

Relazione del Consiglio di Amministrazione di Cairo Communication S.p.A. sui punti all'ordine del giorno dell'assemblea degli azionisti del 27 gennaio 2005 in prima convocazione e del 28 gennaio 2005 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 2004 – Relazione del Consiglio di amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della società di revisione, Bilancio Consolidato al 30 settembre 2004, deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Acquisto azioni proprie ex art. 2357 e seguenti C.C. previa revoca della deliberazione del 17 dicembre 2003.

* * *

- 1. Bilancio al 30 settembre 2004 - Relazione del Consiglio di Amministrazione, relazione del Collegio Sindacale, Relazione della società di revisione, Bilancio Consolidato al 30 settembre 2004, 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 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 2004 e le relazioni che lo accompagnano e Vi proponiamo la distribuzione di un dividendo di 1,6 Euro per azione.

Siete pertanto invitati:

- ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 30 settembre 2004;
- a deliberare sulla proposta di distribuzione agli azionisti di un dividendo di 1,6 Euro per azione, al lordo delle ritenute di legge, con esclusione delle azioni proprie detenute la sera antecedente lo stacco della cedola, che si propone di fissare alla data del 7 febbraio 2005:

- distribuendo il risultato di esercizio per la somma di Euro 5.070.052,01;
- attingendo la differenza dalla riserva per utili degli esercizi precedenti di Euro 6.758.842 e per la parte residua dalla voce “altre riserve”;
- a deliberare sulla proposta di destinazione della parte residua del risultato di esercizio, pari a Euro 8.771,36, a riserva legale, portandola a un quinto del capitale sociale.

* * *

2. Acquisto di azioni proprie ex art. 2357 e segg. C.C.

Con riferimento al secondo 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 in data 29 novembre 2004 e sarà messa a disposizione dei soci in conformità a quanto previsto dall'art 73 della delibera Consob 11971 del 1999 contestualmente a questa relazione e alla documentazione prevista al punto 1. Tale Relazione descrive finalità, modalità e caratteristiche dell'operazione di acquisto.

* * *

Milano, 29 novembre 2004

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