

**Relazione del Consiglio di Amministrazione di Cairo Communication S.p.A. sui punti all'ordine del giorno dell'assemblea degli azionisti del 30 gennaio 2006 in prima convocazione e del 31 gennaio 2006 in seconda convocazione.**

(Ai sensi del D.M. n. 437 del 5 novembre 1998)

Signori Azionisti,

l'Ordine del Giorno è il seguente:

1. Bilancio al 30 settembre 2005 - Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione, Bilancio consolidato al 30 settembre 2005, delibere inerenti e conseguenti;
2. Nomina degli Amministratori ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale, previa determinazione del loro numero;
3. Nomina del Presidente ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale;
4. Determinazione del compenso agli Amministratori ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale;
5. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente ai sensi dell'art. 24 dello Statuto Sociale e determinazione della loro retribuzione;
6. Conferimento dell'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato e revisione contabile limitata della relazione semestrale per il triennio 2005/2006 – 2006/2007 – 2007/2008, o per il diverso periodo di legge, e dell'incarico di controllo contabile ai sensi dell'art. 26 Statuto Sociale; determinazione del relativo corrispettivo;
7. Acquisto di azioni proprie ex art. 2357 e segg. C.C., previa revoca della deliberazione del 27 gennaio 2005.

\* \* \*

**1) Bilancio al 30 settembre 2005 - Relazione del Consiglio di Amministrazione, relazione del Collegio Sindacale, Relazione della società di revisione, Bilancio Consolidato al 30 settembre 2005, deliberazioni inerenti e conseguenti**

Tutta la documentazione relativa al presente punto sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. e la sede sociale in Milano Via Tucidide 56, e resa consultabile sul sito internet della Società [www.cairocommunication.it](http://www.cairocommunication.it) nei 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 30 settembre 2005 e le relazioni che lo accompagnano e Vi proponiamo la distribuzione di un dividendo di 3 Euro per azione.

Siete pertanto invitati:

- ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 30 settembre 2005;
- a deliberare sulla proposta di distribuzione agli azionisti di un dividendo di 3 Euro per azione, al lordo delle ritenute di legge, con esclusione delle azioni proprie detenute la sera antecedente lo stacco della cedola, come segue:
  - distribuendo il risultato di esercizio per la somma di Euro 2.115.679 e
  - attingendo alla riserva da sovrapprezzo azioni per la parte rimanente del dividendo;
- a deliberare sulla proposta di destinazione della parte residua del risultato di esercizio, pari a Euro 17.787.244, a utili indivisi.

Se deliberato dalla Assemblea, il dividendo di Euro 3 per azione sarà distribuito con data stacco cedola il 13 febbraio 2006.

\* \* \*

**2), 3), 4) Nomina degli Amministratori ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale, previa determinazione del loro numero, Nomina del Presidente ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale e determinazione del compenso agli Amministratori ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale**

Con la presente assemblea il Consiglio di Amministrazione cessa dall'incarico per compiuto mandato e dovete pertanto provvedere a nominare il nuovo Consiglio, previa determinazione del numero degli Amministratori e della durata in carica, ed il Presidente del Consiglio.

Vi ricordiamo che lo Statuto Sociale all'articolo 14 prevede che la società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero variabile di membri, da 5 (cinque) a 11 (undici). Ad ogni rinnovazione del consiglio, l'assemblea determina il numero dei componenti il consiglio stesso e la durata del loro incarico, nei limiti stabiliti dalla legge. Gli amministratori sono rieleggibili.

Siete anche invitati a determinare il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione. Vi ricordiamo che lo Statuto Sociale all'articolo 22 prevede che agli amministratori spetti il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio e l'assemblea potrà stabilire un compenso per l'opera dagli stessi prestata. In relazione alla determinazione del compenso spettante sarà sottoposta all'Assemblea proposta di delibera e Vi ricordiamo che compete al

Consiglio di Amministrazione determinare il Compenso spettante agli Amministratori investiti di particolari cariche sociali in conformità dell'atto costitutivo.

Le proposte di nomina dovranno essere depositate presso la sede della società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione, accompagnate da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione dell'eventuale idoneità dei medesimi a qualificarsi come indipendenti.

\* \* \*

**5) Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente ai sensi dell'art. 24 dello Statuto Sociale e determinazione della loro retribuzione**

Con la presente assemblea il Collegio Sindacale cessa dall'incarico per compiuto mandato e dovete pertanto provvedere a nominare il nuovo Collegio Sindacale.

Vi ricordiamo che lo Statuto Sociale agli articoli 23 e 24 prevede che la società (Art. 23) è controllata da un collegio sindacale composto da tre sindaci effettivi e due supplenti, nominati e funzionanti ai sensi di legge.

La nomina del collegio sindacale (Art. 24) avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 3 (tre) per cento del capitale. Gli azionisti non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse. Gli azionisti facenti parte di un gruppo possono presentare una sola lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono gli incarichi di sindaco in altre 5 (cinque) società quotate (non includendosi nelle stesse le società controllate, ancorché quotate) o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione e devono allegare un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

La lista per la quale non sono state osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente;
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono indicati nelle sezioni della lista, il terzo membro effettivo e il secondo membro supplente, in caso di parità di numero di voti saranno nominati i candidati con maggiore anzianità di iscrizione nel registro dei revisori contabili istituito presso il Ministero di Giustizia.

La presidenza del collegio sindacale spetta al primo candidato nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

L'assemblea provvede alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessari per la integrazione del collegio sindacale a seguito di cessazione anticipata di sindaci dalla carica, nel modo seguente:

- qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza la nomina di sindaco o dei sindaci, con l'eventuale indicazione del presidente del collegio, avviene con votazione a maggioranza, senza vincolo di lista;
- qualora invece occorra sostituire il sindaco effettivo designato dalla minoranza, l'assemblea lo sostituirà, con voto a maggioranza relativa, scegliendo fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, che abbiano confermato, almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione la propria candidatura, unitamente con le

dichiarazioni relative all'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché all'esistenza dei requisiti prescritti per la carica.

\* \* \*

**6) Conferimento dell'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato e revisione contabile limitata della relazione semestrale per il triennio 2005/2006 – 2006/2007 – 2007/2008, o per il diverso periodo di legge, e dell'incarico di controllo contabile ai sensi dell'art. 26 Statuto Sociale; determinazione del relativo corrispettivo**

Scade, per compiuto triennio, l'incarico conferito alla Società "Deloitte & Touche Italia SpA" per la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato e per la revisione contabile limitata alla relazione semestrale.

La "Deloitte & Touche Italia SpA" è il soggetto giuridico che ha già svolto il compito di revisione della Vostra Società nei precedenti sei esercizi; il rinnovo dell'incarico realizza quindi una continuità di rapporto con la Società di revisione già a conoscenza dei sistemi contabili amministrativi e di controllo interno della Cairo Communication SpA indubbiamente vantaggiosa ai fini dell'espletamento dei lavori di revisione.

Gi onorari proposti dalla "Deloitte & Touche Italia SpA" per la revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato e la revisione contabile limitata della relazione semestrale per il triennio 2005/2006-2006/2007-2007/2008 sono pari a complessivi 230.000 Euro annui per il Gruppo; in previsione della ipotizzata estensione a sei anni dell'incarico di revisione di cui alle modifiche alla disciplina delle società per azioni prevista nelle nuove disposizioni di legge in corso di approvazione, la predetta società ha altresì sottoposto una proposta che prevede gli stessi onorari anche per il periodo di sei anni.

Il Consiglio di Amministrazione in data 20 dicembre 2005 ha deliberato di proporre all'approvazione dell'Assemblea di conferire incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio d'esercizio della Cairo Communication SpA e del bilancio consolidato di Gruppo, nonché il conferimento dell'incarico di revisione contabile limitata della relazione semestrale per il triennio 2006/2008, o per il diverso periodo stabilito dalla legge, alla "Deloitte & Touche & Italia SpA", sulla base della specifica proposta da questa formulata riferita al periodo che risulterà stabilito.

**7) Acquisto di azioni proprie ex art. 2357 e segg. C.C.**

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 di azioni proprie che è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione e messa a disposizione dei soci in conformità a quanto previsto dall'art 73 della delibera Consob 11971 del 1999. Tale Relazione descrive finalità, modalità e caratteristiche dell'operazione di acquisto.

\* \* \*

Milano, 20 dicembre 2005

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente Dott. Urbano R. Cairo

