

N. 4119 di rep.

N. 2142 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA SPECIALE

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2008 (duemilaotto),

il giorno 23 (ventitre),

del mese di maggio,

alle ore 11,00 (undici)

In Milano, presso la Sala Assemblee Intesa Sanpaolo, in piazza Belgioioso n. 1.

Avanti a me **Carlo Marchetti**, notaio in Rho, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- **PEDERSOLI avvocato Carlo**, nato a Milano il 5 dicembre 1953, domiciliato per la carica in Milano, via Borgonuovo n. 20, della cui identità personale io notaio sono certo.

E quindi il comparente, nella sua qualità di Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio e nell'interesse della società per azioni quotata:

"ITALMOBILIARE S.p.A"

con sede in Milano, via Borgonuovo n. 20, capitale sociale Euro 100.166.937 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 00796400158, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 349168,

mi chiede di redigere il verbale dell'Assemblea Speciale degli azionisti di risparmio della predetta Società, convocata in prima convocazione per oggi ad ore 11,00 in questo luogo, giusta l'avviso di convocazione di cui infra, con l'ordine del giorno pure infra riprodotto.

Aderisco alla fattami richiesta e do atto di quanto segue.

Assume la presidenza dell'Assemblea il Comparente nella sua predetta veste di Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio, il quale comunica, ricorda e dà atto che:

- ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale, l'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea è stato pubblicato in data 16 aprile 2008 sui quotidiani "Il Sole 24 ore" e "Corriere della Sera", con il seguente

ordine del giorno

Nomina del Rappresentante comune per il triennio 2008-2009-2010 e determinazione del compenso.

- oltre ad esso Comparente sono presenti l'amministratore Piergiorgio Barlassina ed il sindaco Eugenio MERCORIO, assenti giustificati gli altri amministratori e sindaci;

- ai sensi dell'art. 2376 cod. civ. alle assemblee speciali si applicano le norme relative alle assemblee straordinarie. Inoltre, in deroga all'art. 2376 cod. civ. medesimo, così come previsto dall'art. 146 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, l'assemblea degli azionisti di risparmio chiamata a deliberare la nomina del rappresentante comune, delibera in prima convocazione col voto favorevole di tante azioni che rappresentino almeno il 20% delle azioni di risparmio in circolazione;

- al momento dell'apertura dell'odierna Assemblea, sono presenti in proprio e per delega n. 46 azionisti di risparmio rappresentanti n. 5.868.533 azioni di risparmio sulle n. 16.343.162 azioni di risparmio;

- gli azionisti di risparmio presenti rappresentano pertanto il 35,90% del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio, riservandosi comunque di comunicare nel corso dell'assemblea gli aggiornamenti sulle presenze.

Il Presidente dichiara, pertanto, sin d'ora, che l'Assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita in prima convocazione, ai sensi di legge e di Statuto e può quindi deliberare sull'unico argomento posto all'ordine del giorno.

Il Presidente ancora:

- comunica che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti della Società;

- informa che per facilitare la verbalizzazione, gli interventi vengono registrati a mezzo di nastro magnetico;

- invita gli azionisti che nel corso dell'Assemblea desiderassero prendere la parola di recarsi al microfono per consentire una chiara riproduzione dell'intervento e, conseguentemente, una corretta verbalizzazione dello stesso e di dichiarare il proprio nome e cognome: gli interventi che saranno compiuti dalla sala non potranno essere considerati ai fini della verbalizzazione;

- comunica che è stato consentito di assistere all'odierna Assemblea ad esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della Società di Revisione a cui è stato conferito l'incarico di redigere il giudizio sul bilancio, riservandosi sin d'ora di comunicare in seguito i nominativi degli eventuali intervenuti.

Il Presidente dichiara e comunica inoltre che:

- il capitale sociale è di Euro 100.166.937, suddiviso in n. 22.182.583 azioni ordinarie e in n. 16.343.162 azioni di risparmio da nominali Euro 2,60 cadauna;

- alla data odierna la Società possiede n. 871.411 azioni proprie ordinarie, pari a circa il 3,928% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie e n. 28.500 azioni proprie di risparmio, pari a circa lo 0,174% del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio;

- gli azionisti che, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, possiedono azioni in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto con diritto di voto sono:

Socio	Azioni N.	%
- EFIPARIND B.V. - Amsterdam	10.484.625	47,265
<i>indirettamente attraverso le controllate:</i>		
* EFIPARIND B.V. & C.IE	95.000	0,428
* CEMITAL S.p.A.	3.599.077	16,225

* FINANZIARIA AURELIANA S.p.A.	3.551.001	16,008
* PRIVITAL S.p.A.	3.239.547	14,604
<i>(tutte tramite Compagnia Fiduciaria Nazionale S.p.A.)</i>		
- SERFIS S.p.A. - Milano	2.288.942	10,319
- MEDIOBANCA S.p.A. - Milano	2.106.888	9,498
- ARNHOLD & BLEICHROEDER ADVISERS, LLC	1.109.930	5,004
- BT PENSION SCHEME - Londra (indirettamente)	615.598	2,775
- ITALMOBILIARE S.P.A. - Milano (azioni proprie)	871.411	3,928

Proseguendo nelle formalità di apertura, il Presidente comunica che:

- l'elenco nominativo degli Azionisti di risparmio che partecipano all'Assemblea in proprio e per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni, sarà allegato, quale parte integrante, al presente verbale;
- è stata effettuata dall'Ufficio assembleare, dal Presidente a tal fine autorizzato, la verifica della rispondenza delle deleghe alla norma di cui all'art. 2372 del Codice Civile;
- per quanto consta alla Società, non esistono patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio dei diritti spettanti alle azioni ed il trasferimento delle stesse o alcuna delle fattispecie previste dall'art. 122 del Decr. Lgs. 58/98;
- in ottemperanza alle disposizioni della CONSOB che prescrivono la menzione nel verbale dei nominativi dei Soci che lasciano la sala prima di ogni votazione, gli Azionisti che nel corso dei lavori desiderano uscire sono pregati di segnalarlo all'Ufficio assembleare comunicando il numero di azioni possedute in proprio e per delega.

* * *

Passando quindi a trattare il primo punto all'ordine del giorno recante:

"Nomina del Rappresentante comune per il triennio 2008-2009-2010 e determinazione del compenso."

il Presidente ricorda che con la presente Assemblea scade il suo mandato quale rappresentante comune degli azionisti di risparmio nominato dall'Assemblea speciale del 18 maggio 2005: invita pertanto l'Assemblea a provvedere alla nomina del Rappresentante comune degli azionisti di risparmio per gli esercizi 2008 - 2009 - 2010, ossia fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010, ed alla determinazione del relativo compenso.

Dichiara quindi aperta la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno, invitando quindi gli azionisti a presentare le loro candidature.

Prende la parola l'avv. Francesco Arcari, il quale, per conto dell'azionista San Donato Seconda S.r.l., formula la proposta

di nominare quale rappresentante comune per il triennio 2008 - 2011 l'avv. Dario Trevisan, con un compenso pari ad euro 30.000 annui, oltre accessori di legge.

Illustra un curriculum vitae del candidato, a disposizione degli intervenuti.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che sono invariati gli intervenuti;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,18)

la proposta presentata dall'azionista San Donato Seconda S.r.l. di nominare Rappresentante comune degli azionisti di risparmio per il triennio 2008 - 2009 - 2010, ossia fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010, il Signor:

Dario Trevisan, nato a Milano il 4 maggio 1964, stabilendo in Euro 30.000 (trentamila) il relativo compenso annuo, oltre accessori di legge.

L'Assemblea approva a maggioranza.

Nessun contrario

Astenute: n. 447.691 azioni (Brioschi in proprio e per delega come da dettagli allegati per complessive n. 447.681 azioni e Calvi, per delega, per n. 10 azioni).

Favorevoli: le rimanenti n. 5.420.842 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato, dando atto pertanto che risulta eletto Rappresentante comune degli azionisti di risparmio per il triennio 2008 - 2009 - 2010, ossia fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010, il Signor Dario Trevisan, con un compenso annuo pari a Euro 30.000, oltre accessori di legge.

* * *

Essendosi così esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente:

- ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11,20 (undici e venti)
- consegna a me notaio l'elenco degli intervenuti che al presente verbale allego sotto "A".

Del presente ho dato lettura al comparente che lo approva e con me sottoscrive omessa per sua dispensa la lettura dell'allegato.

Consta di cinque fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine dieci e della undicesima sin qui.

F.to Carlo Pedersoli

F.to Carlo Marchetti notaio

ASSEMBLEA SPECIALE DEL 23 maggio 2008
(2^ Convocazione 26 maggio 2008, 3^ Convocazione 27 maggio 2008)

LISTA PRESENTI IN AULA 23/05/2008 11.17.18


	Cognome/Nome	Tot. Azioni	Proprio	Delega
01	ARCARI FRANCESCO	0	0	0
DE*	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTMENT	2.379	0	2.379
DE*	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUN	207	0	207
DE*	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT S	1.000	0	1.000
DE*	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYS	11.364	0	11.364
DE*	CITY OF HARTFORD MUNIC EMPL RETIR FD	6.460	0	6.460
DE*	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	50	0	50
DE*	CREDIT SUISSE EQUITY WORLD LTD	6.940	0	6.940
DE*	CUNDILL RECOVERY FUND	616.215	0	616.215
DE*	EWING MARION KAUFFMAN FOUNDATION	12.960	0	12.960
DE*	FIRST EAGLE GLOBAL FUND	1.400.380	0	1.400.380
DE*	FIRST EAGLE OVERSEAS FUND	1.197.736	0	1.197.736
DE*	FIRST EAGLE OVERSEAS VARIABLE FUND	41.122	0	41.122
DE*	FIRSTSTRAND (IRELAND) PLC	27.885	0	27.885
DE*	FMC CORPORATION DEFINED BENEFIT RETIREME	11.860	0	11.860
DE*	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	1.918	0	1.918
DE*	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	302	0	302
DE*	GMO FUNDS PLC	58	0	58
DE*	GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	13.905	0	13.905
DE*	HERMES EUROPEAN FOCUS FUND I	514.449	0	514.449
DE*	HERMES EUROPEAN FOCUS FUND II	61.259	0	61.259
DE*	HERMES EUROPEAN FOCUS FUND III	59.028	0	59.028
DE*	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	2.180	0	2.180
DE*	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	785	0	785
DE*	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	2.769	0	2.769
DE*	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	730	0	730
DE*	MACKENZIE CUNDILL GLOBAL BALANCED FU	237.794	0	237.794
DE*	MARITIME AND PORT AUTHORITY OF SING	840	0	840
DE*	MLI MACKENZIE CUNDILL GLB BAL	20.100	0	20.100
DE*	MORGAN STANLEY AND CO INTERNATIONAL PLC	65.000	0	65.000
DE*	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SE	1.252	0	1.252
DE*	RAYTHEON COMP MASTER PENSION TRUST	992	0	992
DE*	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NUCLEAR FACI	1.700	0	1.700
DE*	SAN DONATO SECONDA SPA	239.500	0	239.500
DE*	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	507.948	0	507.948
DE*	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	417	0	417
DE*	SOFIRE FUND LTD	39.287	0	39.287
DE*	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVE	329	0	329
DE*	THE ZAYED FOUNDATION	889	0	889
DE*	UMB	299.008	0	299.008
DE*	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	1.432	0	1.432
DE*	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	10.413	0	10.413
302	BRIOSCHI FRANCESCO	156.000	156.000	0
****	ANTONELLO GUIDO	47.000	0	47.000
DE*	FINANCIERE PHONE 1690 SA	44.681	0	44.681



	Cognome/Nome	Tot. Azioni	Proprio	Delega
RL*	SOFIA HOLDING SPA	200.000	200.000	0
	CALVI ANDREA	0	0	0
***	LOTACONE DARIO	10	0	10
Totale Presenti : 3		5.868.533	356.000	5.512.533
% sul Tot. azioni in circolazione:		35,908186%		

Luigi Fedeli

Carlo Pirelli

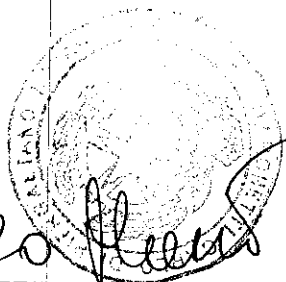


Elenco soci titolari di azioni risparmio, intervenuti all'assemblea tenutasi il 23/05/2008 in prima convocazione.
 Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER			AZIONI	
Proprio	Delega		In proprio	Per delega
0	41	ARCARI FRANCESCO	0	5.420.842
1	2	BRIOSCHI FRANCESCO	156.000	91.681
0	1	CALVI ANDREA	0	10
1	0	SOFIA HOLDING SPA in persona di BRIOSCHI FRANCESCO	200.000	0
2	44	Apertura Assemblea	356.000	5.512.533
TOTALE COMPLESSIVO:			5.868.533	
2	44	Nomina Rappr. comune e relativo compenso	356.000	5.512.533
TOTALE COMPLESSIVO:			5.868.533	

Carlo Felletti

Carlo Felletti



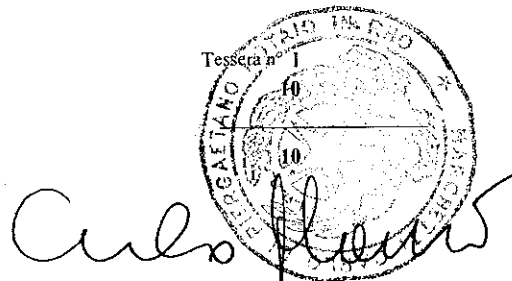
Italmobiliare Spa
Assemblea Speciale
in prima convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

1	Deleganti di ARCARI FRANCESCO	Tessera n° 301
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS Agente:	2.379
	STATE STREET BANK	
	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	207
	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.000
	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.364
	CITY OF HARTFORD MUNIC EMPL RETIR FD Agente: MELLON BANK N.A.	6.460
	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	50
	CREDIT SUISSE EQUITY WORLD LTD Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.940
	CUNDILL RECOVERY FUND Agente: MELLON BANK N.A.	616.215
	EWING MARION KAUFFMAN FOUNDATION Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.960
	FIRST EAGLE GLOBAL FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.400.380
	FIRST EAGLE OVERSEAS FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.197.736
	FIRST EAGLE OVERSEAS VARIABLE FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	41.122
	FIRSTSTRAND (IRELAND) PLC Agente: DB AG LONDON	27.885
	FMC CORPORATION DEFINED BENEFIT RETIREMENT TRUST Richiedente: CITIBANK NA NEW YORK S/A FMC CORPORAT	11.860
	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT Agente: NORTHERN TRUST	1.918
	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND Agente: NORTHERN TRUST	302
	GMO FUNDS PLC Agente: NORTHERN TRUST	58
	GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	13.905
	HERMES EUROPEAN FOCUS FUND I	514.449
	HERMES EUROPEAN FOCUS FUND II	61.259
	HERMES EUROPEAN FOCUS FUND III	59.028
	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.180
	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND Agente: NORTHERN TRUST	785
	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	2.769
	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. Agente: NORTHERN TRUST	730
	MACKENZIE CUNDILL GLOBAL BALANCED FU Agente: MELLON BANK N.A.	237.794
	MARITIME AND PORT AUTHORITY OF SING Agente: NORTHERN TRUST	840
	MLI MACKENZIE CUNDILL GLB BAL Agente: RBC DEXIA INVESTOR S	20.100
	MORGAN STANLEY AND CO INTERNATIONAL PLC	65.000
	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUS	1.252
	RAYTHEON COMP MASTER PENSION TRUST Agente: MELLON BANK N.A.	992
	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NUCLEAR FACILITIES QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST Agente: MELLON BANK N.A.	1.700
	SAN DONATO SECONDA SPA	239.500
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	507.948
	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST Agente: MELLON BANK N.A.	417
	SOFIRE FUND LTD Richiedente: NATIXIS BLEICHROEDER INC	39.287
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS Agente: STATE STR	329
	THE ZAYED FOUNDATION Agente: NORTHERN TR GLB SERV	889
	UMB Richiedente: CITIBANK NA NEW YORK S/A IVY CONDILL	299.008
	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Agente: NORTHERN TRUST	1.432
	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.413
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: 41	5.420.842

2	Deleganti di BRIOSCHI FRANCESCO	Tessera n° 302
	ANTONELLO GUIDO	47.000
	FINANCIERE PHONE 1690 SA	44.681
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: 2	91.681

3 Delegante di **CALVI ANDREA**
 LOLACONO DARIO

Carlo Calvi



Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento cartaceo a sensi dell'art. 23 commi 3, 4 e 5 D.Lgs. 82/2005, in termine utile per il Registro Imprese di Milano

Firmato Carlo Marchetti

Nel mio studio, 28 maggio 2008

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

