

Velinvest Holding S.A.

Mesdames et Messieurs les actionnaires de Velinvest Holding S.A., à Villars-sur-Glâne, sont invités à participer à

l'assemblée générale ordinaire des actionnaires

qui aura lieu le 29 novembre 2004, à 10 heures, au siège de la société sis à la route de la Glâne 107, 1752 Villars-sur-Glâne (Suisse).

L'ordre du jour et les propositions du conseil d'administration sont les suivants:

1. Ouverture de l'assemblée et constitution du bureau.
Proposition: – désignation de Maître Bruno de Weck, notaire à Fribourg, en qualité de secrétaire du jour.
2. Procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 26 mars 1998.
Proposition: – approbation
3. Lecture du rapport annuel du conseil d'administration, des comptes annuels et du rapport de l'organe de révision pour l'exercice 2000.
4. Décisions au sujet du rapport annuel du conseil d'administration relatif à l'exercice 2000 et des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2000.
Proposition: – approbation
5. Décision sur l'emploi du bénéfice résultant du bilan.
Proposition: – report à nouveau du bénéfice résultant du bilan après déduction de la perte de l'exercice 2000
6. Décharge au conseil d'administration et l'organe de révision.
Proposition: – octroi de la décharge
7. Elections
 - a) Election du conseil d'administration
Proposition: – réélection de Monsieur Georges Julmy pour une période statutaire d'une année
 - b) Election de l'organe de révision
Proposition: – réélection de la société Audifi S.A. Auditing & Fiduciary Services pour une période statutaire d'une année.
8. Divers

Les comptes annuels, le rapport annuel et le rapport de révision seront mis à disposition des actionnaires, au siège de la société, dans les 20 jours qui précèdent la date de l'assemblée générale. Les actionnaires peuvent exiger que ces documents leur soient remis (article 696 CO). Peut exercer les droits liés aux actions au porteur, et notamment le droit d'exiger la remise des documents précités et de participer à l'assemblée générale, quiconque produit les actions en main du conseil d'administration (art. 689a al. 2 CO).

Villars-sur-Glâne, le 8 novembre 2004

Velinvest Holding S.A.
pour le conseil d'administration:
Georges Julmy, administrateur unique