

BIPIELLE INVESTMENT FUND

SICAV
11, rue Aldringen – L-1118 Luxembourg
R.C. Luxembourg N° B 40.575

AVIS DE CONVOCATION

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à l'assemblée générale statutaire de notre société, qui aura lieu le 8 mai 2003 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

ORDRE DU JOUR

- 1. Approbation du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du réviseur d'entreprises.
- 2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002 et de l'affectation des résultats.
- 3. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2002.
- 4. Ratification de la cooptation de Messieurs Mauro Scalfi et Roberto Zambelli en remplacement de Messieurs Fabrizio Donati et Aldo Brunella.
- 5. Réélection des administrateurs et de KPMG Audit comme réviseur d'entreprises pour un nouveau terme d'un an.
- 6. Divers

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la simple majorité des actions présentes ou représentées à l'assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée.

Afin de participer à l'assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 28 avril 2003 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. Luxembourgeoise, 43, boulevard Royal, L - 2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la Sicav.

Le conseil d'administration