

NRXIIIDP148/14.03.2006



CATRE BURSA DE VALORI BUCURESTI

S.C. FLAMINGO INTERNATIONAL S.A., cu sediul in Bucuresti, B-dul N. Titulescu nr 121, Sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr J40/6174/1999, cod unic de inregistrare 11937104, atribut fiscal R, capital social varsat integral: 52.235.374,8 lei, va comunica atasat la prezenta Documentul de prezentare in vederea tranzactionarii drepturilor de preferinta aferente majorarii de capital aprobate de AGEA din data de 01.03.2006 **completat cu Perioada de Tranzactionare conform cerintelor C.N.V.M, respectiv 27.03.2006 – 31.03.2006.**

Va rugam respectuos sa transmiteti acest Document de prezentare prin intermediul site-ului BVB.

Va multumim,

Cu respect,
Membru al Consiliului de Administratie,
Anca BARBE



DOCUMENT DE PREZENTARE FLAMINGO INTERNATIONAL

COMISIA NATIONALA A
VALORILOR MOBILIARE

in vederea tranzactionarii drepturilor de preferinta aferente
majorarii de capital aprobate de AGEA din data de 01.03.2006

- completat cu Perioada de Tranzactionare conform cerintelor C.N.V.M.

14-03-2006

INT / IES / NR. 9195
REGISTRATURA GENERALA

In conformitate cu hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 01.03.2006, ora 13:00, S.C. Flamingo International S.A. ("Societatea"), cu sediul social in Bucuresti, Bd Nicolae Titulescu, nr. 121, sector 1, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. J40/6174/1999, avand Cod Unic de Inregistrare: 11937104, urmeaza sa-si majoreze capitalul social prin emiterea unui numar maxim de 316.894.607 actiuni nominative, ordinare si dematerializate, de aceeasi categorie cu cele emise pana in prezent (fiecare denumita "Actiune Noua" si impreuna "Actiuni Noi").

Actiunile Noi vor fi oferite spre subscriere:

- a) actionarilor existenti la data de 20 martie 2006 ("Data de Inregistrare") care nu si-au instrainat drepturile de preferinta in Perioada de Tranzactionare a acestora (asa cum e aceasta definita mai jos) si
- b) detinatorilor de drepturi de preferinta dobandite in Perioada de Tranzactionare a acestora, Acestia sunt denumiti impreuna "Detinatorii Drepturilor de Preferinta".

Fiecare actionar existent la Data de Inregistrare va detine un numar de drepturi de preferinta egal cu numarul de actiuni detinute la Data de Inregistrare. Aceste drepturi de preferinta vor putea fi tranzactionate la BVB pe Perioada de Tranzactionare, care este de 5 (cinci) zile lucratoare ulterioare datei de inregistrare la CNVM a drepturilor de preferinta ca valori mobiliare ("Perioada de Tranzactionare"). Perioada de Tranzactionare a drepturilor de preferinta este stabilita pentru intervalul: 27.03.2006 - 31.03.2006.

Ulterior inchiderii Perioadei de Tranzactionare, Actiunile Noi vor fi oferite spre subscriere Detinatorilor de Drepturi de Preferinta. Perioada de Subscriere a Actiunilor Noi in baza drepturilor de preferinta este de 30 (treizeci) de zile calendaristice incepand cu a patra zi lucratoare de la data ultimei sedinte de tranzactionare a drepturilor de preferinta ("Perioada de Subscriere"). Detinatorii de Drepturi de Preferinta aflati in Lista detinatorilor de drepturi de preferinta vor fi indreptatiti sa subscrie Actiuni Noi pe parcursul Perioadei de Subscriere. Lista Detinatorilor de Drepturi de Preferinta va fi intocmita in conformitate cu situatia detinerilor de drepturi de preferinta din ultima zi de decontare a Perioadei de Tranzactionare si va fi remisa Societatii in vederea efectuării subscrierilor de Actiuni Noi, pe baza drepturilor de preferinta.

Capitalul social scris si varsat anterior majorarii este de 52.235.374,8 lei (RON) format din 522.353.748 actiuni ("Numarul de Actiuni Vechi"), fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,1 lei (RON).

Numarul de Actiuni Noi ce urmeaza sa fie emise este de maxim 316.894.607 actiuni ("Numarul Maxim de Actiuni Noi"), fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,1 lei (RON).

Prin urmare, capitalul social urmeaza a fi majorat cu maxim 31.689.460,7 lei (RON), respectiv de la 52.235.374,8 lei (RON) la 83.924.835,5 lei (RON).

Rata de subscriere este egala cu 0,60666667 si reprezinta raportul dintre Numarul Maxim de Actiuni Noi (316.894.607 actiuni) si Numarul de Actiuni Vechi (522.353.748 actiuni).

Actiunile emise vor fi oferite spre subscriere detinatorilor de drepturi de preferinta la pretul de 0,437 lei (RON)/actiune ("Pretul de Subscriere").

Actiunile care nu sunt subscribe de Detinatorii de Drepturi de Preferinta la sfarsitul Perioadei de Subscriere vor fi anulate. In conditiile in care mai putin de 50% din actiunile emise sunt subscribe si platite pana la sfarsitul Perioadei de Subscriere, Consiliul de Administratie poate decide anularea majorarii capitalului social care face obiectul prezentului Document de Presentare.

Numarul de drepturi de preferinta necesar pentru achizitionarea unei Actiuni Noi este de 1,64835165 drepturi de preferinta si rezulta din raportul dintre Numarul de Actiuni Vechi si Numarul Maxim de Actiuni Noi, adica 522.353.748 actiuni impartit la 316.894.607 actiuni.



Numarul de Actiuni Noi convenite ce pot fi subscribe in baza drepturilor de preferinta detinute se calculeaza astfel:

$$\begin{aligned} \text{Numarul de Actiuni Noi convenite} &= \text{Numarul de drepturi de preferinta detinute} \times \text{Rata de} \\ &\quad \text{subscriere} \\ &= \text{Numarul de drepturi de preferinta detinute} \times 0,60666667 \end{aligned}$$

Daca din calculul anterior, numarul de Actiuni Noi convenite rezultat nu este un numar intreg, atunci numarul obtinut se va rotunji in plus sau in minus la cel mai apropiat intreg, astfel:

- daca prima zecimala dupa virgula este cifra 0, 1, 2, 3 sau 4, rotunjirea se va face in minus, la intregul numarului de Actiuni Noi obtinut:

De exemplu, pentru 200 de drepturi de preferinta detinute dupa incheierea Perioadei de Tranzactionare a drepturilor de preferinta, numarul de Actiuni Noi convenite a fi subscribe este $200 \times 0,60666667 = 121,333334$ actiuni. In acest caz rotunjirea se face in minus, ca urmare numarul de actiuni ce vor putea fi subscribe este 121 actiuni.

- daca prima zecimala dupa virgula este cifra 5, 6, 7, 8 sau 9, rotunjirea se va face in plus, la intregul imediat urmator:

De exemplu, pentru 400 de drepturi de preferinta detinute dupa incheierea Perioadei de Tranzactionare a drepturilor de preferinta, numarul de Actiuni Noi convenite a fi subscribe este $400 \times 0,60666667 = 242,666668$ actiuni. In acest caz rotunjirea se face in plus, ca urmare numarul de actiuni ce vor putea fi subscribe este 243 actiuni.

Destinatia sumelor rezultate din majorarea capitalului social:

Fondurile rezultate in urma majorarii capitalului social vor fi destinate achiziționării S.C. Flanco International S.R.L, unul dintre cei mai mari operatori de retail de electrice și electrocasnice din Romania. In scopul acestei achiziții s-a semnat un contract de vânzare-cumpărare al cărui conținut a fost pus la dispoziția acționarilor societății spre aprobare, in Adunarea Generala Extraordinara ce va avea loc in 01 martie 2006.

Conducerea Flamingo a considerat oportuna accelerarea dezvoltarii în segmentul de retail de produse electrocasnice, electronice si IT&C pe suprafețe mari printr-o achiziție de anvergură, iar preluarea Flanco International S.R.L („Flanco”) constituie un mijloc de indeplinire a acestui obiectiv.

Strategia pe termen mediu de dezvoltare a Societatii:

Strategia Flamingo pune în continuare accent pe dezvoltarea pe termen mediu și lung a diviziei de retail. Achiziția Flanco reprezinta în acest context o oportunitate atractiva de a accelera executia planului de afaceri cu privire la extinderea segmentului de retail pe suprafețe mari. Astfel, intentionam o dezvoltare rapida prin participarea la realizarea mai multor proiecte imobiliare cu destinatie de spații comerciale de retail atât în București, cât și în orașele mari și mijlocii, care vor schimba peisajul comercial din retailul românesc. Se preconizeaza ca într-un orizont de timp de 3 ani, suprafata neta de vanzare a magazinelor din lanturile de retail proprii sa creasca cu cca. 70% respectiv pana la 70.000 mp.

Lanturile de retail ce urmeaza a fi operate de Flamingo International, respectiv Flamingo și Flanco, sunt complementare din punctul de vedere al mixului de produse si segmentelor de piață acoperite. Strategia viitoare are in vedere menținerea marilor individuale de comert Flamingo și Flanco și poziționarea lor distinct pe piață. Astfel, Flanco se va adresa unui segment mai larg de clienti, incluzand o gamă extinsă de produse IT&C, în vreme ce Flamingo se va orienta catre un segment de piață axat pe utilizatori mai sofisticati care doresc produse si servicii cu valoare adaugata mai ridicata. Un segment important adresat de magazinele Flamingo il reprezinta întreprinderile mici și mijlocii, care vor beneficia de servicii specifice acestor categorii de clienți.

Cu toate ca dezvoltarea diviziei de retail se va realiza atat prin canalele menționate (lanturile Flamingo și Flanco), cât și prin lanțul Future Shop, strategia viitoare va avea ca prioritate extinderea pe suprafețele mari in vederea maximizarii volumului de vanzari, acesta reprezentand motivul strategic al achiziției Flanco.

Flamingo International S.A.



Mai mult, achiziția Flanco va genera o serie de sinergii, atât în privința condițiilor și termenilor de achiziție a produselor din zona de interferență, cât și din punct de vedere al zonei comerciale și de operațiuni unde, ulterior eforturilor de integrare, se va înregistra o creștere semnificativă a eficienței folosirii resurselor.

În actualul context de piață din România, achiziția Flanco plasează Flamingo International S.A. pe o poziție favorabilă în raport cu competiția, datorită celor doi piloni strategici pe care se bazează dezvoltarea companiei pe termen mediu și lung: pe de o parte valorificarea vitezei superioare de creștere a pieței de IT&C, domeniu de competență Flamingo, față de piața totală de electronice și electrocasnice, iar pe de altă parte ocuparea rapidă a segmentului de retail pe suprafețe mari, domeniu de competență Flanco.

Conform celor mai recente rapoarte financiare ale Societății, prezentăm o sinteză a celor mai importanți indicatori financiari la 30.09.2005.

Informații financiare Flamingo International S.A.

Indicator LEI (RON)	30.09.2005	30.09.2004
Cifra de afaceri	130.265.416	120.763.017
EBITDA	2.107.792	5.034.443
Amortizare	74.615	58.852
EBIT	2.033.177	4.975.591
Cheltuieli privind dobânzile	1.371.126	642.160
EBT	662.051	4.333.431
Cheltuieli cu impozitul pe profit	207.013	238.542
Profit net	455.038	4.094.889
Indicator LEI (RON)	30.09.2005	01.01.2005
Active imobilizate	10.924.712	10.731.935
Active circulante	134.709.494	81.979.173
Capitaluri proprii	83.225.947	37.805.908

Sursa: Rapoarte financiare pentru trimestrul III 2005, Societate

Informații financiare consolidate Flamingo International S.A.*

Indicator LEI (RON)	30.09.2005	30.09.2004
Cifra de afaceri	168.288.423	153.999.720
EBITDA	3.316.409	1.724.225
Amortizare	1.463.157	1.415.848
EBIT	1.853.252	308.377
Cheltuieli privind dobânzile	1.564.870	922.081
EBT	288.382	-613.704
Cheltuieli cu impozitul pe profit	217.017	296.133
Profit net	71.365	-909.837
Indicator LEI (RON)	30.09.2005	01.01.2005
Active imobilizate	29.998.786	29.513.109
Active circulante	141.248.210	85.961.004
Capitaluri proprii	90.207.956	47.175.020

Sursa: Rapoarte financiare consolidate pentru trimestrul III 2005, Societate

* Informațiile financiare consolidate ale Flamingo International S.A. reprezintă cifrele financiare ale Flamingo International S.A. împreună cu cele ale companiilor Flamingo Computers S.A. și Flamingo Distribution Center S.A. (cifre necauditate de către un auditor independent), societăți în care Flamingo International S.A. deține poziție majoritară și care reprezintă, în mod individual, mai mult de 10% din capitalurile proprii și/sau cifra de afaceri ale grupului.

Membru al Consiliului de Administrație,
Anca Bărbulescu

