

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° 338**15 juillet 1996****SOMMAIRE**

Balbuzard, S.à r.l., Luxembourg	page 16221
Boston Equity Investment Fund, Sicav, Luxembourg	16189
Boston Income Investment Fund I, Sicav, Luxembourg	16195
Boston International Equity Investment Fund, Sicav, Luxembourg	16201
Boston International Fund I, Sicav, Luxembourg	16178
Boston Pacific Growth Investment Fund, Sicav, Luxembourg	16213
Boston U.S. Government Income Fund, Sicav, Luxembourg	16207
CCM Consulting Construction Management S.A., Luxembourg	16177
Cité Ciné S.A., Luxembourg	16224
FIMARE, Financière Maritime S.A., Luxembourg	16219, 16221
Firo S.A., Luxembourg	16223
Fleming Flagship Fund, Sicav, Senningerberg	16219
Global Futures & Options, Sicav, Luxembourg	16222
Liberty Newport World Portfolio, Sicav, Luxembourg	16222
(The) M*A*R*S* Fund - Classe «L», Sicav, Luxembourg	16224
Nord-Finance S.A., Luxembourg	16222
Orphée S.A.H., Luxembourg	16223
World Bond Fund, Sicav, Luxembourg	16223

CCM CONSULTING CONSTRUCTION MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.
H. R. Luxembourg B 36.825.

*Auszug aus dem Protokoll der außerordentlichen Generalversammlung vom Donnerstag, dem 25. April 1996,
11.00 Uhr, abgehalten am Gesellschaftssitz*

Die Versammlung hat in der vorgenannten Sitzung folgendes einstimmig beschlossen:

1. Das Verwaltungsratsmitglied Robert Langmantel wird mit sofortiger Wirkung abberufen; ihm wird Entlastung erteilt.
2. Zum neuen Verwaltungsratsmitglied wird Herr Pierre Jegou, Jurist, L-Luxembourg, gewählt. Gleichzeitig wird Herr Hans-Detlef Nimtz, Verwaltungsratsmitglied, zum Verwaltungsratsvorsitzenden ernannt.
3. Der bisherige Aufsichtskommissar, die TREULUX REVISION & TREUHAND AG, L-Luxembourg, wird mit sofortiger Wirkung abberufen, ihm wird Entlastung erteilt. Zum neuen Aufsichtskommissar wird Frau Ute Rückriem, Diplombetriebswirtin, L-Luxembourg, gewählt.

Luxembourg, den 25. April 1996.

Die Versammlung
Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14638/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 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 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 du Mémorial C, number 88 of March 3rd, 1995.

The meeting was opened at 9.00 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:

1. Transformation of BOSTON EUROPEAN BOND FUND into an umbrella structure (SICAV à compartiments multiples) to be named BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV and subsequent amendments of the articles of incorporation as hereinbelow described.

2. Amendment of Article 1 to replace the current name by «BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV».

3. Amendment of Article 5, paragraph 1 to substitute the reference to «the net assets of the Fund» by a reference to «the net assets of all Subfunds».

4. Amendment of Article 5, paragraph 2 to replace the reference to «ECU» by a reference to «US Dollars».

5. Amendment of Article 5, paragraph 3 to substitute «will be» by «was».

6. Amendment of Article 5, paragraph 7 to replace the reference to «four decimal places» by a reference to «three decimal places».

7. Amendment of Article 5 to add in fine the following paragraph:

«Shares may be of different Subfunds as the Board of Directors shall determine and the proceeds of the issue of shares of each Subfund shall be invested pursuant to Article 3 hereof in transferable securities corresponding to such geographical areas, industrial sectors or monetary zones and to such specific types of equity or debt securities as the Board of Directors shall from time to time determine.»

8. Amendment of Article 7, paragraph 5, sentence 1 to be reworded as follows:

«Each share of each Class in each Subfund is entitled to one vote regardless of the Net Asset Value of such share within the relevant Class and Subfund.»

9. Amendment of Article 7 to add in fine the following paragraph:

«Resolutions concerning the interests of the shareholders of the Fund shall be taken in a general meeting and resolutions concerning the particular rights of the shareholders of one specific Subfund shall be taken by that Subfund's General meeting.»

10. Amendment of Article 11, paragraph 3 to replace the reference to «non-European OECD countries» by a reference to «North and South America, Asia, Africa, Australia or New Zealand.»

11. Amendment of Article 11, paragraph 4 to be reworded as follows:

«In accordance with Article 43 of the law of 30 March 1988 relating to undertakings for collective investments, the Fund may invest up to 100 % of the net assets of each Subfund in transferable securities issued or guaranteed by an E.U. Member State, its local authorities or by an OECD Member State or by public international bodies of which one or more E.U. Member States are members or by the Argentine government on the condition that the respective Subfund's net assets are diversified on a minimum of six separate issues, and each issue may not account for more than 30 % of the total net assets of the Subfund.»

12. Amendment of Article 11, paragraph 5, line 1 to insert the reference to «more than 5 % of the net assets of each Subfund.»

13. Amendment of Article 11 to complete it in fine by the following paragraph:

«In addition, the Board of Directors shall be empowered to create at any time new Subfunds investing in transferable securities.»

14. Amendment of the heading of Article 16 which shall read «Redemption and Conversion of shares».

15. Amendment of Article 16, paragraph 3, line 2 to read:

«...Net Asset Value for the relevant Class of the relevant Subfund.»

16. Amendment of Article 16, paragraph 5 to substitute the reference to «ECU» by a reference to «the Subfund Base Currency».

17. Amendment of Article 16, last paragraph to substitute «the total net assets of the Fund» by «the total net assets of a Subfund».

18. Amendment of Article 16 in fine to add the following paragraph:

«Any shareholder may request conversion of all or part of his shares, with a minimum amount of shares which shall be determined by the Board of Directors from time to time, into shares of any Class of the same Subfund or of any other Subfund, in each case at the respective Net Asset Value of the shares being sold and the shares being purchased quoted on the day of conversion, by written instructions addressed to the registered office of the Fund or at the office of the person or entity designated by the Fund as its agent for the conversion of shares. The relevant Net Asset Value for each Class of shares of each Subfund shall be the Net Asset Value determined on the Valuation Date following the date of receipt of the conversion request or, if such date is a Valuation Date, the Net Asset value determined on the subsequent Valuation Date. Such conversion shall be free of any charge except that normal costs of administration may be levied.»

19. Amendment of Article 17, paragraph 2 and paragraph 3 indents 1-2-3-4, paragraphs 6, 8 and 9 to substitute, where appropriate, the reference to «the Fund» by a reference to «Subfund» and to add, where appropriate, a reference to «each» or «such Subfund» in paragraph 10.

20. Amendment of Article 17, paragraph 3, line 3 to read:

«...the issue, redemption and conversion thereof...».

21. Amendment of Article 17, paragraph 5 to be reworded as follows:

«The Net Asset Value of each Class of shares of each Subfund shall be expressed in the currency of the relevant Subfund as a per share figure and shall be determined on any Valuation Date by dividing the value of the net assets of the Subfund corresponding to each Class of shares, being the value of the assets of the Subfund less its liabilities at the time determined by the Board of Directors or its duly authorised designee on the Valuation Date, by the number of shares of the relevant Subfund then outstanding in such Class.»

22. Amendment of Article 17, paragraph 6 point 1) to replace the reference to «in non-European OECD countries» by a reference to «in North or South America, Asia, Africa, Australia or New Zealand».

23. Amendment of Article 17, paragraph 7 to substitute the reference to «ECU» by a reference to «the Subfund Base Currency».

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

«The Fund shall bear all fees connected with its establishment as well as the fees to be paid to the Investment Manager, the Investment Advisor, 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.»

25. Amendment of Article 19 to complete it in fine by the following paragraphs:

«Any costs incurred by the Fund which are not attributable to a specific Subfund will be charged to all Subfunds in proportion to their net assets. Each Subfund will be charged with all costs and expenses directly attributable to it.

The Fund shall be liable for debts to its creditors on all its assets, regardless of the particular Subfund to which the debts may relate, except as otherwise agreed upon with the creditors.

For the purpose of the relations between the shareholders, each Subfund will be deemed to be a separate entity with, but not limited to, its own contribution, capital gains, losses, charges and expenses.»

26. Amendment of Article 20 to delete the last sentence of paragraph 1 and to add a 2nd paragraph worded as follows:

«Financial statements for each Subfund shall be established in the currency in which it is denominated. To establish the balance sheet of the Fund, those different financial statements will be added together after conversion into the currency of the capital of the Fund.»

27. Amendment of Article 22, paragraph 1, sentences 2 and 3 to substitute the reference to «ECU» respectively by a reference to «US Dollar (sentence 2) and to the Subfund Base Currency (sentence 3)».

28. Amendment of Article 22, paragraph 1, sentence 2 and paragraph 2 to substitute the reference to «the Fund» by a reference in paragraph 1, sentence 2 to «any Subfund» and in paragraph 2 to «the Subfunds».

29. Amendment of the heading of Article 23 to be read «Liquidation of the Fund or of a Subfund» and of Article 23 itself to be completed as follows:

«A Subfund may be terminated by resolution of the Board of Directors of the Fund 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 Fund 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 Fund 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 Fund 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.

A Subfund may be contributed to another Luxembourg investment fund by resolution of the Board of Directors of the Fund 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 Luxembourgish 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.»

30. To resolve that the Class B shares of BOSTON EUROPEAN BOND FUND are becoming Class B shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EUROPEAN BOND.

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 C»:
Number 224 of May 3rd, 1996, and
Number 252 of May 21st, 1996;
- The «Luxemburger Wort» of May 3rd and 21st, 1996;
- The «Letzebuenger 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.

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 the transformation of BOSTON EUROPEAN BOND FUND into an umbrella structure (SICAV à compartiments multiples) to be named BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV and subsequent amendments of the articles of incorporation as hereinbelow described.

Second resolution

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

Third resolution

The general meeting decides to amend Article 5, paragraph 1 to substitute the reference to «the net assets of the Fund» by a reference to «the net assets of all Subfunds».

Fourth resolution

The general meeting decides to amend Article 5, paragraph 2 to replace the reference to «ECU» by a reference to «US Dollars».

Fifth resolution

The general meeting decides to amend Article 5, paragraph 3 to substitute «will be» by «was».

Sixth resolution

The general meeting decides to amend Article 5, paragraph 7 to replace the reference to «four decimal places» by a reference to «three decimal places».

Seventh resolution

The general meeting decides to amend Article 5 to add in fine the following paragraph:

«Shares may be of different Subfunds as the Board of Directors shall determine and the proceeds of the issue of shares of each Subfund shall be invested pursuant to Article 3 hereof in transferable securities corresponding to such geographical areas, industrial sectors or monetary zones and to such specific types of equity or debt securities as the Board of Directors shall from time to time determine.»

Eighth resolution

The general meeting decides to amend Article 7, paragraph 5, sentence 1 to be reworded as follows:

«**Art. 7. Paragraph 5. sentence 1.** Each share of each Class in each Subfund is entitled to one vote regardless of the Net Asset Value of such share within the relevant Class and Subfund.»

Ninth resolution

The general meeting decides to amend Article 7 to add in fine the following paragraph:

«Resolutions concerning the interests of the shareholders of the Fund shall be taken in a general meeting and resolutions concerning the particular rights of the shareholders of one specific Subfund shall be taken by that Subfund's General meeting.»

Tenth resolution

The general meeting decides to amend Article 11, paragraph 3 to replace the reference to «non-European OECD countries» by a reference to «North and South America, Asia, Africa, Australia or New Zealand».

Eleventh resolution

The general meeting decides to amend Article 11, paragraph 4 to be reworded as follows:

«**Art. 11. Paragraph 4.** In accordance with Article 43 of the law of 30 March 1988 relating to undertakings for collective investments, the Fund may invest up to 100 % of the net assets of each Subfund in transferable securities issued or guaranteed by an E.U. Member State, its local authorities or by an OECD Member State or by public international bodies of which one or more E.U. Member States are members or by the Argentine government on the condition that the respective Subfund's net assets are diversified on a minimum of six separate issues, and each issue may not account for more than 30 % of the total net assets of the Subfund.»

Twelfth resolution

The general meeting decides to amend Article 11, paragraph 5, line 1 to insert the reference to «more than 5 % of the net assets of each Subfund».

Thirteenth resolution

The general meeting decides to amend Article 11 to complete it in fine by the following paragraph:

«In addition, the Board of Directors shall be empowered to create at any time new Subfunds investing in transferable securities.»

Fourteenth resolution

The general meeting decides to amend the heading of Article 16 which shall read «Redemption and Conversion of shares».

Fifteenth resolution

The general meeting decides to amend Article 16, paragraph 3, line 2 to read:

«**Art. 16. Paragraph 3. line 2.** ...Net Asset Value for the relevant Class of the relevant Subfund.»

Sixteenth resolution

The general meeting decides to amend Article 16, paragraph 5 to substitute the reference to «ECU» by a reference to «the Subfund Base Currency».

Seventeenth resolution

The general meeting decides to amend Article 16 last paragraph to substitute «the total net assets of the Fund» by «the total net assets of a Subfund».

Eighteenth resolution

The general meeting decides to amend Article 16 in fine to add the following paragraph:

«Any shareholder may request conversion of all or part of his shares, with a minimum amount of shares which shall be determined by the Board of Directors from time to time, into shares of any Class of the same Subfund or of any other Subfund, in each case at the respective Net Asset Value of the shares being sold and the shares being purchased quoted on the day of conversion, by written instructions addressed to the registered office of the Fund or at the office of the person or entity designated by the Fund as its agent for the conversion of shares. The relevant Net Asset Value for each Class of shares of each Subfund shall be the Net Asset Value determined on the Valuation Date following the date of receipt of the conversion request or, if such date is a Valuation Date, the Net Asset value determined on the subsequent Valuation Date. Such conversion shall be free of any charge except that normal costs of administration may be levied.»

Nineteenth resolution

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 2 and paragraph 3 indents 1-2-3-4, paragraphs 6, 8 and 9 to substitute, where appropriate, the reference to «the Fund» by a reference to «Subfund» and to add, where appropriate, a reference to «each» or «such Subfund» in paragraph 10.

Twentieth resolution

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 3, line 3 to read:

«**Art. 17. Paragraph 3. line 3.** ...the issue, redemption and conversion thereof.... ..»

Twenty-first resolution

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 5 to be reworded as follows:

«**Art. 17. Paragraph 5.** The Net Asset Value of each Class of shares of each Subfund shall be expressed in the currency of the relevant Subfund as a per share figure and shall be determined on any Valuation Date by dividing the value of the net assets of the Subfund corresponding to each Class of shares, being the value of the assets of the Subfund less its liabilities at the time determined by the Board of Directors or its duly authorised designee on the Valuation Date, by the number of shares of the relevant Subfund then outstanding in such Class.»

Twenty-second resolution

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 6 point 1) to replace the reference to «in non-European OECD countries» by a reference to «in North or South America, Asia, Africa, Australia or New Zealand».

Twenty-third resolution

The general meeting decides to amend Article 17, paragraph 7 to substitute the reference to «ECU» by a reference to «the Subfund Base Currency».

Twenty-fourth resolution

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

«**Art. 19. Paragraph 1.** The Fund shall bear all fees connected with its establishment as well as the fees to be paid to the Investment Manager, the Investment Advisor, 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.»

Twenty-fifth resolution

The general meeting decides to amend Article 19 to complete it in fine by the following paragraphs:

«Any costs incurred by the Fund which are not attributable to a specific Subfund will be charged to all Subfunds in proportion to their net assets. Each Subfund will be charged with all costs and expenses directly attributable to it.

The Fund shall be liable for debts to its creditors on all its assets, regardless of the particular Subfund to which the debts may relate, except as otherwise agreed upon with the creditors.

For the purpose of the relations between the shareholders, each Subfund will be deemed to be a separate entity with, but not limited to, its own contribution, capital gains, losses, charges and expenses.»

Twenty-sixth resolution

The general meeting decides to amend Article 20 to delete the last sentence of paragraph 1 and to add a 2nd paragraph worded as follows:

«**Art. 20. 2nd paragraph.** Financial statements for each Subfund shall be established in the currency in which it is denominated. To establish the balance sheet of the Fund, those different financial statements will be added together after conversion into the currency of the capital of the Fund.»

Twenty-seventh resolution

The general meeting decides to amend Article 22, paragraph 1, sentences 2 and 3 to substitute the reference to «ECU» respectively by a reference to «US Dollar (sentence 2) and to the Subfund Base Currency (sentence 3)».

Twenty-eighth resolution

The general meeting decides to amend Article 22, paragraph 1, sentence 2 and paragraph 2 to substitute the reference to «the Fund» by a reference in paragraph 1, sentence 2 to «any Subfund» and in paragraph 2 to «the Subfunds».

Twenty-ninth resolution

The general meeting decides to amend the heading of Article 23 to be read «Liquidation of the Fund or of a Subfund» and Article 23 itself to be completed as follows:

«A Subfund may be terminated by resolution of the Board of Directors of the Fund 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 Fund 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 Fund 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 Fund 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.

A Subfund may be contributed to another Luxembourg investment fund by resolution of the Board of Directors of the Fund 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 Luxembourgish *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.»

Thirtieth resolution

The general meeting decides that the Class B shares of BOSTON EUROPEAN BOND FUND are becoming Class B shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EUROPEAN BOND.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at 9.30 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 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.

Pardevant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme 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^{er} février 1993. 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 88 du 3 mars 1995.

La séance est ouverte à 9.00 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:

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

1. Transformation de BOSTON EUROPEAN BOND FUND en SICAV à compartiments multiples sous la dénomination de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV et modifications subséquentes des statuts telles que décrites ci-dessous.

2. Modification de l'Article 1 afin de remplacer le nom actuel par «BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV».

3. Modification de l'Article 5, paragraphe 1 afin de remplacer la référence à «la valeur de l'actif net du Fonds» par une référence à «aux avoirs nets de tous les Compartiments».

4. Modification de l'Article 5, paragraphe 2 afin de remplacer la référence à «ECU» par une référence à «Dollars des Etats-Unis».

5. Modification de l'Article 5, paragraphe 3 afin de remplacer «est» par «était».

6. Modification de l'Article 5, paragraphe 7 afin de remplacer la référence à «4^{ème} décimal» par une référence à «troisième décimal».

7. Modification de l'Article 5 afin d'ajouter in fine le paragraphe suivant:

«Les actions peuvent être émises dans des Compartiments distincts tels que déterminés par le Conseil d'Administration et le produit de l'émission d'actions dans chaque Compartiment sera investi conformément à l'Article 3 dans des valeurs mobilières correspondant à des zones géographiques, des secteurs industriels ou des zones monétaires et des types spécifiques d'actions ou d'obligations tels que déterminés par le Conseil d'Administration de temps en temps.»

8. Modification de l'Article 7, paragraphe 5, phrase 1 afin de lui donner la teneur suivante:

«Chaque action quels que soient sa catégorie et le Compartiment auxquels elle se rapporte donne droit à une voix quelle que soit sa Valeur Nette d'Inventaire dans sa catégorie et son Compartiment.»

9. Modification de l'Article 7 afin d'ajouter in fine le paragraphe suivant:

«Les décisions concernant les intérêts des actionnaires du Fonds sont prises lors d'une assemblée générale et les décisions concernant les droits particuliers des actionnaires d'un Compartiment déterminé seront prises lors d'une assemblée générale de ce Compartiment.»

10. Modification de l'Article 11, paragraphe 3 afin de remplacer la référence à «dans les pays de l'OCDE non-européens» par une référence à «en Amérique du Nord et du Sud, Asie, Afrique, Australie et Nouvelle Zélande».

11. Modification de l'Article 11, paragraphe 4 afin de lui donner la teneur suivante:

«Conformément à l'Article 43 de la loi du 30 mars 1988 sur les organismes de placement collectif, le Fonds peut investir jusqu'à 100 % des avoirs nets de chaque Compartiment en valeurs mobilières émises ou garanties par un Etat membre de l'Union Européenne, ses collectivités publiques territoriales ou par un Etat Membre de l'OCDE ou par des organismes internationaux à caractère public dont un ou plusieurs états membres de l'Union Européenne font partie ou par le gouvernement Argentin à condition que les avoirs nets de tel Compartiment soient répartis sur six (6) émissions différentes et que les valeurs de chaque émission ne dépassent pas 30 % du total des avoirs nets de ce Compartiment.»

12. Modification de l'Article 11, paragraphe 5, ligne 1 afin d'inscrire la référence à «plus de 5 % des avoirs nets de chaque Compartiment».

13. Modification de l'Article 11 afin de le compléter in fine par le paragraphe suivant:

«En outre, le Conseil d'Administration sera autorisé à créer à tout moment de nouveaux Compartiments investissant en valeurs mobilières.»

14. Modification de l'intitulé de l'Article 16 en «Rachat et Conversion d'actions».

15. Modification de l'Article 16, paragraphe 3, ligne 2 afin de lui donner la teneur suivante:

«...la Valeur Nette d'Inventaire de la catégorie concernée du Compartiment concerné...»

16. Modification de l'Article 16, paragraphe 5 afin de remplacer la référence à «ECU» par une référence à «la devise de référence du Compartiment».

17. Modification de l'Article 16, dernier paragraphe afin de remplacer «des avoirs nets totaux du Fonds» par «des avoirs nets totaux d'un Compartiment».

18. Modification de l'Article 16 in fine afin de le compléter par le paragraphe suivant:

«Tout actionnaire peut demander la conversion de tout ou partie de ses actions, avec un nombre minimum d'actions qui sera fixé de temps à autre par le Conseil d'Administration, en actions de toute catégorie du même Compartiment ou de tout autre Compartiment, en tous cas, à la Valeur Nette d'Inventaire correspondante des actions vendues et des actions achetées déterminée le jour de la conversion, par instructions écrites adressées au siège social du Fonds ou au bureau de la personne ou de la firme désignée par le Fonds comme mandataire pour la conversion des actions. La Valeur Nette d'Inventaire pour chaque catégorie d'actions de chaque Compartiment sera la Valeur Nette d'Inventaire déterminée au jour d'Evaluation suivant la date de réception de la demande de conversion ou, si telle date est un jour d'Evaluation, la Valeur Nette d'Inventaire déterminée au jour d'Evaluation subséquent. Une telle conversion sera gratuite excepté que des frais usuels d'administration peuvent être comptés.»

19. Modification de l'Article 17, paragraphe 2 et paragraphe 3 tirets 1-2-3-4, paragraphes 6, 8 et 9 afin de substituer, si nécessaire, la référence à «Fonds» par une référence à «Compartiment» et d'ajouter, si nécessaire, une référence à «chaque» ou «tel Compartiment» au paragraphe 10.

20. Modification de l'Article 17, paragraphe 3, ligne 3 afin de lire:

«...l'émission, le rachat et la conversion...».

21. Modification de l'Article 17, paragraphe 5 afin de lui donner la teneur suivante:

«La Valeur Nette d'Inventaire de chaque catégorie d'actions dans chaque Compartiment s'exprimera dans la devise du Compartiment concerné par un chiffre par action et sera déterminée le jour d'Evaluation en divisant la valeur des avoirs nets du Compartiment à attribuer à chaque catégorie d'actions, étant la valeur des avoirs du Compartiment moins ses engagements à calculer à l'époque fixée par le Conseil d'Administration ou un mandataire dûment autorisé au jour d'Evaluation, par le nombre d'actions émises de la catégorie et du Compartiment concernés.»

22. Modification de l'Article 17, paragraphe 6, point 1) afin de remplacer la référence à «pays de l'OCDE non-européens» par une référence à «en Amérique du Nord et du Sud, Asie, Afrique, Australie et Nouvelle Zélande».

23. Modification de l'Article 17, paragraphe 7 afin de remplacer la référence à «ECU» par une référence à «devise de référence du Compartiment».

24. Modification de l'Article 19, paragraphe 1 afin de lui donner la teneur suivante:

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

25. Modification de l'Article 19 afin de le compléter in fine par les paragraphes suivants:

«Tous les frais encourus par le Fonds non imputables à un Compartiment particulier seront répartis entre les Compartiments proportionnellement à leurs avoirs nets. Chaque Compartiment supportera tous frais et dépenses qui lui sont directement imputables.

Le Fonds sera tenu au paiement des dettes envers ses créanciers, sur ses avoirs globaux indépendamment du Compartiment particulier auquel se rapportent les dettes, sauf accord contraire avec les créanciers.

Dans les relations entre actionnaires, chaque Compartiment est censé représenter une entité séparée avec, entre autres, ses propres apports, gains de capital, pertes, charges et frais.»

26. Modification de l'Article 20 afin de supprimer la dernière phrase du paragraphe 1 et d'ajouter un second paragraphe libellé comme suit:

«Des états financiers séparés seront établis pour chaque Compartiment dans sa devise de référence. Afin d'établir le bilan du Fonds, ces différents états financiers seront additionnés après conversion dans la devise du capital du Fonds.»

27. Modification de l'Article 22, paragraphe 1, phrases 2 et 3 afin de remplacer la référence à «ECU» respectivement par une référence à «Dollars des Etats-Unis (phrase 2)» et «la devise de référence du Compartiment (phrase 3)».

28. Modification de l'Article 22, paragraphe 1 phrase 2 et paragraphe 2 afin de remplacer la référence à «du Fonds» par une référence au paragraphe 1, phrase 2 à «tout Compartiment» et au paragraphe 2 par «des Compartiments».

29. Modification de l'intitulé de l'Article 23 par «Liquidation du Fonds ou d'un Compartiment» et de l'Article 23 lui-même pour le compléter 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 le Fonds est enregistré 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 le Fonds est enregistré selon décision du Conseil d'Administration. Chaque actionnaire du Compartiment concerné aura la possibilité, pendant un délai de un mois à partir de la date de 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.

Un Compartiment peut être apporté à un autre fonds d'investissement luxembourgeois par décision du Conseil d'Administration du Fonds 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 la 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.»

30. Décider que les actions de la catégorie B de BOSTON EUROPEAN BOND FUND deviendront des actions de la catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EUROPEAN BOND.

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 C»:

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 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.

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 transformer BOSTON EUROPEAN BOND FUND en SICAV à compartiments multiples sous la dénomination de BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV et d'apporter les modifications subséquentes aux statuts telles que décrites ci-dessous.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 1^{er} afin de remplacer le nom actuel par «BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV».

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5, paragraphe 1 afin de remplacer la référence à «la valeur de l'actif net du Fonds» par une référence à «aux avoirs nets de tous les Compartiments».

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5, paragraphe 2 afin de remplacer la référence à «ECU» par une référence à «Dollars des Etats-Unis».

Cinquième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5, paragraphe 3 afin de remplacer «est» par «était».

Sixième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5, paragraphe 7 afin de remplacer la référence à «4^{ème} décimal» par une référence à «troisième décimal».

Septième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5 afin d'ajouter in fine le paragraphe suivant:

«Les actions peuvent être émises dans des Compartiments distincts tels que déterminés par le Conseil d'Administration et le produit de l'émission d'actions dans chaque Compartiment sera investi conformément à l'Article 3 dans des valeurs mobilières correspondant à des zones géographiques, des secteurs industriels ou des zones monétaires et des types spécifiques d'actions ou d'obligations tels que déterminés par le Conseil d'Administration de temps en temps.»

Huitième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 7, paragraphe 5, phrase 1 afin de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 7. Cinquième paragraphe. première phrase.** Chaque action quelle que soit sa catégorie et le Compartiment auquel elle se rapporte donne droit à une voix quelle que soit sa Valeur Nette d'Inventaire dans sa catégorie et son Compartiment.»

Neuvième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 7 afin d'ajouter in fine le paragraphe suivant:

«Les décisions concernant les intérêts des actionnaires du Fonds sont prises lors d'une assemblée générale et les décisions concernant les droits particuliers des actionnaires d'un Compartiment déterminé seront prises lors d'une assemblée générale de ce Compartiment.»

Dixième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 11, paragraphe 3 afin de remplacer la référence à «dans les pays de l'OCDE non-européens» par une référence à «en Amérique du Nord et du Sud, Asie, Afrique, Australie et Nouvelle Zélande».

Onzième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 11, paragraphe 4 afin de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 11. Quatrième paragraphe.** Conformément à l'Article 43 de la loi du 30 mars 1988 sur les organismes de placement collectif, le Fonds peut investir jusqu'à 100 % des avoirs nets de chaque Compartiment en valeurs mobilières émises ou garanties par un Etat membre de l'Union Européenne, ses collectivités publiques territoriales ou par un Etat Membre de l'OCDE ou par des organismes internationaux à caractère public dont un ou plusieurs états membres de l'Union Européenne font partie ou par le gouvernement Argentin à condition que les avoirs nets de tel Compartiment soient répartis sur six (6) émissions différentes et que les valeurs de chaque émission ne dépassent pas 30 % du total des avoirs nets de ce Compartiment.»

Douzième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 11, paragraphe 5, ligne 1 afin d'inscrire la référence à «plus de 5 % des avoirs nets de chaque Compartiment».

Treizième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 11 afin de le compléter in fine par le paragraphe suivant:
«En outre, le Conseil d'Administration sera autorisé à créer à tout moment de nouveaux Compartiments investissant en valeurs mobilières.»

Quatorzième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'intitulé de l'article 16 en «Rachat et Conversion d'actions».

Quinzième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 16, paragraphe 3, ligne 2 afin de lui donner la teneur suivante:»
«...la Valeur Nette d'Inventaire de la catégorie concernée du Compartiment concerné...»

Seizième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 16, paragraphe 5 afin de remplacer la référence à «ECU» par une référence à «la devise de référence du Compartiment».

Dix-septième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 16, dernier paragraphe afin de remplacer «des avoirs nets totaux du Fonds» par «des avoirs nets totaux d'un Compartiment».

Dix-huitième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 16 in fine afin de le compléter par le paragraphe suivant:
«Tout actionnaire peut demander la conversion de tout ou partie de ses actions, avec un nombre minimum d'actions qui sera fixé de temps à autre par le Conseil d'Administration, en actions de toute catégorie du même Compartiment ou de tout autre Compartiment, en tous cas, à la Valeur Nette d'Inventaire correspondante des actions vendues et des actions achetées déterminée le jour de la conversion, par instructions écrites adressées au siège social du Fonds ou au bureau de la personne ou de la firme désignée par le Fonds comme mandataire pour la conversion des actions. La Valeur Nette d'Inventaire pour chaque catégorie d'actions de chaque Compartiment sera la Valeur Nette d'Inventaire déterminée au Jour d'Évaluation suivant la date de réception de la demande de conversion ou, si telle date est un Jour d'Évaluation, la Valeur Nette d'Inventaire déterminée au Jour d'Évaluation subséquent. Une telle conversion sera gratuite excepté que des frais usuels d'administration peuvent être comptés.»

Dix-neuvième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 2 et paragraphe 3, tirets 1-2-3-4, paragraphes 6, 8 et 9 afin de substituer, si nécessaire, la référence à «Fonds» par une référence à «Compartiment» et d'ajouter, si nécessaire, une référence à «chaque» ou «tel Compartiment» au paragraphe 10.

Vingtième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 3, ligne 3 afin de lire:
«...l'émission, le rachat et la conversion...».

Vingt et unième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 5 afin de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 17. Cinquième paragraphe.** La Valeur Nette d'Inventaire de chaque catégorie d'actions dans chaque Compartiment s'exprimera dans la devise du Compartiment concerné par un chiffre par action et sera déterminée le Jour d'Évaluation en divisant la valeur des avoirs nets du Compartiment à attribuer à chaque catégorie d'actions, étant la valeur des avoirs du Compartiment moins ses engagements à calculer à l'époque fixée par le Conseil d'Administration ou un mandataire dûment autorisé au Jour d'Évaluation, par le nombre d'actions émises de la catégorie et du Compartiment concernés.»

Vingt-deuxième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 6, point 1) afin de remplacer la référence à «pays de l'OCDE non européens» par une référence à «en Amérique du Nord et du Sud, Asie, Afrique, Australie et Nouvelle Zélande».

Vingt-troisième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 17, paragraphe 7 afin de remplacer la référence à «ECU» par une référence à «devise de référence du Compartiment».

Vingt-quatrième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 19, paragraphe 1 afin de lui donner la teneur suivante:

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

Vingt-cinquième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 19 afin de le compléter in fine par les paragraphes suivants:

«Tous les frais encourus par le Fonds non imputables à un Compartiment particulier seront répartis entre les Compartiments proportionnellement à leurs avoirs nets. Chaque Compartiment supportera tous frais et dépenses qui lui sont directement imputables.»

Le Fonds sera tenu au paiement des dettes envers ses créanciers, sur ses avoirs globaux indépendamment du Compartiment particulier auquel se rapportent les dettes, sauf accord contraire avec les créanciers.

Dans les relations entre actionnaires, chaque Compartiment est censé représenter une entité séparée avec, entre autres, ses propres apports, gains de capital, pertes, charges et frais.»

Vingt-sixième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 20 afin de supprimer la dernière phrase du paragraphe 1 et d'ajouter un second paragraphe libellé comme suit:

«Des états financiers séparés seront établis pour chaque Compartiment dans sa devise de référence. Afin d'établir le bilan du Fonds, ces différents états financiers seront additionnés après conversion dans la devise du capital du Fonds.»

Vingt-septième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 22, paragraphe 1, phrases 2 et 3 afin de remplacer la référence à «ECU» respectivement par une référence à «dollars des Etats-Unis (phrase 2)» et «la devise de référence du Compartiment (phrase 3)».

Vingt-huitième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 22, paragraphe 1, phrase 2 et paragraphe 2 afin de remplacer la référence à «du Fonds» par une référence au paragraphe 1, phrase 2 à «tout Compartiment» et au paragraphe 2 par «des Compartiments».

Vingt-neuvième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'intitulé de l'article 23 par «Liquidation du Fonds ou d'un Compartiment» et l'article 23 lui-même pour le compléter 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 le Fonds est enregistré 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 le Fonds est enregistré selon décision du Conseil d'Administration. Chaque actionnaire du Compartiment concerné aura la possibilité, pendant un délai de un mois à partir de la date de 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.

Un Compartiment peut être apporté à un autre fonds d'investissement luxembourgeois par décision du Conseil d'Administration du Fonds 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 la 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.»

Trentième résolution

L'assemblée générale décide que les actions de la catégorie B de BOSTON EUROPEAN BOND FUND deviendront des actions de la catégorie B de BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EUROPEAN BOND.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 9.30 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. 48, 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.

(20983/212/737) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

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

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

R. C. Luxembourg B 25.254.

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 EQUITY 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 25.254, 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 January 11th, 1995, published in the Recueil du Mémorial C, number 84 of March 1st 1995.

The meeting was opened at 9.30 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 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 Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of 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 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 - 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 du Mémorial C»:

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 one million nine hundred and forty-one thousand three hundred (1,941,300) 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 du 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 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 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 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, subject to the approval of the merger by the Shareholders of 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 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 - 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 10.00 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 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 EQUITY 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 25.254 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 11 janvier 1995, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 84 du 1^{er} mars 1995.

La séance est ouverte à 9.30 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 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 à 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 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, 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 - 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 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 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 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 Spécial du Mémorial C»:

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 un million neuf cent quarante et un mille trois cents (1.941.300) 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^{er} 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 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 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 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 à 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 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, 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 - 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 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 10.00 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. 48, 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.

(20981/212/395) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

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

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

R. C. Luxembourg B 25.255.

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 INCOME 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 25.255, 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 January 11th, 1995, published in the Recueil du Mémorial C, number 86 of March 2nd 1995.

The meeting was opened at 10.00 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 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 Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY 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 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 - 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 canceled Class B share of BOSTON INCOME 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 canceled Class B share of BOSTON EQUITY 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 du Mémorial C»:

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 three million six hundred and eighty-eight thousand nine hundred and eighty-seven (3,688,987) 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 du 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 INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY 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 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 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, subject to the approval of the merger by the Shareholders of BOSTON EQUITY 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 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 - 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 canceled Class B share of BOSTON INCOME 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 canceled Class B share of BOSTON EQUITY 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 10.30 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 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 INCOME 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 25.255 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 11 janvier 1995, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 86 du 2 mars 1995.

La séance est ouverte à 10.00 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 I, SICAV (anciennement BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV) ensemble avec BOSTON EQUITY 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 à 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 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, 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 - 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 - 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 - 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 du Mémorial C»: 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 trois millions six cent quatre-vingt-huit mille neuf cent quatre-vingt-sept (3.688.987) 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^{er} 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 INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY 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 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 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 à 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 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, 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 - 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 - 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 - 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 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 10.30 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. 48, 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.

(20987/212/396) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

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

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 25.256.

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 EQUITY 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 25.256, incorporated by 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 deed of the undersigned notary on January 11th, 1995, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 84 of March 1st 1995.

The meeting was opened at 10.30 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 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 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 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 - 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 - 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON INCOME 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 du Mémorial C»:

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 one million three hundred and ninety-one thousand three hundred and forty-two (1,391,342) 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 du 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 INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME 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 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 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, subject to the approval of the merger by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME 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 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 - 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 - 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON INCOME 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 11.00 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 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 INTERNATIONAL EQUITY 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 25.256 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 11 janvier 1995, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 84 du 1^{er} mars 1995.

La séance est ouverte à 10.30 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 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 à 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 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, 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 - 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 - 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 - 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 Spécial du Mémorial C»:
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 un million trois cent quatre-vingt-onze mille trois cent quarante-deux (1.391.342) 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^{er} 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 INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME 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 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 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 à 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 Spécial 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 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, 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 - 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 - 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 - 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 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 11.00 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. 48, case 10. – 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.

(20988/212/393) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 26.470.

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 U.S. GOVERNMENT 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 26.470, incorporated by a deed of Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, on September 8th, 1987, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 266 of September 28th, 1987. The Articles of Incorporation have been amended several times and for the last time by a deed of the undersigned notary on January 11th, 1995, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 88 of March 3rd 1995.

The meeting was opened at 11.00 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 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 PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE 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 - 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 - 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 - 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 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 proxyholders 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 eighty-four thousand five hundred and thirty-three (584,533) 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 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 U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE 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 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, 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 PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE 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 - 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 - 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 - 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 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 11.30 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 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 U.S. GOVERNMENT 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 26.470 constituée suivant acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 8 septembre 1987, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 266 du 28 septembre 1987, dont les statuts ont été modifiés à différentes reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 11 janvier 1995, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 88 du 3 mars 1995.

La séance est ouverte à 11.00 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 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 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 PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE 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 - 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 - 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 - 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 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 cinq cent quatre-vingt-quatre mille cinq cent trente-trois (584.533) 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^{er} 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 U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, Sicav, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE 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 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, 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 PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, Sicav, BOSTON ARGENTINE 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 - 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 - 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 - 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 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 11.30 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. 48, case 11. – 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.

(20993/212/395) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

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

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 27.278.

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 PACIFIC GROWTH 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 27.278, incorporated by a deed of the undersigned notary on February 1st, 1988, published in the Recueil Spécial du Mémorial C, number 53 of March 1st, 1988. The Articles of Incorporation have been amended several times and for the last time by a deed of the undersigned notary on January 11th, 1995, published in the Recueil C du Mémorial, number 86 of March 2nd 1995.

The meeting was opened at 11.30 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 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 ARGENTINE 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 - 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 - 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 - 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 «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 twenty-five thousand and thirty-seven (425,037) shares, representing the whole corporate capital, five hundred and eight (508) 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 PACIFIC GROWTH 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 ARGENTINE 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 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, 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 ARGENTINE 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 - 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 - 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 - 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 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 12.00 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 PACIFIC GROWTH 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 27.278, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 1^{er} février 1988, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 53 du 1^{er} mars 1988, dont les statuts ont été modifiés à différentes reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 11 janvier 1995, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 86 du 2 mars 1995.

La séance est ouverte à 11.30 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 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 ARGENTINE 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 - 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 - 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 - 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 «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 quatre cent vingt-cinq mille et trente-sept (425.037) actions, représentant l'intégralité du capital social, cinq cent huit (508) 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^{er} 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 PACIFIC GROWTH 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 ARGENTINE 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 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, 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 ARGENTINE 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 - 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 - 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 - 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 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 12.00 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. 48, case 12. – 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.

(20991/212/395) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 1996.

FLEMING FLAGSHIP FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

T. R. Luxembourg B 8.478.

With effect from 1st August 1996 the minimum initial investment amount for FFF-FLEMING INDIA FUND will be reduced to USD 2,000 and the minimum subsequent investment amount to USD 1,000.

July 1996.

(03064/644/8)

*The Board of Directors.***FIMARE, FINANCIERE MARITIME, Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

STATUTS

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

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange.

Ont comparu:

1. Monsieur Tugdual Le Borgne De La Tour, administrateur de sociétés, demeurant à Casablanca (Maroc),

2. SOCIETE FINANCIERE DEXTRA S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg,

les deux ici représentés par Monsieur Paul Marx, docteur en droit, demeurant à Esch-sur-Alzette,

en vertu de deux procurations sous seing privé données à Casablanca, le 21 mars 1996.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Titre I^{er}. Dénomination, Siège social, Objet, Durée**Art. 1^{er}.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de FIMARE, FINANCIERE MARITIME S.A.**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré à tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura pas d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, autorisées par et rentrant dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

Titre II. Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à vingt-six millions six cent quatre-vingt-quinze mille francs luxembourgeois (26.695.000,- LUF) représenté par vingt-six mille six cent quatre-vingt-quinze (26.695) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Les actions sont et resteront nominatives.

Elles sont librement cessibles entre actionnaires.

Tout actionnaire désirant céder tout ou partie de ses actions à un tiers, doit en informer les autres actionnaires, qui ont un droit de préemption au prorata de leurs participations dans la société.

Le droit de préemption doit être exercé sur la totalité des actions faisant l'objet dudit droit. L'interdiction, la faillite, la déconfiture et le décès d'un actionnaire font naître le droit de préemption au profit des coactionnaires de l'interdit, du failli, de l'actionnaire en déconfiture ou de l'actionnaire décédé.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la loi.

Titre III. Administration

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président et, le cas échéant, un vice-président. En cas d'empêchement de l'un et de l'autre, ils sont remplacés par l'administrateur le plus âgé.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, ou en cas d'empêchement de celui-ci, du vice-président, ou à leur défaut, de l'administrateur le plus âgé, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, choisis en ou hors de son sein, associés ou non.

Art. 11. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

Titre IV. Surveillance

Art. 12. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut pas excéder six ans.

Titre V. Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier mardi du mois de juin à 14.00 heures et pour la première fois en 1997.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 1996.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Titre VII. Dissolution, Liquidation

Art. 16. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Titre VIII. Dispositions générales

Art. 17. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Souscription

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire le capital comme suit:

1. Monsieur Tugdual Le Borgne De La Tour, prénommé, vingt-six mille six cent quatre-vingt-treize actions	26.693
2. SOCIETE FINANCIERE DEXTRA S.A., préqualifiée, deux actions	2
Total: vingt-six mille six cent quatre-vingt-quinze actions	26.695

Toutes les actions ont été intégralement libérées moyennant l'apport de 65.994 actions de DEXTRA MAGHREB S.A. établie et ayant son siège social à Casablanca, Maroc, soit 65,994% évaluées dans un rapport établi par INTERAUDIT, réviseurs d'entreprises, ayant son siège social à Luxembourg, en date du 10 janvier 1996, qui conclut comme suit:

Conclusion

A notre avis, en conclusion des différents examens auxquels nous avons procédé:

1. L'apport en nature projeté est décrit d'une façon précise et adéquate.
2. Le mode d'évaluation adopté convient à déterminer la valeur de l'apport projeté.
3. La valeur attribuée à l'apport est au moins égale au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie, c'est-à-dire, 26.695 actions de LUF 1.000,- chacune, totalisant LUF 26.695.000,-»

Ledit rapport restera, après avoir été signé ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être formalisé avec elles.

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 nouveau de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à environ trois cent cinquante mille francs (350.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à quatre et celui des commissaires à un.
2. Sont nommés administrateurs:
 - a) Monsieur Tugdual Le Borgne De La Tour, prénommé, Président,
 - b) Monsieur Hamed Lorabi, administrateur de sociétés, demeurant à Casablanca (Maroc),
 - c) Monsieur Daniel Delorme, administrateur de sociétés, demeurant à Casablanca (Maroc),
 - d) Monsieur Christian Cartier, administrateur de sociétés, demeurant à Casablanca (Maroc).
3. Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:
INTERAUDIT, Société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg.
4. Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2001.
5. Le siège social de la société est fixé à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.
6. Le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Monsieur Tugdual Le Borgne De La Tour, prénommé.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Marx, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 1996, vol. 90S, fol. 12, case 6. – Reçu 266.950 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour copie conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Hesperange, le 24 avril 1996.

G. Lecuit.

(14597/220/159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

FIMARE, FINANCIERE MARITIME, Société Anonyme.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Procès-verbal des décisions du conseil d'administration prises sous forme circulaire avec effet au 26 mars 1996

Participent au vote:

M. Rugdal Le Borgne De La Tour,

M. Hamed Lorabi,

M. Daniel Delorme,

M. Christian Cartier.

Il est décidé, à l'unanimité:

- de nommer M. Tugdual Le Borgne De La Tour administrateur-délégué chargé de la gestion journalière avec signature individuelle.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 1996, vol. 90S, fol. 12, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Délivrée à la demande de la société, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Hesperange, le 24 avril 1996.

G. Lecuit.

(14598/220/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

BALBUZARD, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2716 Luxembourg, 2, rue Batty Weber.

R. C. Luxembourg B 24.715.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 1996, vol. 478, fol. 73, case 9, 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.

F. Masson.

(14630/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 1996.

NORD-FINANCE S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1536 Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 37.445.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE

qui aura lieu le vendredi 2 août 1996 à 16.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
2. Divers.

L'Assemblée Générale Statutaire du 21 mai 1996 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 6 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (03132/011/15)

Le Conseil d'Administration.

LIBERTY NEWPORT WORLD PORTFOLIO, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 25.904.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

to be held at the offices of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg, on *July 26th, 1996* at 11.00 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Auditor;
2. Approval of the Statement of Net Assets at March 31st, 1996 and of the Statement and Operations for the year ended March 31st, 1996; appropriation of the net results;
3. Discharge of the Directors;
4. Receipt of and action on nomination of the Directors;
5. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the Annual General Meeting and the decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

In order to attend the meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg.

I (03166/584/21)

The Board of Directors.

GLOBAL FUTURES & OPTIONS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2953 Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 45.847.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

to be held on *July 25th, 1996* at 3.00 p.m. at the offices of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, Luxembourg, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the reports of the Board of Directors and of the Auditor;
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Operations as at March 31st, 1996;
3. Allocation of the net result;
4. Discharge of the Directors;
5. Statutory appointments;
6. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the annual general meeting and the decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the meeting.

In order to attend the meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg.

I (03167/584/21)

The Board of Directors.

ORPHEE S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1536 Luxembourg, 17, rue du Fossé.

R. C. Luxembourg B 35.423.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE

qui aura lieu le vendredi 2 août 1996 à 14.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
2. Divers.

L'Assemblée Générale Statutaire du 21 mai 1996 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 6 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (03102/011/15)

*Le Conseil d'Administration.***FIRO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1536 Luxembourg, 17, rue du Fossé.

R. C. Luxembourg B 32.868.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE

qui aura lieu le vendredi 2 août 1996 à 15.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
2. Divers.

L'Assemblée Générale Statutaire du 4 avril 1996 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 6 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (03131/011/15)

*Le Conseil d'Administration.***WORLD BOND FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1010 Luxembourg, B.P. 1058.

T. R. Luxembourg B 23.040.

An

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders of WORLD BOND FUND («the Fund») will be held at 6D, route de Trèves, Senningerberg, Luxembourg, at 11.00 a.m. on 26th July 1996, for the purpose of considering and voting upon a proposal to amend the Articles of Association in a form to be submitted to the Meeting. Such amendments will include, in particular, provisions which:

- change the name of the Fund to MERCURY WORLD BOND FUND;
- change the location of the Fund's registered office to Senningerberg, Luxembourg;
- adopt UCITS status and investment restrictions;
- change the duration of the Fund from 30 years to unlimited duration;
- remove the requirement for prior Shareholders' approval of changes in investment restrictions authorised by the Directors;
- simplify subscription and redemption procedures;
- amend the deferral and suspension provisions;
- change the quorum for Directors' meetings to three Directors;
- create the possibility of registering Shares in the names of up to four holders;
- change of the frequency of the Net Asset Value calculation to at least twice a month in order to comply with UCITS regulations;
- amend the last paragraph of Article 15 in order to delete «S.G. WARBURG GROUP plc» and to add «MERCURY ASSET MANAGEMENT plc»; and
- amend Article 3 to read as follows:

The exclusive purpose of the Corporation is to invest the funds available to it in transferable securities and other assets permitted by law with the aim of spreading investment risk and affording its shareholders the results of the management of its assets.

The Corporation may take any measure and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted under the law of 30 March 1988 on undertakings for collective investment.

Voting

The Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders may be passed with a minimum quorum of 50 per cent of the issued Shares by a majority of two-thirds of the votes cast thereon at the Meeting.

Further Meeting

If a quorum is not present at the above Extraordinary General Meeting of Shareholders, a further Extraordinary General Meeting will be convened and held at the same address on 28th August 1996 at 11.00 a.m. to consider and vote on the proposal mentioned above. At such Meeting there will be no quorum requirement and the Resolution may be passed by a majority of two-thirds of the votes cast thereon at the Meeting.

Voting Arrangements

In order to vote at the Meeting Shareholders may be present in person or represented by a duly appointed proxy. Shareholders who cannot attend the meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to the Administrator of the Fund to arrive not later than 24th July 1996. Proxy forms will be sent to Shareholders with this Notice and can also be obtained from the Administrator, MERCURY ASSET MANAGEMENT S.A., at 6D, route de Trèves, Senningerberg, L-2633 Luxembourg.

Information for Shareholders

Shareholders are advised that a draft, subject to amendment, of the proposed amended Articles of Association will be available for inspection at the above-stated office of the Administrator. A draft in final form of the proposed amended Articles will be available for inspection at the Meeting.

5th July 1996.

II (03028/000/53)

The Board of Directors.

CITE CINE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 1, rue de Bonnevoie.
R. C. Luxembourg B 5.882.

Les actionnaires de la S.A. CITE CINE sont convoqués en

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à Luxembourg, 45, route d'Arlon, le jeudi 18 juillet 1996 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et Rapport du Commissaire aux comptes sur l'exercice social se terminant le 31 décembre 1995.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux administrateurs et commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 1995.
4. Location ou vente immobilière.
5. Divers.

Luxembourg, le 3 juillet 1996.

II (03145/510/19)

Le Conseil d'Administration

THE M*A*R*S* FUND – CLASSE «L», Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 2, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 43.139.

Suite à des rachats importants, ayant réduit le total des actifs nets de la Classe «L» de THE M*A*R*S* FUND à un niveau tel qu'une gestion adéquate ne peut plus être assurée, et conformément au chapitre 15 du prospectus,

– le Conseil d'Administration de la Sicav a décidé, en sa réunion du lundi 1^{er} juillet 1996, la dissolution du compartiment «L», qui s'opérera par rachat de toutes les actions encore en circulation à la date du 26 juillet 1996. Les rachats seront opérés à la valeur nette d'inventaire calculée sur base de l'évaluation mensuelle qui aura lieu alors à cette date.

Les actionnaires du compartiment THE M*A*R*S* FUND «L» ont cependant la possibilité de convertir sans frais leurs actions en actions du compartiment «A», (qui continuera normalement ses activités et dont la politique d'investissement est décrite dans le prospectus), à partir du 1^{er} juillet 1996 jusqu'au jeudi 25 juillet 1996 à 12.00 heures. Passé ce délai, toutes les actions du compartiment «L» encore en circulation seront alors obligatoirement rachetées à la VNI du 26 juillet 1996 et le produit de rachat sera tenu à la disposition des actionnaires concernés auprès de la Banque Dépositaire ou, s'il échoit, auprès de la Caisse de Dépôts et Consignations à Luxembourg.

II (03093/504/16)

Le Conseil d'Administration.