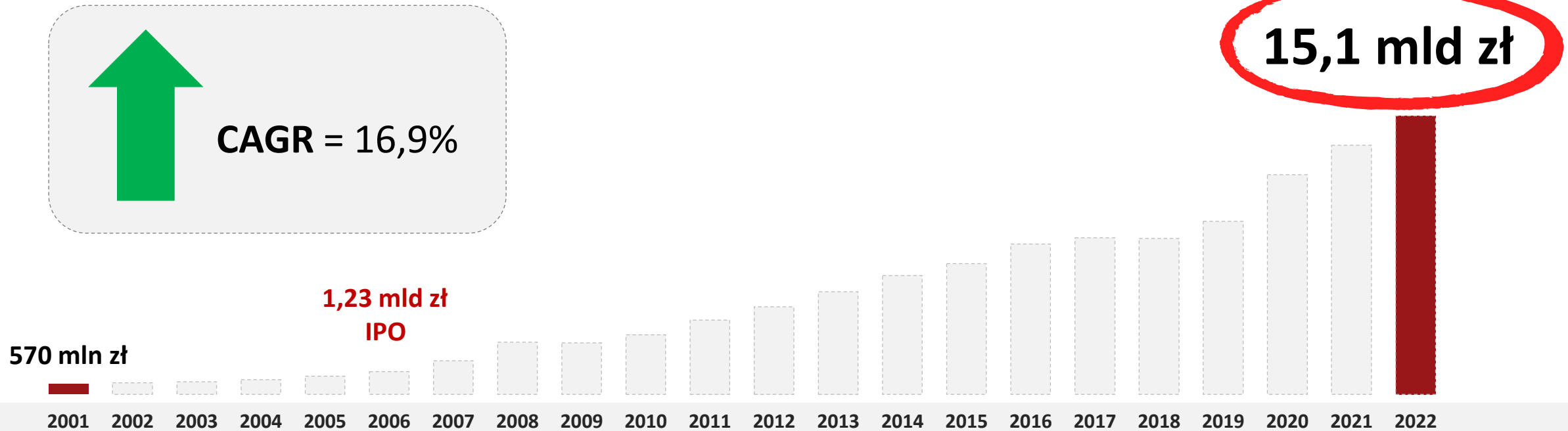
KANAŁY SPRZEDAŻY – DYWERSYFIKACJA SPRZEDAŻY

GRUPA AB DYSTRYBUTOREM PIERWSZEGO WYBORU



DŁUGOTERMINOWY DYNAMICZNY ROZWÓJ GRUPY AB

GRUPA AB #1 W POLSCE ORAZ #8 W EUROPIE



161 mln zł

Zysk netto
LTM Q1 2023

292 mln zł

EBITDA
LTM Q1 2023

16 000

Największa baza
partnerów handlowych
w regionie PL/CZ/SK

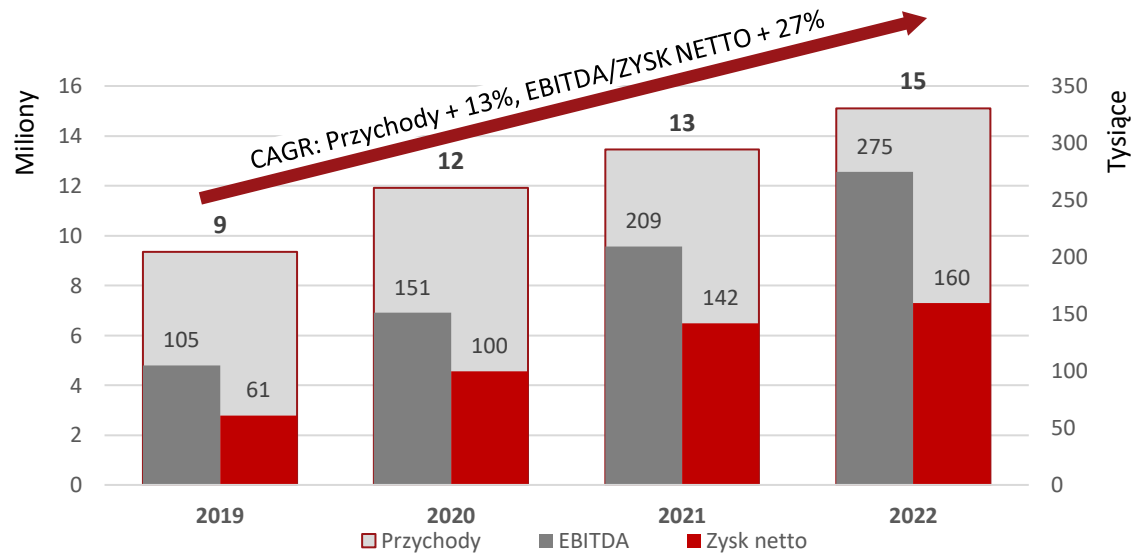
85%

transakcji automatycznych
2022

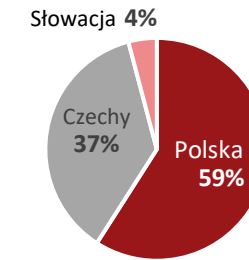
FINANSE GRUPY AB W SKRÓCIE...

KONSEKWENTNE WZROSTY NIEZALEŻNIE OD OTOCZENIA RYNKOWEGO

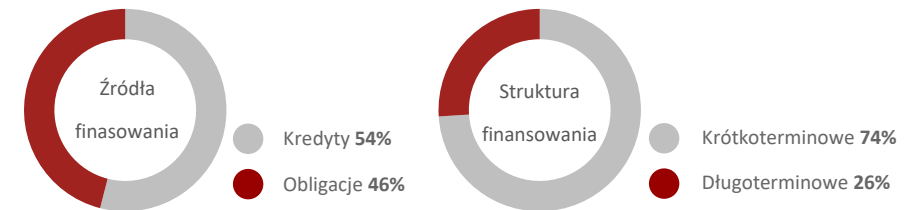
REKORDOWE WYNIKI FINANSOWE



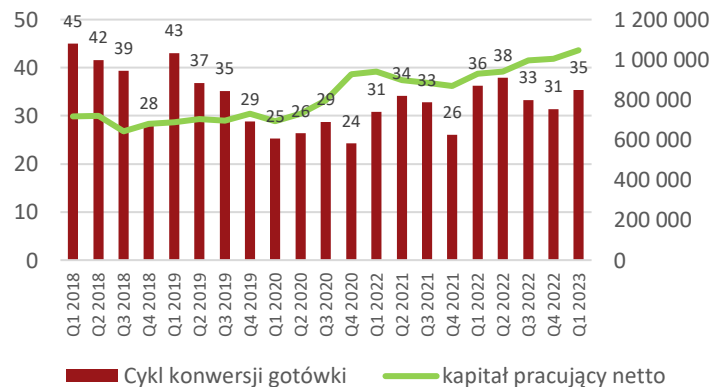
DYWERSYFIKACJA DZIAŁALNOŚCI W REGIONIE CEE



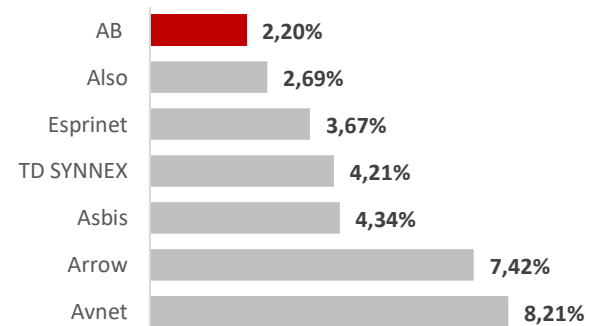
BEZPIECZNA I ZDYWERSYFIKOWANA STRUKTURA FINANSOWANIA



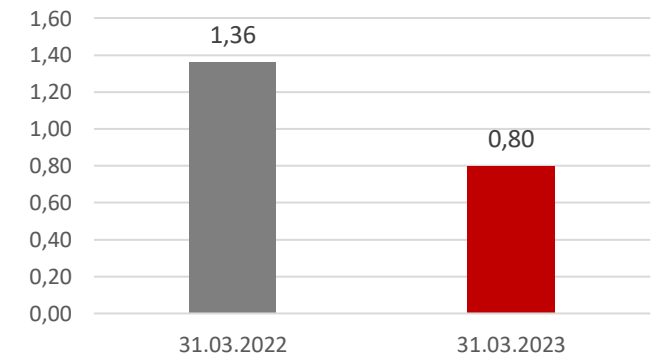
STABILNY CYKL KONWERSJI GOTÓWKI I KAPITAŁ PRACUJĄCY



NAJNIŻSZE KOSZTY SG&A W BRANŻY

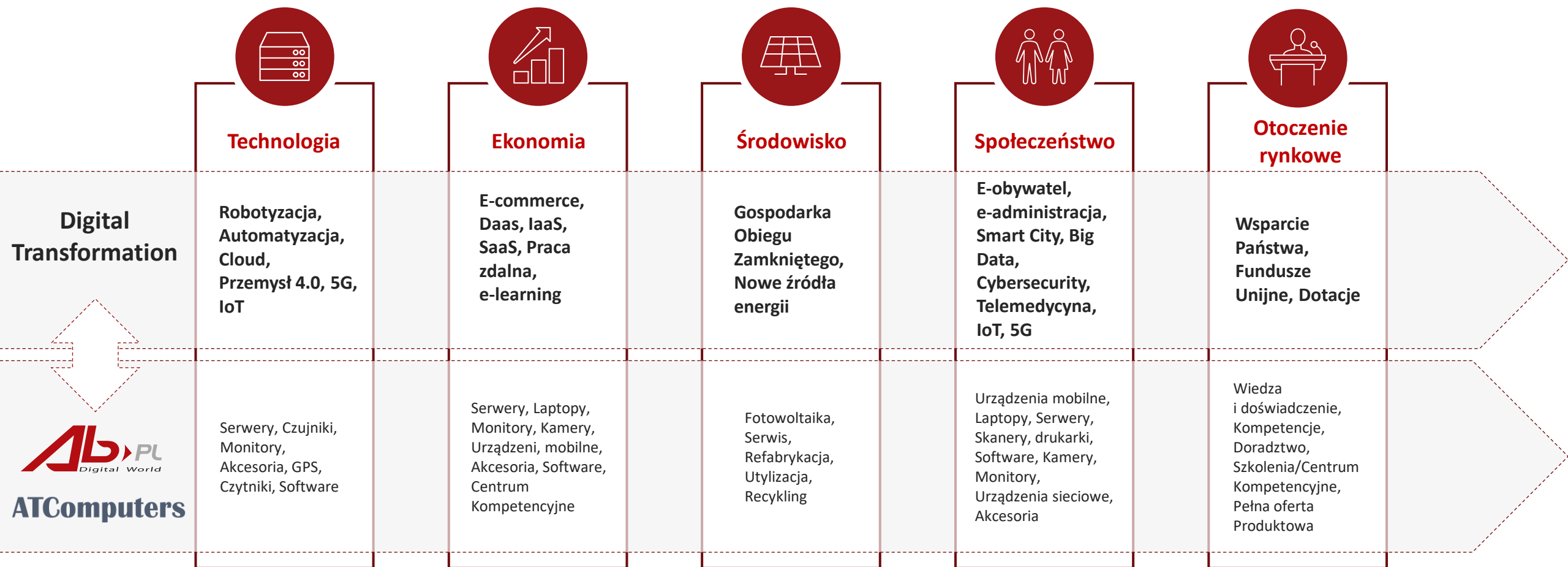


BEZPIECZNE WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA - DŁUG NETTO/ EBITDA



TRANSFORMACJA CYFROWA

GRUPA AB BENEFICJENTEM ZMIENIAJĄCEGO SIĘ ŚWIATA



GRUPA AB DOSKONALE PRZYGOTOWANA POD NOWY POPYT RYNKOWY

MIŁOWY KROK W TRANSFORMACJI CYFROWEJ SPOŁECZYSTW ZRÓWNANIE DOKUMENTÓW ELEKTRONICZNYCH Z PAPIEROWYMI

REWOLUCJA CYFROWA W POLSCE
„Od papierowej do cyfrowej Polski”

Aplikacja mObywatel

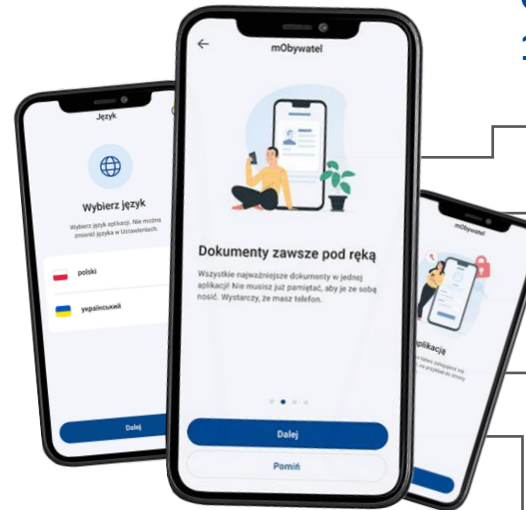
mObywatel – cyfrowy
asystent do komunikacji
z urzędami i administracją państwową



Zwiększenie popytu na urządzenia
mobilne i infrastrukturę pod rozbudowę
systemu (serwery, storage, Security IT)

Ponad **10 mln**
pobrań aplikacji mObywatel

Odpowiednik cyfrowego portfela,
16 usług, m.in.:



mPojazd

mPrawo jazdy

mObywatel

eRecepta

Naruszenia środowiskowe

mLegitymacja

- Szkolna / Studencka
- emeryta-rencisty
- UUT

W nowej
wersji aplikacji
mObywatela 2.0:

usługi e-Urzędu
Skarbowego

mDowód, czyli nowy,
cyfrowy dokument
tożsamości

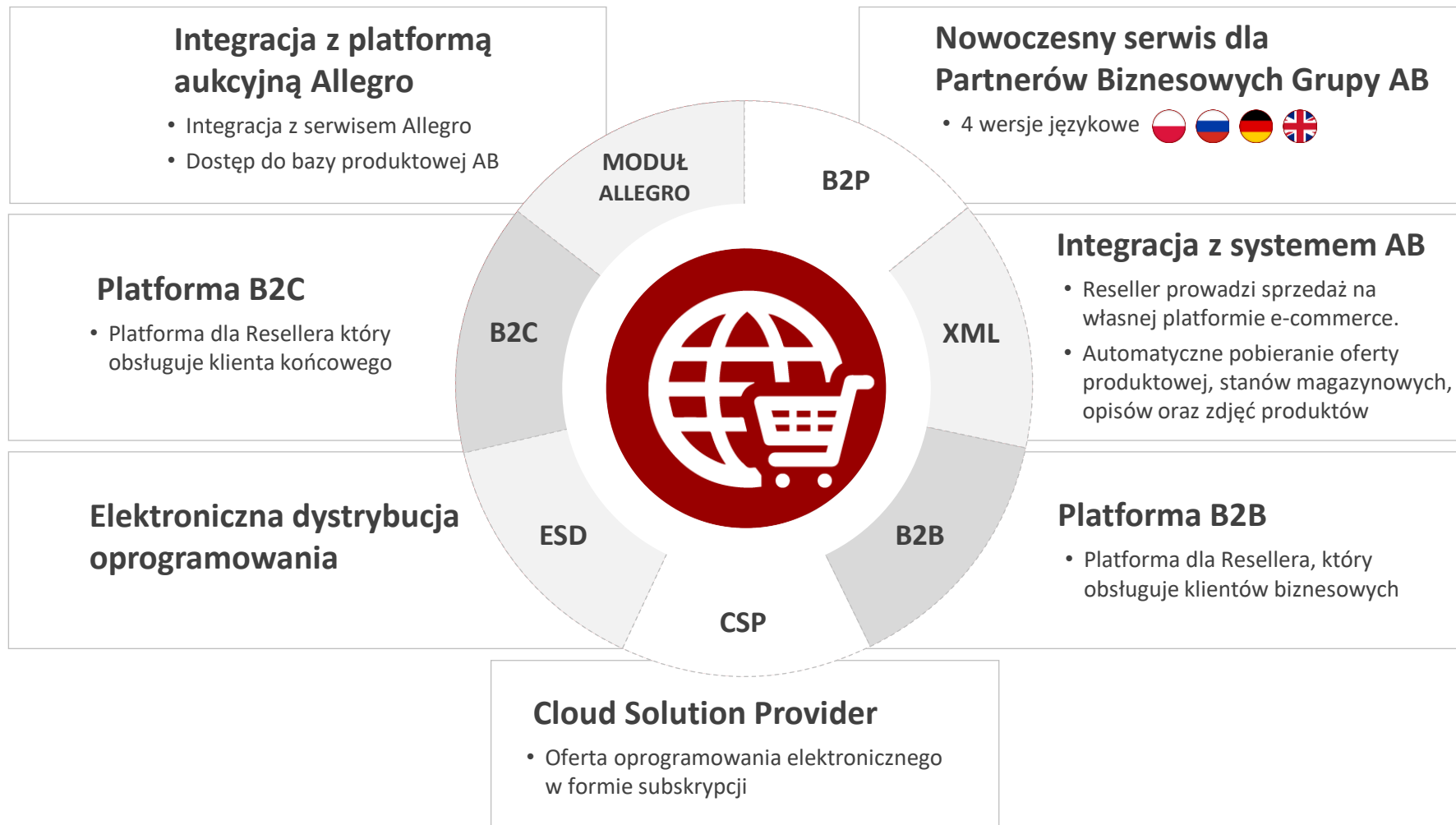
opłaty online
za usługi administracyjne
i skarbowe

wydanie dokumentów,
wniosków

CYFRYZACJA KLUCZOWYM PRIORYTETEM ROZWOJU KRAJU

BĄDŹ Z AB W E-COMMERCE Z DNIA NA DZIENŃ

KOMPLEKSOWA OFERTA NARZĘDZI E-COMMERCE



85%
transakcji
automatycznych
2022



+41%
Dynamiczny wzrost
wartości obrotu
dropshipping

REKOMENDACJE

Trigon DM

podniesienie TP z 67 na **73 PLN**

rekomendacja **"kupuj"**

aktualizacja rekomendacji z 24.04.2023

DM BOŚ

podniesienie TP z 54,6 na **72,4 PLN**

rekomendacja **"kupuj"**

aktualizacja rekomendacji z 04.12.2022

Wskaźniki AB na tle spółek porównawczych:

	P/E	P/BV	EV/EBITDA	ROA	ROCE
AB	5,2	0,65	4,5	4,2%	18,3%
Esprinet	8,1	0,93	5,6	2,5%	11,6%
ALSO	16,2	2,32	7,8	4,4%	17,9%

DLACZEGO AB?

Spółka z licznymi przewagami konkurencyjnymi:

1. **Dystrybutor 1-go wyboru** dla dostawców i odbiorców, największy podmiot w Polsce i CEE, #8 w całej Europie
2. **Najbardziej zaawansowana logistyka i rozwiązania e-commerce**, najszerza oferta produktów dostępnych na magazynie
3. **Najwyższa efektywność w branży**,
4. **Unikalne ponad 2 tys. POS w ramach sieci franczyzowych**
5. **Fokus na technologie w ofercie** (VAD, Cloud, Cyberbezpieczeństwo) oraz w działalności operacyjnej; automatyzacja procesów

Branża z olbrzymimi perspektywami:

1. **Długoterminowy wzrost popytu na IT** - transformacja cyfrowa społeczeństw, przemysł 4.0
2. Rozwiązania IT narzędziami do osiągania przewag biznesowych - UE wskazuje na rolę IT w globalnej rywalizacji
3. Region CEE, w tym Polska, ma wciąż do nadrobienia istotną lukę wcześniejszego niedoinwestowania IT
4. Ciągłe innowacje produktowe i w obszarze oprogramowania dodatkowymi impulsami popytowymi
5. **Dojrzały rynek dystrybucji IT z wysokimi barierami wejścia**

Atrakcyjna propozycja inwestycyjna:

1. **Istotny potencjał wzrostu wyceny giełdowej** - niezależne rekomendacje analityków renomowanych biur maklerskich, analiza porównawcza peers
2. **Spółka dywidendowa**
3. **Prowadzony skup akcji własnych**, uchwalony dodatkowy buy-back traktowany oportunistycznie (+95m PLN)
4. **Bezpieczeństwo wpisane w działania operacyjne i strategiczne** (wysokie kapitały własne, niskie zadłużenie, mitygacja ryzyk, ostrożność w M&A)
5. **Sprawdzony model biznesowy z długoterminowym trendem wzrostowym i wielowymiarową dywersyfikacją** (branże i segmenty, źródła finansowania, rynki, kontrahenci).



NEWSLETTER INWESTORSKI

**Chcesz być na bieżąco
z informacjami biznesowymi AB S.A.?**

Chcesz wiedzieć jak rośnie nasz biznes i zwiększa się wartość spółki?

Dołącz do prenumeratorów

NEWSLETTERA INWESTORSKIEGO AB S.A.

www.ab.pl/dla-inwestorow/newsletter-inwestorski

otrzymuj najważniejsze informacje wprost na swoją skrzynkę e-mail



Bądź z nami też na kanałach
social-media AB:



NOWOŚĆ!



Twitter Grupy AB:
GRUPA AB Relacje Inwestorskie
@ab_grupa





Q&A



Kontakt:

Adrian Boczowski
adrian.boczowski@ab.pl
+48 506 324 456