

COMPAGNIA IMMOBILIARE AZIONARIA - CIA S.P.A.

Milano - Via G. Borgazzi 2

Capitale Sociale € 922.952,60.- i.v.

Codice Fiscale e Numero Iscrizione Registro Imprese di Milano

03765170968

**Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le
materie all'ordine del giorno dell'assemblea**

Parte Straordinaria

Proposta di rinnovo della facoltà, di cui all'art. 2443, secondo periodo, c.c., in scadenza con la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione; conseguente modifica dell'art. 5 ultimo comma dello statuto sociale

Signori Azionisti,

Illustriamo nel seguito gli aspetti salienti della modifica che si intende apportare, rinviando per il dettaglio al testo completo dello statuto riportato in calca.

Articolo 5, ultimo comma, Capitale sociale

Con la nomina del Consiglio di Amministrazione, che avverrà con l'assemblea ordinaria del 29 aprile 2009, o eventualmente il 30 aprile 2009 in seconda convocazione, , scadrà la delega, conferita ai sensi dell'art. 2443, secondo periodo del c.c., dall'assemblea straordinaria del 28 giugno 2007, di aumentare a pagamento il capitale sociale, in una o più volte, entro il termine massimo di durata in carica del consiglio esistente al momento di assunzione di detta delibera (approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008) e così entro il termine ultimo del 30 aprile 2009 per un importo massimo pari al 10% del capitale esistente alla data di detta delibera.

Vi proponiamo di procedere nuovamente al conferimento della predetta facoltà.

La modifica statutaria consiste nella eliminazione della delega non più attuale e alla riproposizione della stessa.

Letteralmente si tratta della possibilità per la società di deliberare aumenti di capitale per ammontari non superiori al dieci per cento del capitale sociale preesistente escludendo il diritto di opzione a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile.

In pratica, con questa modifica di statuto e con la delega al Consiglio di Amministrazione, è possibile ridurre drasticamente i tempi di esecuzione di un tale aumento di capitale.

Lo strumento si presenta particolarmente adatto per tutte quelle operazioni che richiedono velocità di esecuzione per compiere operazioni straordinarie.

Vi sottoponiamo, pertanto, la seguente

proposta di deliberazione

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di CIA S.p.A.,

- vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 72 della delibera Consob n. 11971/99 e successive modifiche e integrazioni;
- avuto a mente i disposti di legge;
- ravvisatane l'opportunità;

delibera

1 di modificare come segue l'art. 5, ultimo comma, dello statuto sociale – capitale sociale

A) di attribuire agli Amministratori ai sensi dell'articolo 2443, secondo periodo del Codice Civile, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, in una o più volte, entro il termine massimo di durata in carica dell'attuale consiglio (approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011) e così entro il termine ultimo del 30 (trenta) aprile 2012 (duemildodici) per un importo massimo pari al 10% (dieci per cento) del capitale attuale e così per un importo massimo di euro 92.295,20 mediante emissione di massimo numero 9.229.520 azioni, del valore nominale di euro 0,01 (zero virgola zero uno) con esclusione del diritto di opzione e così da offrire in sottoscrizione a terzi, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione, che dovrà corrispondere al valore di mercato delle azioni; detto valore dovrà esser confermato da apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile;

B) di eliminare la precedente attribuzione deliberata dall'assemblea straordinaria del 28 giugno 2007 in quanto non più attuale

Milano, 25 marzo 2009

Il Presidente
Vittorio Terrenghi

