

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

**VERBALE**

**DELLA RIUNIONE  
DELL'ASSEMBLEA GENERALE ANNUALE DEGLI AZIONISTI DELLA SICAV  
TENUTA IN LUSSEMBURGO, 3 BOULEVARD JOSEPH II, L-2014  
IL 5 LUGLIO 2012**

Nell'anno duemiladodici, il 5 luglio alle ore 11:00

È tenuta l'Assemblea Generale Annuale (l'**Assemblea**) degli Azionisti di BASE INVESTMENTS SICAV (la Sicav), una società di investimento costituita come Società d'Investimento a Capitale Variabile conformemente alla legge del Gran Ducato di Lussemburgo e avente sede legale in 20, Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Lussemburgo.

L'Assemblea è stata convocata dal Consiglio di Amministrazione e in assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione e di qualsiasi Membro del Consiglio di Amministrazione all'assemblea, il Signor Francis KASS, residente professionalmente in Lussemburgo, è eletto come presidente (il **Presidente**), il quale nomina come segretaria la Signora Elodie MICHAUD, residente professionalmente in Lussemburgo (la **Segretaria**).

L'Assemblea nomina come scrutatrice la Signora Anne FOURNIER, residente professionalmente in Lussemburgo (la **Scrutatrice**, la quale congiuntamente con il Presidente e la Segretaria costituisce il **Collegio**).

Essendo il Collegio così costituito, il Presidente dichiara e l'Assemblea registra che:

- I. Gli Azionisti votanti all'Assemblea e il numero di azioni in loro possesso sono registrati sulla lista di presenza, la quale sarà allegata al presente verbale e sarà firmata dai procuratori che rappresentano gli azionisti e dai membri del Collegio. Anche le deleghe saranno allegate al presente verbale.

Si evince dalla lista di presenza che di 4.340.731,0045 azioni emesse dalla Sicav, 3.214.633 azioni intere di BASE INVESTMENTS SICAV sono debitamente rappresentate e votanti all'Assemblea. Gli azionisti rappresentati dichiarano di essere stati debitamente convocati e informati sull'ordine del giorno prima dell'Assemblea. Come risulta da quanto detto in precedenza, la presente Assemblea è regolarmente costituita e può deliberare in modo valido riguardo ai punti all'ordine del giorno:

- II. L'ordine del giorno dell'Assemblea è il seguente:
1. Presentazione del bilancio annuale revisionato
  2. Presentazione della relazione del Revisore della Sicav
  3. Approvazione dei conti
  4. Distribuzione dei dividendi
  5. Manleva dei Membri del Consiglio di Amministrazione
  6. Rinnovo del mandato ai seguenti Membri del Consiglio di Amministrazione:
    - Massimo Paolo GENTILI, Presidente e Membro del Consiglio di Amministrazione
    - Stefano ROGNA, Membro del Consiglio di Amministrazione

- Beat Viktor MEIER, Membro del Consiglio di Amministrazione
  - Pietro SCIBONA, Membro del Consiglio di Amministrazione
7. Rinnovo del mandato del Revisore della Sicav.
  8. Varie ed eventuali

III. Dopo aver preso conoscenza dei termini della Relazione del Consiglio di Amministrazione e di PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. e rivisto il bilancio annuale e i rendiconti revisionati, l'Assemblea delibera su quanto segue:

#### **PRIMA DELIBERA**

L'Assemblea delibera l'approvazione del bilancio annuale e i rendiconti revisionati per l'esercizio terminato il 31 marzo 2012.

- Numero di azioni a favore della Delibera: 3.214.633
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

#### **SECONDA DELIBERA**

L'Assemblea delibera di non procedere alla distribuzione di dividendi per l'esercizio terminato il 31 marzo 2012.

- Numero di azioni a favore della Delibera: 3.214.633
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

#### **TERZA DELIBERA**

L'Assemblea delibera di manlevare da responsabilità i Membri del Consiglio di Amministrazione per lo svolgimento delle loro funzioni nel corso del, e in relazione al, l'esercizio chiuso il 31 marzo 2012.

- Numero di azioni a favore della Delibera: 3.214.633
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

#### **QUARTA DELIBERA**

L'Assemblea delibera di rinnovare il mandato dei Membri del Consiglio di Amministrazione seguenti, per un periodo che terminerà dopo l'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti della Sicav che approverà i rendiconti al 31 marzo 2013:

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

- Numero di azioni a favore della Delibera: 3.214.633
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

## **QUINTA DELIBERA**

L'Assemblea delibera di rinnovare il mandato a PricewaterhouseCopers S.à.r.l. come Revisore della Sicav per un periodo che terminerà dopo l'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti della Sicav che approverà i rendiconti al 31 marzo 2013.

- Numero di azioni a favore della Delibera: 3.214.633
- Numero di azioni contro la Delibera: 0
- Astenuti: 0

Nessun altro argomento all'Ordine del Giorno, la seduta è dichiarata conclusa

**Francis KASS**  
Presidente

**Elodie MICHAUD**  
Segretaria

**Anne FOURNIER**  
Scrutatrice