

---

**Relazione del Consiglio di Amministrazione di Cairo Communication S.p.A. e proposte sulle materie all'ordine del giorno dell'assemblea degli azionisti del 29 aprile 2014 in unica convocazione, ai sensi dell'art. 125-ter del TUF**

Signori Azionisti,

l'Ordine del Giorno è il seguente:

1. Bilancio al 31 dicembre 2013 - Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione, Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013, distribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione parziale di riserve, delibere inerenti e conseguenti;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
  - a) determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
  - b) determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
  - c) nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
  - d) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - e) determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
3. Nomina del Collegio Sindacale:
  - a) nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del suo Presidente;
  - b) determinazione del loro emolumento;
4. Relazione sulla Remunerazione ex art. 123ter D. Lgs. 58/1998; delibere inerenti e conseguenti;
5. Adeguamento dell'incarico conferito dalla Assemblea del 28 aprile 2011 per la revisione legale e approvazione del relativo corrispettivo
6. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ex art. 2357 e segg. del codice civile, previa revoca della deliberazione del 29 aprile 2013.

\* \* \*

**Proposte sugli argomenti all'ordine del giorno**

- 1. Bilancio al 31 dicembre 2013 - Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione, Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013, 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](http://www.cairocommunication.it), sezione "assemblea2014" entro l'8

---

aprile 2014 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 2013 e le relazioni che lo accompagnano e Vi proponiamo la distribuzione di un dividendo di 0,27 Euro per azione, al lordo delle ritenute di legge.

Siete pertanto invitati:

- ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013;
- a deliberare sulla proposta di distribuzione agli azionisti di un dividendo di 0,27 Euro per azione, al lordo delle ritenute di legge, con esclusione delle azioni proprie detenute la sera antecedente la record date ex art. 83-terdecies D. Lgs. 58/1998:
  - distribuendo il risultato di esercizio per Euro 18.060.836,
  - attingendo alla riserva da sovrapprezzo azioni per la differenza.

Se deliberato dalla Assemblea, il dividendo di Euro 0,27 per azione, sarà messo in pagamento a decorrere dal 15 maggio 2014 (record date ex art. 83-terdecies D. Lgs. 58/1998: 14 maggio), previo stacco in data 12 maggio 2014 della cedola n. 8.

\* \* \*

## **2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:**

- a) determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
- b) determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;**
- c) nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
- d) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;**
- e) determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**

Con l'assemblea convocata per il 29 aprile 2014 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 componenti, 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. La composizione del Consiglio di Amministrazione deve

---

rispettare la normativa anche regolamentare pro tempore vigente in tema di equilibrio tra i generi; in particolare è previsto che gli amministratori appartenenti al genere meno rappresentato siano, in occasione della nomina effettuata dall'assemblea convocata per il 29 aprile 2014, almeno un quinto del totale, con arrotondamento in eccesso.

Il Consiglio di Amministrazione si astiene come di consueto dal formulare specifiche proposte sul presente punto all'ordine del giorno ed invita pertanto l'Assemblea a deliberare al riguardo sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti nel corso dello svolgimento dell'Assemblea medesima, in conformità alla normativa anche statutaria in tema di voto di lista.

La nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione avverrà, in particolare, sulla base delle liste di candidati ai sensi dell'art. 15 dello statuto della società, secondo il quale, tra l'altro:

- (a) sono ammesse alla votazione le liste presentate da azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 2,5%, delle azioni aventi diritto di voto nell'assemblea ordinaria, come da Statuto e da Delibera Consob 18755 del 29 gennaio 2014. La titolarità della quota minima di presentazione è determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società; la relativa certificazione di legge (comunicazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi della disciplina applicabile, comprovante la titolarità del numero di azioni rappresentate, determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli Azionisti nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società) può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro l'8 aprile 2014;
- (b) ogni candidato deve presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità;
- (c) i soci non possono concorrere, neppure per interposta persona o società fiduciaria, alla presentazione di più di una lista, né possono votare liste diverse; in caso di inosservanza, non si tiene conto della relativa sottoscrizione e voto; i soci facenti parte di un gruppo possono presentare una sola lista;
- (d) i candidati devono essere elencati nelle liste mediante un numero progressivo e devono essere di numero non superiore al numero massimo di amministratori previsto dallo statuto (undici);
- (e) ogni lista deve contenere candidati in possesso dei requisiti di indipendenza richiamati dall'art. 147 ter, comma 4° del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e di quelli ulteriori

---

previsti dal Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana SpA, nel numero minimo previsto dalla normativa di legge e regolamentare, avuto anche riguardo al segmento di quotazione delle azioni, nonché, ove contenga un numero di candidati pari o superiore a tre, almeno un quinto (con arrotondamento in eccesso), deve appartenere al genere meno rappresentato;

(f) le liste dovranno essere depositate presso la sede della Società, con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, entro il 4 aprile 2014; tali liste saranno messe a disposizione del pubblico con le modalità ed i termini previsti dalle disposizioni di legge presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e dunque, tra l'altro, sul sito internet [www.cairocommunication.it](http://www.cairocommunication.it) (sezione "assemblea2014") entro l'8 aprile 2014; ciascuna lista deve essere corredata:

(i) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche professionali e personali dei candidati (comprensiva dell'indicazione del genere di appartenenza), della dichiarazione di non eccedere i seguenti limiti quanto ad incarichi di amministrazione e controllo in altre società:

- per quanto riguarda gli amministratori esecutivi, essi non possono ricoprire alcun altro incarico esecutivo né comunque essere nominati sindaci in altre società quotate, finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni e possono ricoprire sino a cinque incarichi non esecutivi nelle medesime società;
- per quanto riguarda gli amministratori non esecutivi, essi possono ricoprire sino a cinque incarichi esecutivi o di sindaco in altre società quotate, finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, sino a otto incarichi non esecutivi nelle medesime società e, comunque, non più di quindici incarichi complessivi;
- per quanto riguarda gli amministratori indipendenti, fermi restando i limiti per gli amministratori non esecutivi, che si applicano anche agli amministratori indipendenti, possono ricoprire sino a otto incarichi di amministratore indipendente in altre società quotate, finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni;

intendendosi per società di rilevanti dimensioni quelle nelle quali siano superati almeno due dei seguenti parametri: fatturato superiore a Euro 500 milioni,

- 
- dipendenti superiori a 500 unità, attivo dello stato patrimoniale superiore a 50 milioni di Euro ed escludendosi dal computo le società nelle quali la Società (o la sua controllante) detenga una partecipazione di controllo e/o collegamento ai sensi di cui all'art. 2359 c.c.;
- (ii) della dichiarazione dell'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e di quelli ulteriori previsti dal Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana SpA come adottati dalla società;<sup>1</sup>
  - (iii) dell'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente posseduta; la lista presentata senza il rispetto dei suddetti termini e modalità di presentazione non è ammessa alla votazione;
- (g) ai fini dell'elezione degli amministratori si tiene conto delle sole liste che abbiano ottenuto almeno la metà dei voti richiesti dallo statuto per la presentazione delle liste;
- (h) nel caso in cui più liste abbiano ottenuto almeno la metà dei voti richiesti dallo statuto per la presentazione delle liste, risultano eletti alla carica di amministratore tutti i nominativi contenuti nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, con esclusione dell'ultimo nominativo elencato nella lista ed il nominativo indicato al primo posto della lista che risulta seconda per numero di voti ottenuti e non sia collegata, nemmeno indirettamente, con i soci che hanno presentato votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, a condizione che sia in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, 3° e 4° comma D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e di quelli ulteriori previsti dal Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana SpA, senza di che risulterà eletto, in suo luogo, il primo candidato, in ordine progressivo, di tale lista che abbia i predetti requisiti di indipendenza. In caso vi siano due o più liste che abbiano ottenuto pari numero di voti, prevale quella presentata dalla più elevata quota di capitale ovvero, in caso di parità, dal maggior numero di soci;

---

<sup>1</sup> Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 13 maggio 2013, ai fini della valutazione del requisito di indipendenza degli amministratori avv. Marco Janni, dott. Roberto Rezzonico e dott. Mauro Sala, ha ritenuto di non tener conto del criterio applicativo 3.C.1, lettera (e), del Codice di Autodisciplina, secondo il quale di norma si presume che non sia indipendente l'amministratore dell'emittente che ha ricoperto tale carica per più di nove anni negli ultimi dodici anni, per i motivi riportati dettagliatamente nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.

- 
- (i) nel caso in cui sia presentata una sola lista o una sola lista abbia ottenuto una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo statuto per la presentazione di una lista, tutti gli amministratori sono tratti da tale lista. Nel caso in cui nessuna lista ottenga la predetta percentuale di voti, tutti gli amministratori sono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti;
- (j) qualora, in base al procedimento anzidetto alle lettere h) ed i) che precedono, il numero degli amministratori del genere meno rappresentato sia inferiore a quello previsto dalla normativa pro tempore vigente, si procederà ad escludere tanti candidati eletti quanto necessario, tratti fra quelli che nella lista di maggioranza sono ultimi nell'ordine di preferenza, sostituendoli con i candidati muniti delle necessarie caratteristiche di genere tratti dalla stessa lista in base all'ordine progressivo di elencazione. Qualora con questo criterio non fosse possibile completare il numero degli amministratori da eleggere, all'elezione dei consiglieri mancanti provvede - sempre nel rispetto dei requisiti di genere - l'assemblea, seduta stante, con deliberazione assunta a maggioranza semplice su proposta dei soci presenti;
- (k) nel caso in cui non venga presentata o ammessa alcuna lista, gli amministratori sono nominati dall'assemblea con votazione a maggioranza relativa, nel rispetto della normativa pro tempore vigente in tema di genere meno rappresentato, nell'ambito delle candidature presentate per iniziativa di soci e depositate presso la sede sociale almeno sette giorni prima della data fissata per l'assemblea di prima convocazione unitamente alla esauriente informativa di cui alla precedente lettera (f).

Fermo quanto sopra si invitano altresì gli Azionisti a tener conto:

- delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009 (in particolare in merito all'assenza di collegamenti tra i soci di minoranza ed i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti);
- dell'invito agli Azionisti di corredare le liste anche della dichiarazione dei singoli candidati di accettazione della candidatura e di attestazione dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità.

Siete anche invitati a determinare il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione. Vi ricordiamo che lo Statuto Sociale all'articolo 23 prevede che agli amministratori spetti il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro incarico e che l'assemblea potrà stabilire un

---

compenso per la carica e per la partecipazione ai comitati costituiti in conformità alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A..

Si ricorda che, relativamente Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, l'Assemblea del 28 aprile 2011 aveva fissato in euro 220.000 il compenso annuo complessivo, dando mandato al Consiglio stesso di suddividere al proprio interno, tenendo anche conto delle partecipazioni di alcuni Consiglieri eventualmente al Comitato Esecutivo e agli altri speciali Comitati che fossero costituiti in seno al Consiglio, in conformità allo statuto.

Premesso quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione si astiene come di consueto dal formulare specifiche proposte sul presente punto all'ordine del giorno ed invita pertanto l'Assemblea a deliberare al riguardo sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti nel corso dello svolgimento dell'Assemblea medesima.

\* \* \*

### **3. Nomina del Collegio Sindacale:**

**(a) nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del suo Presidente;**

**(b) determinazione del loro emolumento;**

Con l'assemblea convocata per il 29 aprile 2014 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 all'art. 25 prevede che la società sia controllata da un collegio sindacale composto da tre sindaci effettivi e due supplenti, nominati e funzionanti ai sensi di legge, uno dei quali, in occasione della nomina effettuata dall'assemblea convocata per il 29 aprile 2014, deve dunque appartenere al genere meno rappresentato.

Si rammenta che, secondo lo Statuto Sociale, il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti, i quali devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla vigente normativa anche regolamentare. Si segnalano, in particolare, i requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza nonché quelli relativi al cumulo degli incarichi, fermo restando le situazioni di incompatibilità previste dalla legge.

La nomina del collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti, ai sensi degli art. 25 e 26 dello statuto. In particolare:

- (a) sono ammesse alla votazione le liste presentate da Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti rappresentino almeno il 2,5%, delle azioni aventi diritto di voto nell'assemblea ordinaria, come da Statuto e da Delibera Consob 18755 del 29 gennaio 2014. La titolarità della quota minima di presentazione è determinata avuto riguardo

- 
- alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società; la relativa certificazione di legge (comunicazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi della disciplina applicabile, comprovante la titolarità del numero di azioni rappresentate, determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli Azionisti nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società) può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro l'8 aprile 2014;
- (b) gli azionisti non possono concorrere, neppure per interposta persona o società fiduciaria, alla presentazione di più di una lista né possono votare liste diverse; in caso di inosservanza, non si tiene conto della relativa sottoscrizione e voto. I soci facenti parte di un gruppo possono presentare una sola lista;
  - (c) 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 comunque superino i limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla legge e dalla Consob o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile;
  - (d) i sindaci uscenti sono rieleggibili;
  - (e) Le liste devono contenere non più di cinque candidati indicati con un numero progressivo e si compongono di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre devono contenere almeno un candidato appartenente al genere meno rappresentato;
  - (f) le liste dovranno essere depositate presso la Sede della Società, con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, entro il 4 aprile 2014 e saranno messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul proprio internet [www.cairocommunication.it](http://www.cairocommunication.it) (sezione assemblea2014) entro l'8 aprile 2014; ciascuna lista deve essere corredata (i) da informazioni relative all'identità dei soci che l'hanno presentata, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta (ii) da una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, ai



- 
- sensi delle disposizioni applicabili (richiamandosi al riguardo anche le raccomandazioni formulate dalla Consob con la Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009) e (iii) da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali (ivi compresa quella di genere) e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione con la quale 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;
- (g) nel caso in cui entro il 4 aprile 2014 sia stata depositata una sola lista ovvero solo liste presentate da soci che risultino collegati tra loro, ai sensi delle disposizioni applicabili, possono essere presentate liste sino all'8 aprile 2014 (termine statutario), alle ore 12.00 (per consentire alla Società di effettuare la pubblicazione delle liste nei termini di legge). In tal caso, la soglia prevista per la presentazione delle liste è ridotta alla metà;
- (h) la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella lista risultata seconda per numero di voti. Lo statuto non prevede l'elezione di più di un sindaco di minoranza, così come non prevede la possibilità di trarre dalla lista di minoranza sindaci supplenti destinati a sostituire il componente di minoranza, ulteriori rispetto al minimo richiesto dalla disciplina Consob;
- (i) in caso vi siano due o più liste che abbiano ottenuto pari numero di voti, prevale quella presentata dalla più elevata quota di capitale ovvero, in caso di parità, dal maggior numero di soci;
- (j) nel caso in cui venga presentata una sola lista, da essa sono tratti i tre sindaci effettivi e i due sindaci supplenti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati; in tal caso la presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato indicato al primo posto di tale lista;
- (k) qualora, in base al procedimento anzidetto alle lettere h), i) e j) che precedono, la composizione del collegio sindacale non risulti eletto almeno un componente appartenente al genere meno rappresentato, si procederà alle necessarie sostituzioni secondo l'ordine progressivo di elencazione dei candidati;
- (l) nel caso in cui non sia presentata o ammessa alcuna lista, il Collegio Sindacale ed il suo presidente vengono nominati dall'assemblea con votazione a maggioranza relativa

---

nel rispetto della normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Rispetto a quanto sopra si invitano altresì gli Azionisti a tener conto:

- delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009 (in particolare in merito all'assenza di collegamenti tra i soci di minoranza ed i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti);
- di quanto previsto dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (che richiede, in particolare, che i Sindaci siano scelti tra persone che possono essere qualificate come indipendenti in base ai medesimi criteri previsti per qualificarsi come Amministratore indipendente stabiliti dal Consiglio di Amministrazione in base alle relative previsioni del Codice stesso);
- di quanto previsto dall'art. 2400, ultimo comma, del Codice Civile con riferimento all'elenco delle cariche di amministrazione e controllo eventualmente detenute dal candidato in altre società che dovrà essere reso noto all'Assemblea al momento della nomina e prima dell'accettazione dell'incarico: i candidati sono, pertanto, invitati a volere fornire in tal senso apposita dichiarazione nell'ambito dell'informativa sulle proprie caratteristiche personali e professionali, con raccomandazione di curarne l'aggiornamento fino al giorno di effettivo svolgimento della riunione assembleare.

Il Collegio Sindacale così nominato resterà in carica, ai sensi di legge, per tre esercizi e quindi sino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016.

Si ricorda che i compensi del Collegio Sindacale in scadenza sono stati fissati dall'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2011 in complessivi 70 mila euro annui.

Premesso quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione si astiene come di consueto dal formulare specifiche proposte sul presente punto all'ordine del giorno ed invita pertanto l'Assemblea a deliberare al riguardo sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti nel corso dello svolgimento dell'Assemblea medesima

\* \* \*

---

**4. 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 2014, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 11 marzo 2014 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 2014 e 2013.

La Relazione sulla remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società [www.cairocommunication.it](http://www.cairocommunication.it), sezione "assemblea2014" entro l'8 aprile 2014 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.

**5. Adeguamento dell'incarico conferito dalla Assemblea del 28 aprile 2011 per la revisione legale e approvazione del relativo corrispettivo**

La KPMG S.p.A., incaricata con deliberazione assembleare del 28 aprile 2011 della revisione legale dei bilanci d'esercizio e consolidato e la revisione contabile limitata dei bilanci consolidati abbreviati della Cairo Communication S.p.A. ai sensi degli artt. 13 e 16 del D. Lgs. 39/2010, ha fatto pervenire alla società una richiesta di adeguamento dell'incarico, a seguito dell'acquisizione di La7 Srl da parte di Cairo Due S.p.A. (interamente posseduta da Cairo Communication) ed alla successiva fusione.

Cairo Communication ha provveduto ad inoltrare la richiesta al Collegio Sindacale, che ha formulato la proposta, da sottoporre all'assemblea della società, che qui di seguito si trascrive:

---

**“PROPOSTA MOTIVATA DI ADEGUAMENTO DEI CORRISPETTIVI  
DELLA SOCIETA' DI REVISIONE KPMG S.P.A.  
AI SENSI DELL'ART. 13 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 39  
DEL 27 GENNAIO 2010**

Ai Signori Azionisti della Società Cairo Communication S.p.A.

La Società di revisione KPMG S.p.A., con comunicazione in data 11 febbraio 2014, ha fatto pervenire alla Vostra Società una proposta di adeguamento dei corrispettivi per l'attività di revisione legale.

Nello specifico in tale proposta vengono indicati gli effetti sui corrispettivi per l'attività di revisione legale, rispetto a quanto concordato nella lettera d'incarico dell'8 marzo 2011, determinati dalla recente acquisizione da parte di Cairo Communication S.p.A. del controllo dell'intero capitale di La7 S.r.l., (società successivamente fusa in Cairo Due S.r.l., quest'ultima poi rinominata La7 S.r.l.) perfezionatasi nel primo semestre del 2013.

L'adeguamento dei corrispettivi è stato quantificato tenendo conto dei seguenti aspetti:

- degli elementi relativi ai principali aspetti dell'attuale attività e dell'organizzazione della Società e delle società partecipate, a seguito dell'operazione straordinaria perfezionatasi nel corso del 2013;
- dell'attuale dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie della Società e delle società partecipate, nonché dei profili di rischio connessi al processo di consolidamento dei dati relativi alle società partecipate;
- della preparazione tecnica e dell'esperienza che il lavoro richiede.

Nella tabella che segue vengono riportati per le diverse attività inerenti la revisione legale gli adeguamenti proposti, confrontati con gli importi originali desumibili dalla sopracitata lettera d'incarico dell'8 marzo 2011

	Lettera incarico 8 marzo 2011		Attività di revisione soggette ad adeguamento	
	Ore	Corrispettivi €	Ore	Corrispettivi €
<b>Revisione legale del bilancio d'esercizio, inclusa la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della Cairo Communication S.p.A.</b>				
a. Procedure di revisione sul bilancio d'esercizio e verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della Cairo Communication S.p.A., escluso quanto descritto nel successivo punto b.	450	32.410	450	33.790
b. Procedure di revisione sui bilanci di altre società partecipate nell'estensione precedentemente indicata:				
- Cairo Publishing S.r.l., Il Trovatore S.r.l., Edizioni Anabasi S.r.l., Cairo Sport S.r.l., Diellesei S.p.A. in liquidazione	70	5.040	70	5.260
	<u>520</u>	<u>37.450</u>	<u>520</u>	<u>39.050</u>
<b>Revisione legale del bilancio consolidato di gruppo</b>	220	15.850	280	20.440
<b>Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato della Cairo Communication S.p.A.</b>	190	13.700	210	15.620
<b>Totale</b>	<u><u>930</u></u>	<u><u>67.000</u></u>	<u><u>1.010</u></u>	<u><u>75.110</u></u>

Conseguentemente gli importi complessivi dell'attività di revisione relativi al Gruppo Cairo per ciascun esercizio compreso nel periodo dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2019 saranno ora i seguenti (confrontati con gli importi originali desumibili dalla lettera d'incarico dell'8 marzo 2011)

Società	Revisore	Lettera incarico 8 marzo 2011		Importi comprensivi di adeguamento	
		Ore	Corrispettivi €	Ore	Corrispettivi €
Cairo Communication S.p.A.	KPMG S.p.A.	930	67.000	1.010	75.110
Cairo Pubblicità S.p.A.	KPMG S.p.A.	470	33.900	470	35.370
Cairo Editore S.p.A.	KPMG S.p.A.	820	59.100	820	59.810
La7 S.r.l.	KPMG S.p.A.	-	-	1.280	75.000
		<u>2.220</u>	<u>160.000</u>	<u>3.580</u>	<u>245.290</u>

Il Collegio Sindacale di Cairo Communication S.p.A., di tanto dato evidenza e previo condivisione di quanto in oggetto con il Collegio Sindacale di La7 S.r.l.,

**VISTO**

che le ragioni alla base della richiesta di adeguamento dei corrispettivi appaiono fondate,

**CONSIDERATO**

che l'adeguamento dei corrispettivi appare congruo in considerazione dell'ampiezza e della complessità dell'incarico,

**PROPONE**

all'Assemblea degli Azionisti di approvare l'adeguamento dei corrispettivi per l'attività di revisione legale di KPMG S.p.A. secondo gli importi e le decorrenze riportati nella tabella precedentemente esposta.

Il Collegio Sindacale”

Siete invitati ad approvare la proposta di adeguamento dei corrispettivi per l'attività di revisione legale secondo i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale.

---

**6. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ex art. 2357 e segg. del codice civile, previa revoca della deliberazione del 29 aprile 2013.**

Con riferimento al sesto 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 11 marzo 2014 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](http://www.cairocommunication.it), nella sezione "assemblea2014" 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 29 aprile 2013, nei termini di cui alla predetta Relazione Illustrativa.

Milano, 11 marzo 2014

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

