

**MEMORIAL**

**Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg**

**MEMORIAL**

**Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxembourg**

---

**RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS**


---

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

---

**C — N° 339****15 juillet 1996****SOMMAIRE**

<b>Bios S.A., Luxembourg</b> .....	<b>page 16225</b>
<b>Boston Argentine Investment Fund, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16226</b>
<b>Boston Global Capital Appreciation Fund, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16232</b>
<b>Boston International Fund I, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16243, 16250</b>
<b>Boston International Fund II, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16250, 16258, 16266</b>
<b>Boston Liquidity Management Fund, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16258</b>
<b>Boston Multi-Currency Fund, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16262</b>
<b>Boston Strategic Income Fund, Sicav, Luxembourg</b> .....	<b>16237</b>
<b>Massard, S.à r.l., Kayl</b> .....	<b>16270</b>
<b>Meccanica Finanziaria International S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16271</b>
<b>Mineta S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>16271</b>
<b>Minorco S.A., Luxembourg</b> .....	<b>16272</b>
<b>Multi-Büro, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>16272</b>
<b>Ostinwest S.A., Dudelange</b> .....	<b>16272</b>
<b>Parfinance S.C.A., Luxembourg</b> .....	<b>16271</b>
<b>Plafa, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>16272</b>
<b>Robinter S.A., Bereldange</b> .....	<b>16272</b>

---

**BIOS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.  
R. C. Luxembourg B 3.055.

---

*Procès-verbal de la réunion du conseil d'administration qui s'est tenue le 4 avril 1996*

Présents:

Monsieur Jacques Mersch, Administrateur,  
Monsieur Christophe Blondeau, Administrateur,  
Monsieur Rodney Haigh, Administrateur.

Tous les administrateurs étant présents, le Conseil est valablement composé et peut valablement délibérer conformément à l'article 8 des statuts. La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Jacques Mersch à 15.00 heures.

Comme seul point à l'ordre du jour:

Changement du siège social.

Le conseil décide, à l'unanimité, de transférer le siège social du 3, rue de Namur, L-2211 Luxembourg au 3, rue de l'Industrie, L-1811 Luxembourg.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 15.15 heures.

C. Blondeau	R. Haigh	J. Mersch
Administrateur	Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 1996, vol. 477, fol. 67, case 2. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14632/565/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

**BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 39.909.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the sixth of June.

Before Us, Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of the société anonyme BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, qualifying as Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), having its registered office in L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, R. C. Luxembourg B 39.909, incorporated by a deed of the undersigned notary on March 27th, 1992, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 179 of May 4th, 1992. The Articles of Incorporation have been amended several times and for the last time by a deed of the undersigned notary on April 26th, 1995, published in the Recueil C du Mémorial, number 254 of June 12th, 1995.

The meeting was opened at 12.00 a.m. and was presided over by Mr Jean Lefranc, managing director, BANK OF BOSTON S.A., residing in Luxembourg.

The president appointed as secretary Mrs Corinne Philippe, lawyer, residing in Dippach.

The meeting elected as scrutineers:

- Mrs Danielle Bailleux, employee, residing in Hussigny (France),
- Mr Francis Guillaume, employee, residing in Tintigny (Belgium).

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

1) The agenda of the meeting is the following:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class

share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

II) The present meeting is an adjourned meeting, an extraordinary general meeting convened for April 24th, 1996, with an agenda containing the items outlined in I) above could not resolve, the quorum imposed by law for that meeting having not been reached.

III) The present extraordinary general meeting has been convened by publications containing the agenda in:

- The «Recueil C du Mémorial»:

Number 224 of May 3rd, 1996, and

Number 252 of May 21st, 1996;

- The «Luxemburger Wort» of May 3rd and 21st, 1996;

- The «Letzebuerger Journal» of May 3rd and 21st, 1996, and

- The «Financial Times» of May 3rd and 21st, 1996.

The justifying publications are deposited on the bureau of the meeting.

Notices setting forth the agenda of the meeting have been sent by mail to each registered shareholder.

IV) The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and their shares are shown on an attendance list; this attendance list having been signed by the shareholders present, the proxy holders representing shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

V) It appears from the attendance list, that of the three hundred and eighty thousand four hundred (380,400) shares, representing the whole corporate capital, five hundred and one (501) shares are represented at the present extraordinary general meeting.

VI) The present meeting is regularly constituted and can decide validly on its agenda, no quorum of shareholders present or represented being required.

VII) With respect to the proposed merger, the following is to be noted:

1) Pursuant to article 262 of the Company Law, the Merger Proposal dated March 1st, 1996, has been published in the Mémorial C, number 144 of March 22nd, 1996.

2) Pursuant to the provisions of article 267 of the Company Law the following documents have been deposited at the Company's registered office:

- the Merger Proposal;

- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav;

- the reports of the Board of Directors of said companies on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

3) No creditor of the Company has availed himself of the rights conferred by article 268 of the Company Law.

The Chairman tables the documents mentioned under items 1) and 2) to this meeting.

The above statements by the Chairman are approved by the meeting.

The Chairman then explains the reasons which led the Board of Directors to submit to this meeting the various resolutions for adoption.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting at the meeting. Each share is entitled to one vote.

VIII) After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions, which were adopted unanimously:

#### *First resolution*

The general meeting approves the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Second resolution*

The general meeting decides to approve the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»).

Copy of said report after having been signed ne varietur by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities.

*Third resolution*

The general meeting states the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies.

*Fourth resolution*

The general meeting approves and ratifies the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 144 of March 22nd, 1996.

*Fifth resolution*

The general meeting, subject to the approval of the merger by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting, decides to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

The undersigned notary certifies the legality of the present proposal of merger pursuant to the provisions of article 271(2) of the law on commercial companies.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at 12.30 a.m.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary, by their names, first names, civil status and residences, the members of the board of the meeting signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Follows the French version:**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le six juin.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, qualifiée de Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), avec siège social à

-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 39.909, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 27 mars 1992, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 179 du 4 mai 1992, dont les statuts ont été modifiés à différentes reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 26 avril 1995, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 254 du 12 juin 1995.

La séance est ouverte à 12.00 heures, sous la présidence de Monsieur Jean Lefranc, administrateur-délégué, BANK OF BOSTON S.A., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Corinne Philippe, juriste, demeurant à Dippach.

L'assemblée choisit comme scrutateurs:

- Madame Danielle Bailleux, employée privée, demeurant à Hussigny (France),
- Monsieur Francis Guillaume, employé privé, demeurant à Tintigny (Belgique).

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Approbation de la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (anciennement BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

et après avoir entendu:

(1) le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»),

(2) le rapport du réviseur prévu par l'article 266 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales et préparé par COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

sous réserve de l'approbation du Projet de Fusion par les actionnaires de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, et BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective;

(i) constater l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales;

(ii) approuver et ratifier le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT, en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

II) La présente assemblée est une assemblée reportée, une assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 24 avril 1996 avec un ordre du jour contenant les points relatés sous I), n'a pas pu délibérer valablement, le quorum imposé par la loi pour cette assemblée n'ayant pas été atteint.

III) Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées dans:

- Le «Recueil C du Mémorial»: Numéro 224 du 3 mai 1996, et Numéro 252 du 21 mai 1996;
- Le «Luxemburger Wort» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Letzeburger Journal» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Financial Times» des 3 et 21 mai 1996.

Les justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

Des avis énonçant l'ordre du jour ont été envoyés par lettres à tout actionnaire.

IV) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

V) Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les trois cent quatre-vingt mille quatre cents (380.400) actions, représentant l'intégralité du capital social, cinq cent et une (501) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI) Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, aucun quorum des actionnaires présents ou représentés n'étant requis.

VII) En ce qui concerne la fusion proposée, il y a lieu de noter ce qui suit:

1) En vertu de l'article 262 de la loi sur les sociétés, le Projet de Fusion daté du 1<sup>er</sup> mars 1996 a été publié au Mémorial C, numéro 144 du 22 mars 1996.

2) En vertu des dispositions de l'article 267 de la loi sur les sociétés, les documents suivants ont été déposés au siège social de cette société:

- le Projet de Fusion;
- les bilans et les rapports de gestion des trois derniers exercices de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav et BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav;
- le rapport du conseil d'administration desdites sociétés en relation avec le Projet de Fusion;
- le rapport du réviseur indépendant, COOPERS & LYBRAND, en ce qui concerne le Projet de Fusion.

3) Aucun créancier de la société n'a fait usage des droits lui conférés par l'article 268 de la loi sur les sociétés.

Le Président dépose sur le bureau les documents mentionnés sous les points 1) et 2).

Les déclarations ci-dessus du Président sont approuvées par l'assemblée.

Le Président explique alors les raisons qui ont amené le conseil d'administration à soumettre à la présente assemblée les différentes résolutions pour adoption.

Aucun quorum n'est requis et les résolutions seront adoptées à la majorité des 2/3 des actionnaires présents ou représentés et votant à l'assemblée. Chaque action donne droit à une voix.

VIII) Ces faits exposés par le Président et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le Président soumet au vote les résolutions suivantes, qui ont été adoptées à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale approuve la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (anciennement BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'approuver le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»).

Copie dudit rapport, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale constate l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale approuve et ratifie le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 144 du 22 mars 1996.

*Cinquième résolution*

L'assemblée générale, sous réserve de l'approbation de la fusion par les actionnaires de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, et BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective, décide d'accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent Projet de Fusion conformément aux dispositions de l'article 271(2) de la loi sur les sociétés commerciales.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 12.30 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur la demande des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise, devant sur la demande des mêmes comparants, faire foi en cas de divergences avec la version française.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Lefranc, C. Philippe, D. Bailleux, F. Guillaume, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 91S, fol. 49, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour expédition conforme, délivrée sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 juin 1996.

P. Frieders.

(20978/212/395) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

**BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV,  
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 42.217.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the sixth of June.

Before Us, Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of the société anonyme BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, qualifying as Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), having its registered office in L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, R. C. Luxembourg B 42.217, incorporated by a deed of the undersigned notary on December 18th, 1992, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 49 of February 2nd, 1993. The Articles of Incorporation have been amended by a deed of the undersigned notary on January 11th, 1995, published in the Recueil du Mémorial, number 90 of March 4th, 1995.

The meeting was opened at 2.00 p.m. and was presided over by Mr Jean Lefranc, managing director, BANK OF BOSTON S.A., residing in Luxembourg.

The president appointed as secretary Mrs Corinne Philippe, lawyer, residing in Dippach.

The meeting elected as scrutineers:

- Mrs Danielle Bailleux, employee, residing in Hussigny (France),
- Mr Francis Guillaume, employee, residing in Tintigny (Belgium).

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

1) The agenda of the meeting is the following:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each canceled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of

BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

II) The present meeting is an adjourned meeting, an extraordinary general meeting convened for April 24th, 1996, with an agenda containing the items outlined in I) above could not resolve, the quorum imposed by law for that meeting having not been reached.

III) The present extraordinary general meeting has been convened by publications containing the agenda in:

- The «Recueil C du Mémorial»:  
Number 224 of May 3rd, 1996, and  
Number 252 of May 21st, 1996;
- The «Luxemburger Wort» of May 3rd and 21st, 1996;
- The «Letzebuurger Journal» of May 3rd and 21st, 1996, and
- The «Financial Times» of May 3rd and 21st, 1996.

The justifying publications are deposited on the bureau of the meeting.

Notices setting forth the agenda of the meeting have been sent by mail to each registered shareholder.

IV) The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and their shares are shown on an attendance list; this attendance list having been signed by the shareholders present, the proxy holders representing shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

V) It appears from the attendance list, that of the four hundred and fifty-five thousand one hundred and three (455,103) shares, representing the whole corporate capital, five hundred and one (501) shares are represented at the present extraordinary general meeting.

VI) The present meeting is regularly constituted and can decide validly on its agenda, no quorum of shareholders present or represented being required.

VII) With respect to the proposed merger, the following is to be noted:

1) Pursuant to article 262 of the Company Law, the Merger Proposal dated March 1st, 1996, has been published in the Mémorial C, number 144 of March 22nd, 1996.

2) Pursuant to the provisions of article 267 of the Company Law the following documents have been deposited at the Company's registered office:

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav;

- the reports of the Board of Directors of said companies on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

3) No creditor of the Company has availed himself of the rights conferred by article 268 of the Company Law.

The Chairman tables the documents mentioned under items 1) and 2) to this meeting.

The above statements by the Chairman are approved by the meeting.

The Chairman then explains the reasons which led the Board of Directors to submit to this meeting the various resolutions for adoption.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting at the meeting. Each share is entitled to one vote.

VIII) After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions, which were adopted unanimously:

#### *First resolution*

The general meeting approves the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Second resolution*

The general meeting decides to approve the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»).

Copy of said report after having been signed *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities.

*Third resolution*

The general meeting states the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies.

*Fourth resolution*

The general meeting approves and ratifies the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 144 of March 22nd, 1996.

*Fifth resolution*

The general meeting, subject to the approval of the merger by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting, decides to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

The undersigned notary certifies the legality of the present proposal of merger pursuant to the provisions of article 271(2) of the law on commercial companies.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at 2.30 p.m.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary, by their names, first names, civil status and residences, the members of the board of the meeting signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Follows the French version:**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le six juin.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, qualifiée de Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), avec siège social à L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 42.217, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 18 décembre 1992, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 49 du 2 février 1993, dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 11 janvier 1995, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 90 du 4 mars 1995.

La séance est ouverte à 14.00 heures, sous la présidence de Monsieur Jean Lefranc, administrateur-délégué, BANK OF BOSTON S.A., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Corinne Philippe, juriste, demeurant à Dippach.

L'assemblée choisit comme scrutateurs:

- Madame Danielle Bailleux, employée privée, demeurant à Hussigny (France),
- Monsieur Francis Guillaume, employé privé, demeurant à Tintigny (Belgique).

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Approbation de la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (anciennement BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

et après avoir entendu:

(1) le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»),

(2) le rapport du réviseur prévu par l'article 266 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales et préparé par COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

sous réserve de l'approbation du Projet de Fusion par les actionnaires de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, et BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective;

(i) constater l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales;

(ii) approuver et ratifier le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

II) La présente assemblée est une assemblée reportée, une assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 24 avril 1996 avec un ordre du jour contenant les points relatés sous I), n'a pas pu délibérer valablement, le quorum imposé par la loi pour cette assemblée n'ayant pas été atteint.

III) Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées dans:

- Le «Recueil C du Mémorial»:

Numéro 224 du 3 mai 1996, et

Numéro 252 du 21 mai 1996;

- Le «Luxemburger Wort» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Letzebuurger Journal» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Financial Times» des 3 et 21 mai 1996.

Les justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

Des avis énonçant l'ordre du jour ont été envoyés par lettres à tout actionnaire.

IV) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

V) Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les quatre cent cinquante-cinq mille cent trois (455.103) actions, représentant l'intégralité du capital social, cinq cent et une (501) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI) Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, aucun quorum des actionnaires présents ou représentés n'étant requis.

VII) En ce qui concerne la fusion proposée, il y a lieu de noter ce qui suit:

1) En vertu de l'article 262 de la loi sur les sociétés, le Projet de Fusion daté du 1<sup>er</sup> mars 1996 a été publié au Mémorial C, numéro 144 du 22 mars 1996.

2) En vertu des dispositions de l'article 267 de la loi sur les sociétés, les documents suivants ont été déposés au siège social de cette société:

- le Projet de Fusion;
- les bilans et les rapports de gestion des trois derniers exercices de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav et BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav;
- le rapport du conseil d'administration desdites sociétés en relation avec le Projet de Fusion;
- le rapport du réviseur indépendant, COOPERS & LYBRAND, en ce qui concerne le Projet de Fusion.

3) Aucun créancier de la société n'a fait usage des droits lui conférés par l'article 268 de la loi sur les sociétés.

Le Président dépose sur le bureau les documents mentionnés sous les points 1) et 2).

Les déclarations ci-dessus du Président sont approuvées par l'assemblée.

Le Président explique alors les raisons qui ont amené le conseil d'administration à soumettre à la présente assemblée les différentes résolutions pour adoption.

Aucun quorum n'est requis et les résolutions seront adoptées à la majorité des 2/3 des actionnaires présents ou représentés et votant à l'assemblée. Chaque action donne droit à une voix.

VIII) Ces faits exposés par le Président et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le Président soumet au vote les résolutions suivantes, qui ont été adoptées à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale approuve la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (anciennement BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'approuver le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»).

Copie dudit rapport, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale constate l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale approuve et ratifie le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 144 du 22 mars 1996.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale, sous réserve de l'approbation de la fusion par les actionnaires de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, et BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective,

décide d'accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent Projet de Fusion conformément aux dispositions de l'article 271(2) de la loi sur les sociétés commerciales.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 14.30 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur la demande des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise, devant sur la demande des mêmes comparants, faire foi en cas de divergences avec la version française.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Lefranc, C. Philippe, D. Bailleux, F. Guillaume, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 91S, fol. 49, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour expédition conforme, délivrée sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 juin 1996.

P. Frieders.

(20982/212/395) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

### **BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 42.218.

—  
In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the sixth of June.

Before Us, Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of the société anonyme BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, qualifying as Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), having its registered office in L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, R. C. Luxembourg B 42.218, incorporated by a deed of the undersigned notary on December 18th, 1992, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 47 of February 1st, 1993. The Articles of Incorporation have been amended by a deed of the undersigned notary on January 11th, 1995, published in the Recueil du Mémorial, number 90 of March 4th, 1995.

The meeting was opened at 2.30 p.m. and was presided over by Mr Jean Lefranc, managing director, BANK OF BOSTON S.A., residing in Luxembourg.

The president appointed as secretary Mrs Corinne Philippe, lawyer, residing in Dippach.

The meeting elected as scrutineers:

- Mrs Danielle Bailleux, employee, residing in Hussigny (France),
- Mr Francis Guillaume, employee, residing in Tintigny (Belgium).

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

I) The agenda of the meeting is the following:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav.

II) The present meeting is an adjourned meeting, an extraordinary general meeting convened for April 24th, 1996, with an agenda containing the items outlined in I) above could not resolve, the quorum imposed by law for that meeting having not been reached.

III) The present extraordinary general meeting has been convened by publications containing the agenda in:

- The «Recueil C du Mémorial»:

Number 224 of May 3rd, 1996, and

Number 252 of May 21st, 1996;

- The «Luxemburger Wort» of May 3rd and 21st, 1996;
- The «Letzeburger Journal» of May 3rd and 21st, 1996, and
- The «Financial Times» of May 3rd and 21st, 1996.

The justifying publications are deposited on the bureau of the meeting.

Notices setting forth the agenda of the meeting have been sent by mail to each registered shareholder.

IV) The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and their shares are shown on an attendance list; this attendance list having been signed by the shareholders present, the proxy holders representing shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

V) It appears from the attendance list, that of the five hundred and sixty-seven thousand six hundred and eighty-six (567,686) shares, representing the whole corporate capital, five hundred and one (501) shares are represented at the present extraordinary general meeting.

VI) The present meeting is regularly constituted and can decide validly on its agenda, no quorum of shareholders present or represented being required.

VII) With respect to the proposed merger, the following is to be noted:

1) Pursuant to article 262 of the Company Law, the Merger Proposal dated March 1st, 1996, has been published in the Mémorial C, number 144 of March 22nd, 1996.

2) Pursuant to the provisions of article 267 of the Company Law the following documents have been deposited at the Company's registered office:

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav;

- the reports of the Board of Directors of said companies on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

3) No creditor of the Company has availed himself of the rights conferred by article 268 of the Company Law.

The Chairman tables the documents mentioned under items 1) and 2) to this meeting.

The above statements by the Chairman are approved by the meeting.

The Chairman then explains the reasons which led the Board of Directors to submit to this meeting the various resolutions for adoption.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting at the meeting. Each share is entitled to one vote.

VIII) After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions, which were adopted unanimously:

#### *First resolution*

The general meeting approves the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Second resolution*

The general meeting decides to approve the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»).

Copy of said report after having been signed *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities.

#### *Third resolution*

The general meeting states the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies.

#### *Fourth resolution*

The general meeting approves and ratifies the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 144 of March 22nd, 1996.

#### *Fifth resolution*

The general meeting, subject to the approval of the merger by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT

FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting, decides to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav.

The undersigned notary certifies the legality of the present proposal of merger pursuant to the provisions of article 271(2) of the law on commercial companies.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at 3.00 p.m.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary, by their names, first names, civil status and residences, the members of the board of the meeting signed together with Us, the notary, the present original deed.

#### **Follows the French version:**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le six juin.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, qualifiée de Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), avec siège social à L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 42.218, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 18 décembre 1992, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 47 du 1<sup>er</sup> février 1993, dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 11 janvier 1995, publié au Mémorial C, numéro 90 du 4 mars 1995.

La séance est ouverte à 14.30 heures, sous la présidence de Monsieur Jean Lefranc, administrateur-délégué, BANK OF BOSTON S.A., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Corinne Philippe, juriste, demeurant à Dippach.

L'assemblée choisit comme scrutateurs:

- Madame Danielle Bailleux, employée privée, demeurant à Hussigny (France),
- Monsieur Francis Guillaume, employé privé, demeurant à Tintigny (Belgique).

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

1) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Approbation de la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (anciennement BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON

INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, et après avoir entendu:

(1) le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»),  
 (2) le rapport du réviseur prévu par l'article 266 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales et préparé par COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

sous réserve de l'approbation du Projet de Fusion par les actionnaires de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, et BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective;

(i) constater l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales;  
 (ii) approuver et ratifier le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;  
 (iii) accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav.

II) La présente assemblée est une assemblée reportée, une assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 24 avril 1996 avec un ordre du jour contenant les points relatés sous I), n'a pas pu délibérer valablement, le quorum imposé par la loi pour cette assemblée n'ayant pas été atteint.

III) Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées dans:

- Le «Recueil C du Mémorial»:

Numéro 224 du 3 mai 1996, et

Numéro 252 du 21 mai 1996;

- Le «Luxemburger Wort» des 3 et 21 mai 1996;

- Le «Letzeburger Journal» des 3 et 21 mai 1996;

- Le «Financial Times» des 3 et 21 mai 1996.

Les justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

Des avis énonçant l'ordre du jour ont été envoyés par lettres à tout actionnaire.

IV) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

V) Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les cinq cent soixante-sept mille six cent quatre-vingt-six (567.686) actions représentant l'intégralité du capital social, cinq cent et une (501) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI) Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, aucun quorum des actionnaires présents ou représentés n'étant requis.

VII) En ce qui concerne la fusion proposée, il y a lieu de noter ce qui suit:

1) En vertu de l'article 262 de la loi sur les sociétés, le Projet de Fusion daté du 1<sup>er</sup> mars 1996 a été publié au Mémorial C, numéro 144 du 22 mars 1996.

2) En vertu des dispositions de l'article 267 de la loi sur les sociétés, les documents suivants ont été déposés au siège social de cette société:

- le Projet de Fusion;
- les bilans et les rapports de gestion des trois derniers exercices de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION, Sicav et BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav;

- le rapport du conseil d'administration desdites sociétés en relation avec le Projet de Fusion;

- le rapport du réviseur indépendant, COOPERS & LYBRAND, en ce qui concerne le Projet de Fusion.

3) Aucun créancier de la société n'a fait usage des droits lui conférés par l'article 268 de la loi sur les sociétés.

Le Président dépose sur le bureau les documents mentionnés sous les points 1) et 2).

Les déclarations ci-dessus du Président sont approuvées par l'assemblée.

Le Président explique alors les raisons qui ont amené le conseil d'administration à soumettre à la présente assemblée les différentes résolutions pour adoption.

Aucun quorum n'est requis et les résolutions seront adoptées à la majorité des 2/3 des actionnaires présents ou représentés et votant à l'assemblée. Chaque action donne droit à une voix.

VIII) Ces faits exposés par le Président et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le Président soumet au vote les résolutions suivantes, qui ont été adoptées à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale approuve la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (anciennement BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'approuver le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»).

Copie dudit rapport, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale constate l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale approuve et ratifie le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 144 du 22 mars 1996.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale, sous réserve de l'approbation de la fusion par les actionnaires de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, et BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective, décide d'accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent Projet de Fusion conformément aux dispositions de l'article 271(2) de la loi sur les sociétés commerciales.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 15.00 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur la demande des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise, devant sur la demande des mêmes comparants, faire foi en cas de divergences avec la version française.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Lefranc, C. Philippe, D. Bailleux, F. Guillaume, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 91S, fol. 49, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour expédition conforme, délivrée sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 juin 1996.

P. Frieders.

(20992/212/394) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

**BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. BOSTON EUROPEAN BOND FUND).**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 42.216.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the sixth of June.

Before Us, Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of the société anonyme BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND), qualifying as Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), having its registered office in L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, R. C. Luxembourg B 42.216, incorporated by a deed of the undersigned notary on December 18th, 1992, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 47 of February 1st, 1993. The Articles of Incorporation have been amended by a deed of the undersigned notary on January 11th, 1995, published in the Recueil C du Mémorial, number 88 of March 3rd, 1995 and by a deed of the undersigned notary earlier today which will be published in the Recueil C du Mémorial.

The meeting was opened at 3.00 p.m. and was presided over by Mr Jean Lefranc, managing director, BANK OF BOSTON S.A., residing in Luxembourg.

The President appointed as secretary Mrs Corinne Philippe, lawyer, residing in Dippach.

The meeting elected as scrutineers:

- Mrs Danielle Bailleux, employee, residing in Hussigny (France),

- Mr Francis Guillaume, employee, residing in Tintigny (Belgium).

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

1) The agenda of the meeting is the following:

Approval of the merger by absorption by the Company of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav and BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

II) The present meeting is an adjourned meeting, an extraordinary general meeting convened for April 24th, 1996, with an agenda containing the items outlined in I) above could not resolve, the quorum imposed by law for that meeting having not been reached.

III) The present extraordinary general meeting has been convened by publications containing the agenda in:

- The «Recueil C du Mémorial»:

Number 224 of May 3rd, 1996, and

Number 252 of May 21st, 1996;

- The «Luxemburger Wort» of May 3rd and 21st, 1996;

- The «Letzeburger Journal» of May 3rd and 21st, 1996, and

- The «Financial Times» of May 3rd and 21st, 1996.

The justifying publications are deposited on the bureau of the meeting.

Notices setting forth the agenda of the meeting have been sent by mail to each registered shareholder.

IV) The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and their shares are shown on an attendance list this attendance list having been signed by the shareholders present, the proxy holders representing shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled ne varietur by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

V) It appears from the attendance list, that of the forty-two thousand and twenty-three (42,023) shares, representing the whole corporate capital, five hundred and one (501) shares are represented at the present extraordinary general meeting.

VI) The present meeting is regularly constituted and can decide validly on its agenda, no quorum of shareholders present or represented being required.

VII) With respect to the proposed merger, the following is to be noted:

1) Pursuant to article 262 of the Company Law, the Merger Proposal dated March 1st, 1996, has been published in the Mémorial C, number 144 of March 22nd, 1996.

2) Pursuant to the provisions of article 267 of the Company Law the following documents have been deposited at the Company's registered office:

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav and BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav;
- the reports of the Board of Directors of said companies on the Merger Proposal;
- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

3) No creditor of the Company has availed himself of the rights conferred by article 268 of the Company Law.

4) The extraordinary shareholders' meeting of the companies to be absorbed held earlier this day has approved the Merger Proposal implying the merger of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav and BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav with BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav).

The Chairman tables the documents mentioned under items 1) and 2) to this meeting.

The above statements by the Chairman are approved by the meeting.

The Chairman then explains the reasons which led the Board of Directors to submit to this meeting the various resolutions for adoption.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting at the meeting. Each share is entitled to one vote.

VIII) After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions, which were adopted unanimously:

#### *First resolution*

The general meeting approves the merger by absorption by the Company of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Second resolution*

The general meeting decides to approve the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»).

Copy of said report after having been signed ne varietur by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities.

#### *Third resolution*

The general meeting states the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies.

#### *Fourth resolution*

The general meeting approves and ratifies the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 144 of March 22nd, 1996.

#### *Fifth resolution*

The general meeting decides to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

The above rate of exchange is duly justified by the audit report dated March 22nd, 1996 by COOPERS & LYBRAND. Copy of said report, after having been signed *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities. The conclusion of this report reads as follows:

*Conclusion:*

«In the circumstances mentioned above, we conclude that the merger proposal established by the board of directors of the above-mentioned companies to exchange the shares described in the paragraphs 2 to 4 is appropriate and reasonable and is in compliance with the articles 261 and 274(1) (a) of the law of August 10, 1915 relating to commercial companies, as amended.

In addition, the exchange of shares described in the merger proposal in the proportion of a new share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I for each cancelled B share of the absorbed companies is appropriate and reasonable.

This report has been prepared for the purpose of the merger and should not be used for any other purposes.»

The general meeting further acknowledges that all the activities of the Absorbed Companies will be regarded as being carried out by the Surviving Company for accounting purposes, as of June 6th, 1996.

The undersigned notary certifies the legality of the present proposal of merger pursuant to the provisions of article 271(2) of the law on commercial companies.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at 3.30 p.m.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary, by their names, first names, civil status and residences, the members of the board of the meeting signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Follows the French version:**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le six juin.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (anciennement BOSTON EUROPEAN BOND FUND), qualifiée de Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), avec siège social à L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 42.216, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 18 décembre 1992, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 47 du 1<sup>er</sup> février 1993. Les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentaire en date du 11 janvier 1995, publié au Recueil C du Mémorial, numéro 88 du 3 mars 1995 et en date de ce jour avant les présentes, qui sera publié au Recueil C du Mémorial.

La séance est ouverte à 15.00 heures, sous la présidence de Monsieur Jean Lefranc, administrateur-délégué, BANK OF BOSTON S.A., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Corinne Philippe, juriste, demeurant à Dippach.

L'assemblée choisit comme scrutateurs:

- Madame Danielle Bailleux, employée privée, demeurant à Hussigny (France),
- Monsieur Francis Guillaume, employé privé, demeurant à Tintigny (Belgique).

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Approbation de la fusion par absorption par la Société de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

et après avoir entendu:

(1) le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»),

(2) le rapport du réviseur prévu par l'article 266 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales et préparé par COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

sous réserve de l'approbation du Projet de Fusion par les actionnaires de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav et BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective;

(i) constater l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales;

(ii) approuver et ratifier le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav,

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON U. S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

II) La présente assemblée est une assemblée reportée, une assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 24 avril 1996 avec un ordre du jour contenant les points relatés sous I), n'a pas pu délibérer valablement, le quorum imposé par la loi pour cette assemblée n'ayant pas été atteint.

III) Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées dans:

- Le «Recueil C du Mémorial»:

Numéro 224 du 3 mai 1996, et

Numéro 252 du 21 mai 1996;

- Le «Luxemburger Wort» des 3 et 21 mai 1996;

- Le «Letzeburger Journal» des 3 et 21 mai 1996;

Le «Financial Times» des 3 et 21 mai 1996.

Les justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

Des avis énonçant l'ordre du jour ont été envoyés par lettres à tout actionnaire.

IV) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

V) Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les quarante-deux mille vingt-trois (42.023) actions représentant l'intégralité du capital social, cinq cent et une (501) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI) Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, aucun quorum des actionnaires présents ou représentés n'étant requis.

VII) En ce qui concerne la fusion proposée, il y a lieu de noter ce qui suit:

1) En vertu de l'article 262 de la loi sur les sociétés, le Projet de Fusion daté du 1<sup>er</sup> mars 1996 a été publié au Mémorial C, numéro 144 du 22 mars 1996.

2) En vertu des dispositions de l'article 267 de la loi sur les sociétés, les documents suivants ont été déposés au siège social de cette société:

- le Projet de Fusion;

- les bilans et les rapports de gestion des trois derniers exercices de BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav et BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav;

- le rapport du conseil d'administration desdites sociétés en relation avec le Projet de Fusion;

- le rapport du réviseur indépendant, COOPERS & LYBRAND, en ce qui concerne le Projet de Fusion.

3) Aucun créancier de la société n'a fait usage des droits lui conférés par l'article 268 de la loi sur les sociétés.

4) L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires des sociétés à absorber, tenue en date de ce jour, a approuvé le Projet de Fusion comportant la fusion par absorption de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav et BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav par BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav (anciennement BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Sicav).

Le Président dépose sur le bureau les documents mentionnés sous les points 1) et 2).

Les déclarations ci-dessus du Président sont approuvées par l'assemblée.

Le Président explique alors les raisons qui ont amené le conseil d'administration à soumettre à la présente assemblée les différentes résolutions pour adoption.

Aucun quorum n'est requis et les résolutions seront adoptées à la majorité des 2/3 des actionnaires présents ou représentés et votant à l'assemblée. Chaque action donne droit à une voix.

VIII) Ces faits exposés par le Président et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le Président soumet au vote les résolutions suivantes, qui ont été adoptées à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale approuve la fusion par absorption par la Société de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'approuver le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»).

Copie dudit rapport, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale constate l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale approuve et ratifie le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 144 du 22 mars 1996.

*Cinquième résolution*

L'assemblée générale décide d'accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, Sicav;
- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, Sicav.

Le taux d'échange dont il est question ci-avant est dûment justifié par un rapport du réviseur daté du 22 mars 1996, par COOPERS & LYBRAND. Copie dudit rapport, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement. La conclusion dudit rapport est la suivante:

*Conclusion:*

«Dans les circonstances prémentionnées, nous concluons que le projet de fusion établi par le conseil d'administration des sociétés prémentionnées pour l'échange des actions, décrit dans les paragraphes 2 à 4 est approprié et raisonnable et en conformité avec les articles 261 et 274 (1)(a) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

En plus, l'échange des actions décrit dans le projet de fusion dans la proportion d'une action nouvelle de BOSTON INTERNATIONAL FUND I pour chaque action B annulée des sociétés absorbées est approprié et raisonnable.

Ce rapport a été préparé pour les besoins de la fusion et ne devrait pas être utilisé à d'autres fins.»

L'assemblée générale reconnaît encore que toutes les activités des Sociétés Absorbées seront censées être réalisées du point de vue comptable par la Société Absorbante à partir du 6 juin 1996.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent Projet de Fusion conformément aux dispositions de l'article 271(2) de la loi sur les sociétés commerciales.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 15.30 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur la demande des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise, devant sur la demande des mêmes comparants, faire foi en cas de divergences avec la version française.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Lefranc, C. Philippe, D. Bailleux, F. Guillaume, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 91S, fol. 49, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Pour expédition conforme, délivrée sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 juin 1996.  
(20985/212/428) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

P. Frieders.

**BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. BOSTON EUROPEAN BOND FUND).**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 42.216.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 14 juin 1996.

P. Frieders.

(20986/212/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

**BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND).**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 41.963.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the sixth of June.

Before Us, Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of the société anonyme BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, qualifying as Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), having its registered office in L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, R. C. Luxembourg B 41.963, incorporated by a deed of the undersigned notary on November 26th 1992, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 1 of January 2nd 1993.

The Articles of Incorporation have been amended by a deed of the undersigned notary on April 26th, 1995, published in the Recueil C du Mémorial, number 254 of June 12th, 1995.

The meeting was opened at 3.30 p.m. and was presided over by Mr Jean Lefranc, managing director, BANK OF BOSTON S.A., residing in Luxembourg.

The President appointed as secretary Mrs Corinne Philippe, lawyer, residing in Dippach.

The meeting elected as scrutineers:

- Mrs Danielle Bailleux, employee, residing in Hussigny (France),
- Mr Francis Guillaume, employee, residing in Tintigny (Belgium).

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

1) The agenda of the meeting is the following:

1. Amendment of Article 1 to replace the current name by «BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav».

2. Amendment of Article 3, sentence 1 to be reworded as follows:

«The object of the Company is to place the funds available to it in various securities, money market instruments, deposits, liquid assets and other financial instruments, with the purpose of spreading investment risk and affording its shareholders the results of the management of the Company's portfolio.»

3. Amendment of Article 5, paragraph 3 to be reworded as follows:

«The initial subscribed capital was one million five hundred thousand (1,500,000.-) US Dollars, divided into fifty thousand (50,000) fully-paid Class B shares of no par value of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQUITY, currently BOSTON INTERNATIONAL FUND II - BRAZIL EQUITY.»

4. Amendment of Article 5, paragraph 7 to start the paragraph with the following sentence «Shares are issued in registered book entry form» and to replace the reference to «four decimal places» by a reference to «three decimal places».

5. Amendment of Article 11 to delete the third paragraph.

6. Amendment of Article 12, paragraph 2 to complete it in fine by «except as otherwise agreed upon with the creditors».

7. Amendment of Article 16, paragraph 5 to substitute the reference to «fifteen days» by a reference to «five business days».

8. Amendment of Article 17, paragraph 2, line 11 to delete the reference «in Brazil» and to replace it by «...or is a holiday in Luxembourg or elsewhere».

9. Amendment of Article 17, paragraph 6 to be read as follows:

«The value of the assets of the Company is determined for each Class of shares of each Subfund pursuant to the following rules which may be applied to one or several Subfunds, depending on the specific investment policy of the relevant Subfund and subject to the valuation guidelines that the Board of Directors shall determine from time to time.»

10. Amendment of Article 17, paragraph 6, point 1) to be completed in fine as follows:

«1) Securities listed on an official stock exchange or traded on another organized market or on an organized over-the-counter market may also be valued on the base of the last known sales price. If the same security is quoted on different markets, the quotation of the main market for this security will be used. If there is no relevant quotation or if the quotations are not representative of the fair value, the evaluation will be done in good faith by the Board of Directors or its designee with a view to establishing the probable sales price for such securities; unlisted securities are valued on the basis of their probable sales price as determined in good faith by the Board of Directors or its delegate.»

11. Amendment of Article 17, paragraph 6, point 4 to add in fine:

«Money market instruments held in certain Subfunds may be valued on the basis of the last available official quotation.»

12. Amendment of Article 17, paragraph 6 to add in fine the following paragraphs:

7) certificates of deposit held in certain Subfunds may be valued at their market value; other liquid assets are valued at their nominal value plus accrued interest;

8) forward contracts are valued at the mid-market exchange rate prevailing on the Valuation Date for the remaining period to maturity of the contracts; such valuation is based upon the world-wide interbank currency markets.»

13. Amendment of Article 17, paragraph 7 to be reworded as follows:

«For the assets which are not denominated in the Subfund's Base Currency the conversion shall be done on the basis of the mid-market exchange rate or on the basis of the Median Exchange Rate (as defined in the Prospectus) for such currency on the Valuation Date pursuant to the Board of Directors' decision.»

14. Amendment of Article 18, paragraph 1 to replace the reference to «eight business days» by a reference to «five business days».

15. Amendment of Article 19, paragraph 1 to be reworded as follows:

«The Company shall bear all fees connected with its establishment as well as the fees to be paid to the Investment Advisor, the Investment Manager, the Custodian, the Administrative Agent, and the Registrar and Transfer Agent as well as any fees due to any other service provider appointed by the Board of Directors.»

16. Amendment of Article 23, paragraphs 2 and 3 to be reworded as follows:

«A Subfund may be terminated by resolution of the Board of Directors of the Company if the Net Asset Value of a Subfund is below USD 10,000,000.- or its equivalent in any other currency or in the event of special circumstances beyond its control, such as political, economic, military emergencies. In such events, the assets of the Subfund will be realized, the liabilities discharged and the net proceeds of realization distributed to shareholders in the proportion to their holding of shares in that Subfund. In such event, notice of the termination of the Subfund will be given in writing to registered shareholders and will be published in the *Luxemburger Wort* in Luxembourg and in other newspapers circulating in jurisdictions where the Company is registered as the Directors may determine. No shares shall be redeemed or converted after the date of the decision to liquidate a Subfund.

A Subfund may be merged with another Subfund by resolution of the Board of Directors of the Company if the value of its net assets is below USD 10,000,000.- or its equivalent in any other currency or in the event of special circumstances beyond its control, such as political, economic or military emergencies. In such events, notice of the merger will be given in writing to the registered shareholders and will be published in the *Luxemburger Wort* in Luxembourg and in other newspapers circulating in jurisdictions in which the Company is registered as the Directors may determine. Each shareholder of the relevant Subfund shall be given the possibility, within a period of one month as of the date of the publication or the notice, to request either the repurchase of its shares, free of any charge, or the exchange of its shares, free of any charge, against shares of any other Subfund not concerned by the merger. At the expiry of this one month's period, any shareholder which did not request the repurchase or the exchange of his shares shall be bound by the decision relating to the merger.»

17. Amendment of Article 23 to be completed in fine by the following paragraphs:

«A Subfund may be contributed to another Luxembourg investment fund by resolution of the Board of Directors of the Company in the event of special circumstances beyond its control such as political, economic or military emergencies or if the Board should conclude, in light of prevailing market or other conditions, including conditions that may adversely affect the ability of a Subfund to operate in an economically efficient manner, and with due regard to the best interests of the shareholders, that a Subfund should be contributed to another fund. In such events, notice will be given in writing to registered shareholders and will be published in the *Luxemburger Wort* as well as in such other newspapers as determined from time to time by the Board of Directors. Each shareholder of the relevant Subfund shall be given the possibility within a period of one month as of the date of the publication or the notice to request, free of any charge, the repurchase of its shares. At the close of such period, the contribution shall be binding for all shareholders who did not request a redemption. In the case of a contribution to a mutual fund, however, the contribution will be binding only on shareholders who expressly agreed to the contribution. When a Subfund is contributed to another Luxembourg investment fund, the valuation of the Subfund's assets shall be verified by an auditor who shall issue a written report at the time of the contribution.

A Subfund may be contributed to a foreign investment fund only when the relevant Subfund's shareholders have unanimously approved the contribution or on the condition that only the shareholders who have approved such contribution are effectively transferred to that foreign fund.»

18. To resolve that the Class B shares of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQUITY are becoming Class B shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - BRAZIL EQUITY.

II) The present meeting is an adjourned meeting, an extraordinary general meeting convened for April 24th, 1996, with an agenda containing the items outlined in I) above could not resolve, the quorum imposed by law for that meeting having not been reached.

III) The present extraordinary general meeting has been convened by publications containing the agenda in:

- The «Recueil C du Mémorial»:

Number 224 of May 3rd, 1996, and

Number 252 of May 21st, 1996;

- The «Luxemburger Wort» of May 3rd and 21st, 1996;

- The «Letzeburger Journal» of May 3rd and 21st, 1996, and

- The «Financial Times» of May 3rd and 21st, 1996.

The justifying publications are deposited on the bureau of the meeting.

Notices setting forth the agenda of the meeting have been sent by mail to each registered shareholder.

IV) The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and their shares are shown on an attendance list, this attendance list having been signed by the shareholders present, the proxy holders representing shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

V) It appears from the attendance list, that of the two hundred thousand seven hundred and thirty-two (200,732) shares, representing the whole corporate capital, five hundred and six (506) shares are represented at the present extraordinary general meeting.

VI) The present meeting is regularly constituted and can decide validly on its agenda, no quorum of shareholders present or represented being required.

After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions, which were adopted unanimously:

*First resolution*

The general meeting decides to amend Article 1 to replace the current name by «BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav».

*Second resolution*

The general meeting decides to amend Article 3, sentence 1 to be reworded as follows:

«**Art. 3. First sentence.** The object of the Company is to place the funds available to it in various securities, money market instruments, deposits, liquid assets and other financial instruments, with the purpose of spreading investment risk and affording its shareholders the results of the management of the Company's portfolio.»

*Third resolution*

The general meeting decides to amend Article 5, paragraph 3 to be reworded as follows:

«**Art. 5. Paragraph 3.** The initial subscribed capital was one million five hundred thousand (1,500,000.-) US Dollars, divided into fifty thousand (50,000) fully-paid Class B shares of no par value of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQUITY, currently BOSTON FUND II - BRAZIL EQUITY.»

*Fourth resolution*

The general meeting decides to amend Article 5, paragraph 7 to start the paragraph with the following sentence «Shares are issued in registered book entry form» and to replace the reference to «four decimal places» by a reference to «three decimal places».

*Fifth resolution*

The general meeting decides to amend Article 11 to delete the third paragraph.

*Sixth resolution*

The general meeting decides to amend Article 12, paragraph 2 to complete it in fine by «except as otherwise agreed upon with the creditors».

*Seventh resolution*

The general meeting decides to amend Article 16, paragraph 5 to substitute the reference to «fifteen days» by a reference to «five business days».

*Eighth resolution*

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 2, line 11 to delete the reference «in Brazil» and to replace it by «...or is a holiday in Luxembourg or elsewhere».

*Ninth resolution*

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 6 to be read as follows:

«**Art. 17. Paragraph 6.** The value of the assets of the Company is determined for each Class of shares of each Subfund pursuant to the following rules which may be applied to one or several Subfunds, depending on the specific investment policy of the relevant Subfund and subject to the valuation guidelines that the Board of Directors shall determine from time to time.»

*Tenth resolution*

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 6, point 1) to be completed in fine as follows:

«1) Securities listed on an official stock exchange or traded on another organized market or on an organized over-the-counter market may also be valued on the base of the last known sales price. If the same security is quoted on different markets, the quotation of the main market for this security will be used. If there is no relevant quotation or if the quotations are not representative of the fair value, the evaluation will be done in good faith by the Board of Directors or its designee with a view to establishing the probable sales price for such securities; unlisted securities are valued on the basis of their probable sales price as determined in good faith by the Board of Directors or its delegate.»

*Eleventh resolution*

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 6, point 4 to add in fine:

«Money market instruments held in certain Subfunds may be valued on the basis of the last available official quotation.»

*Twelfth resolution*

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 6 to add in fine the following paragraphs:

«7) certificates of deposit held in certain Subfunds may be valued at their market value; other liquid assets are valued at their nominal value plus accrued interest;

8) forward contracts are valued at the mid-market exchange rate prevailing on the Valuation Date for the remaining period to maturity of the contracts; such valuation is based upon the world-wide interbank currency markets.»

*Thirteenth resolution*

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 7 to be reworded as follows:

«**Art. 17. Paragraph 7.** For the assets which are not denominated in the Subfund's Base Currency the conversion shall be done on the basis of the mid-market exchange rate or on the basis of the Median Exchange Rate (as defined in the Prospectus) for such currency on the Valuation Date pursuant to the Board of Directors' decision.»

*Fourteenth resolution*

The general meeting decides to amend Article 18, paragraph 1 to replace the reference to «eight business days» by a reference to «five business days».

*Fifteenth resolution*

The general meeting decides to amend Article 19, paragraph 1 to be reworded as follows:

«**Art. 19. Paragraph 1.** The Company shall bear all fees connected with its establishment as well as the fees to be paid to the Investment Advisor, the Investment Manager, the Custodian, the Administrative Agent, and the Registrar and Transfer Agent as well as any fees due to any other service provider appointed by the Board of Directors.»

*Sixteenth resolution*

The general meeting decides to amend Article 23, paragraphs 2 and 3 to be reworded as follows:

«**Art. 23. Paragraphs 2 and 3.** A Subfund may be terminated by resolution of the Board of Directors of the Company if the Net Asset Value of a Subfund is below USD 10,000,000.- or its equivalent in any other currency or in the event of special circumstances beyond its control, such as political, economic, military emergencies. In such events, the assets of the Subfund will be realized, the liabilities discharged and the net proceeds of realization distributed to shareholders in the proportion to their holding of shares in that Subfund. In such event, notice of the termination of the Subfund -will be given in writing to registered shareholders and will be published in the Luxemburger Wort in Luxembourg and in other newspapers circulating in jurisdictions where the Company is registered as the Directors may determine. No shares shall be redeemed or converted after the date of the decision to liquidate a Subfund.

A Subfund may be merged with another Subfund by resolution of the Board of Directors of the Company if the value of its net assets is below USD 10,000,000.- or its equivalent in any other currency or in the event of special circumstances beyond its control, such as political, economic or military emergencies. In such events, notice of the merger will be given in writing to the registered shareholders and will be published in the Luxemburger Wort in Luxembourg and in other newspapers circulating in jurisdictions in which the Company is registered as the Directors may determine. Each shareholder of the relevant Subfund shall be given the possibility, within a period of one month as of the date of the publication or the notice, to request either the repurchase of its shares, free of any charge, or the exchange of its shares, free of any charge, against shares of any other Subfund not concerned by the merger. At the expiry of this one month's period, any shareholder which did not request the repurchase or the exchange of his shares shall be bound by the decision relating to the merger.»

*Seventeenth resolution*

The general meeting decides to amend Article 23 to be completed in fine by the following paragraphs:

«A Subfund may be contributed to another Luxembourg investment fund by resolution of the Board of Directors of the Company in the event of special circumstances beyond its control such as political, economic or military emergencies or if the Board should conclude, in light of prevailing market or other conditions, including conditions that may adversely affect the ability of a Subfund to operate in an economically efficient manner, and with due regard to the best interests of the shareholders, that a Subfund should be contributed to another fund. In such events, notice will be given in writing to registered shareholders and will be published in the Luxemburger Wort as well as in such other newspapers as determined from time to time by the Board of Directors. Each shareholder of the relevant Subfund shall be given the possibility within a period of one month as of the date of the publication or the notice to request, free of any charge, the repurchase of its shares. At the close of such period, the contribution shall be binding for all shareholders who did not request a redemption. In the case of a contribution to a mutual fund, however, the contribution will be binding only on shareholders who expressly agreed to the contribution. When a Subfund is contributed to another Luxembourg investment fund, the valuation of the Subfund's assets shall be verified by an auditor who shall issue a written report at the time of the contribution.

A Subfund may be contributed to a foreign investment fund only when the relevant Subfund's shareholders have unanimously approved the contribution or on the condition that only the shareholders who have approved such contribution are effectively transferred to that foreign fund.»

*Eighteenth resolution*

The general meeting decides that the Class B shares of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQUITY are becoming Class B shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - BRAZIL EQUITY.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at 4.00 p.m.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary, by their names, first names, civil statuses and residences, the members of the board of the meeting signed together with Us, the notary, the present original deed.

#### **Follows the French version:**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le six juin.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, qualifiée de Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), avec siège social à L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 41.963 constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 26 novembre 1992, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 1 du 2 janvier 1993. Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 26 avril 1995, publié au Recueil C du Mémorial, numéro 254 du 12 juin 1995.

La séance est ouverte à 15.30 heures, sous la présidence de Monsieur Jean Lefranc, administrateur-délégué, BANK OF BOSTON S.A., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Corinne Philippe, juriste, demeurant à Dippach.

L'assemblée choisit comme scrutateurs:

- Madame Danielle Bailleux, employée privée, demeurant à Hussigny (France),
- Monsieur Francis Guillaume, employé privé, demeurant à Tintigny (Belgique).

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

1) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

1 Modification de l'Article 1 afin de remplacer le nom actuel par BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav.

2. Modification de l'Article 3, phrase 1 afin de lui donner la teneur suivante:

«L'objet de la Société est de placer les fonds dont elle dispose en valeurs diverses, en instruments du marché monétaire, en dépôts, en avoirs liquides et autres instruments financiers, dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses actionnaires des résultats de la gestion de son portefeuille.»

3. Modification de l'Article 5, paragraphe 3 afin de lui donner la teneur suivante:

«Le capital initial souscrit était d'un million cinq cent mille dollars US (1.500.000,- USD), représenté par cinquante mille (50.000) actions de catégorie B entièrement libérées, sans valeur nominale de BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQUITY, actuellement BOSTON INTERNATIONAL FUND II - BRAZIL EQUITY.»

4. Modification de l'Article 5, paragraphe 7 afin de commencer le paragraphe par la phrase suivante «Les actions sont nominatives et inscrites au registre des actionnaires» et de remplacer la référence à «quatrième décimale» par une référence à «troisième décimale».

5. Modification de l'Article 11 pour supprimer le 3<sup>ème</sup> paragraphe.

6. Modification de l'Article 12, paragraphe 2 afin de le compléter in fine par «sauf accord contraire avec les créanciers».

7. Modification de l'Article 16, paragraphe 5 afin de remplacer la référence à «quinze jours» par une référence à «cinq jours ouvrables».

8. Modification de l'Article 17, paragraphe 2, ligne 15 afin de supprimer la référence «au Brésil» et la remplacer par «à Luxembourg ou ailleurs».

9. Modification de l'Article 17, paragraphe 6 afin de lui donner la teneur suivante:

«La valeur des avoirs de la Société est déterminée pour chaque catégorie d'actions de chaque Compartiment conformément aux règles suivantes qui peuvent s'appliquer à un ou plusieurs Compartiments, dépendant de la politique d'investissement spécifique du Compartiment concerné et suivant des principes d'évaluation déterminés de temps à autre par le Conseil d'Administration.»

10. Modification de l'Article 17, paragraphe 6, point 1) afin de le compléter in fine comme suit:

«Les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé ou sur un autre marché over-the-counter organisé peuvent également être évaluées sur base du dernier prix de vente connu. Si la même valeur est cotée sur différents marchés, la cotation du marché principal de cette valeur sera utilisée. S'il n'y a pas de cotation relevante ou si les cotations ne sont pas représentatives de la juste valeur, l'évaluation sera effectuée de bonne foi par le Conseil d'Administration ou son mandataire dans l'optique d'établir le prix de vente probable de telles valeurs mobilières; les valeurs mobilières non cotées seront évaluées sur base de leur prix de vente probable tel que déterminé de bonne foi par le Conseil d'Administration ou son mandataire.»

11. Modification de l'Article 17, paragraphe 6, point 4 afin de le compléter in fine comme suit:

«Les instruments du marché monétaire détenus par certains Compartiments peuvent être évalués sur base de la dernière cotation officielle disponible.»

12. Modification de l'Article 17, paragraphe 6 afin de le compléter in fine par les paragraphes suivants:

«7) les certificats de dépôts détenus par certains Compartiments peuvent être évalués à leur valeur de marché; les autres avoirs liquides sont évalués à leur valeur nominale augmentée des intérêts échus.

8) les opérations à terme sont évaluées au taux moyen du marché prévalant au jour d'évaluation pour la période restant à courir jusqu'à l'échéance des contrats; pareille évaluation est basée sur les marchés mondiaux interbancaires de devises.»

13. Modification de l'Article 17, paragraphe 7 afin de le reformuler comme suit:

«Pour les avoirs qui ne sont pas libellés dans la devise de référence du Compartiment, la conversion se fera sur base du taux de change moyen ou sur base du taux de change médian (tel que défini dans le Prospectus) pour telle devise le Jour d'Evaluation conformément à la décision du Conseil d'Administration.»

14. Modification de l'Article 18, paragraphe 1 afin de remplacer la référence à «8 jours» par une référence à «cinq jours ouvrables».

15. Modification de l'Article 19, paragraphe 1 afin de le reformuler comme suit:

«La Société supportera tous les frais en relation avec son établissement ainsi que les commissions à payer au Conseiller en Investissements, au Gestionnaire des Investissements, à la Banque Dépositaire, à l'Agent Administratif et à l'Agent d'Enregistrement et de Transfert ainsi que toutes commissions dues à d'autres prestataires de services désignés par le Conseil d'Administration.»

16. Modification de l'Article 23, paragraphes 2 et 3 afin de les reformuler comme suit:

«Un Compartiment peut être fermé par décision du Conseil d'Administration lorsque la Valeur Nette d'Inventaire d'un Compartiment est inférieure à US dollars 10.000.000,-, ou son équivalent en toute autre devise étrangère ou en cas de survenance d'événements spéciaux en dehors de son contrôle tels que des événements d'ordre politique, économique ou militaire. Dans l'un ou l'autre cas, les avoirs du Compartiment seront réalisés, les dettes payées et le produit net de réalisation distribué aux actionnaires proportionnellement à leur détention dans le Compartiment. En ce cas, avis sera donné par écrit aux actionnaires nominatifs et sera publié dans le Luxemburger Wort à Luxembourg ainsi que dans d'autres journaux circulant dans les juridictions où la Société est enregistrée selon décision du Conseil d'Administration. Aucune action ne sera rachetée ou convertie après la date de décision de liquider un Compartiment.

Un Compartiment peut fusionner avec un autre Compartiment sur décision du Conseil d'Administration lorsque la valeur de ses avoirs nets est inférieure à US dollars 10.000.000,- ou son équivalent en toute autre devise étrangère ou en cas de survenance d'événements spéciaux en dehors de son contrôle tels que des événements d'ordre politique, économique ou militaire. En pareils cas, avis de la fusion sera donné par écrit aux actionnaires nominatifs et sera publié dans le Luxemburger Wort à Luxembourg ainsi que dans d'autres journaux circulant dans les juridictions où la Société est enregistrée selon décision du Conseil d'Administration. Chaque actionnaire du Compartiment concerné aura la possibilité, pendant un délai d'un mois à partir de la date de la publication ou de l'envoi de l'avis, de solliciter soit le rachat de ses actions sans frais soit l'échange de ses actions sans frais contre des actions de tout autre Compartiment non concerné par la fusion. A l'expiration de cette période d'un mois, tout actionnaire n'ayant pas demandé le rachat ou l'échange de ses actions sera lié par la décision de fusion.»

17. Modification de l'Article 23 afin de le compléter comme suit:

«Un Compartiment peut être apporté à un autre fonds d'investissement luxembourgeois par décision du Conseil d'Administration de la Société en cas de survenance d'événements spéciaux en dehors de son contrôle tels que des événements d'ordre politique, économique ou militaire ou si le Conseil d'Administration arrive à la conclusion, à la lumière du marché prédominant ou d'autres conditions, incluant des conditions qui peuvent affecter négativement la possibilité pour un Compartiment d'agir d'une manière économiquement efficiente et en considération du meilleur intérêt des actionnaires, qu'il y a lieu d'apporter un Compartiment à un autre fonds. En pareils cas, avis sera donné par écrit aux actionnaires nominatifs et sera publié dans le Luxemburger Wort ainsi que dans d'autres journaux tels que déterminés de temps à autre par le Conseil d'Administration. Chaque actionnaire du Compartiment concerné aura la possibilité, pendant un délai d'un mois à partir de la date de publication ou de l'envoi de l'avis, de solliciter, sans frais, le rachat de ses actions. A l'expiration de cette période, l'apport liera tous les actionnaires qui n'ont pas demandé le rachat. Cependant, dans le cas d'un apport à un fonds commun de placement, l'apport liera uniquement les actionnaires qui auront expressément marqué leur accord sur cet apport. Lorsqu'un Compartiment est apporté à un autre fonds d'investissement luxembourgeois, l'évaluation des avoirs du Compartiment sera vérifiée par un réviseur d'entreprises qui établira un rapport écrit au moment de l'apport.

Un Compartiment peut être apporté à un fonds d'investissement étranger uniquement lorsque les actionnaires du Compartiment concerné ont approuvé, à l'unanimité, l'apport ou à la condition que soient uniquement transférés effectivement au fonds étranger les actionnaires qui ont approuvé pareil apport.»

18. Décider que les actions de la catégorie B de BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQLITY deviendront des actions de la catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - BRAZIL EQUITY.

II) La présente assemblée est une assemblée reportée, une assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 24 avril 1996 avec un ordre du jour contenant les points relatés sous I), n'a pas pu délibérer valablement, le quorum imposé par la loi pour cette assemblée n'ayant pas été atteint.

III) Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées dans:

- Le «Recueil C du Mémorial»:  
Numéro 224 du 3 mai 1996, et  
Numéro 252 du 21 mai 1996;
- Le «Luxemburger Wort» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Letzebuerger Journal» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Financial Times» des 3 et 21 mai 1996.

Les justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

Des avis énonçant l'ordre du jour ont été envoyés par lettres à tout actionnaire.

IV) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

V) Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les deux cent mille sept cent trente-deux (200.732) actions, représentant l'intégralité du capital social, cinq cent six (506) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI) Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, aucun quorum des actionnaires présents ou représentés n'étant requis.

Ces faits exposés par le Président et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le Président soumet au vote les résolutions suivantes, qui ont été adoptées, à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 1<sup>er</sup> afin de remplacer le nom actuel par «BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav».

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 3, 1<sup>ère</sup> phrase afin de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3. Première phrase.** L'objet de la Société est de placer les fonds dont elle dispose en valeurs diverses, en instruments du marché monétaire, en dépôts, en avoirs liquides et autres instruments financiers, dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses actionnaires des résultats de la gestion de son portefeuille.»

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5, paragraphe 3 afin de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. Troisième paragraphe.** Le capital initial souscrit était de un million cinq cent mille US dollars (1.500.000,- USD), représenté par cinquante mille (50.000) actions de catégorie B entièrement libérées, sans valeur nominale de BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQUITY, actuellement BOSTON INTERNATIONAL FUND II - BRAZIL EQUITY.»

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5, paragraphe 7 afin de commencer le paragraphe par la phrase suivante «Les actions sont nominatives et inscrites au registre des actionnaires» et de remplacer la référence à «quatrième décimale» par une référence à «troisième décimale».

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 11 pour supprimer le 3<sup>ème</sup> paragraphe.

#### *Sixième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 12, paragraphe 2 afin de le compléter in fine par «sauf accord contraire avec les créanciers».

#### *Septième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier de l'article 16, paragraphe 5 afin de remplacer la référence à «quinze jours» par une référence à «cinq jours ouvrables».

#### *Huitième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 2, ligne 15 afin de supprimer la référence «au Brésil» et la remplacer par «à Luxembourg ou ailleurs».

#### *Neuvième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 6 afin de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 17. Sixième paragraphe.** La valeur des avoirs de la Société est déterminée pour chaque catégorie d'actions de chaque Compartiment conformément aux règles suivantes qui peuvent s'appliquer à un ou plusieurs Compartiments, dépendant de la politique d'investissement spécifique du Compartiment concerné et suivant des principes d'évaluation déterminés de temps à autre par le Conseil d'Administration.»

#### *Dixième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 6, point 1) afin de le compléter in fine comme suit:

«Les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé ou sur un autre marché over-the-counter organisé peuvent également être évaluées sur base du dernier prix de vente connu. Si la même valeur est cotée sur différents marchés, la cotation du marché principal de cette valeur sera utilisée. S'il n'y a pas de cotation relevante ou si les cotations ne sont pas représentatives de la juste valeur, l'évaluation sera effectuée de bonne foi par le Conseil d'Administration ou son mandataire dans l'optique d'établir le prix de vente probable de telles valeurs mobilières; les valeurs mobilières non cotées seront évaluées sur base de leur prix de vente probable tel que déterminé de bonne foi par le Conseil d'Administration ou son mandataire.»

#### *Onzième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 6, point 4 afin de le compléter in fine comme suit:

«Les instruments du marché monétaire détenus par certains Compartiments peuvent être évalués sur base de la dernière cotation officielle disponible.»

#### *Douzième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 6 afin de le compléter in fine par les paragraphes suivants:

«7) les certificats de dépôts détenus par certains Compartiments peuvent être évalués à leur valeur de marché; les autres avoirs liquides sont évalués à leur valeur nominale augmentée des intérêts échus.

8) les opérations à terme sont évaluées au taux moyen du marché prévalant au jour d'évaluation pour la période restant à courir jusqu'à l'échéance des contrats; pareille évaluation est basée sur les marchés mondiaux interbancaires de devises.»

#### *Treizième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 7 afin de le reformuler comme suit:

«**Art. 17. Septième paragraphe.** Pour les avoirs qui ne sont pas libellés dans la devise de référence du Compartiment, la conversion se fera sur base du taux de change moyen ou sur base du taux de change médian (tel que défini dans le Prospectus) pour telle devise le Jour d'Evaluation conformément à la décision du Conseil d'Administration.»

#### *Quatorzième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 18, paragraphe 1 afin de remplacer la référence à «8 jours» par une référence à «cinq jours ouvrables».

#### *Quinzième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 19, paragraphe 1 afin de le reformuler comme suit:

«**Art. 19. Premier paragraphe.** La Société supportera tous les frais en relation avec son établissement ainsi que les commissions à payer au Conseiller en Investissements, au Gestionnaire des Investissements, à la Banque Dépositaire, à l'Agent Administratif et à l'Agent d'Enregistrement et de Transfert ainsi que toutes commissions dues à d'autres prestataires de services désignés par le Conseil d'Administration.»

#### *Seizième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 23, paragraphes 2 et 3 afin de les reformuler comme suit:

«**Art. 23. Deuxième et troisième paragraphes.** Un Compartiment peut être fermé par décision du Conseil d'Administration lorsque la Valeur Nette d'Inventaire d'un Compartiment est inférieure à dollars US 10.000.000.-, ou son équivalent en toute autre devise étrangère ou en cas de survenance d'événements spéciaux en dehors de son contrôle tels que des événements d'ordre politique, économique ou militaire. Dans l'un ou l'autre cas, les avoirs du Compartiment seront réalisés, les dettes payées et le produit net de réalisation distribué aux actionnaires proportionnellement à leur détention dans le Compartiment. En ce cas, avis sera donné par écrit aux actionnaires nominatifs et sera publié dans le Luxemburger Wort à Luxembourg ainsi que dans d'autres journaux circulant dans les juridictions où la Société est enregistrée selon décision du Conseil d'Administration. Aucune action ne sera rachetée ou convertie après la date de décision de liquider un Compartiment.

Un Compartiment peut fusionner avec un autre Compartiment sur décision du Conseil d'Administration lorsque la valeur de ses avoirs nets est inférieure à US dollars 10.000.000,- ou son équivalent en toute autre devise étrangère ou en cas de survenance d'événements spéciaux en dehors de son contrôle tels que des événements d'ordre politique, économique ou militaire. En pareils cas, avis de la fusion sera donné par écrit aux actionnaires nominatifs et sera publié dans le Luxemburger Wort à Luxembourg ainsi que dans d'autres journaux circulant dans les juridictions où la Société est enregistrée selon décision du Conseil d'Administration. Chaque actionnaire du Compartiment concerné aura la possibilité, pendant un délai d'un mois à partir de la date de la publication ou de l'envoi de l'avis, de solliciter soit le rachat de ses actions sans frais soit l'échange de ses actions sans frais contre des actions de tout autre Compartiment non concerné par la fusion. A l'expiration de cette période d'un mois, tout actionnaire n'ayant pas demandé le rachat ou l'échange de ses actions sera lié par la décision de fusion.»

#### *Dix-septième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 23, afin de le compléter comme suit:

«Un Compartiment peut être apporté à un autre fonds d'investissement luxembourgeois par décision du Conseil d'Administration de la Société en cas de survenance d'événements spéciaux en dehors de son contrôle tels que des événements d'ordre politique, économique ou militaire ou si le Conseil d'Administration arrive à la conclusion, à la lumière du marché prédominant ou d'autres conditions, incluant des conditions qui peuvent affecter négativement la possibilité pour un Compartiment d'agir d'une manière économiquement efficiente et en considération du meilleur intérêt des actionnaires, qu'il y a lieu d'apporter un Compartiment à un autre fonds. En pareils cas, avis sera donné par écrit aux actionnaires nominatifs et sera publié dans le Luxemburger Wort ainsi que dans d'autres journaux tels que déterminés de temps à autre par le Conseil d'Administration. Chaque actionnaire du Compartiment concerné aura la possibilité, pendant un délai d'un mois à partir de la date de publication ou de l'envoi de l'avis, de solliciter, sans frais, le rachat de ses actions. A l'expiration de cette période, l'apport liera tous les actionnaires qui n'ont pas demandé le rachat. Cependant, dans le cas d'un apport à un fonds commun de placement, l'apport liera uniquement les actionnaires qui auront expressément marqué leur accord sur cet apport. Lorsqu'un Compartiment est apporté à un autre fonds d'investissement luxembourgeois, l'évaluation des avoirs du Compartiment sera vérifiée par un réviseur d'entreprises qui établira un rapport écrit au moment de l'apport.

Un Compartiment peut être apporté à un fonds d'investissement étranger uniquement lorsque les actionnaires du Compartiment concerné ont approuvé, à l'unanimité, l'apport ou à la condition que soient uniquement transférés effectivement au fonds étranger les actionnaires qui ont approuvé pareil apport.»

*Dix-huitième résolution*

L'assemblée générale décide que les actions de la catégorie B de BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQUITY deviendront des actions de la catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - BRAZIL EQUITY.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 16.00 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur la demande des comparants le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise, devant sur la demande des mêmes comparants, faire foi en cas de divergences avec la version française.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Lefranc, C. Philippe, D. Bailleux, F. Guillaume, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 91S, fol. 49, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Pour expédition conforme, délivrée sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 juin 1996.

P. Frieders.

(20979/212/540) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

**BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND).**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 41.963.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 14 juin 1996.

P. Frieders.

(20980/212/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

**BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 25.257.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the sixth of June.

Before Us, Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of the société anonyme BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, qualifying as Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), having its registered office in L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, R. C. Luxembourg B 25.257, incorporated by a deed of the undersigned notary on December 31st, 1986, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 27 of February 2nd, 1987. The Articles of Incorporation have been amended several times and for the last time by a deed of the undersigned notary on April 26th, 1995, published in the Recueil du Mémorial, number 254 of June 12th, 1995.

The meeting was opened at 4.00 p.m. and was presided over by Mr Jean Lefranc, managing director, BANK OF BOSTON S.A., residing in Luxembourg.

The President appointed as secretary Mrs Corinne Philippe, lawyer, residing in Dippach.

The meeting elected as scrutineers:

- Mrs Danielle Bailleux, employee, residing in Hussigny (France),
- Mr Francis Guillaume, employee, residing in Tintigny (Belgium).

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

1) The agenda of the meeting is the following:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (formerly BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav) together with BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT for each cancelled Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each cancelled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav.

II) The present meeting is an adjourned meeting, an extraordinary general meeting convened for April 24th, 1996, with an agenda containing the items outlined in I) above could not resolve, the quorum imposed by law for that meeting having not been reached.

III) The present extraordinary general meeting has been convened by publications containing the agenda in:

- The «Recueil C du Mémorial»:

Number 224 of May 3rd, 1996, and

Number 252 of May 21st, 1996;

- The «Luxemburger Wort» of May 3rd and 21st, 1996;

- The «Letzeburger Journal» of May 3rd and 21st, 1996, and

- The «Financial Times» of May 3rd and 21st, 1996.

The justifying publications are deposited on the bureau of the meeting.

Notices setting forth the agenda of the meeting have been sent by mail to each registered shareholder.

IV) The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and their shares are shown on an attendance list; this attendance list having been signed by the shareholders present, the proxy holders representing shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

V) It appears from the attendance list, that of the thirty-five million eight hundred and sixty-one thousand seven hundred and ninety-eight (35,861,798) shares, representing the whole corporate capital, five hundred and six (506) shares are represented at the present extraordinary general meeting.

VI) The present meeting is regularly constituted and can decide validly on its agenda, no quorum of shareholders present or represented being required.

VII) With respect to the proposed merger, the following is to be noted:

1) Pursuant to article 262 of the Company Law, the Merger Proposal dated March 1st, 1996, has been published in the Recueil C du Mémorial, number 144 of March 22nd, 1996.

2) Pursuant to the provisions of article 267 of the Company Law the following documents have been deposited at the Company's registered office:

- the Merger Proposal;

- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav, BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav and BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND Sicav;

- the reports of the Board of Directors of said companies on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

3) No creditor of the Company has availed himself of the rights conferred by article 268 of the Company Law.

The Chairman tables the documents mentioned under items 1) and 2) to this meeting.

The above statements by the Chairman are approved by the meeting.

The Chairman then explains the reasons which led the Board of Directors to submit to this meeting the various resolutions for adoption.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting at the meeting. Each share is entitled to one vote.

VIII) After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions, which were adopted unanimously:

#### *First resolution*

The general meeting approves the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (formerly BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav) together with BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Second resolution*

The general meeting decides to approve the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»).

Copy of said report after having been signed *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities.

#### *Third resolution*

The general meeting states the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies.

*Fourth resolution*

The general meeting approves and ratifies the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 144 of March 22nd, 1996.

*Fifth resolution*

The general meeting, subject to the approval of the merger by the Shareholders of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting, decides to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT for each cancelled Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each cancelled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav.

The undersigned notary certifies the legality of the present proposal of merger pursuant to the provisions of article 271(2) of the law on commercial companies.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at 4.30 p.m.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary, by their names, first names, civil status and residences, the members of the board of the meeting signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Follows the French version:**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le six juin.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, qualifiée de Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), avec siège social à L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 25.257, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 31 décembre 1986, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 27 du 2 février 1987, dont les statuts ont été modifiés à différentes reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 26 avril 1995, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 254 du 12 juin 1995.

La séance est ouverte à 16.00 heures, sous la présidence de Monsieur Jean Lefranc, administrateur-délégué, BANK OF BOSTON S.A., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Corinne Philippe, juriste, demeurant à Dippach.

L'assemblée choisit comme scrutateurs:

- Madame Danielle Bailleux, employée privée, demeurant à Hussigny (France),
- Monsieur Francis Guillaume, employé privé, demeurant à Tintigny (Belgique).

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

1) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Approbation de la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (anciennement BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, et après avoir entendu:

(1) le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»),

(2) le rapport du réviseur prévu par l'article 266 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales et préparé par COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

sous réserve de l'approbation du Projet de Fusion par les actionnaires de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav et BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective;

(i) constater l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales;

(ii) approuver et ratifier le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY, en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON

INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav.

II) La présente assemblée est une assemblée reportée, une assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 24 avril 1996 avec un ordre du jour contenant les points relatés sous I), n'a pas pu délibérer valablement, le quorum imposé par la loi pour cette assemblée n'ayant pas été atteint.

III) Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées dans:

- Le «Recueil C du Mémorial»:  
Numéro 224 du 3 mai 1996, et  
Numéro 252 du 21 mai 1996;
- Le «Luxemburger Wort» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Letzeburger Journal» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Financial Times» des 3 et 21 mai 1996.

Les justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

Des avis énonçant l'ordre du jour ont été envoyés par lettres à tout actionnaire.

IV) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

V) Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les trente-cinq millions huit cent soixante et un mille sept cent quatre-vingt-dix-huit (35.861.798) actions, représentant l'intégralité du capital social, cinq cent six (506) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI) Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, aucun quorum des actionnaires présents ou représentés n'étant requis.

VII) En ce qui concerne la fusion proposée, il y a lieu de noter ce qui suit:

1) En vertu de l'article 262 de la loi sur les sociétés, le Projet de Fusion daté du 1<sup>er</sup> mars 1996 a été publié au Mémorial C, numéro 144 du 22 mars 1996.

2) En vertu des dispositions de l'article 267 de la loi sur les sociétés, les documents suivants ont été déposés au siège social de cette société:

- Le Projet de Fusion;
- les bilans et les rapports de gestion des trois derniers exercices de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav, BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav et BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav;
- le rapport du conseil d'administration desdites sociétés en relation avec le Projet de Fusion;
- le rapport du réviseur indépendant, COOPERS & LYBRAND, en ce qui concerne le Projet de Fusion.

3) Aucun créancier de la société n'a fait usage des droits lui conférés par l'article 268 de la loi sur les sociétés.

Le Président dépose sur le bureau les documents mentionnés sous les points 1) et 2).

Les déclarations ci-dessus du Président sont approuvées par l'assemblée.

Le Président explique alors les raisons qui ont amené le conseil d'administration à soumettre à la présente assemblée les différentes résolutions pour adoption.

Aucun quorum n'est requis et les résolutions seront adoptées à la majorité des 2/3 des actionnaires présents ou représentés et votant à l'assemblée. Chaque action donne droit à une voix.

VIII) Ces faits exposés par le Président et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le Président soumet au vote les résolutions suivantes, qui ont été adoptées à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale approuve la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (anciennement BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'approuver le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»).

Copie dudit rapport, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale constate l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale approuve et ratifie le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 144 du 22 mars 1996.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale, sous réserve de l'approbation de la fusion par les actionnaires de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav et BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav lors de leur assemblée générale extraordi-

naire respective, décide d'accepter l'émission d'actions de «BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav» dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY, en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent Projet de Fusion conformément aux dispositions de l'article 271(2) de la loi sur les sociétés commerciales.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 16.30 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur la demande des comparants le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise, devant sur la demande des mêmes comparants, faire foi en cas de divergences avec la version française.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Lefranc, C. Philippe, D. Bailleux, F. Guillaume, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 91S, fol. 49, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour expédition conforme, délivrée sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 juin 1996.

P: Frieders.

(20989/212/263) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

### **BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 30.223.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the sixth of June.

Before Us, Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of the société anonyme BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, qualifying as Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), having its registered office in L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, R. C. Luxembourg B 30.223, incorporated by a deed of the undersigned notary on March 31st, 1989, published in the Recueil du Mémorial C, number 127 of May 10th, 1989. The Articles of Incorporation have been amended by a deed of the undersigned notary on April 26th, 1995, published in the Recueil du Mémorial, number 254 of June 12th, 1995.

The meeting was opened at 4.30 p.m. and was presided over by Mr Jean Lefranc, managing director, BANK OF BOSTON S.A., residing in Luxembourg.

The President appointed as secretary Mrs Corinne Philippe, lawyer, residing in Dippach.

The meeting elected as scrutineers:

- Mrs Danielle Bailleux, employee, residing in Hussigny (France),
- Mr Francis Guillaume, employee, residing in Tintigny (Belgium).

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

1) The agenda of the meeting is the following:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (formerly BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav) together with BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each cancelled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of

BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT for each cancelled Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav.

II) The present meeting is an adjourned meeting; an extraordinary general meeting convened for April 24th, 1996, with an agenda containing the items outlined in I) above could not resolve, the quorum imposed by law for that meeting having not been reached.

III) The present extraordinary general meeting has been convened by publications containing the agenda in:

- The «Recueil du Mémorial»: Number 224 of May 3rd, 1996, and Number 252 of May 21st, 1996;
- The «Luxemburger Wort» of May 3rd and 21st, 1996;
- The «Letzeburger Journal» of May 3rd and 21st, 1996, and
- The «Financial Times» of May 3rd and 21st, 1996.

The justifying publications are deposited on the bureau of the meeting.

Notices setting forth the agenda of the meeting have been sent by mail to each registered shareholder.

IV) The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and their shares are shown on an attendance list; this attendance list having been signed by the shareholders present, the proxy holders representing shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

V) It appears from the attendance list, that of the eight hundred and fifty-five thousand ninety-two (855,092) shares, representing the whole corporate capital, five hundred and seven (507) shares are represented at the present extraordinary general meeting.

VI) The present meeting is regularly constituted and can validly decide on its agenda, no quorum of shareholders present or represented being required.

VII) With respect to the proposed merger, the following is to be noted:

1) Pursuant to article 262 of the Company Law, the Merger Proposal dated March 1st, 1996, has been published in the Mémorial C, number 144 of March 22nd, 1996.

2) Pursuant to the provisions of article 267 of the Company Law the following documents have been deposited at the Company's registered office:

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav, BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav and BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav;
- the reports of the Board of Directors of said companies on the Merger Proposal;
- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

3) No creditor of the Company has availed himself of the rights conferred by article 268 of the Company Law.

The Chairman tables the documents mentioned under items 1) and 2) to this meeting.

The above statements by the Chairman are approved by the meeting.

The Chairman then explains the reasons which led the Board of Directors to submit to this meeting the various resolutions for adoption.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting at the meeting. Each share is entitled to one vote.

VIII) After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions, which were adopted unanimously:

#### *First resolution*

The general meeting approves the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (formerly BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav) together with BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Second resolution*

The general meeting decides to approve the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»).

Copy of said report after having been signed *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities.

#### *Third resolution*

The general meeting states the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies.

#### *Fourth resolution*

The general meeting approves and ratifies the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 144 of March 22nd, 1996.

*Fifth resolution*

The general meeting, subject to the approval of the merger by the Shareholders of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav and BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting, decides to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each cancelled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT for each Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav.

The undersigned notary certifies the legality of the present proposal of merger pursuant to the provisions of article 271(2) of the law on commercial companies.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at 5.00 p.m.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary, by their names, first names, civil status and residences, the members of the board of the meeting signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Follows the French version:**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le six juin.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, qualifiée de Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), avec siège social à L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 30.223, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 31 mars 1989, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 127 du 10 mai 1989, dont les statuts ont été modifiés par le notaire instrumentaire en date du 26 avril 1995, publié au Recueil du Mémorial, numéro 254 du 12 juin 1995.

La séance est ouverte à 16.30 heures, sous la présidence de Monsieur Jean Lefranc, administrateur-délégué, BANK OF BOSTON S.A., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Corinne Philippe, juriste, demeurant à Dippach.

L'assemblée choisit comme scrutateurs:

- Madame Danielle Bailleux, employée privée, demeurant à Hussigny (France),
- Monsieur Francis Guillaume, employé privé, demeurant à Tintigny (Belgique).

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Approbation de la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (anciennement BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

et après avoir entendu:

(1) le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»),

(2) le rapport du réviseur prévu par l'article 266 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales et préparé par COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

sous réserve de l'approbation du Projet de Fusion par les actionnaires de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav et BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective;

(i) constater l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales;

(ii) approuver et ratifier le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav.

II) La présente assemblée est une assemblée reportée; une assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 24 avril 1996 avec un ordre du jour contenant les points relatés sous I), n'a pas pu délibérer valablement, le quorum imposé par la loi pour cette assemblée n'ayant pas été atteint.

III) Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées dans:

- Le «Recueil C du Mémorial»: Numéro 224 du 3 mai 1996, et Numéro 252 du 21 mai 1996;
- Le «Luxemburger Wort» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Letzebuurger Journal» des 3 et 21 mai 1996;
- Le «Financial Times» des 3 et 21 mai 1996.

Les justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

Des avis énonçant l'ordre du jour ont été envoyés par lettres à tout actionnaire.

IV) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

V) Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les huit cent cinquante-cinq mille quatre-vingt-douze (855.092) actions représentant l'intégralité du capital social, cinq cent sept (507) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI) Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, aucun quorum des actionnaires présents ou représentés n'étant requis.

VII) En ce qui concerne la fusion proposée, il y a lieu de noter ce qui suit:

1) En vertu de l'article 262 de la loi sur les sociétés, le Projet de Fusion daté du 1<sup>er</sup> mars 1996 a été publié au Mémorial C, numéro 144 du 22 mars 1996.

2) En vertu des dispositions de l'article 267 de la loi sur les sociétés, les documents suivants ont été déposés au siège social de cette société:

- le Projet de Fusion;
- les bilans et les rapports de gestion des trois derniers exercices de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav, BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav et BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav;
- le rapport du conseil d'administration desdites sociétés en relation avec le Projet de Fusion;
- le rapport du réviseur indépendant, COOPERS & LYBRAND, en ce qui concerne le Projet de Fusion.

3) Aucun créancier de la société n'a fait usage des droits lui conférés par l'article 268 de la loi sur les sociétés.

Le Président dépose sur le bureau les documents mentionnés sous les points 1) et 2).

Les déclarations ci-dessus du Président sont approuvées par l'assemblée.

Le Président explique alors les raisons qui ont amené le conseil d'administration à soumettre à la présente assemblée les différentes résolutions pour adoption.

Aucun quorum n'est requis et les résolutions seront adoptées à la majorité des 2/3 des actionnaires présents ou représentés et votant à l'assemblée. Chaque action donne droit à une voix.

VIII) Ces faits exposés par le Président et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le Président soumet au vote les résolutions suivantes, qui ont été adoptées à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale approuve la fusion par absorption de la Société par BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (anciennement BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav) ensemble avec BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'approuver le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»).

Copie dudit rapport, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale constate l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale approuve et ratifie le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 144 du 22 mars 1996.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale, sous réserve de l'approbation de la fusion par les actionnaires de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav et BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective, décide d'accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II- MULTI-CURRENCY en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON

INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent Projet de Fusion conformément aux dispositions de l'article 271(2) de la loi sur les sociétés commerciales.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 17.00 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur la demande des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise devant, sur la demande des mêmes comparants, faire foi en cas de divergences avec la version française.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Lefranc, C. Philippe, D. Bailleux, F. Guillaume, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 91S, fol. 49, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour expédition conforme, délivrée sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 juin 1996.

P. Frieders.

(20990/212/266) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

**BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND).**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 41.963.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the sixth of June.

Before Us, Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of the société anonyme BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (formerly BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND), qualifying as Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), having its registered office in L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, R. C. Luxembourg B 41.963, incorporated by a deed of the undersigned notary on November 26th, 1992, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 1 of January 2nd, 1993.

The Articles of Incorporation have been amended by a deed of the undersigned notary on April 26th, 1995, published in the Recueil C du Mémorial, number 254 of June 12th, 1995 and by a deed of the undersigned notary earlier today which will be published in the Recueil C du Mémorial.

The meeting was opened at 5.00 p.m. and was presided over by Mr Jean Lefranc, managing director, BANK OF BOSTON S.A., residing in Luxembourg.

The President appointed as secretary Mrs Corinne Philippe, lawyer, residing in Dippach.

The meeting elected as scrutineers:

- Mrs Danielle Bailleux, employee, residing in Hussigny (France),
- Mr Francis Guillaume, employee, residing in Tintigny (Belgium).

The Board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

I) The agenda of the meeting is the following:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND II, Sicav and BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav and BOSTON MULTI-CURRENCY FUND II, Sicav in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT for each cancelled Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each cancelled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav.

II) The present meeting is an adjourned meeting; an extraordinary general meeting convened for April 24th, 1996, with an agenda containing the items outlined in I) above could not resolve, the quorum imposed by law for that meeting having not been reached.

III) The present extraordinary general meeting has been convened by publications containing the agenda in:

- The «Recueil C du Mémorial»:  
Number 224 of May 3rd, 1996, and  
Number 252 of May 21st, 1996;
- The «Luxemburger Wort» of May 3rd and 21st, 1996;
- The «Letzebuerger Journal» of May 3rd and 21st, 1996, and
- The «Financial Times» of May 3rd and 21st, 1996.

The justifying publications are deposited on the bureau of the meeting.

Notices setting forth the agenda of the meeting have been sent by mail to each registered shareholder.

IV) The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and their shares are shown on an attendance list; this attendance list having been signed by the shareholders present, the proxy holders representing shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

V) It appears from the attendance list, that of the two hundred thousand seven hundred and thirty-two (200,732) shares, representing the whole corporate capital, five hundred and six (506) shares are represented at the present extraordinary general meeting.

VI) The present meeting is regularly constituted and can validly decide on its agenda, no quorum of shareholders present or represented being required.

VII) With respect to the proposed merger, the following is to be noted:

1) Pursuant to article 262 of the Company Law, the Merger Proposal dated March 1st, 1996 has been published in the Mémorial C, number 144 of March 22nd, 1996.

2) Pursuant to the provisions of article 267 of the Company Law, the following documents have been deposited at the Company's registered office:

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav and BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav;
- the reports of the Board of Directors of said companies on the Merger Proposal;
- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

3) No creditor of the Company has availed himself of the rights conferred by article 268 of the Company Law.

4) The extraordinary shareholders' meeting of the companies to be absorbed held earlier this day has approved the Merger Proposal implying the merger of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav and BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav with BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (formerly BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav).

The Chairman tables the documents mentioned under items 1) and 2) to this meeting.

The above statements by the Chairman are approved by the meeting.

The Chairman then explains the reasons which led the Board of Directors to submit to this meeting the various resolutions for adoption.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting at the meeting. Each share is entitled to one vote.

VIII) After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions, which were adopted unanimously:

#### *First resolution*

The general meeting approves the merger by absorption of the Company of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav and BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

#### *Second resolution*

The general meeting decides to approve the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»).

Copy of said report after having been signed *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities.

#### *Third resolution*

The general meeting states the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies.

*Fourth resolution*

The general meeting approves and ratifies the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 144 of March 22nd, 1996.

*Fifth resolution*

The general meeting decides to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT for each cancelled Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each cancelled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav.

The above rate of exchange is duly justified by the audit report dated March 22nd, 1996 by COOPERS & LYBRAND. Copy of said report, after having been signed *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities. The conclusion of this report reads as follows:

*Conclusion:*

«In the circumstances mentioned above, we conclude that the merger proposal established by the board of directors of the above mentioned companies to exchange the shares described in the paragraphs 2 to 4 is appropriate and reasonable and is in compliance with the articles 261 and 274 (1) (a) of the law of August 10, 1915 relating to commercial companies, as amended.

In addition, the exchange of shares described in the merger proposal in the proportion of a new share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II for each cancelled B share of the absorbed companies is appropriate and reasonable.

This report has been prepared for the purpose of the merger and should not be used for any other purposes.»

The general meeting further acknowledges that all the activities of the Absorbed Companies will be regarded as being carried out by the Surviving Company for accounting purposes, as of June 6th, 1996.

The undersigned notary certifies the legality of the present proposal of merger pursuant to the provisions of article 271(2) of the law on commercial companies.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at 5.30 p.m.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary, by their names, first names, civil status and residences, the members of the board of the meeting signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Follows the French version:**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le six juin.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (anc. BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND), qualifiée de Société d'Investissement à Capital Variable (Sicav), avec siège social à L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 41.963, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 26 novembre 1992, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 1 du 2 janvier 1993. Les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentaire en date du 26 avril 1995, publié au Recueil C du Mémorial, numéro 254 du 12 juin 1995 et en date de ce jour avant les présentes, qui sera publié au Recueil C du Mémorial.

La séance est ouverte à 17.00 heures, sous la présidence de Monsieur Jean Lefranc, administrateur-délégué, BANK OF BOSTON S.A., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Corinne Philippe, juriste, demeurant à Dippach.

L'assemblée choisit comme scrutateurs:

- Madame Danielle Bailleux, employée privée, demeurant à Hussigny (France),
- Monsieur Francis Guillaume, employé privé, demeurant à Tintigny (Belgique).

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

1) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Approbation de la fusion par absorption par la Société de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav et BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

et après avoir entendu:

(1) le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»),

(2) le rapport du réviseur prévu par l'article 266 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales et préparé par COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

sous réserve de l'approbation du Projet de Fusion par les actionnaires de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav et BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav lors de leur assemblée générale extraordinaire respective;

(i) constater l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales;

(ii) approuver et ratifier le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav.

II) La présente assemblée est une assemblée reportée, une assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 24 avril 1996 avec un ordre du jour contenant les points relatés sous I), n'a pas pu délibérer valablement, le quorum imposé par la loi pour cette assemblée n'ayant pas été atteint.

III) Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées dans:

- Le «Recueil du Mémorial»:

Numéro 224 du 3 mai 1996, et

Numéro 252 du 21 mai 1996;

- Le «Luxemburger Wort» des 3 et 21 mai 1996;

- Le «Letzebuurger Journal» des 3 et 21 mai 1996;

- Le «Financial Times» des 3 et 21 mai 1996.

Les justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

Des avis énonçant l'ordre du jour ont été envoyés par lettres à tout actionnaire.

IV) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

V) Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les deux cent mille sept cent trente-deux (200.732) actions représentant l'intégralité du capital social, cinq cent six (506) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI) Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, aucun quorum des actionnaires présents ou représentés n'étant requis.

VII) En ce qui concerne la fusion proposée, il y a lieu de noter ce qui suit:

1) En vertu de l'article 262 de la loi sur les sociétés, le Projet de Fusion daté du 1<sup>er</sup> mars 1996 a été publié au Mémorial C, numéro 144 du 22 mars 1996.

2) En vertu des dispositions de l'article 267 de la loi sur les sociétés, les documents suivants ont été déposés au siège social de cette société:

- le Projet de Fusion;

- les bilans et les rapports de gestion des trois derniers exercices de BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav et BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav;

- le rapport du conseil d'administration desdites sociétés en relation avec le Projet de Fusion;

- le rapport du réviseur indépendant, COOPERS & LYBRAND, en ce qui concerne le Projet de Fusion.

3) Aucun créancier de la société n'a fait usage des droits lui conférés par l'article 268 de la loi sur les sociétés.

4) L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires des sociétés à absorber, tenue en date de ce jour, a approuvé le Projet de Fusion comportant la fusion par absorption de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav et BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav par BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav (anciennement BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Sicav).

Le Président dépose sur le bureau les documents mentionnés sous les points 1) et 2).

Les déclarations ci-dessus du Président sont approuvées par l'assemblée.

Le Président explique alors les raisons qui ont amené le conseil d'administration à soumettre à la présente assemblée les différentes résolutions pour adoption.

Aucun quorum n'est requis et les résolutions seront adoptées à la majorité des 2/3 des actionnaires présents ou représentés et votant à l'assemblée. Chaque action donne droit à une voix.

VIII) Ces faits exposés par le Président et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le Président soumet au vote les résolutions suivantes, qui ont été adoptées à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale approuve la fusion par absorption par la Société de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav et BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav, toutes des sociétés luxembourgeoises d'investissement à capital variable avec siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'approuver le rapport du conseil d'administration en relation avec le projet de fusion (le «Projet de Fusion»).

Copie dudit rapport, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale constate l'accomplissement des formalités prévues par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale approuve et ratifie le Projet de Fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 144 du 22 mars 1996.

*Cinquième résolution*

L'assemblée générale décide d'accepter l'émission d'actions de BOSTON INTERNATIONAL FUND II, Sicav dans les nouveaux compartiments comme suit:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, Sicav;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY en échange de l'apport de tous les actifs et passifs de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav dans la proportion d'une nouvelle action de catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY pour chaque action annulée de catégorie B de BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, Sicav.

Le taux d'échange dont il est question ci-avant est dûment justifié par un rapport du réviseur daté du 22 mars 1996, par COOPERS & LYBRAND. Copie dudit rapport, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement. La conclusion dudit rapport est la suivante:

*Conclusion:*

«Dans les circonstances prémentionnées, nous concluons que le projet de fusion établi par le conseil d'administration des sociétés prémentionnées pour l'échange des actions, décrit dans les paragraphes 2 à 4 est approprié et raisonnable et en conformité avec les articles 261 et 274 (1) (a) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

En plus, l'échange des actions décrit dans le projet de fusion dans la proportion d'une action nouvelle de BOSTON INTERNATIONAL FUND II pour chaque action B annulée des sociétés absorbées est approprié et raisonnable.

Ce rapport a été préparé pour les besoins de la fusion et ne devrait pas être utilisé à d'autres fins.»

L'assemblée générale reconnaît encore que toutes les activités des Sociétés Absorbées seront censées être réalisées du point de vue comptable par la Société Absorbante à partir du 6 juin 1996.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent Projet de Fusion conformément aux dispositions de l'article 271(2) de la loi sur les sociétés commerciales.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 17.30 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur la demande des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise devant, sur la demande des mêmes comparants, faire foi en cas de divergences avec la version française.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Lefranc, C. Philippe, D. Bailleux, F. Guillaume, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 91S, fol. 49, case 9. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Pour expédition conforme, délivrée sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 juin 1996.

P. Frieders.

(20984/212/301) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

**MASSARD, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Kayl.

R. C. Luxembourg B 13.815.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 avril 1996, vol. 302, fol. 81, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

VIC. COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

(14700/612/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

**MECCANICA FINANZIARIA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 15.258.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 1996, vol. 478, fol. 73, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 avril 1996.

MECCANICA FINANZIARIA  
INTERNATIONAL S.A.

Signature

(14701/024/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

**MINETA S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.  
R. C. Luxembourg B 17.957.

*Procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration qui s'est tenue le 21 septembre 1995*

Présents: Monsieur Jacques Mersch Administrateur  
Monsieur Christophe Blondeau Administrateur  
Monsieur Roger Wieczoreck Administrateur

Invité: Monsieur Rodney Haigh.

Tous les administrateurs étant présents, le Conseil est valablement composé et peut valablement délibérer conformément à l'article 4 des statuts. La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Jacques Mesch à 10.00 heures.

*Ordre du jour:*

1. Démission d'administrateur
2. Remplacement d'administrateur.

*Résolutions*

1. Monsieur Roger Wieczoreck confirme au Conseil d'Administration son souhait de démission avec effet immédiat. Le Conseil d'Administration accepte cette démission et remercie Monsieur Wieczoreck pour les services rendus à la Société.

2. Le Conseil d'Administration décide à l'unanimité de coopter, en remplacement de Monsieur Wieczoreck démissionnaire, Monsieur Rodney Haigh. Afin de respecter les dispositions légales régissant le mode d'élection par cooptation, cette décision de cooptation sera pour la bonne règle soumise pour ratification à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 10.30 heures.

C. Blondeau  
Administrateur

J. Mersch  
Administrateur

R. Wieczoreck  
Administrateur

Pour accord  
R. Haigh

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 1996, vol. 477, fol. 67, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14702/565/323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

**PARFINANCE S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.  
R. C. Luxembourg B 16.425.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 avril 1996*

*Résolutions*

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne, à l'unanimité des voix, décharge à l'Associé-Commandité-Gérant et aux commissaires pour l'exercice écoulé.

L'Assemblée Générale donne également décharge spéciale à Monsieur Albert Tummers, démissionnaire.

4. L'Assemblée générale décide de nommer aux fonctions de commissaire, la société H.R.T. REVISION DOMAINE DE BEAULIEU, 32, rue J.-P. Brasseur à Luxembourg, en remplacement de M. Albert Tummers. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle de l'an 2001.

Pour extrait conforme  
A. Van de Wiele  
Associé-Commandité-Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 1996, vol. 477, fol. 67, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14709/565/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

**MINORCO, Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.  
R. C. Luxembourg B 12.139.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 87, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 avril 1996.

N. Jordan  
Administrateur

(14703/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

**MULTI-BURO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 1, rue Glesener.

La soussignée DERFICE BUSINESS CENTER, renonce formellement à la domiciliation de la société à responsabilité limitée MULTI-BURO à l'adresse: 1, rue Glesener, L-1631 Luxembourg à partir du 15 avril 1996.

Signature  
Directeur

Enregistré à Luxembourg, le 25 avril 1996, vol. 478, fol. 80, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14705/692/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

**OSTINWEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Dudelange.  
R. C. Luxembourg B 42.912.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 avril 1996, vol. 302, fol. 81, cases 12/1 12/2, 12/3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Esch-sur-Alzette, le 25 avril 1996.

FIDUCIAIRE VIC. COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

(14708/612/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

**PLAFA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1857 Luxembourg, 94, rue du Kiem.  
R.C. Luxembourg B 16.652.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 18 avril 1996*

L'assemblée nomme, à l'unanimité des voix, comme gérant technique:

Monsieur Antonio Da Silva Goncalves, entrepreneur, demeurant à L-1638 Senningerberg, 15, rue du Golf.

Le mandat ainsi conféré est révocable à tout moment par l'assemblée générale.

A. Da Silva Goncalves

J. Das Neves Cardoso

S. Robala Pires

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 87, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14710/680/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

**ROBINTER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7233 Bereldange, 40, Cité Grand-Duc Jean.  
R. C. Luxembourg B 38.096.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 83, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 avril 1996.

Signature.

(14716/664/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.