

BASE INVESTMENTS SICAV
Società di Investimento a Capitale Variabile
20, boulevard Emmanuel Servais,
L-2535 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 82 127

VERBALE

**DELLA RIUNIONE
DELL'ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
TENUTA IN LUSSEMBURGO,
IL 7 LUGLIO 2011 ALLE ORE 11:00**

COLLEGIO

La seduta è aperta alle ore 11:00 sotto la presidenza della Signora Katie AGNES la quale nomina come segretaria la Signora Géraldine DISEUR e come scrutatrice la Signora Anne FOURNIER.

RAPPORTO DEL PRESIDENTE

Il Presidente espone quanto segue:

1. la presente Assemblea Generale Ordinaria ha il seguente Ordine del Giorno:
 - Discussione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiusosi il 31 marzo 2011,
 - Approvazione della Relazione del Revisore per l'esercizio chiusosi il 31 marzo 2011;
 - Discussione ed approvazione dei rendiconti per l'esercizio chiusosi il 31 marzo 2011;
 - Deliberazione inerente la destinazione degli utili relativi all'esercizio chiusosi il 31 marzo 2011;
 - Manleva da responsabilità dei Membri del Consiglio di Amministrazione per lo svolgimento delle loro funzioni nel corso dell'esercizio chiusosi il 31 marzo 2011;
 - Rinnovo della nomina dei Membri del Consiglio di Amministrazione
 - Massimo Paolo GENTILI, Presidente e Consigliere di Amministrazione,
 - Stefano ROGNA, Consigliere di Amministrazione,
 - Beat Viktor MEIER, Consigliere di Amministrazione,
 - Pietro SCIBONA, Consigliere di Amministrazione.
 - Rinnovo della nomina dei Revisori;
 - Varie ed eventuali.
2. gli Azionisti presenti o rappresentati per procura e il numero di azioni detenute sono dettagliati su una lista di presenza, la quale sarà firmata dagli Azionisti presenti, dai procuratori che rappresentano gli Azionisti e dai membri del Collegio e sarà allegata al presente verbale;
3. la presente Assemblea è regolarmente costituita e può deliberare in modo valido riguardo agli argomenti inclusi nell'Ordine del Giorno.

CONSTATAZIONE DELLA VALIDITÀ DELL'ASSEMBLEA

I fatti esposti dal Presidente sono verificati e considerati come esatti dall'Assemblea la quale si constata essere validamente costituita e idonea a deliberare sugli argomenti inclusi nell'Ordine del Giorno.

DELIBERA

L'Assemblea Generale Ordinaria prende in esame l'Ordine del Giorno.

1. Il Presidente legge il bilancio.
2. La Segretaria legge la Relazione del Revisore, PricewaterhouseCopers S.à.r.l.
3. L'Assemblea esamina i conti dell'esercizio terminato il 31 marzo 2011.

Dopo averne discusso, l'Assemblea delibera all'unanimità per ogni punto, quanto segue:

PRIMA DELIBERA

L'Assemblea Generale Ordinaria dopo aver ascoltato la lettura del Bilancio e della Relazione del Revisore approva i conti della società presentati dal Consiglio di Amministrazione per l'esercizio terminato il 31 marzo 2011.

- Numero di azioni a favore della Delibera: 2.625.893
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

SECONDA DELIBERA

L'Assemblea Generale Ordinaria decide di non procedere alla distribuzione di dividendi per l'esercizio terminato il 31 marzo 2011.

- Numero di azioni a favore della Delibera: 2.625.893
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

TERZA DELIBERA

L'Assemblea Generale Ordinaria delibera di manlevare da responsabilità dei Membri del Consiglio di Amministrazione per lo svolgimento delle loro funzioni nel corso dell'esercizio chiuso il 31 marzo 2011.

- Numero di azioni a favore della Delibera: 2.625.893
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

QUARTA DELIBERA

L'Assemblea Generale Ordinaria delibera di rinnovare il mandato dei Membri del Consiglio di Amministrazione seguenti, per un periodo di un anno con termine all'Assemblea Generale Ordinaria che si terrà nel 2012:

- Massimo Paolo GENTILI, Presidente e Consigliere di Amministrazione,
- Stefano ROGNA, Consigliere di Amministrazione,
- Beat Viktor MEIER, Consigliere di Amministrazione,
- Pietro SCIBONA, Consigliere di Amministrazione.

- Numero di azioni a favore della Delibera: 2.625.893
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

QUINTA DELIBERA

L'Assemblea Generale Ordinaria delibera di rieleggere il Revisore, PricewaterhouseCopers S.à.r.l., per un periodo di un anno con termine all'Assemblea Generale Ordinaria che si terrà nel 2012.

- Numero di azioni a favore della Delibera: 2.625.893
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

Nessun altro argomento all'Ordine del Giorno, la seduta è levata alle ore 12:00

Signora Katie AGNES
Presidente

Signora Géraldine DISEUR
Segretaria

Signora Anne FOURNIER
Scrutatrice