

Teleconferência – Resultados 2006

Sexta-feira, 16 de fevereiro de 2007
Horário: 12h00 (Brasil) / 9h00 (US EST)
Telefone: +55 (11) 2101-4848 | Código: B2W



Business to World
Companhia Global do Varejo

AMERICANAS.com

shopTime.com

Submarino

ingresso.com
Submarino

Submarino Finance

Submarino VIAGENS

Considerações Gerais

Considerações referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da B2W, eventualmente expressas neste relatório, se constituem apenas em projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da B2W em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia. Tais considerações dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores e estão, portanto sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

Uma vez que a fusão entre as empresas foi aprovada em AGE no dia 13 de Dezembro de 2006, e com o objetivo de haver comparabilidade dos resultados, os comentários de desempenho foram baseados principalmente em demonstrações de resultado “pró-forma”, não auditadas, das empresas fusionadas nos exercícios de 2005 e 2006. Tais informações pró-forma não substituem as Demonstrações Financeiras auditadas e publicadas.

Visão Geral 2006

**B2W emerge em sólidas bases econômicas e operacionais
construídas pela Americanas.com e Submarino nos últimos anos**

B2W Companhia Global do Varejo, empresa resultante da fusão entre Americanas.com e Submarino.

Operação aprovada em primeira convocação no dia 13 de Dezembro de 2006.

Distribuição de R\$ 500 milhões em dividendos e resgate de ações, realizada aos acionistas.

Após aprovada a operação, a B2W possui um bloco controlador (Lojas Americanas) com 53,25% do capital social e *free float* de 46,75%.

O Ato de Concentração está atualmente sendo analisado pelos órgãos ligados ao CADE.

A B2W é constituída sob as regras estabelecidas pelo Novo Mercado da Bovespa, o mais alto nível de governança corporativa.

Integração das operações resultará na criação de valor, que agregará vantagens competitivas na disputa com grandes varejistas tradicionais do mercado brasileiro.

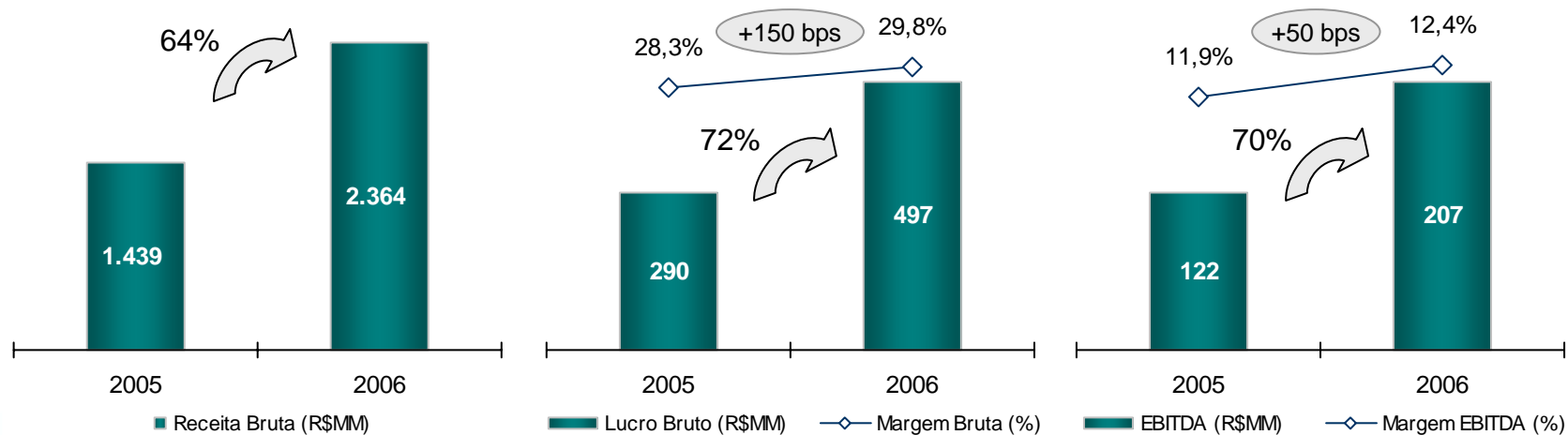


Destaques Operacionais 2006

Comentários baseados no resultado pró-forma consolidado Americanas.com, Shoptime e Submarino

Sólido Crescimento Operacional (2006 vs 2005)

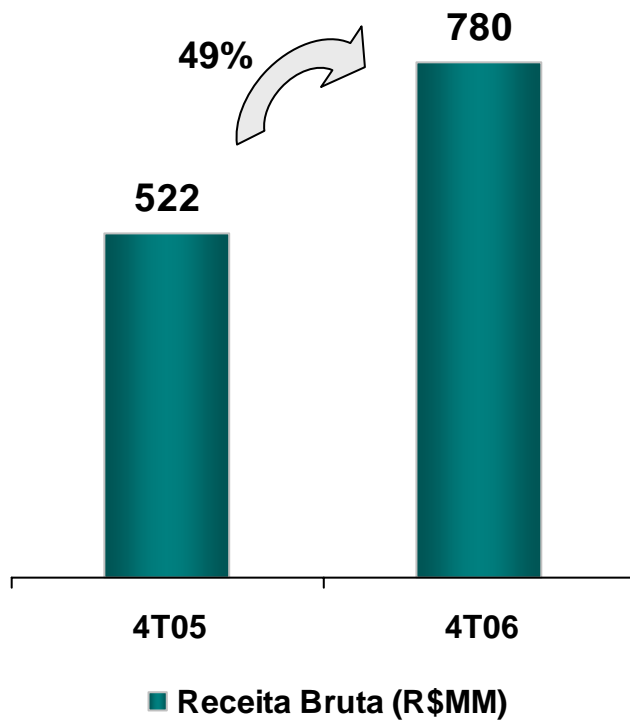
- ✓ Crescimento de 64% da receita bruta.
- ✓ Aumento de 150 pontos base da margem bruta.
- ✓ Crescimento de 70% do EBITDA, chegando a R\$ 207 milhões. A margem EBITDA foi de 11,9% em 2005 para 12,4% em 2006.
- ✓ Emissão de mais de 50 mil cartões de crédito Submarino em 2006.



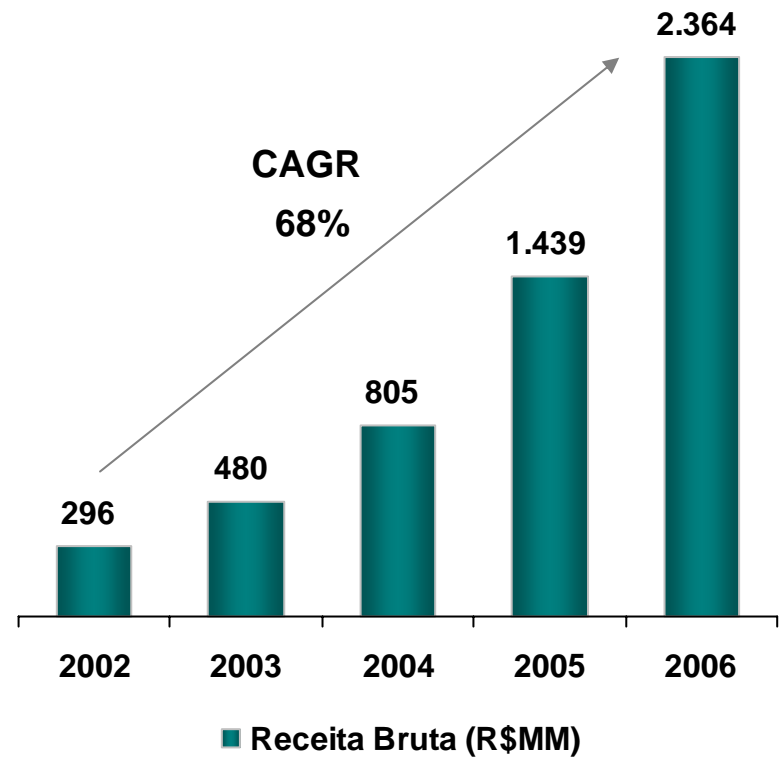


Receita Bruta

Receita Bruta 4T06

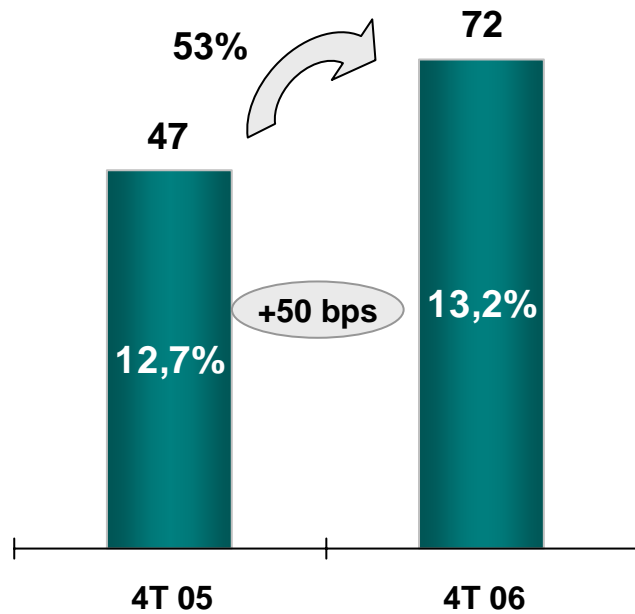


Receita Bruta Anual

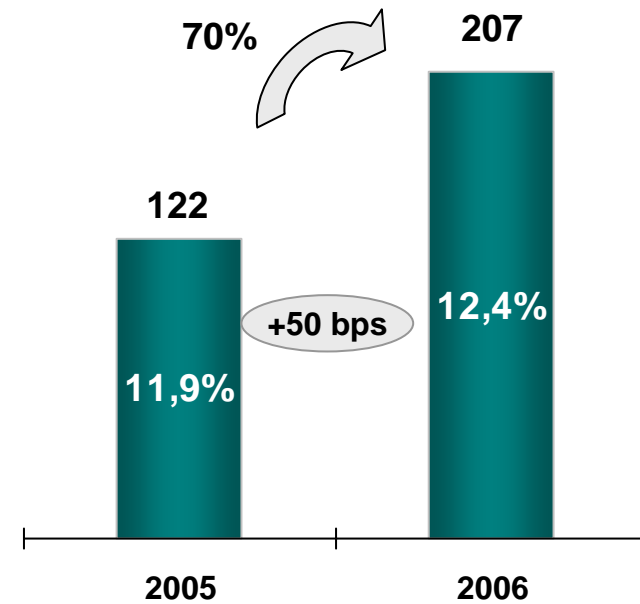




EBITDA (R\$MM) e Margem EBITDA (%)



■ Margem EBITDA (% RL)



■ Margem EBITDA (% RL)



Nosso Grupo de Integração

A empresa combinada espera apropriar-se de sinergias com valor presente líquido de aproximadamente R\$ 800 milhões



Americanas.com, Shoptime e Submarino

Combinação de práticas e plataformas operacionais de sucesso, gerando benefícios imediatos para clientes, acionistas e associados

Americanas.com



- Personagem que interage com os produtos vendidos no site, Papai Noel usando produtos de todas as categorias da loja.
- Implantação de ações mesclando as melhores e mais rentáveis ofertas.
- Seleção de itens para compra de última hora.

Shoptime



- Criação de membros animados da família para apresentação de produtos exclusivos do Guia de Presentes Shoptime.
- Implementação do Natal Premiado Shoptime, com sorteio de um Celta 0km para compras acima de 200 reais.

Submarino



- A Campanha do Natal 2006 apresentou site “criativo” e “diferenciado”.
- Grande sucesso da propaganda institucional de Natal do Submarino com forte apelo emocional e lúdico com envolvimento de sonhos e presentes.

Ingresso, Finance e Viagens

Também é parte fundamental de nossa estratégia maximizar os negócios de venda de ingressos, viagens e cartão de crédito

Ingresso.com



- Atingiu a marca de 1.000 salas *online* pela internet.
- Aumento da oferta de venda de ingressos com lugar marcado para cinemas.
- Preparação para entrada de mais 40 salas com lugar marcado.

Submarino Finance



- *Cross-selling* efetivo com Submarino Viagens em oferta de financiamento de passagens aéreas e pacotes de cruzeiros em até 18 prestações com juros.
- Grande índice de aplicação de cartões devido a campanha “Promoção Super Poderes Cartão Submarino”.
- Emissão superior a 50,000 cartões em 2006.

Submarino Viagens



- Simulador online de financiamento de passagens, pacotes e cruzeiros.
- Contratação de um time comercial com grande experiência no mercado de viagens.
- Implementação da Operadora de Turismo, o que nos permitiu melhorar comissões e criar nossos próprios pacotes de viagem.



Perspectivas e Prioridades para 2007

Identificação, implementação e captura das sinergias iniciais.

Arquitetura e estruturação da Nova Companhia.

Maximização dos negócios de nossas subsidiárias (Ingresso.com, Submarino Viagens e Submarino Finance).

Estruturar estratégia para nossos Centros de Distribuição.

Capacitação de nossos colaboradores e incremento da estrutura tecnológica para suportar os desafios que se apresentam na trajetória de crescimento da Companhia.

Manter nossos planos de expansão internacional sem perder foco nas oportunidades locais e na entrega das sinergias.



OBRIGADO