

---

**Relazione del Consiglio di Amministrazione di Cairo Communication S.p.A. sui punti all'ordine del giorno dell'assemblea degli azionisti del 29 aprile 2009 in prima convocazione e del 30 aprile 2009 in seconda convocazione.**

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

Signori Azionisti,

l'Ordine del Giorno è il seguente:

- Bilancio al 31 dicembre 2008 - Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione, Bilancio consolidato al 31 dicembre 2008, distribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione parziale di riserve, delibere inerenti e conseguenti;
- Acquisto di azioni proprie ex art. 2357 e segg. C.C., previa revoca della deliberazione del 28 gennaio 2008.

\* \* \*

- 1) **Bilancio al 31 dicembre 2008 - Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione, Bilancio consolidato al 31 dicembre 2008, 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 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 31 dicembre 2008 e le relazioni che lo accompagnano e Vi proponiamo la distribuzione di un dividendo di 0,2 Euro per azione.

Siete pertanto invitati:

- ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008;
- a deliberare sulla proposta di distribuzione agli azionisti di un dividendo di 0,2 Euro per azione, al lordo delle ritenute di legge, con esclusione delle azioni proprie detenute la sera antecedente lo stacco della cedola:

- 
- distribuendo il risultato di esercizio per Euro 9.498.940,
  - attingendo alla riserva Utili di esercizi precedenti per Euro 2.345.134,
  - attingendo alla riserva da sovrapprezzo azioni per la differenza.

Se deliberato dalla Assemblea, il dividendo di Euro 0,2 per azione sarà distribuito con data stacco cedola l'11 maggio 2009.

\* \* \*

**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 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, 12 marzo 2009

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

