



**COMUNICATO STAMPA**

**L'ASSEMBLEA DI R/U APPROVA LA VENDITA DI RINASCENTE**

- **ACCETTATA DAI SOCI L'OFFERTA DI CENTRAL RETAIL CORPORATION (CRC) PER LA SOCIETÀ OPERATIVA RINASCENTE SRL**
  - **GIÀ FORMALIZZATO INOLTRE IL CONTRATTO DI CESSIONE CON CRC**
- **CONTROVALORE DELL'OPERAZIONE DI CIRCA 260 €/MLN DI ENTERPRISE VALUE (205 €/MLN DI EQUITY VALUE), PARI A UN MULTIPLO DI CIRCA 11 VOLTE L'EBITDA 2010**
- **L'OPERAZIONE CONSENTE A PRELIOS (SOCIO AL 20%) DI USCIRE DA UN SETTORE NON PIÙ STRATEGICO, REALIZZANDO UNA PLUSVALENZA PARI A OLTRE 30 €/MLN**

*Milano, 27 maggio 2011* – Si è riunita oggi l'Assemblea dei Soci di R/U - Rinascente/Upim (di cui Prelios possiede il 20% insieme a Investitori Associati con il 46%, RREEF-Gruppo Deutsche Bank con il 30% e Tasso con il 4%), la *holding* che detiene il 97% circa della società operativa Rinascente S.r.l. (il restante 3% è posseduto dal management di Rinascente S.r.l. mediante *stock option*).

L'Assemblea ha approvato l'operazione di vendita del 100% delle quote di Rinascente a Central Retail Corporation (CRC). A valle dell'Assemblea, è stato inoltre formalizzato il relativo contratto di cessione tra R/U e CRC.

Il corrispettivo della cessione è pari a 205 milioni di euro (*equity value*), che esprime un *enterprise value* stimato pari a circa 260 milioni di euro, corrispondente a un multiplo implicito pari a circa 11 volte l'Ebitda di Rinascente nel 2010.

Il prezzo è stato valutato congruo anche sulla base della *fairness opinion* rilasciata da Unicredit, advisor di R/U per la vendita.

L'operazione consentirà a Prelios di valorizzare la propria partecipazione in un business ritenuto non più strategico per la Società, realizzando una plusvalenza complessiva pari a oltre 30 milioni di euro.

L'impatto migliorativo sulla posizione finanziaria netta di Prelios è previsto invece in circa 33 milioni di euro.

Il perfezionamento della vendita sarà condizionato all'autorizzazione da parte dell'Antitrust.

Con sede a Bangkok, CRC è il principale operatore nella distribuzione in Thailandia, ed è specializzato nella gestione professionale di grandi magazzini, supermercati, retail park e negozi. Oltre al retail, l'attività del Gruppo comprende l'immobiliare, l'hotellerie e la ristorazione.

Advisor dell'operazione per conto di Prelios, Investitori Associati e RREEF-Gruppo Deutsche Bank sono stati Citi, gli avvocati Giliberti e Pappalettera, e il Professor Anelli.

Per ulteriori informazioni:  
Ufficio Stampa Prelios Tel. +39/02/6281.41571  
[pressoffice@prelios.com](mailto:pressoffice@prelios.com)  
Investor Relations Prelios Tel. +39/02/6281.4057  
[www.prelios.com](http://www.prelios.com)