

TÉLÉ-LEYSIN S.A.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués aux assemblées suivantes qui se tiendront **au restaurant tournant Kuklos de la Berneuse sur Leysin**
le samedi 27 septembre 2003, à 11 h,

assemblée générale ordinaire

Liste de présence dès 10 h 30.

Ordre du jour:

- Présentation du rapport annuel.
- Présentation du rapport de l'organe de révision.
- Discussion sur les rapports et vote:
 - Adoption du rapport de gestion et des comptes annuels de l'exercice 2002/2003.
 - Décharge au conseil d'administration de sa gestion.
 - Le conseil d'administration propose d'accepter les comptes tels que présentés.*
- Nomination statutaire:
Désignation de M. René Guignard aux fonctions d'organe de révision pour l'exercice 2003/2004, étant précisé que le conseil d'administration s'est assuré de ce que les conditions générales de qualifications et d'indépendance sont réunies.
Le conseil d'administration propose de renouveler le mandat à M. René Guignard.
- Divers et propositions individuelles.

Le rapport de gestion et les comptes peuvent être consultés au siège de la société à Leysin, ainsi qu'à la Banque Cantonale Vaudoise à Leysin.

Suite à l'assemblée générale ordinaire, il sera immédiatement procédé à une

assemblée générale extraordinaire

Ordre du jour:

- Présentation par le conseil d'administration du concept d'assainissement de la société et des rapports du conseil d'administration et de l'organe de révision particulièrement qualifié.
- Réduction du capital-actions.
- Adaptation des statuts.
- Divers et propositions individuelles.

Le conseil d'administration