

LUXALPHA SICAV en liquidation judiciaire

Communiqué des liquidateurs judiciaires

Numéro 5

Assemblée générale extraordinaire des actionnaires

Nous rappelons que de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires se tiendra le 19 octobre 2009 à 9:30 heures à la salle des fêtes de la Chambre des Métiers de Luxembourg, 2 Circuit de la Foire à L – 1016 Luxembourg-Kirchberg.

Nous joignons un spécimen du courrier recommandé envoyé aux actionnaires du fonds. Ce courrier comprend les documents suivants :

- Convocation en français, avec traduction libre en anglais
- Procuration en français et en anglais
- Extrait du registre des actionnaires

Luxembourg, le 2 octobre 2009

Les liquidateurs judiciaires

Alain RUKAVINA Paul LAPLUME

LUXALPHA Sicav en liquidation

B.P. 456

L-2016 LUXEMBOURG

Luxembourg, le 2 octobre 2009

Nom de l'actionnaire

Adresse

Numéro de compte :

CONVOCATION

Madame, Monsieur,

Conformément au jugement du 2 avril 2009, nous vous convoquons par la présente à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de LUXALPHA SICAV en (liquidation judiciaire) (« la Sicav »).

Cette assemblée se tiendra lundi, le 19 octobre 2009 à partir de 9.30 heures à la Salle des Fêtes de la Chambre des Métiers, au 2 Circuit de la Foire Internationale à L-1347 Luxembourg. Afin de vous permettre de régler les formalités liées à la liste de présence, nous ouvrirons les locaux à partir de 8:30 heures et vous invitons à vous présenter le plus tôt possible à l'accueil. L'ordre du jour est le suivant :

1. Liste des présences
2. Bureau de l'assemblée
3. Historique des événements jusqu'à la liquidation
4. Historique des événements depuis la liquidation
5. Actions judiciaires
6. Information des actionnaires
7. Présentation des comptes
8. Discussion sur l'opportunité de constituer un comité des créanciers/investisseurs

9. Divers

Nous portons à votre connaissance qu'aucune résolution sera soumise à un vote.

Vous trouverez en annexe les documents suivants:

- un extrait du registre des actionnaires, reprenant votre inscription. Nous vous rendons attentifs au fait que l'information qui y figure est extraite du registre qui a été remis aux liquidateurs par la SICAV le jour du prononcé de la liquidation. La désignation de l'actionnaire correspond à celle figurant sur ledit registre. Le nombre d'actions est exprimé avec trois décimales, tel que mentionné dans le prospectus de la Sicav. L'exactitude du registre des actionnaires fait l'objet de contestations. A l'heure actuelle, les liquidateurs ne sont pas en mesure de garantir son exactitude et ce tant pour ce qui est de la désignation de l'actionnaire que du nombre d'actions. Au vu de ce qui précède, cette information est transmise sans préjudice pour la Sicav les liquidateurs et/ou les actionnaires;
- un formulaire de procuration, qui vous permettra d'être représenté(e) par un mandataire à la dite assemblée. Ce dernier est à remplir et à signer avec l'indication manuscrite « Bon pour procuration ».

Les porteurs de procurations et les représentants des actionnaires seront tenus de s'identifier devant les scrutateurs à l'aide de l'original de leur pièce d'identité, l'original de la procuration éventuelle et/ou une preuve de leur capacité à représenter l'actionnaire. Ces personnes pourront se faire assister par une ou plusieurs personnes de leur choix.

Afin de nous permettre de préparer l'assemblée générale dans les meilleures conditions et de prévoir l'infrastructure requise, nous vous prions de nous envoyer les documents et renseignements repris ci-dessous pour le 14 octobre 2009 au plus tard par courriel à l'adresse contact@luxalphainliquidation.lu :

- l'identité des mandataires qui vous représenteront ;
- une copie de la procuration dûment remplie et signée ;
- le nombre de personnes qui vous assisteront à l'assemblée.

Afin de faciliter la tâche des scrutateurs, les procurations devront correspondre au modèle annexé.

Afin de vous être utiles, nous joignons une traduction anglaise de la présente. En cas de divergence, le texte français fait foi.

Les débats se tiendront en français. Une traduction simultanée en anglais sera mise en place.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

Pour les liquidateurs

Alain RUKAVINA

Paul LAPLUME

LUXALPHA Sicav in liquidation

B.P. 456

L - 2016 LUXEMBOURG

UNOFFICIAL TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL
FOR INFORMATION PURPOSES ONLY

CONVENING NOTICE

Dear Madam, Dear Sir,

In accordance with the judgment of 2nd April 2009, we hereby send to you the convening notice for the Extraordinary General Meeting of the shareholders of LUXALPHA SICAV in liquidation ("the Sicav").

The meeting will take place on Monday, 19th October 2009, at 9:30 a.m. in the "Salle des Fêtes" of the "Chambre des Métiers", located at 2 Circuit de la Foire Internationale in L-1347 Luxembourg. In order to allow you to settle the formalities related to the attendance list, we will open the premises at 8:30 a.m. Therefore, we kindly invite you to present yourself at the earliest at the reception desk.

The agenda is as follows:

1. Attendance list
2. Bureau of the meeting
3. Historical overview up to the liquidation
4. Historical overview since the liquidation
5. Legal actions
6. Information to shareholders
7. Presentation of accounts
8. Discussion about the opportunity to set up a creditors'/investors' committee
9. Miscellaneous

We would like you to take note that no resolution will be submitted to a vote.

Please find attached the following documents:

- An excerpt of the share register, stating your position. Please note that the information is extracted from the share register which was remitted to the liquidators by the Sicav on the day of the liquidation. The designation of the shareholder corresponds to the register. The number

UNOFFICIAL TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL
FOR INFORMATION PURPOSES ONLY

of shares has been expressed with 3 digits in accordance with the prospectus. Certain parties dispute the accuracy of the share register, neither for the designation of the shareholder, nor for the number of shares. At the present date, the liquidators cannot confirm its correctness. As a consequence thereof this information is transmitted under a without prejudice basis for the Sicav, its liquidators, and/or its shareholders.

- A power of attorney form, which allows you to be represented by a proxy holder at this meeting. If applicable, please fill in the form and sign it inserting in handwriting the words "Good for proxy".

The proxy holders and the representatives of the shareholders will be asked to identify themselves to the scrutineers by presenting original identification papers, the original of the power of attorney, if applicable, and/or an evidence of their capacity to represent the shareholder. They can be assisted by one or more persons of their choice.

In order to organize the meeting and the necessary infrastructure, we would be grateful if you could send the documents and the information mentioned here after by Wednesday, 14th October at the latest by e-mail to contact@luxalphainliquidation.lu :

- The identity of the representatives that will act for you.
- A copy of the duly filled and signed proxy, if applicable.
- The number of persons who will attend the meeting.

In order to enable the scrutineers to properly execute their duties, proxies have to correspond to the enclosed form.

You can find enclosed the English version of the present letter. In case of discrepancy, the French text is prevailing.

The assembly will be held in French. A simultaneous translation in English is planned.

Sincerely yours,

Signed in Luxembourg, on 2 October 2009

For the liquidators,

Alain RUKAVINA

Paul LAPLUME

PROCURATION

Je/nous soussigné(s),

Nom et prénom:

Adresse:

En ma/notre qualité d'actionnaire(s) :

Nombre d'actions :

Sous-fonds: LUXALPHA SICAV – Amercian Selection

Numéro de compte :

Donne/donnons par la présente procuration avec pouvoir de substitution à _____ pour participer en mon/notre nom à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société LUXALPHA Sicav, en liquidation judiciaire, qui se tiendra le 19 octobre 2009 à partir de 9:30 heures, ou à toute autre assemblée subséquente qui se tiendra avec le même ordre du jour.

J'ai/nous avons conscience que l'objectif de l'assemblée générale extraordinaire consiste à échanger des informations sur la société en liquidation et qu'aucune résolution ne sera soumise au vote. Par conséquent, le porteur de la présente procuration n'exprimera aucun vote.

Inscription manuscrite : « bon pour procuration »

Signé le _____ à _____

Nom et qualité pour engager l'actionnaire : _____

PROXY

I/We the undersigned,

Name and surname: _____

Address: _____

Being the holder of:

Number of shares: _____

Sub-funds: LUXALPHA SICAV – American Selection

Account number:

Hereby appoint Ms/Mr _____ with full power of substitution as my/our proxy to participate on my/our behalf at the Annual General Extraordinary Meeting of the shareholders of the company LUXALPHA Sicav, in liquidation to be held on October 19th, 2009 at 9:30 a.m. and at any adjournment thereof with the same agenda.

I/We am/are aware that the purpose of the extraordinary general meeting consists in exchanging information about the Sicav and that no resolution will be submitted to a vote. Consequently, the holder of the present proxy will not express any vote.

Handwritten: "Good for proxy"

Signed on _____ in _____

Name and capacity to engage the shareholder: _____

LUXALPHA Sicav in liquidation

*B.P. 456
L - 2016 LUXEMBOURG*

Share register as per:

02/04/2009

Name of Shareholder:

XXX
XXX
XXX

Account Number:

Security	Fund	Class	Shares
LU0185941027	Lux Alpha Sicav - American Selection Cat - B-	Registered	XXX
LU0185938668	Lux Alpha Sicav - American Selection Cat - A-	Registered	XXX

We confirm that the above information is extracted from the share register which was remitted to the liquidators by the Sicav on the day of the liquidation. The designation of the shareholder corresponds to the register. The number of shares has been expressed with 3 digits in accordance with the prospectus. Certain parties dispute the accuracy of the share register. At the present date, the liquidators cannot confirm its correctness, neither for the designation of the shareholder, nor for the number of shares. As a consequence thereof this information is transmitted under a without prejudice basis for Luxalpha Sicav (in liquidation), its liquidators, and/or its shareholders.

*Luxembourg
2 October 2009*

For the liquidators

Paul Laplume