

S.A. DU GRAND HÔTEL DE LA PAIX, LAUSANNE

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

l'assemblée générale ordinaire

mercredi 26 mai 2004, à 17 h, au siège social de la société.

Ordre du jour:

1. Rapport annuel et comptes de l'exercice 2003
2. Rapport de l'organe de révision
3. Résolutions
 - a) approbation du rapport annuel et des comptes de l'exercice
 - b) décharge au conseil d'administration et à la direction
 - c) ratification de la proposition relative à l'emploi du bénéfice net
4. Nominations statutaires
 - a) à l'élection du conseil d'administration pour 2004, 2005 et 2006
 - b) nomination de l'organe de révision pour 2004

Le bilan, le compte de pertes et profits, les rapports de gestion et de l'organe de révision peuvent être consultés dès le 5 mai 2004 au bureau de direction de l'hôtel où les cartes d'admission seront également délivrées sur présentation des actions ou des justificatifs.

Le conseil d'administration