
Relazione del Consiglio di Amministrazione di Cairo Communication S.p.A. e proposte sulle materie all'ordine del giorno dell'assemblea degli azionisti del 26 aprile 2012 in prima convocazione e del 27 aprile 2012 in seconda convocazione.

(Ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e del D.M. n. 437 del 5 novembre 1998)

Signori Azionisti,

l'Ordine del Giorno è il seguente:

1. Bilancio al 31 dicembre 2011 - Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione, Bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, distribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione parziale di riserve, delibere inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs 58/1998; delibere inerenti e conseguenti;
3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ex art. 2357 e segg. del codice civile, previa revoca della deliberazione del 28 aprile 2011.

* * *

Proposte sugli argomenti all'ordine del giorno

- 1. Bilancio al 31 dicembre 2011- Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione, Bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, distribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione parziale di riserve, delibere inerenti e conseguenti.**

Tutta la documentazione relativa al presente punto sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.cairocommunication.it, sezione "assemblea2012" entro il 5 aprile 2012 nonché con le ulteriori modalità e termini di legge. I Soci hanno facoltà di ottenerne copia.

Facendo rinvio alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2011 e le relazioni che lo accompagnano e Vi proponiamo la distribuzione di un dividendo di 0,30 Euro per azione, al lordo delle ritenute di legge, dei quali Euro 0,15 per azione già distribuiti a titolo di acconto per effetto della delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 novembre 2011.

Siete pertanto invitati:

- ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011;
- a deliberare sulla proposta di distribuzione agli azionisti, con esclusione delle azioni proprie detenute la sera antecedente lo stacco della cedola, di un dividendo di 0,30 Euro per azione, al lordo delle ritenute di legge, dei quali Euro 0,15 per azione già distribuiti a titolo di acconto per effetto della delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 novembre 2011:
 - destinando a dividendo l'intero utile di esercizio, pari ad Euro 19.257.572 e pertanto, avuto riguardo alla già avvenuta distribuzione a titolo di acconto sul dividendo dell'importo di Euro 11.695.811, procedendo alla distribuzione di ulteriori Euro 7.561.761;
 - attingendo alla riserva da sovrapprezzo azioni per la differenza, pari ad Euro 4.134.050; tale importo potrà variare, in diminuzione o in aumento, in funzione rispettivamente, dell'eventuale maggiore o minore numero di azioni proprie detenute dalla società la sera antecedente la data prevista per lo stacco della cedola rispetto a quelle detenute alla data del 12 marzo 2012, pari a numero 371.326 azioni.

Se deliberato dalla Assemblea, il saldo del dividendo, pari a Euro 0,15 per azione, sarà distribuito con data stacco cedola il 7 maggio 2012 e valuta il 10 maggio 2012.

* * *

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti

Ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs 58/1998 e 84 *quater* Regolamento Emittenti, gli Amministratori hanno redatto la Relazione sulla remunerazione, per:

- sottoporre al Vostro voto non vincolante la nuova politica in materia di remunerazione, per l'esercizio 2012, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 12 marzo 2012 in conformità alle disposizioni vigenti, unitamente alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, il tutto come risulta dalla Sezione Prima della Relazione;
- fornirVi, nella Sezione Seconda della Relazione, le informazioni richieste dall'art. 123-ter, comma 4, lettere (a) e (b), con riferimento, rispettivamente, all'esercizio 2012 e 2011.

La Relazione sulla remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.cairocommunication.it, sezione "assemblea2012" entro il 5 aprile 2012 nonché con le ulteriori modalità e termini di legge. I Soci hanno facoltà di ottenerne copia.

Siete pertanto invitati ad esprimere il Vostro voto favorevole sulla Sezione Prima della Relazione del Consiglio di Amministrazione.

* * *

3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ex art. 2357 e segg. del codice civile, previa revoca della deliberazione del 28 aprile 2011.

Con riferimento al terzo punto dell'ordine del giorno, ogni commento relativo è ampiamente contenuto nella Relazione illustrativa degli Amministratori sulla proposta di deliberazione di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie approvata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 12 marzo 2012 e che, fermi gli ulteriori obblighi informativi, viene messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società www.cairocommunication.it, nella sezione Assemblea 2012 a decorrere dalla data di messa a disposizione di questa relazione. Tale Relazione descrive finalità, modalità e caratteristiche dell'operazione di acquisto.

Siete pertanto invitati ad esprimere il Vostro voto favorevole sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ex art. 2357 e segg. del Codice Civile, previa revoca della deliberazione del 28 aprile 2011, nei termini di cui alla predetta Relazione Illustrativa.

Milano, 12 marzo 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Dott. Urbano R. Cairo

