



GK AB - DYSTRYBUTOR PRZYSZŁOŚCI

Prezentacja giełdowa

Q3 FY2024/25

28.08.2025



AGENDA

1

Pozycja AB

2

Wyniki finansowe

3

Perspektywy rynku IT

4

Wybrane obszary biznesowe



POZYCJA AB



MOCNA POZYCJA AB W CZOŁÓWCE RANKINGÓW

1

Pozycja lidera
w regionie CEE ⁽¹⁾

5

Pozycja w europejskim
rankingu
dystrybutorów ⁽²⁾

14

Pozycja w światowym
rankingu
dystrybutorów ⁽²⁾

1

Grupa AB
największą firmą IT
w Polsce wg Rankingu
IT Wiz Best 100

mWIG
40

Spółka notowana
w TOP60
na polskiej giełdzie



Dystrybutor roku
10. rok z rzędu
w Polsce i Czechach



GRUPA AB – PRZEWAGI STRATEGICZNE

DOMINACJA W REGIONIE – MOCNE FUNDAMENTY DLA TRWAŁEGO WZROSTU

LIDER WYZNACZAJĄCY STANDARDY

- **# 1 w regionie CEE:** AB to **największy dystrybutor IT** w Polsce, Czechach i na Słowacji
- **# 5 w Europie, # 14 na świecie**
- **Największy dystrybutor globalnych producentów** – m.in. Apple, Dell, HP, Lenovo, Microsoft, Samsung, Xiaomi w regionie CEE
- **Elastyczne struktury i głębokie zrozumienie rynku lokalnego** pozwalające na szybkie reagowanie na potrzeby Partnerów handlowych
- **Najbardziej doceniane *best practices*** w branży dzięki ponad **35-letniemu** doświadczeniu
- **Najbardziej stabilna kadra zarządzająca w branży** – średni staż pracy w AB kadry managerskiej przekracza **20 lat**
- **Najczęściej nagradzana przez producentów spółka w branży** – prestiżowe nagrody i wyróżnienia - **najwyższa jakość współpracy**
- **Najlepszy dystrybutor w opinii klientów** – Dystrybutor Roku w Polsce, Czechach – **nieprzerwanie od 10 lat**

WIELOWYMIAROWA DYWERSYFIKACJA

Geograficzna

- **bezpośrednia obecność** na 3 rynkach: polskim, czeskim i słowackim
- **obsługa handlowa** 43 krajów
- **plany dalszej ekspansji**

Asortymentowa

- **IT, VAD, CE, Telco, RTV-AGD** – kompleksowa oferta w jednym miejscu
- **najszersza oferta dystrybucyjna** w regionie
- **ponad 600 producentów w ofercie**

Kanałowa

- jedyny dystrybutor z **pełnym pokryciem wszystkich kanałów sprzedaży:** retail / e-tail, SMB, Enterprise, operatorzy; gwarancja dostępu do każdego segmentu klientów dla dostawców
- **największa baza aktywnych partnerów handlowych** w regionie CEE
- **własne sieci franczyzowe** (unikatowy kanał sprzedaży)

EFEKTYWNA DZIAŁALNOŚĆ VENDORA I ROZWÓJ SPRZEDAŻY W CEE NIEMOŻLIWY BEZ AB

GRUPA AB – PRZEWAGI FINANSOWE I OPERACYJNE

WYSOKA SPRAWNOŚĆ OPERACYJNA DZIĘKI PRZEWAGOM TECHNOLOGICZNYM

- **Nowoczesne, zautomatyzowane centra dystrybucyjne w oparciu o własny WMS**
 - skalowalność i bezpieczeństwo biznesu (maksymalna przepustowość **120 tys. wysyłek dziennie**)
 - dropshipping
 - realizacja zamówień z dostawą w **24h**
- **Platformy cyfrowe nowej generacji:**
 - platformy **B2P, B2B, B2C** – zintegrowane z automatyką magazynową, **~ 80% transakcji** realizowanych automatycznie
 - platformy **cloud** – obsługa sprzedaży subskrypcyjnej (SaaS, PaaS, IaaS), pełna integracja z systemami producentów i resellerów
- **Kompetencje w realizacji projektów** o dużej skali i złożoności, w tym przetargów publicznych – doświadczony zespół, dedykowana logistyka, najwyższe limity kredytowe
- Umiejętne łączenie roli broadlinera z rolą VAD - **najszerza oferta usług z wartością dodaną** - kompleksowe wsparcie dla partnerów
- **Unikalne narzędzia edukacyjne i kompetencje technologiczne**
 - własne ośrodki szkoleniowe i doświadczona kadra trenerska – certyfikowani inżynierowie
 - szeroka oferta szkoleń autorskich (szkolenia stacjonarne, webinaria, szkolenia online)
 - regularne eventy edukacyjne dla Partnerów (Noc IT, konferencje branżowe)
 - egzaminy certyfikacyjne – status autoryzowanego ośrodka egzaminacyjnego Pearson VUE
- Inwestycje z wyprzedzeniem w technologie przyszłości – Cloud, IoT, AI, cyberbezpieczeństwo, XaaS

STABILNE I BEZPIECZNE FINANSE

- **Największy poziom obrotów w całym regionie CEE: ~ 15 mld PLN**
- **Największe kapitały własne w branży: ~ 1,5 mld PLN**
- **Najwyższe i stabilne limity kredytowe** w branży
- **Najniższa szkodowość w branży** - pełne ubezpieczenie należności handlowych, minimalizacja ryzyka
- **Mocne wskaźniki finansowe:**
 - dług netto / kapitał własny: **4%**,
 - dług netto / EBITDA: **0,21**
 - wskaźnik zadłużenia ogółem: **58%**
 - ROCE: **~17%**
 - ROE: **~12%**
- **2,1% - najniższy wskaźnik SG&A** wśród globalnych dystrybutorów IT dzięki najwyższej efektywności – automatyzacji logistyki i spięciu jej platformach e-sprzedażowymi.

WZORCOWE FINANSE, DOSKONAŁOŚĆ OPERACYJNA I INNOWACYJNOŚĆ NIEOSIĄGALNA DLA KONKURENCJI

GRUPA AB NA GIEŁDZIE

Trigon DM rekomendacja "KUPUJ" TP 122 PLN data rekomendacji 21.07.2025	Ipopema Securities rekomendacja "KUPUJ" TP 137,2 PLN data rekomendacji 24.07.2025	DM BOŚ rekomendacja "KUPUJ" TP 112,40 PLN data rekomendacji 28.07.2025	Santander rekomendacja „outperform” TP 140 PLN data rekomendacji 24.03.2025	 Kurs na GPW 94,90 PLN Kurs na dzień: 27.08.2025
--	---	--	--	--

Najlepsze wskaźniki finansowe w branży *

	ROE	ROCE	ROIC	ROA	SG&A%
AB	12,70%	16,24%	14,2%	4,88%	2,13%
ALSO	11,35%	14,66%	14,2%	2,60%	5,27%
TD Synnex	8,60%	9,41%	8,7%	2,24%	4,64%
Ingram Micro	7,85%	11,37%	9,9%	1,52%	5,26%
Arrow	6,73%	8,42%	7,0%	1,81%	7,90%
Esprinet	5,08%	7,10%	9,7%	1,00%	4,47%

Najatrakcyjniejsze wskaźniki inwestycyjne**

	P/E	EV/EBITDA	P/BV
ALSO	27,15	11,96	2,64
TD Synnex	17,40	9,51	1,43
Ingram Micro	16,31	7,42	1,20
Arrow	15,50	9,61	1,00
Esprinet	11,17	2,56	0,54
AB	8,82	5,43	1,02

LIDER BRANŻY Z SILNĄ POZYCJĄ FUNDAMENTALNĄ I NISKĄ WYCENĄ NA TLE RYNKU Z POTENCJAŁEM WZROSTU



WYNIKI FINANSOWE



MOCNE WYNIKI GRUPY AB

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Q2 2025	Q2 2024	Zmiana	Q2/2025 LTM	Q2/2025 LTM (*)	Zmiana	Zmiana (*)
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%	%
Przychody ze sprzedaży	3 181 972	3 128 471	1,7%	14 905 001	15 200 038	-2,2%	-0,2%
Zysk brutto na sprzedaży	126 993	131 197	-3,2%	580 289	594 658	-2,9%	-0,5%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	<i>4,0%</i>	<i>4,2%</i>		<i>3,9%</i>	<i>3,9%</i>		
SG&A	77 004	76 509	0,6%	317 844	327 576	2,6%	5,7%
<i>% SG&A (do sprzedaży)</i>	<i>2,4%</i>	<i>2,4%</i>		<i>2,1%</i>	<i>2,2%</i>		
Wynik na sprzedaży	49 989	54 688	-8,6%	262 445	267 082	-8,7%	-7,1%
<i>Rentowność na sprzedaży</i>	<i>1,6%</i>	<i>1,7%</i>		<i>1,8%</i>	<i>1,8%</i>		
EBITDA	59 185	60 765	-2,6%	292 644	297 487	-6,3%	-4,7%
<i>Marża EBITDA</i>	<i>1,9%</i>	<i>1,9%</i>		<i>2,0%</i>	<i>2,0%</i>		
Przychody/koszty finansowe	-10 130	-14 743	-31,3%	-50 360	-51 579	-31,4%	-29,7%
Zysk netto	33 730	30 836	9,4%	172 806	175 588	1,5%	3,1%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>1,1%</i>	<i>1,0%</i>		<i>1,2%</i>	<i>1,2%</i>		

* – wyniki adjustowane - wyniki finansowe zależnej Grupy ATC za okres LTM Q2/2025 zostały na poziomie skonsolidowanym przeliczone po kursie CZK/PLN takim samym jak dla wyników LTM Q2/2024

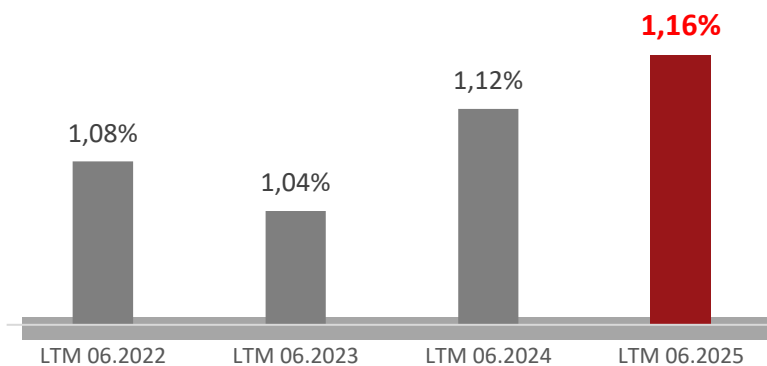
WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

KAPITAŁ ZAINWESTOWANY I ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

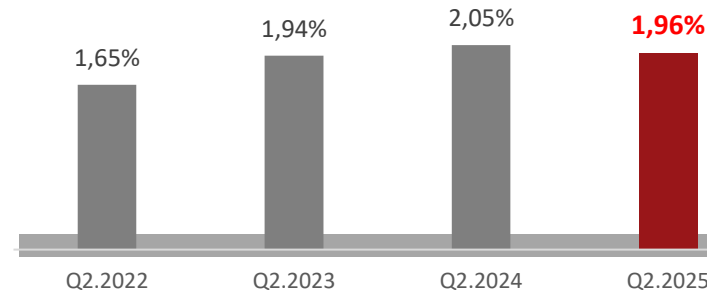
	30.06.2025	30.06.2024	Zmiana	Zmiana
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
Aktywa trwałe (przed MSSF 16)	302 259	321 548	-19 289	-6%
Kapitał pracujący netto, w tym:	1 371 570	1 349 582	21 988	2%
- zapasy	1 740 176	1 667 966	72 210	4%
- należności handlowe	1 254 926	1 290 642	-35 716	-3%
- zobowiązania handlowe	-1 623 532	-1 609 026	-14 506	1%
Poz. aktywa bieżące (+)/poz. zobowiązania bieżące (-)	-150 961	-172 999	22 038	-13%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe+rezewy (-)	-5 921	-5 934	13	0%
Kapitał zainwestowany netto p. MSSF 16	1 516 947	1 492 197	24 750	2%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (MSSF16)	35 791	37 727	-1 936	-5%
Kapitał zainwestowany netto	1 552 738	1 529 924	22 814	1%
Cash (z minusem)	-171 916	-142 542	-29 374	21%
Kredyty obrotowe i obligacje	53 404	123 382	-69 978	-57%
Kredyty długoterminowe i obligacje	137 109	141 011	-3 902	-3%
Zadłużenie finansowe netto p.MSSF16	18 597	121 851	-103 254	-85%
Kapitały własne (przed MSSF 16)	1 498 350	1 370 346	128 004	9%
Źródła finansowania p.MSSF16	1 516 947	1 492 197	24 750	2%
Zobowiązania leasingowe (MSSF16)	44 272	47 005	-2 733	-6%
Zadłużenie finansowe netto (z MSSF16)	62 869	168 856	-105 987	-63%
Kapitały własne	1 489 869	1 361 068	128 801	9%
Źródła finansowania	1 552 738	1 529 924	22 814	1%

STABILNE WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

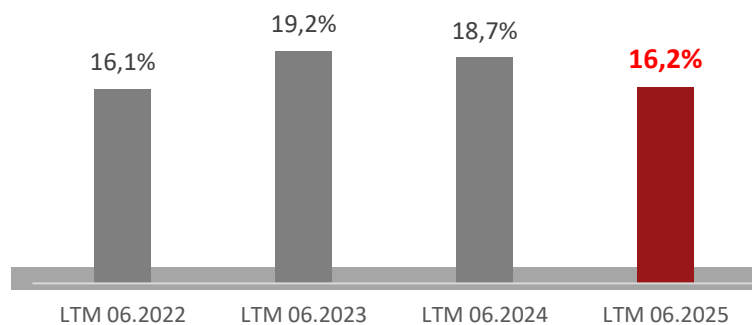
MARŻA ZYSKU NETTO (%)



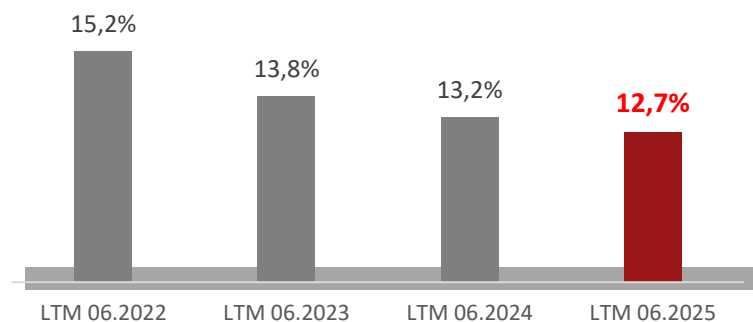
EBITDA LTM (%)



ROCE (%) *



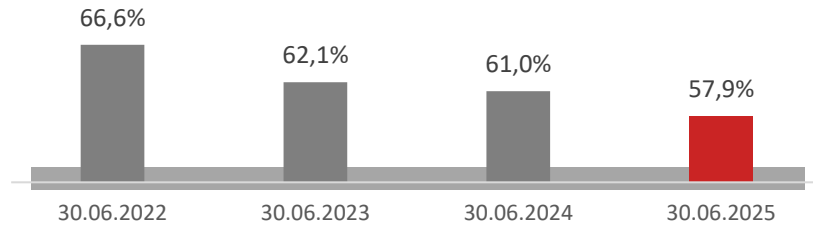
ROE (%) *



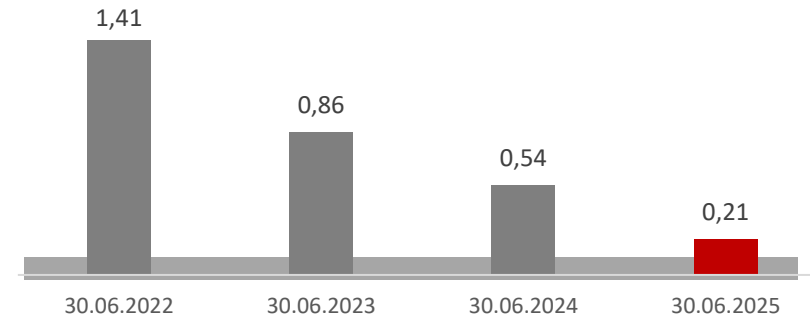
(*) - Wzrost kapitałów własnych w okresie 3 ostatnich lat: **+346 mln zł (+30%)**

BEZPIECZNE, ZDYWERSYFIKOWANE I REKORDOWO NISKIE ZADŁUŻENIE

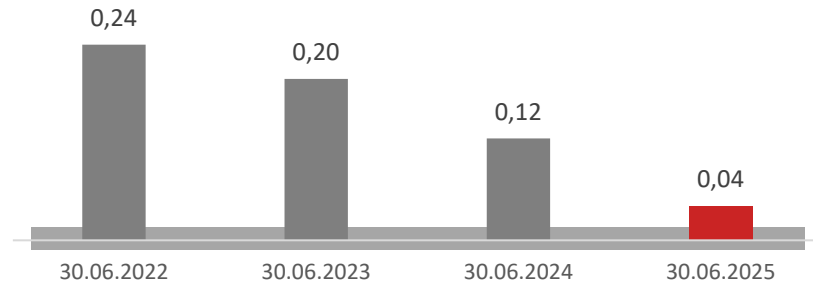
Wskaźnik zadłużenia ogółem



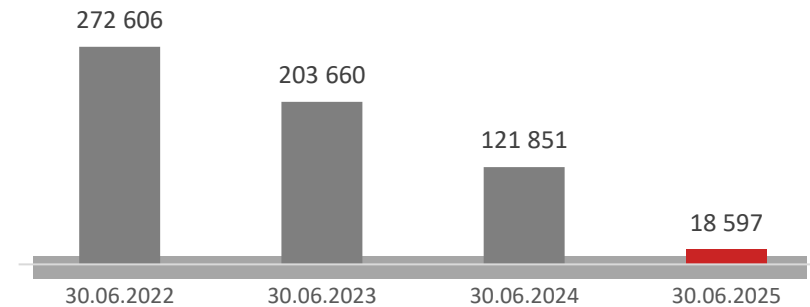
Dług fin netto/EBITDA



Dług fin netto/Kapitał własny

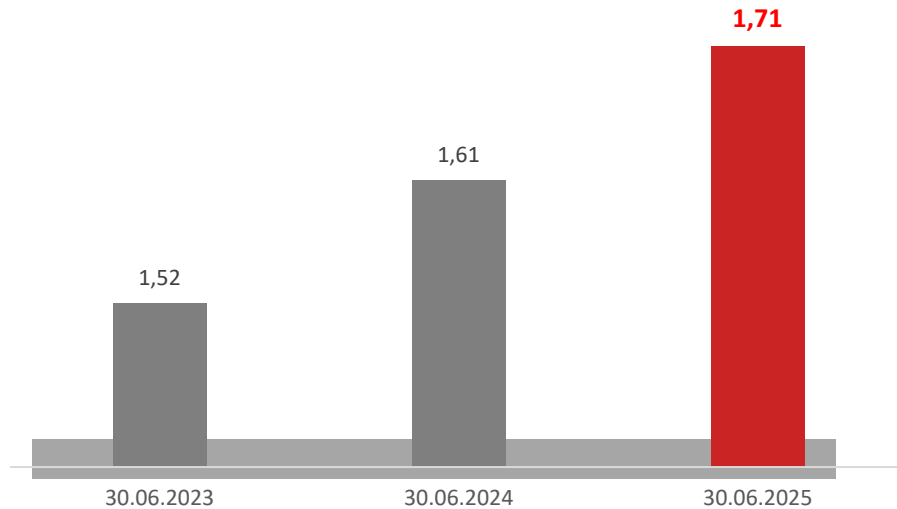


Zadłużenie finansowe netto (przed MSSF16)



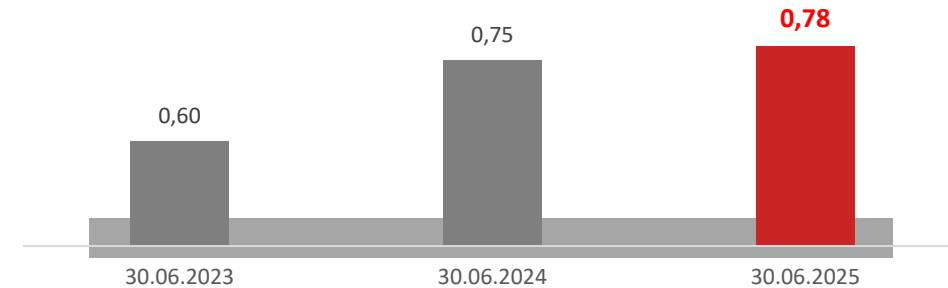
ROSNAĆCE WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Wskaźnik płynności bieżącej



Grupa AB wykazuje **wysoką i stabilną płynność finansową** z wyraźną tendencją wzrostową na przestrzeni lat

Wskaźnik płynności szybkiej

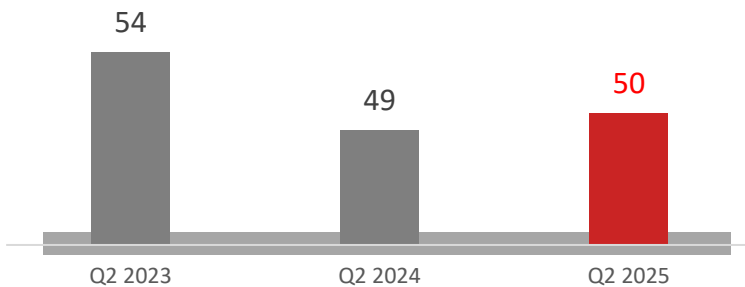


Wzorcowe wskaźniki płynności i wysoka moralność płatnicza są **doceniane przez banki, ubezpieczycieli i dostawców**

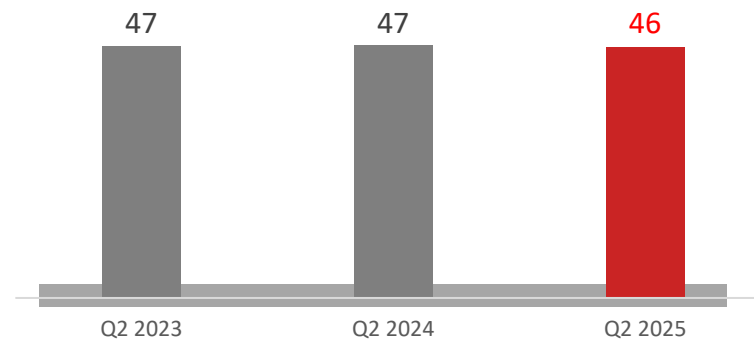
ZOPTYMALIZOWANY CYKL KONWERSJI GOTÓWKI

STABILNE WSKAŹNIKI ROTACJI KAPITAŁEM PRACUJĄCYM

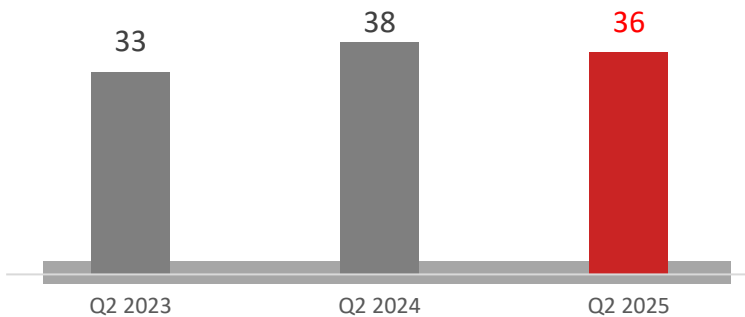
Rotacja zapasów



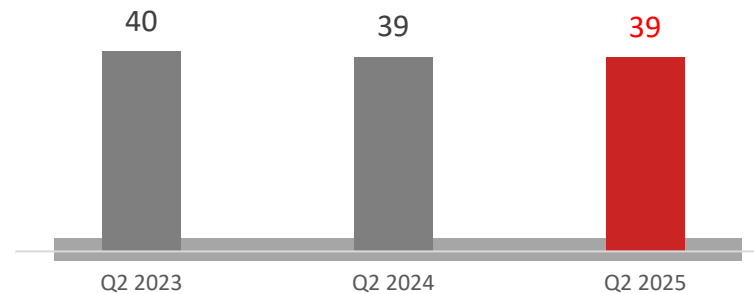
Rotacja zobowiązań



Rotacja należności



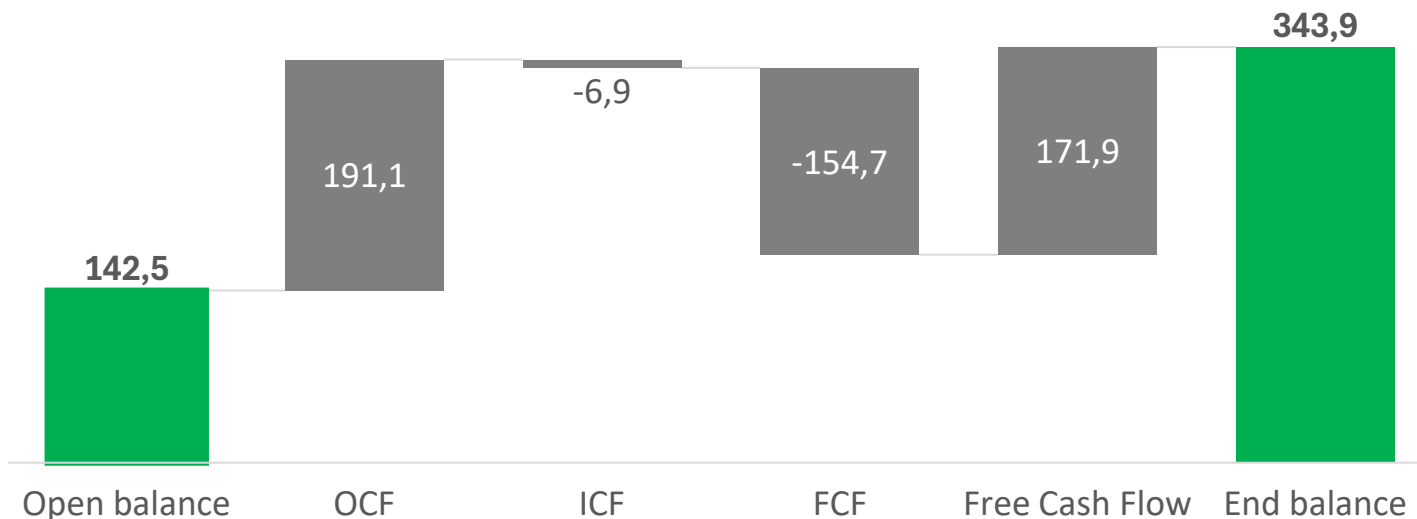
Cykl konwersji gotówki



MOCNE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

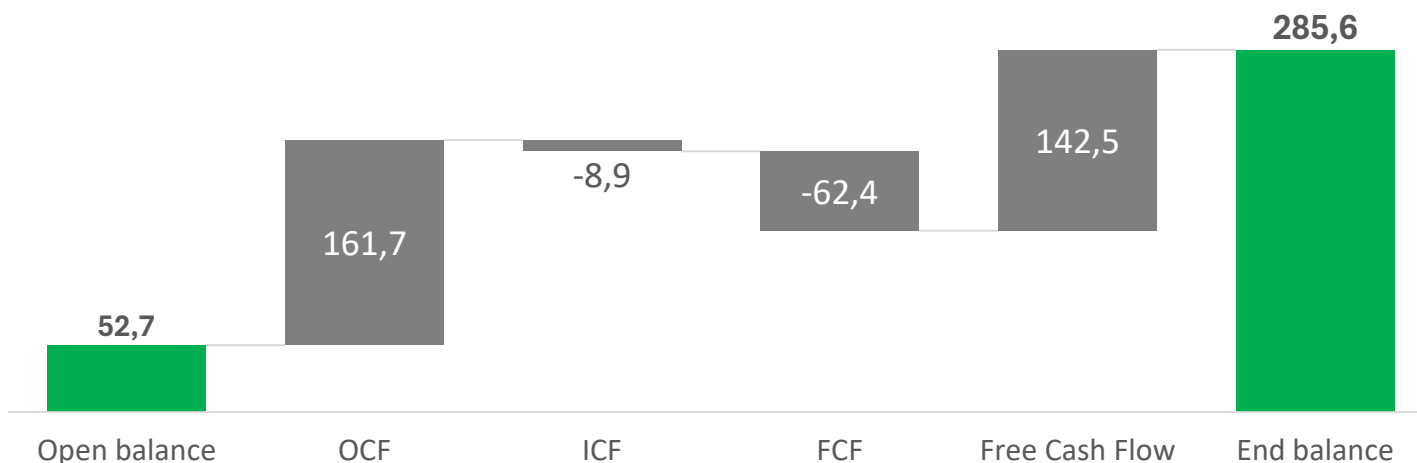
OCF
+18,2%
r/r

Cash flow (LTM Q2 2025) w mln zł



- Kolejny kwartał potwierdzający wysoką sprawność operacyjną Grupy i długoterminową zdolność do generowania dodatniego OCF
- Mocno rosnące dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, dzięki utrzymaniu stabilnej polityki zarządzania zapasami oraz wysokiej moralności płatniczej

Cash flow (LTM Q2 2024) w mln zł

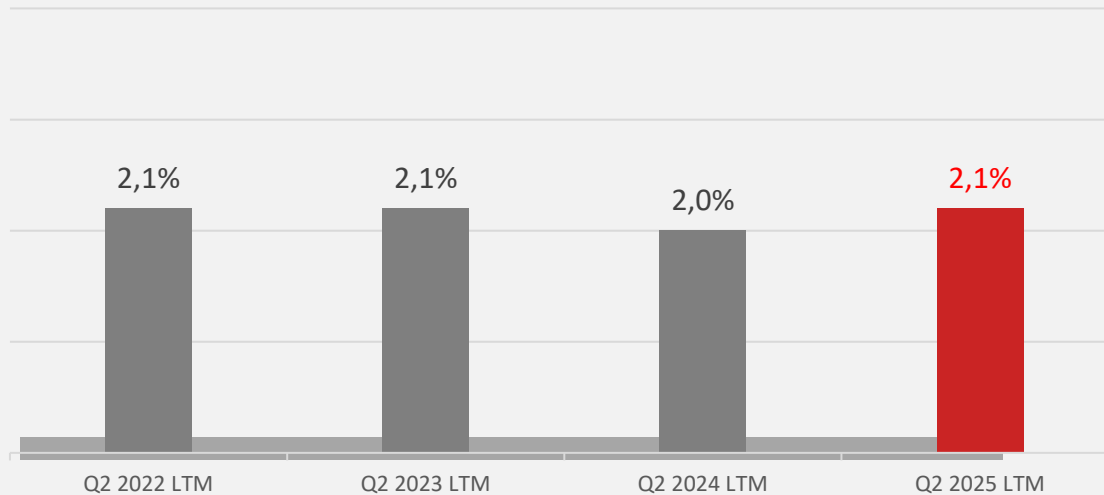


- Wysoka pozycja gotówkowa Grupy
- Bardzo mocny bilans daje rękojmię stabilnego rozwoju i efektywnego wykorzystania szans rynkowych, uwzględniając dzielenie się wypracowanymi profitami z akcjonariuszami

STABILNE KOSZTY OPERACYJNE

EFEKTYWNE ZARZĄDZANIE KOSZTAMI

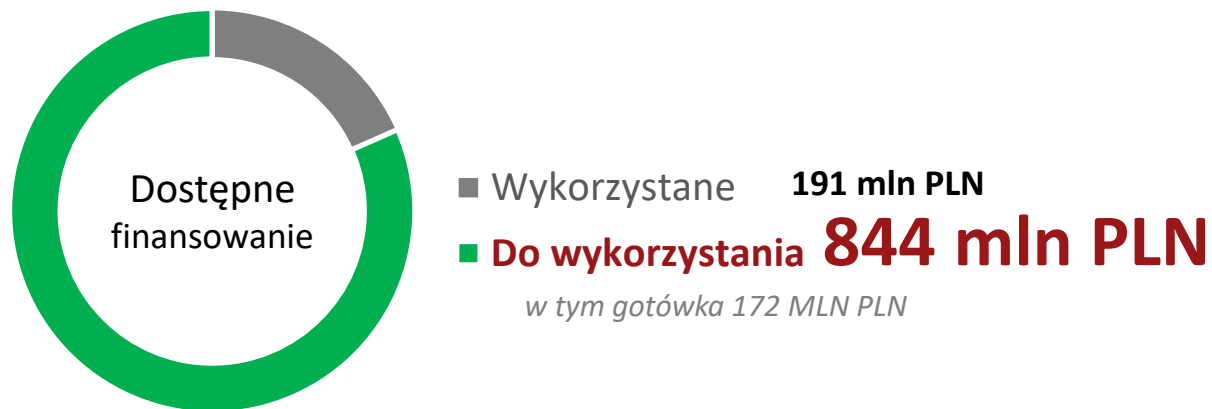
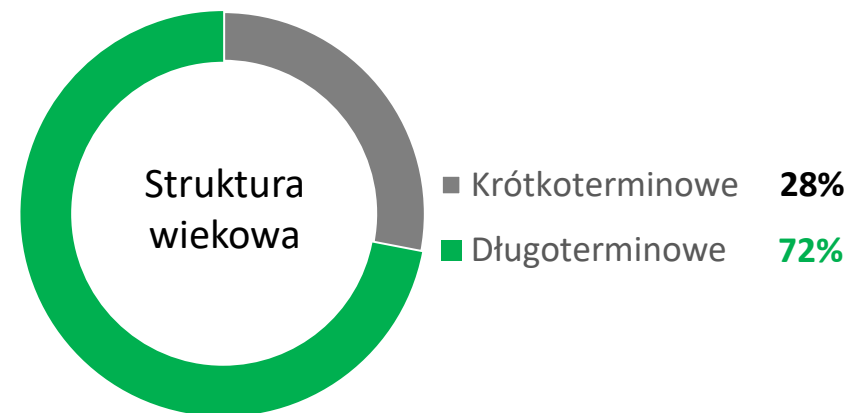
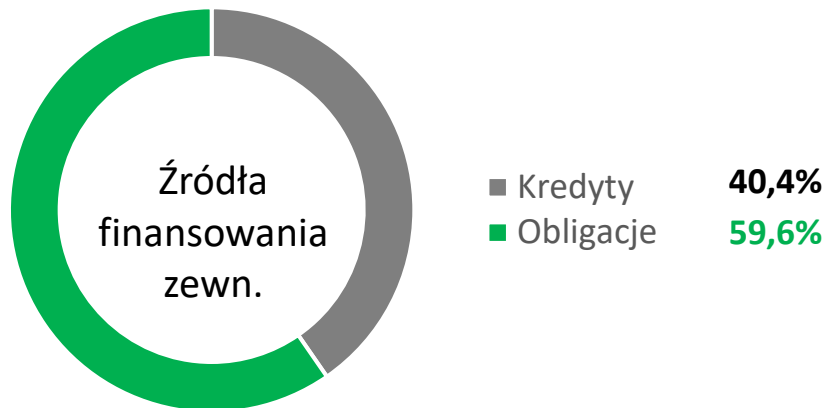
SG&A w Grupie AB



- Grupa pokazuje stabilny poziom kosztów operacyjnych w relacji do przychodów, to budzi zaufanie i pewność stabilnych kosztów w kolejnych okresach sprawozdawczych
- Automatyzacja i digitalizacja procesów operacyjnych, tworzy przestrzeń do dalszych optymalizacji kosztowych
- Grupa osiąga najniższe w branży wskaźniki kosztów operacyjnych

Najniższy w branży poziom kosztów SG&A

WZORCOWE FUNDAMENTY FINANSOWANIA



Łączna wartość dostępnych
źródeł finansowania
(gotówka, kredyty i obligacje)

1,035 mld PLN

AB GOTOWE FINANSOWO NA REALIZACJĘ AMBITNYCH CELÓW

REGULARNA DYSTRYBUCJA ZYSKU DO AKCJONARIUSZY

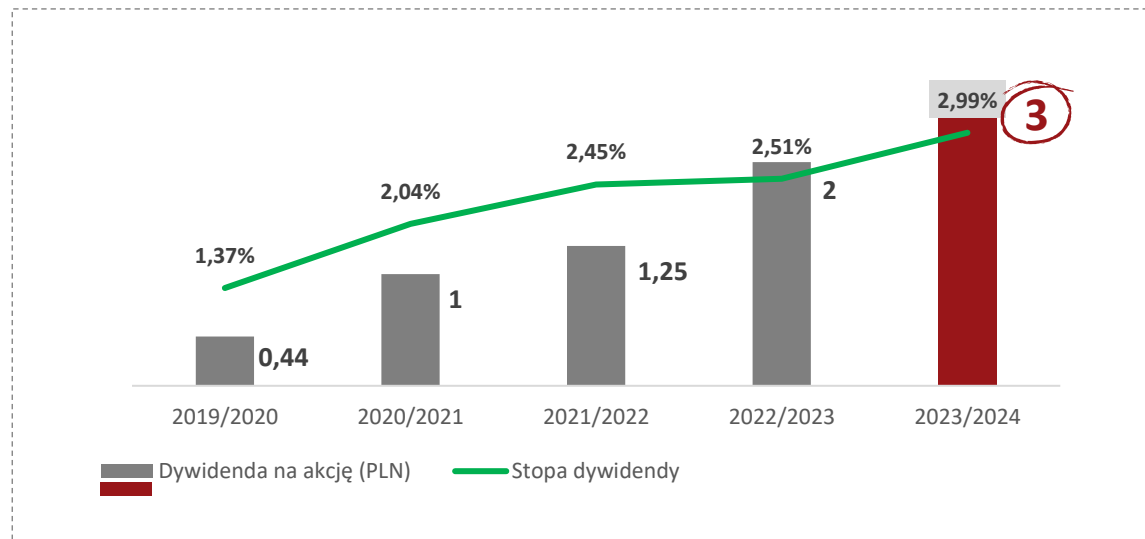
REKORDOWA DYWIDENDA WYPŁACONA W KWIETNIU 2025 ROKU

+50%

Wzrost dywidendy
wobec poprzedniego roku finansowego

3,00 PLN

Dywidenda na akcję
za FY 2023/2024
(łącznie 48,6 mln PLN)



Oczekiwane WEJŚCIE DO indeksu WIGdiv

REALIZOWANY BUY-BACK

Wybrane parametry:

do **100 mln** PLN
przeznaczone środki

1,00-114,50 PLN
zakres ceny skupowanych akcji

do **04.03.2027** r.
czas upoważnienia

DETERMINACJA ZARZĄDU DO UTRZYMANIA WZROSTU DYWIDENDY



AB NA TLE PERSPEKTYW RYNKU IT



BARDZO DOBRE PROGNOZY MAKROEKONOMICZNE NA 2025

KORZYSTNE OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE TO ZWIĘKSZONY POPYT NA URZĄDZENIA IT



POLSKA'25

- Wzrost PKB do **3,6%**⁽²⁾
- Niski poziom bezrobocia **2,8%** ⁽¹⁾ oraz dalszy wzrost wynagrodzeń o **+8 % r/r** ⁽²⁾
- Oczekiwana **obniżka stóp procentowych do 4,75%** ⁽²⁾ w 2025 oraz **4,25% na koniec 2026**
- Prognozowany **wzrost sprzedaży detalicznej do 5,4%**⁽²⁾
- Wysoka aktywność na rynku kredytów konsumpcyjnych i hipotecznych ⁽³⁾
- Prognoza wzrostu nakładów inwestycyjnych ogółem do **+12,5% r/r** ⁽⁴⁾
- Wzrost **produkcji przemysłowej do +3,0%** w 2025 vs. 1,2% w roku 2024 ⁽³⁾



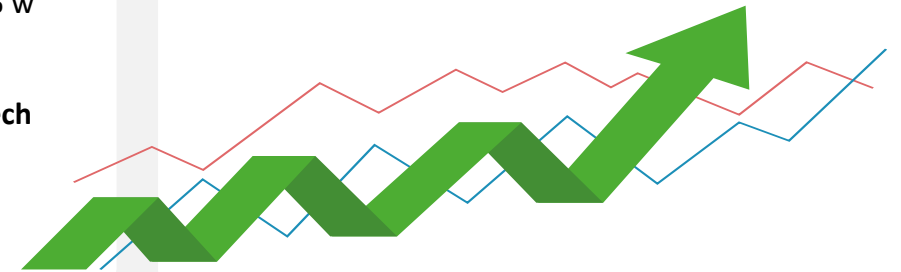
CZECHY'25

- Wzrostu PKB z 1,1% w 2024 do **1,9%**⁽¹⁾ w 2025.
- Utrzymanie **niskiego bezrobocia 2,6%** w 2025⁽¹⁾
- Dalszy wzrost wynagrodzeń (nominalnie **+6,5%** w 2025 ⁽¹⁾)
- Wzrost konsumpcji gospodarstw domowych (+3,3% w 2025) ⁽¹⁾.
- Szacowany wzrost kredytów hipotecznych o **6,5%** konsumpcyjnych o **8,5%** ⁽⁵⁾
- Utrzymanie **niskiego poziomu inflacji 2,2%** w 2025 ⁽¹⁾.
- Wzrost wskaźników PMI dla przemysłu Czech do **50,2 pkt** z 43,8 w lipcu 2024 ⁽⁶⁾



SŁOWACJA'25

- Dalszy spadek bezrobocia do **5,3%** ⁽¹⁾
- Dalszy wzrost wynagrodzeń (nominalnie **+4,9%** w 2025 ⁽¹⁾)
- Wzrost wskaźników PMI dla przemysłu UE do **49,5 pkt** z 47,6 w lutym 2024 ⁽⁶⁾
- Stabilny i niski poziom stóp procentowych sprzyjający inwestycjom oczekiwana obniżka do 1,65% na koniec 2025 r ⁽⁷⁾



PROGNOZOWANY WZROST PKB DLA POLSKI DO 2026 ROKU 2,5X WYŻSZY NIŻ DLA CAŁEJ UE!

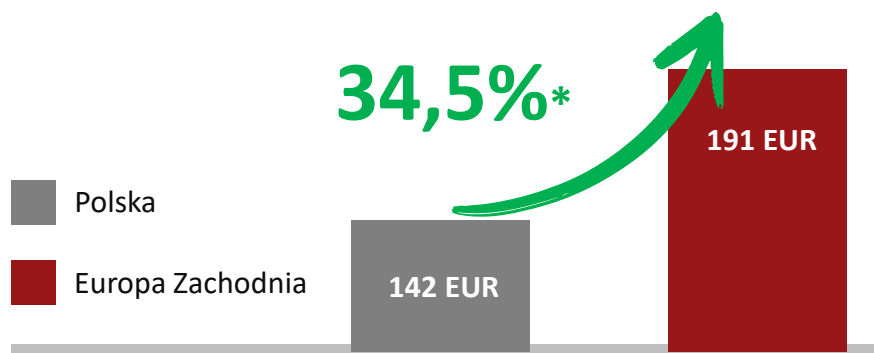
DOBRE PERSPEKTYWY DLA RYNKU IT W POLSCE



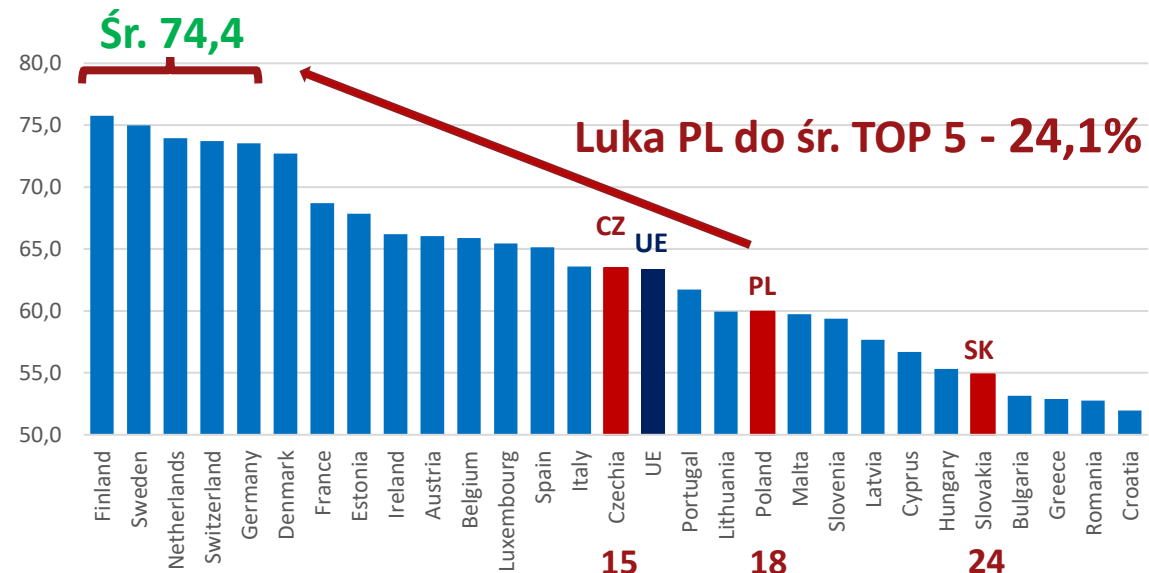
MNOGOŚĆ CZYNNIKÓW I IMPULSÓW WZROSTOWYCH

- ➔ **Wartość rynku IT** wg PMR w 2024 roku 70 mld PLN i ma wzrosnąć do **74 mld PLN** w 2025, wzrost **5,7% r/r**.
- ➔ **Polska** jednym z **najdynamiczniej rozwijających się** rynków handlu internetowego w Europie **CAGR 2024-2028 +9,6%**
- ➔ **Wydatki na IT per capita** (Polska znacznie poniżej krajów Zachodniej Europy: 142 EUR / 191 EUR - co stanowi **74%** średniej dla Europy zachodniej, natomiast w porównaniu z liderem – **Szwajcarią** wydajemy ponad **trzykrotnie mniej**).

Wydatki na IT per capita 2024



Poziom dojrzałości cyfrowej krajów UE*

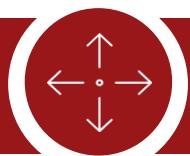


Polska, Czechy i Słowacja inwestują coraz więcej w IT, ale Europa również przyspiesza, ostatnie przykłady:

- Hiszpania: 23 mld EUR (Plan de Recuperation, Kit Digital)
- Francja: 109 mld EUR (badania i rozwój technologii IT/AI)
- Włochy: 13 mld EUR (Piano Transizione 5.0)
- UK: 11 mld GBP (wiele programów w ramach UK Digital Transformation)

DYSTANS DO NADROBIENIA MOTOREM WZROSTU WYDATKÓW NA IT

WIELOCZYNNIKOWE PERSPEKTYWY DLA RYNKU IT



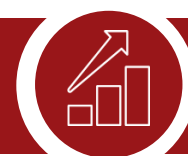
DRIVERY ROZWOJU

▪ Megatrendy

- Sztuczna Inteligencja (AI)
- Cyberbezpieczeństwo
- Transformacja Cyfrowa
w Polsce wspierana również przez KPO – **57,5 mld PLN**
- XaaS
- Cloud
- Konwergencja technologiczna
- Rozwój e-commerce

▪ Nowe regulacje

w obszarze cyfryzacji: AI Act, CSRD, dyrektywa NIS 2 – dodatkowe inwestycje w systemy IT i Cyberbezpieczeństwo



PROGNOZY

- **Zwiększenie znaczenia sektora IT dla gospodarki** Polski z prognozowanego **4,5%** w relacji do PKB w 2025 do prognozowanego **9,5%** w 2029
- **Wzrost popytu** na rozwiązania z zakresu **AI** (**CAGR 2023-2027 – 76,4%**)
- **Zwiększenie wydatków na cyberbezpieczeństwo** (**CAGR 2025-2034 – 12,5%**)
- **Wzrost wydatków w obszarze XaaS** (**CAGR 2025-2034 – 23,3%**)
- **Światowy wzrost wydatków na IT** wg Gartnera w 2025 prognozowany na poz. **7,9%**, a dla kategorii Data Center oraz dla Hardware i Software, średnio na poz. **19,4%**



Zapotrzebowanie na nowy sprzęt IT rośnie w związku z przyspieszoną cyfryzacją różnych sektorów gospodarki, rozwojem e-commerce, chmury obliczeniowej, cyfrowych usług publicznych oraz sztucznej inteligencji. To skłania wiele firm do inwestycji w nowe rozwiązania IT, aby przeciwdziałać rosnącym kosztom prowadzenia działalności.

DM BOŚ w raporcie z 28 lipca 2025



GRUPA AB PRZYGOTOWANA DO WYKORZYSTANIA WZROSTU RYNKU

KORZYSTNE PERSPEKTYWY NA NAJBLIŻSZE LATA



zwiększenie wydatków na
transformację cyfrową
przedsiębiorstw



zwiększenie wydatków w
przetargach
publicznych dzięki KPO



realizacja **projektów**
infrastrukturalnych
(CPK, PKP, elektrownia jądrowa)



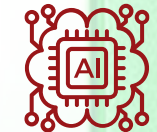
realizacja programu
cyfrowy uczeń



wzrost wydatków na
cyberbezpieczeństwo



wymiana sprzętu IT
zakupionego w okresie pandemii



realizacja **projektów badawczo**
naukowych związanych
z implementacją AI

UNIKALNY OKRES DLA BRANŻY IT W POLSCE: WIELOKIERUNKOWY ROZWÓJ DŁUGOTERMINOWE SZANSE

RYNEK OGŁOSZONYCH PRZETARGÓW W Q2

ZAPOWIADA SIĘ NAJLEPSZY ROK W ZAMÓWIENIACH PUBLICZNYCH

Dynamika wzrostu – I-VII 2025 (YTD vs. 2024) – szt.

Wzrosty z KPO:

+125%
Serwery

+27%
Monitory

+63%
PC

+68%
AiO

+1049%
Notebooki

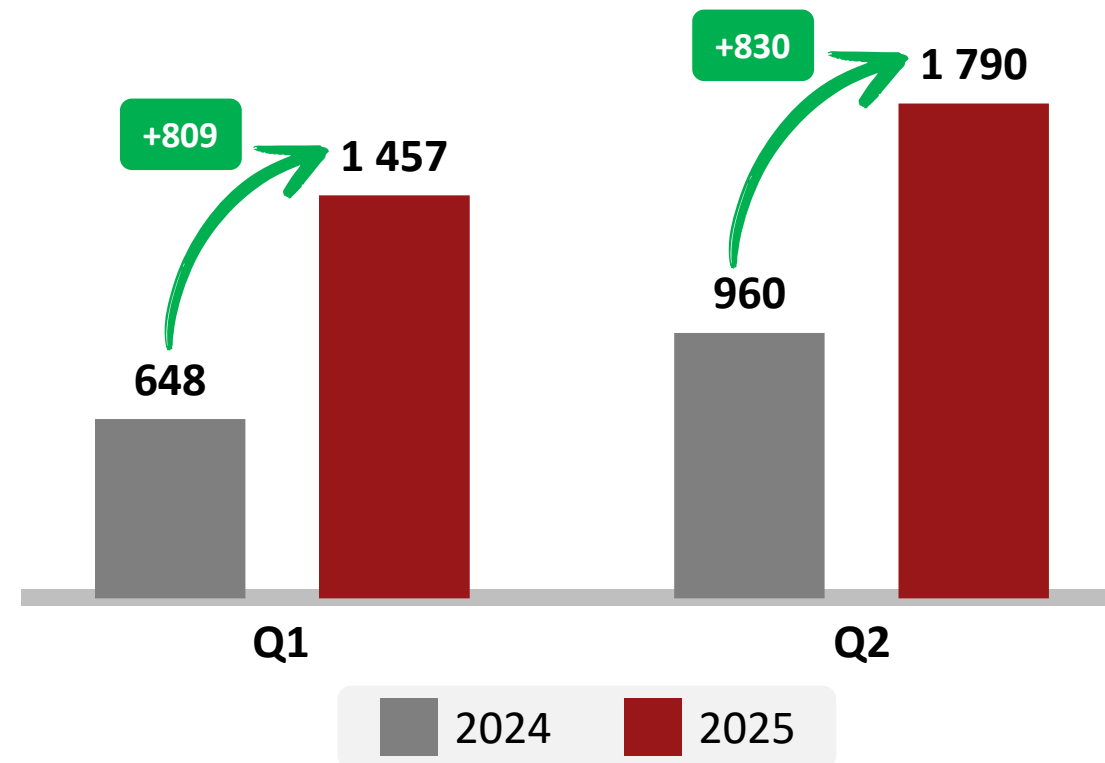
łącznie PC/AiO/NTB: **+458%**

Wzrosty bez KPO:

+37%
Notebooki

łącznie PC/AiO/NTB: **+54%**

Liczba ogłoszonych przetargów w kwartałach



864,6 tys. sztuk urządzeń ogłoszonych przetargach w Q2'25, co oznacza **wzrost o 479% r/r**. Liczba **nowych przetargów** wzrosła o **86% r/r** i o 23% kwartał do kwartału.

BOOM W ZAMÓWIENIACH PUBLICZNYCH – AB NATURALNYM BENEFICJENTEM ROSNĄCEGO RYNKU

PRZETARG MEN: „CYFROWY UCZEŃ” 2025

CEL PROGRAMU: CYFROWA TRANSFORMACJA SZKÓŁ POPRZECZ WYPOSAŻENIE ICH W NOWOCZESNY SPRZĘT KOMPUTEROWY.



Beneficjenci

Ponad **17 000**
szkół w całej Polsce

1,7 mld
PLN brutto **Szacowana
wartość
zamówienia**



Realizacja przetargu

Centrum Obsługi
Administracji Rządowej (COAR)



Zakres zamówienia

Zakup i dostawa **735 000** urządzeń, w tym:

- **404 250** laptopów,
- **110 250** laptopów przeglądarkowych,
- **220 500** tabletów.



Harmonogram

- **Ogłoszenie przetargu:** maj 2025 r.
- **Dostawa sprzętu:** do końca 2025 r.
- **Finansowanie:** Środki z Krajowego Planu Odbudowy (KPO).

AB DOMINUJĄCYM PARTNEREM W PROJEKTACH STRATEGICZNYCH

NOWE
PRZETARGI

1,86 mld PLN

LABORATORIA AI



2,4 mld brutto

łączna wartość

533 MLN PLN

PRACOWNIE STEM

Zamówienie obejmuje:

- **8 tys. zestawów sprzętu** do wyposażenia pracowni AI do szkół podstawowych;
- **4 tys. zestawów sprzętu** do wyposażenia pracowni AI do szkół ponadpodstawowych.

Okres realizacji: 2025/2026



Zamówienie obejmuje:

- **4 399 zestawów sprzętu** do wyposażenia pracowni STEM do szkół ponadpodstawowych.

Okres realizacji: 2025/2026

KOLEJNY ogromny przetarg laboratoria AI i STEM – kluczowa szansa na dynamiczny wzrost sprzedaży i umocnienie pozycji na rynku

KOLEJNY PROGRAM W EDUKACJI – „CYFROWY UCZEŃ NA LATA 2025-2029”

NOWA PERSPEKTYWA WSPARCIA CYFROWEGO DLA SZEROKIEGO GRONA PLACÓWEK

PROGRAM ZASTĘPUJE ZAKOŃCZONĄ W 2024 „AKTYWNA TABLICE”



Wartość programu

260 MLN PLN

z budżetu państwa + min. 20%
wkładu własnego JST (~51,6 mln PLN)

Zakres programu :



Komputery i sprzęt dla szkół i przedszkoli,
obejmujący też najmłodsze dzieci
Oprogramowanie edukacyjne i cyfrowe i inne
narzędzia wspierające nauczanie.

Adresaci programu: **NOWE GRUPY DOCELOWE!**

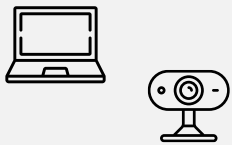


Organy prowadzące przedszkola, szkoły i
placówki (m.in. **szkoły, przedszkola, poradnie
psychologiczno-pedagogiczne, młodzieżowe
domy kultury, międzyszkolne ośrodki
sportowe**)



Start programu: Zgodnie z zapowiedzią MEN planowany jest na 31 sierpnia 2025 r.,
a realizacja potrwa do 30 listopada 2029 r.

WYBRANE PRZETARGI

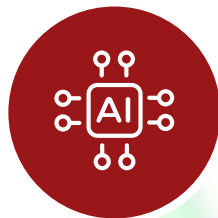
Policja	Poczta Polska	NASK	Urzędy	MON	NASK	Służba zdrowia
220 mln PLN  Komputery stacjonarne, laptopy i laptopy wysokowydajne, monitory Planowana realizacja: 2025-2026	140 mln PLN  24 tys. komputerów stacjonarnych z licencją na system operacyjny + peryferia. 1 tys. Laptopów z licencją na system operacyjny + peryferia Planowana realizacja: Q3 i Q4 2025	120 mln PLN  Dostawa Zestawów do Nauczania Zdalnego Planowana realizacja: Q4 2025 i 2026	87 mln PLN  Desktopy, laptopy, tablety, monitory, sieci i akcesoriów. W sprzęt może zostać zaopatrzonych w sumie 78 urzędów państwowych Planowana realizacja: Q4 2025 i 2026	60 mln PLN  Monitory, stacje robocze, desktopy, drukarki, łącznie ok. 63 tys. urządzeń + 250 serwerów Planowana realizacja: Czerwiec 2025 - Q1 2026	30 mln PLN  Dostawy komputerów przenośnych, oprogramowania biurowego oraz urządzeń wielofunkcyjnych Planowana realizacja: Q4 2025 i 2026	20 mln PLN  Rozbudowa infrastruktury pamięci masowej: macierz i 60 nośników, 24 po min. 30 TB + dodatkowa półka dyskowa/kontrolery; 36 miesięcy gwarancji Planowana realizacja: Q3 i Q4 2025

2025–2026: REKORDOWY CZAS INWESTYCJI W IT Z WIODĄCĄ ROLĄ AB W OBSŁUDZE PRZETARGÓW

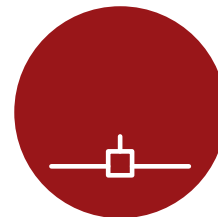
KLUCZOWE TRENDY TECHNOLOGICZNE NAPĘDZAJĄCE TRANSFORMACJĘ CYFROWĄ



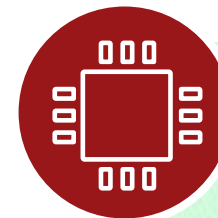
wymiana PC i notebooków
w związku z zakończeniem
wsparcia dla Windows 10



popularyzacja urządzeń
z AI (komputery, serwery,
smartfony)



technologie związane z
Cyberbezpieczeństwem -
wzrost zapotrzebowania na
nowoczesne



potrzeba automatyzacji
rosnącej ilości danych
rozwiija **technologie Auto ID**



konsekwencja rozwoju
technologii AI – wszystko
połączone w sieć - **IoT**



przejście od chmury do
urządzeń brzegowych



konwergencja produktowa -
nowe produkty, rynki, klienci



upowszechnienie modelu
XaaS – wszystko jako usługa

UNIKALNY OKRES DLA BRANŻY IT- DŁUGOTERMINOWY ROZWÓJ ,DŁUGOTERMINOWE SZANSE

RYNEK PC I NOTEBOOKÓW W WYRAŹNYM TRENDZIE WZROSTOWYM

GŁÓWNE DRIVERY WZROSTÓW

1. Wymiana po-COVID-owa

- Konieczność wymiany przestarzałego sprzętu - cykl 5 letni wymian sprzętu w biznesie

2. Koniec wsparcia Windows 10

- Brak aktualizacji i zabezpieczeń
- Nowe wymagania systemowe i technologiczne

3. Adopcja AI PC w biznesie

- Większa wydajność, automatyzacja, bezpieczeństwo
- AI PC = przewaga konkurencyjna

15,5%

Wzrost sprzedaży notebooków i desktopów w Grupie AB w Q2 2025 r/r w rynku dystrybucji

Wzrost globalnej liczby dostaw PC w Q2 2025 **+7%** r/r



AB NAJWIĘKSZYM BENEFICJENTEM WZROSTÓW NA RYNKU PC I NOTEBOOKÓW

TECHNOLOGIE KONWERGENTNE JAKO DODATKOWY POTENCJAŁ WZROSTU

PRODUKTY TRADYCYJNE poza dystrybucją IT

Okulary
Książki
Zegarki
Tablice kredowe
Żarówki
Odkurzacze
Łączność kablowa



NOWE TECHNOLOGIE w dystrybucji AB

Okulary AI / AR
Czytniki e-book
Smartwatche
Tablice interaktywne
Smart żarówki
Roboty sprzątające
Standard przesyłu danych Wi-Fi / Li-Fi



Korzyści dla AB

- Nasi obecni **producenci** tworzą nam nowe rynki
- Wzrost **wartości koszyka** zakupowego
- Nowi Klienci
- Nowi **producenci** i nowe **produkty**
- **Dywersyfikacja** produktowa

- Roboty humanoidalne
- Lustra z funkcjami monitorowania stanu skóry
- Lodówki same zamawiające produkty
- Wearables z rozbudowanymi funkcjami healthcare
- Słuchawki z tłumaczeniem w czasie rzeczywistym

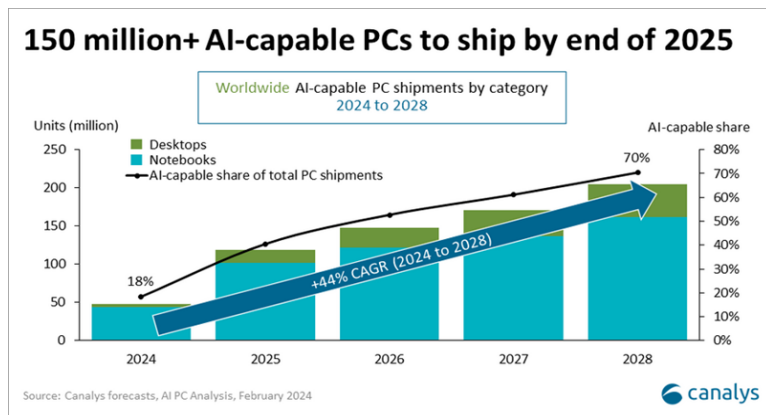


Future?

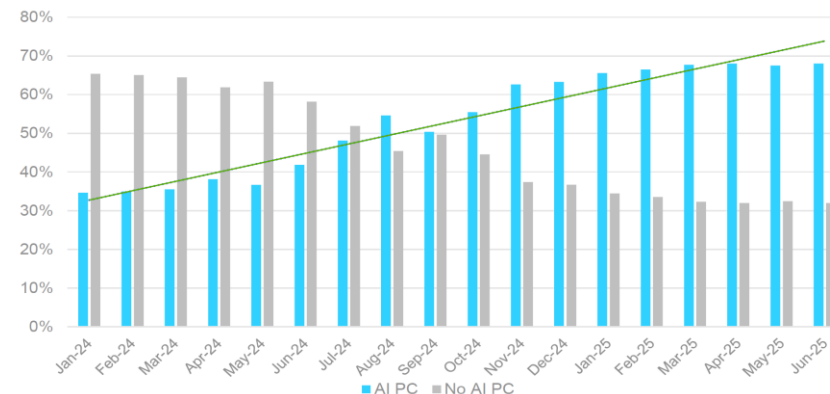
KONWERGENCJA - ZJAWISKO KTÓRE DOPIERO NABIERA ROZPĘDU. CO PRZYNIESIE PRZYSZŁOŚĆ?

AI NAPĘDZA POPYT NA URZĄDZENIA ICT, AGD, RTV

RZECZYWISTOŚĆ WYPRZEDZIŁA PROGNOZY



Europe (wo. RU+BY) | Sales Value EUR (wo. VAT) | Share | Distribution Market Jan24 – Jan 25



Rok 2025 jest rokiem przełomowym, AI PC przechodzą z fazy adopcji do rynku masowego



Do 2028 roku udział smartfonów z Gen. AI osiągnie 70% całej sprzedaży



W 2024 roku ponad 60% telewizorów z segmentu premium posiadało procesory AI



Segment pralek AI zanotował w 2025 roku udział w sprzedaży ponad 25%

Całkowita zmiana trybu pracy:

- optymalizacja wydajności pod kątem pracy / zabawy
- wyższy poziom zabezpieczeń przed cyberatakami
- możliwość korzystania z funkcji AI lokalnie na urządzeniu
- automatyzacja procesów (podsumowania, notatki, analizy, translacje, itd., itp.)

Nowa jakość użytkowania:

- wydajniejsza praca baterii
- automatyczne ustawienia kamery (lepsz jakość zdjęć)
- większe bezpieczeństwo i prywatność
- tłumacze w czasie rzeczywistym
- asystenci użytkownika

Nowe funkcje:

- zaawansowana optymalizacja obrazu
- personalizacja treści
- zarządzanie energią
- automatyczne dostosowywanie się do wyświetlanych treści
- komunikacja urządzenia z innymi elementami ekosystemu

Połączenie innowacji i wygody:

- efektywne zarządzanie energią, wodą i czasem
- algorytmy analizujące rodzaje tkanin, podłoża pozwalają na automatyczne dobieranie programów pracy
- komunikacja użytkownika ze sprzętem
- ostrzeganie przed potencjalnymi usterkami

GRUPA AB GOTOWA NA WYZWANIA ZMIAN TECHNOLOGICZNYCH WYNIKAJĄCYCH Z WDRAŻANIA AI

UNIKALNE KOMPETENCJE AB W ZAKRESIE VAD

PRODUKTY WYSOKOZAAWANSOWANE W OFERCIE AB

ZASOBY

- dedykowany zespół projektowy **certyfikowanych inżynierów**
- **wspólne działania handlowe** z resellerami i integratorami dzięki zespołowi dedykowanych Business Development Managerów



USŁUGI

- **unikalne kompetencje i zaplecze** pozwalające na realizację projektów o dużej skali i złożoności: centrum logistyczno-magazynowe, kompletacje sprzętu, organizacja logistyki
- **najszerza paleta sprzętu demo** dostępna dla Partnerów

AB
Value Added
Distributor

Dynamika
obrotów
VAD w AB
+22%

EDUKACJA

- **szkolenia oraz certyfikacja** autoryzacyjna Partnerów
- dystrybucja wiedzy o rozwiązaniach



OFERTA

- **kompleksowa oferta** w zakresie produktów hardware i software
- dedykowane **rozwiązania finansowe** dla obsługi projektów

Działania AB Value Added Distributor (VAD) doceniane przez rynek



**Hewlett
Packard
Enterprise**
AB
Dystrybutorem
Roku w Polsce



**Intel
Corporation**
Za największe
sukcesy w
promowaniu i
sprzedaży
urządzeń Intel
vPro®



**Dell
Technologies**
TOP Distributor
roku 2024



**Hewlett Packard
Enterprise**
AB Dystrybutorem
Roku
w regionie CEE



**Dell
Technologies**
Zaangażowanie
w rozwój
programu EDU360



IT Champion
Kolejna nagroda dla
Centrum
kompetencyjnego
AB



Największy dystrybutor
w Polsce. IMPACT AWARD
Europe IT Channel Partner
Summit 2025
Schneider Electric

GRUPA AB DYSTRYBUTOREM PIERWSZEGO WYBORU RÓWNIEŻ W KATEGORII VAD

CYBERBEZPIECZEŃSTWO W AB

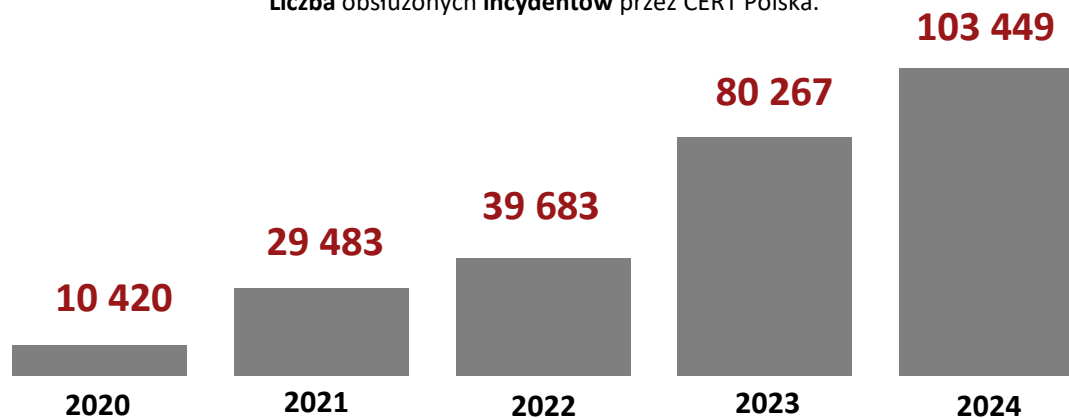
KATEGORIA NA FALI DYNAMICZNEGO WZROSTU POPYTU

Nowi
Dostawcy:



Polska wśród 5 najczęściej atakowanych krajów w UE

Liczba obsługiwanych incydentów przez CERT Polska.



Dynamika
obrotów produktów
cyberbezpieczeństwa
w AB

+40%



CAGR 2025 – 2034 światowych
wydatków na cyberbezpieczeństwo

12,6%

CYBERBEZPIECZEŃSTWO TO JUŻ KONIECZNOŚĆ A NIE TYLKO TREND

CYBERBEZPIECZEŃSTWO – INWESTYCJE OBRAZUJĄCE ISTOTNOŚĆ PROBLEMU



1,8 mld PLN

z programu Fundusze Europejskie na Rozwój Cyfrowy 2021-2027

Projekt
"Cyberbezpieczny Samorząd"

1,474 mld PLN

Projekt
"Centrum Cyberbezpieczeństwa NASK"

310 mln PLN

„...Rząd przeznaczył
3,1 mld PLN
na budowanie
cyberodporności w sferze
cywilnej...”



Wsparcie obejmuje:

ok. 860 mln PLN w ramach inwestycji z Krajowego Planu Odbudowy (m.in. 271 mln PLN na program "Cyberbezpieczny Rząd" oraz ponad 300 mln PLN na zabezpieczenie sektora wodociągów).

355 mln PLN z Funduszu Cyberbezpieczeństwa dla kluczowych podmiotów, czyli o 68 mln PLN więcej niż w 2023 roku.

ok. 90 mln PLN w dotacjach celowych, co stanowi wzrost o 30% w stosunku do 2024 roku.

ok. 40 mln PLN na bieżącą działalność krajowego Zespołu Reagowania na Incydenty Bezpieczeństwa Komputerowego, prowadzonego przez NASK-PIB.

SKALA INWESTYCJI ROŚNIE - AB BENEFICJENTEM WALKI Z CYBERBERZAGROŻENIAMI

INWESTUJEMY Z WYPRZEDZENIEM W ROZWIĄZANIA PRZYSZŁOŚCI

SaaS

Software as a Service



CLOUD SERVICES
for you

PaaS / IaaS

Platform / Infrastructure as a Service



HPE
GreenLake

DaaS

Device as a Service

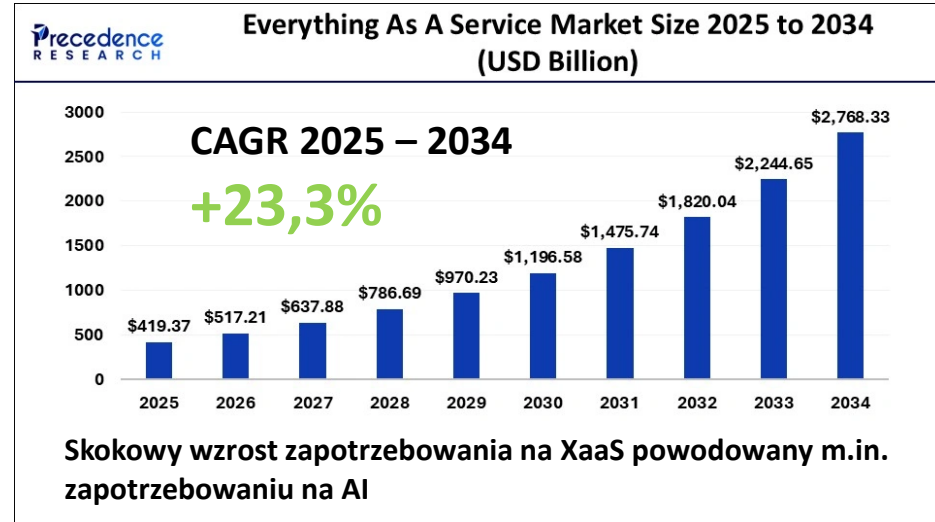


Korzyści dla dystrybutora i producenta:

- Nowy rynek i nowi klienci
- Stały strumień przychodów
- Możliwość oferowania dodatkowych usług
- Automatyzacja procesów sprzedaży
- Łatwiejsza skalowalność biznesu
- Budowa lojalności klienta

Korzyści dla klienta:

- Niższy koszt początkowy
- Przejście z CAPEX na OPEX
- Stały dostęp do aktualizacji i nowych funkcjonalności
- Dostęp do dedykowanego wsparcia technicznego
- Skalowalność ekonomiczna dzięki płatności za faktyczny czas używania
- Możliwość korzystania z usługi wtedy gdy jest ona rzeczywiście potrzebna



GRUPA AB PIONIEREM W ROZWIĄZANIACH XaaS

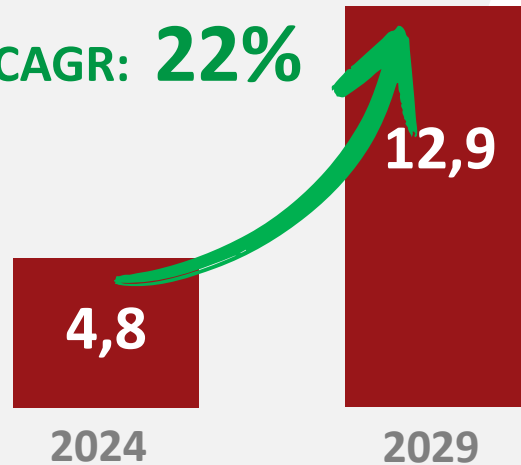
AB PIONIEREM I DYSTRYBUTOREM NR 1 NA RYNKU CLOUD W CEE

CS4U – WŁASNA NOWOCZESNA PLATFORMA SPRZEDAŻOWA ROZWIĄZAŃ XaaS

- **Dynamiczny wzrost rynku cloud:** +22% CAGR (2024–2029)
- **Trend napędzany cyfryzacją**, transformacją firm i przepisami (KRI, NIS2)
- **Kluczowa rola dystrybutora** we wdrażaniu usług chmurowych w MŚP

Wartość rynku przetwarzania w chmurze w Polsce* (mld PLN).

CAGR: 22%



**W CIĄGU PIĘCIU LAT RYNEK CLOUD
W POLSCE ZWIĘKSZY SIĘ NIEMAL **3x****

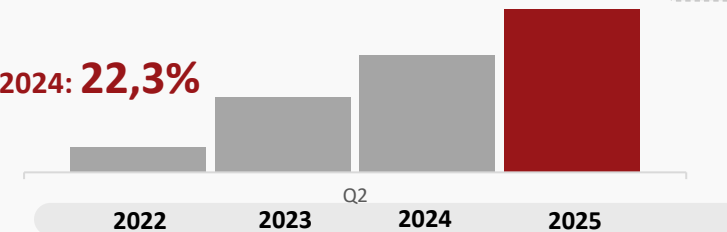


CLOUD SERVICES
for you

- Platforma **pierwszego wyboru** dla klientów
- Dynamiczny **rozwój sprzedaży** dzięki **skalowalności i elastyczności**
- Konsekwentny **rozwój**

Ilość sprzedanych usług

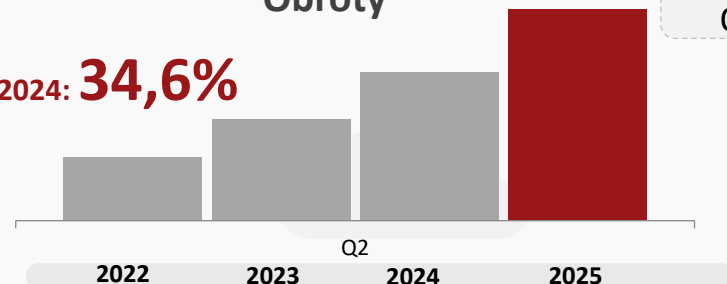
CAGR 2020-2024: 22,3%



+21%
Q2 2025 r/r

Obroty

CAGR 2020-2024: 34,6%



+ 19 %
Q2 2025 r/r

AB Z POTENCJAŁEM WZROSTU WYŻSZYM NIŻ RYNEK

APPLE W POLSCE – RYNEK Z WYSOKIM POTENCJAŁEM WZROSTU

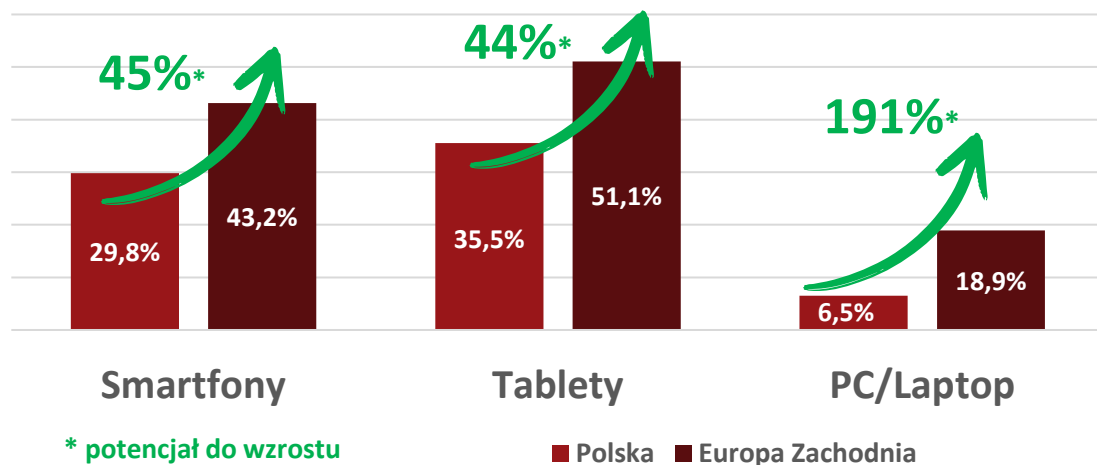


dystributor Apple

nr 1

ponad **50%**
udziału w rynku
dystrybucyjnym*

Udział % urządzeń Apple w Polsce i Europie Zachodniej



Wysoka lojalność użytkowników

- rosnący **rynek odtworzeniowy** i rosnący ekosystem produktów (tablety, komputery, smartwatche, AirPods, Apple TV, Apple Vision Pro, etc.)
- 92% użytkowników iPhone'a** pozostaje przy Apple przy kolejnej wymianie
- stały proces poszerzania posiadanych urządzeń Apple w **ekosystemie** (Apple TV, iPad)

Ograniczona dostępność usług i marketingu

- brak niektórych produktów i usług w PL m.in.: **HomePod, Fitness+, News+, pełne AppleCare+, Apple Intelligence, Siri w języku polskim, itp.**
- nowe produkty i usługi** - poszerzanie grupy Klientów
- brak kampanii reklamowych

Nowości w ekosystemie Apple

- Gogle Vision Pro 2**, okulary AR
- nowy budżetowy model MacBook** – tani laptop skierowany do nowego Klienta
- Składany Iphone**
- Nowe, własne chipsety** o wydajności przewyższającej konkurencję

AKCELERATORY WZROSTU SPRZEDAŻY APPLE W POLSCE JESZCZE PRZED NAMI

DYSTRYBUCJE JESZCZE DO POZYSKANIA – NASTĘPNA FALA WZROSTU

MOCNA BAZA KOMPETENCJI w AB:

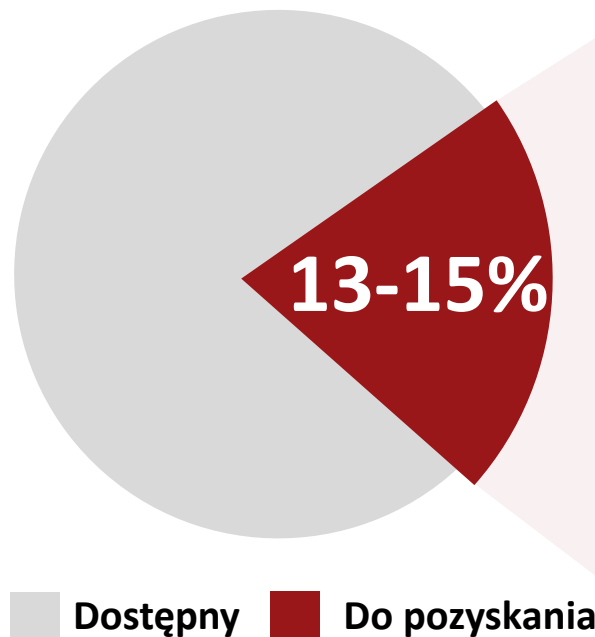
Oferta produktowa w obszarze infrastruktury, backupu i rozwiązań chmurowych.

Kompetencje techniczne (zespół inżynierów).

Sprawdzony model wejścia w nowe dystrybucje (np. EMC).

Mamy udowodnioną skuteczność działań – **dodatkowe ok. 5% pokrycia rynku** zdobyte w ostatnich 3 latach.

POKRYCIE RYNKU



POTENCJAŁ

NVIDIA

paloalto NETWORKS

RAZER

veem

vmware

FORTINET

JUNIPER NETWORKS

IBM

Red Hat

brother

CISCO

Commvault

**DOSTAWCY Z WYSOKIM
POTENCJAŁEM**

OK. **3 mld** PLN

dodatkowego rynku
w Polsce do zagospodarowania



**NUMER
JEDEN**





Zaangażowanie w rozwój programu EDU360
Dell Technologies



Awans na 62. miejsce największych firm w regionie CEE
Coface



Top performing distributor 2024
Sunmi

NAJBARDZIEJ DOCENIANA SPÓŁKA W BRANŻY



Firmy odpowiedzialne społecznie
Nagroda Prezydenta Wrocławia



Promotor Wiedzy
CRN



Dystrybutor roku 2024
Canon



TOP Distributor roku 2024
Dell Technologies



Brązowy Medal
EcoVadis



Dystrybutor roku 2024
CONTEXT



Dystrybutor roku, Odpowiedzialność Technologiczna i Zrównoważony Rozwój, Szkolenia i Edukacja
IT RESELLER



Dystrybutor roku 2024
Samsung Displays



Dystrybutor Roku
Hewlett Packard Enterprise



Lider rankingu
ITWiz Best 100



Największy dystrybutor w Polsce. IMPACT AWARD Europe IT Channel Partner Summit 2025
Schneider Electric



Dystrybutor roku 2024
Samsung Knox



Dystrybutor roku 2024
HP



Dystrybutor roku
Samsung Memory



Dystrybutor Roku
Microsoft



**AB SA NAJLEPSZĄ FIRMĄ
W BRANŻY IT W KATEGORII:
„Odpowiedzialność
Technologiczna
i Zrównoważony Rozwój”**



**AB wśród najlepszych
dystrybutorów IT wg EcoVadis**



Environment

INWESTYCJE W OZE (FOTOWOLTAIKA)
OFERTA SUBSKRYPCJI URZĄDZEŃ
POLITYKA KLIMATYCZNA I ŚRODOWISKOWA
CERTYFIKACJA EMAS I ISO 14001



Social

MERYTORYKA I RÓWNOUPRAWNIENIE
WSPARCIE PSYCHOLOGICZNE
PROMUJEMY ZDROWY TRYB ŻYCIA
POMAGAMY NA CO DZIEŃ



Governance

RATING ECOVADIS OD 2020 R.
ROZWÓJ ŁADU KORPORACYJNEGO
RZETELNA INFORMACJA PRODUKTOWA
CERTYFIKACJA ISO 9001

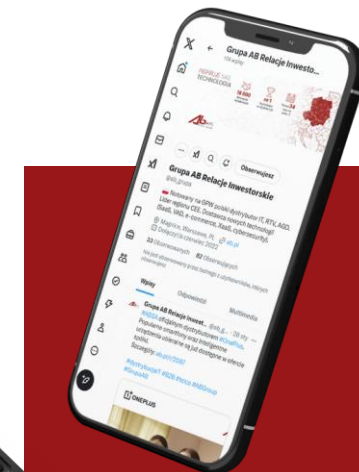
BUDUJEMY BIZNES ODPOWIEDZIALNIE WZGLĘDEM OBECNEGO JAK I PRZYSZŁYCH POKOLEŃ

Bądź na bieżąco z informacjami biznesowymi AB S.A.

**DOŁĄCZ DO
PRENUMERATORÓW
NEWSLETTERA
INWESTORSKIEGO AB S.A.**

www.ab.pl/newsletter-inwestorski

otrzymuj najważniejsze informacje
wprost na swoją skrzynkę e-mail



OBSERWUJ NAS NA



*„GRUPA AB Relacje Inwestorskie”
@ab_grupa*

Bądź z nami też na kanałach
social media AB:





DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

