

Relazione del Consiglio di Amministrazione di Cairo Communication S.p.A. sui punti all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria degli azionisti del 20 aprile 2004 in prima convocazione e del 21 aprile 2004 in seconda convocazione.
(Ai sensi del D.M. n. 437 del 5 novembre 1998)

Signori Azionisti,

l'Ordine del Giorno è il seguente:

1. Denuncia ex art. 2408 c.c.;
2. Approvazione del progetto di fusione mediante incorporazione della società Cairo TV SpA, deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

1. Denuncia ex art. 2408 Codice Civile: relazione del collegio sindacale

Il consiglio di amministrazione è stato informato dal collegio sindacale che un socio ha denunciato a tale collegio, ex art. 2408 Codice Civile, il mancato deposito presso Borsa Italiana SpA di cui all'art. 70 Regolamento Emittenti (così come specificato dalle disposizioni regolamentari di attuazione di Borsa Italiana SpA) nel termine di 30 giorni precedenti l'assemblea convocata per il 23/24 marzo 2004 per la deliberazione di cui al punto 2) ed ha chiesto la riconvocazione della assemblea.

In realtà, il deposito è stato fatto su supporto cartaceo il 19 febbraio 2004 (nel termine di legge) ma solo il 25 febbraio 2004 (dunque tre giorni oltre la scadenza) su supporto elettronico, come previsto dalle nuove disposizioni regolamentari della Borsa Italiana SpA.

Il consiglio di amministrazione ha quindi deliberato di riconvocare l'assemblea straordinaria per la deliberazione suddetta e nell'occasione ha posto all'ordine del giorno dell'assemblea stessa (pur non ricorrendo l'ipotesi di cui al 2° comma dell'art. 2408 c.c.) l'argomento sul quale il collegio sindacale ha dichiarato che intende presentare una propria relazione a tale assemblea.

2. Approvazione del progetto di fusione mediante incorporazione della Società Cairo TV SpA, deliberazioni inerenti e conseguenti

La documentazione di cui all'art. 2501 *septies* Codice Civile (progetto di fusione con la relazione indicata nell'art. 2501 *quinquies* Codice Civile; bilanci degli ultimi tre esercizi della Cairo Communication SpA e della Cairo TV SpA, con le relazioni dei consigli di amministrazione e dei soggetti cui compete il controllo contabile nonché la situazione patrimoniale al 30 settembre 2003 della Cairo TV SpA), è stata messa a disposizione dei soci ai sensi del citato articolo mediante deposito nella sede della società in Milano Via Tucidide 56, prima del decorso del termine di trenta giorni precedenti la data del 23 marzo 2004, fissata per l'assemblea convocata per deliberare sull'argomento in rubrica.

Con successiva deliberazione dell'8 marzo 2004, per le ragioni di cui al punto 1 che precede, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di convocare nuovamente l'assemblea anche sull'argomento in rubrica per il 20/21 aprile 2004. La documentazione suddetta è rimasta da allora, ed è ancora, depositata presso la Società. I Soci hanno facoltà di ottenerne copia.

La documentazione di cui all'art. 70 Regolamento Emittenti (delibera CONSOB 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, e cioè progetto di fusione con la relazione indicata nell'art. 2501 *quinquies* Codice Civile, bilancio al 30 settembre 2003 della Cairo Communication SpA e situazione patrimoniale al 30 settembre 2003 della Cairo TV SpA) è stata depositata presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. nei termini e con le modalità di legge e regolamentari. Tale documentazione è stata pure resa accessibile sul sito internet della società www.cairocommunication.it.

Facendo rinvio alla relazione ex art. 2501 *quinquies* Codice Civile del consiglio di amministrazione, Vi invitiamo ad approvare il progetto di fusione mediante incorporazione della società Cairo TV.

* * *

Milano, 8 marzo 2004

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

