

WestLB Mellon Compass Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Registered office: European Bank and Business Center
6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg
R.C.S. Luxembourg Number B 67 580

**Anuncio convocatoria Junta General Extraordinaria de accionistas de WestLB Mellon
Compass Fund: ABS Fund**

El pasado 6 de agosto de 2007 el Consejo de Administración de WestLB Mellon Compass Fund decidió suspender el cálculo del Valor Liquidativo de las acciones del compartimento WestLB Mellon Compass Fund: ABS Fund, así como su suscripción, reembolso y conversión, debido a la repercusión de la crisis de las hipotecas sub-prime.

En este contexto, el Consejo de Administración ha decidido, a fin de que los inversores reciban parte de la liquidez de dicho compartimento, convocar una Junta General Extraordinaria para decidir si se aprueba o no la reducción de capital del compartimento para su reparto proporcional entre los accionistas.

Dicha Junta General Extraordinaria se celebrará el 20 de junio de 2008, a las 11:00 a.m., en el domicilio social de WestLB Mellon Compass Fund, SICAV, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, con el siguiente Orden del Día:

- 1- Reducción del Capital Social en un 25% mediante el pago de su parte correspondiente a cada uno de los accionistas del compartimento WestLB Mellon Compass Fund: ABS Fund conforme al Valor Liquidativo calculado el 28 de mayo de 2008.
- 2- Si el acuerdo del punto anterior es adoptado, proceder a la cancelación de la participación proporcional correspondiente a cada accionista.
- 3- Contemplar las otras opciones que se hayan podido plantear con anterioridad a la celebración de la Junta General Extraordinaria.

Se informa de que será necesario un quorum del 50% de las acciones del compartimento para la constitución de la Junta General Extraordinaria, así como el voto a favor de dos terceras partes de los votos emitidos para la adopción de los acuerdos.

El Consejo de Administración.