

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

223240