

CONG HOA XA HOI CHUONG HOA VIET NAM
SOCIALIST REPUBLIC OF VIET NAM
Noc lap – Toido – Hinh phuc
Independence – Freedom – Happiness

BIEN BAN HOIP NAI HOI NONG COI NONG THOONG NIEN NAM
2008 - CONG TY COI PHAN THOC PHAM QUOC TEI
MEETING MINUTE OF ANNUAL **GENERAL ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS IN 2008**
INTERFOOD SHAREHOLDING COMPANY

Thoi gian (Time): 8:30 AM ngay (date): 19/04/2008

Nha niem (Venue): Khach san Nong Nai (Dong Nai Hotel)

Thanh phan tham doi (attendance):

Chuitoi (Organization board):

- Ong Pang Tee Chiang – Chuitoch Hoi nong Quan tro (Chairman)
- Ong Patrick Eng – Coivan (Consultant)
- Ong Yau Hau Jan - Phoi Tong Giain noc (Deputy General Director)
- Ba Nguyen Tho Kim Lien - Giain noc tai chanh (Finance Manager)
- Ong Teng Po Wen – Thanh Vien hoi nong Quan Tro (Member)
- Ba Thai Ngoc Ninh - Ban Kiem soat (Control Board)
- Ong Dan So Giang – Ban Kiem soat (Control Board)

Thö kyinai hoi: (secretary)

- Ba Tran Tho Yunhi
- Ba Ninh Tho Hoang

DIEN BIEN TOM TAET NAI HOI

I. GIÖI THIEU CHUITÖCH NÖAN, BAN KIEM SOAT, THÖ KYINAI HOI:
INTRODUCE ORGANIZATION BOARD, CONTROL BOARD, SECRETARY

Chuitoch noan (Presidium):

- Ong Pang Tee Chiang – Chuitoch Hoi nong Quan tro (Chairman)
- Ong Patrick Eng – Coivan (Consultant)
- Ong Yau Hau Jan - Phoi Tong Giain noc (Deputy General Director)
- Ba Nguyen Tho Kim Lien - Giain noc tai chanh (Finance Manager)
- Ong Teng Po Wen – Thanh Vien hoi nong Quan Tro (Member)

Ban kiem soat (Control Board):

- + Ba THAI NGOC NINH
- + ONG DAN SO GIANG

Thö kyinai hoi (Secretary):

- + Ba TRAN THO YUNHI

+ Bà **NINH THÙ HỒNG**

II. THẺ LỆI BIỂU QUYẾT VÀ BỎI PHIẾU TẠI NẠI HỘI NÔNG CỎI NÔNG THƯỜNG NIỆM NĂM 2008:
PROCEDURE OF VOTE AND BALLOT ON THE ANNUAL GENERAL ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS IN 2008:

1. *Giới thiệu ban kiểm phiếu (Introduce Voting Board):*

- Trưởng ban (Leader) : Ông Nguyễn Hồng Phong
- Thành viên (Member): Bà Trần Thị Kim Loan

2. *Thẻ Lệ Biếu Quyết Vả Bỏi Phiếu Tại Nại Hội Nông Cỏi Nông Thường Niệm 2008. (Nính kern thẻ lệ)*

Procedure of Vote and Ballot on The Annual General Assembly of Shareholders in 2008 (attached Procedure)

III. BAI CỎI KIỂM TRẢ TỎ CÁCH CỎI NÔNG
REPORT OF CHECKING ELIGIBILITY OF SHAREHOLDERS

Toing số cỏi nông củi công ty (Total shareholder of company): 1,777 ngỏi. Toing số cỏi phỏn (Total share of the shareholder): 29,140,984.

Toing số cỏi nông tham dỏi nại hội (Total of shareholder attended meeting): 24 ngỏi/(people). Toing số cỏi phỏn củi cỏi cỏi nông tham dỏi nại hội (Total share of the shareholder attended was): 26,882,950 cỏi phỏn/(Shares), chiếm 92,25% vỏn nệu lệ củi công ty. (take part 92,25% of company Charter Capital)

a. Toing số cỏi nông trực tiếp tham dỏi (Direct attended): 19 ngỏi (people)

b. Toing số cỏi nông uyiquyẻn (Attended by letter of proxy): 5 ngỏi (people)

IV. BAI CỎI KẾT QUẢ SXKD NĂM 2007 (Nính kern bỏi cỏi)
TO REPORT RESULT OF BUSINESS OPERATION IN 2007 (attached the report)

V. BAI CỎI XÁC NHẢN CỎI CÔNG TY KIỂM TOÁN NỎIC LẤP VỂ BỎI CỎI TÀI CHÍNH CỎI CÔNG TY (Nính kern bỏi cỏi).

REPORT OF EXTERNAL AUDITOR TO THE FINANCE STATEMENT OF THE COMPANY (attached the report).

VI. BAI CỎI PHẢN PHỎI LỎI NHUẢN VẢ CHI CỎI TỎIC NĂM 2007 (Nính kern bỏi cỏi)

REPORT OF DIVIDEND ALLOCATION AND PAYMENT IN 2007 (attached the report)

VII. BAI CỎI HOẢT NÔNG CỎI HỂOT, CHI THUỂ LAO HỂOT VẢ BỎI BAN KIỂM SỎI (Nính kern bỏi cỏi)

TO REPORT ACTIVITIES OF BOM AND REMUNERATION FEES OF BOM AND CB (attached the report)

VIII. BAO CAO THAM NINH VA HOAT NONG CUA BAN KIEM SOAT (Ninh kem bao cao).

TO REPORT OF COMPANY'S INVESTIGATION AND ACTIVITIES OF CONTROL BOARD (attached the report).

IX. BAO CAO KE HOACH SXKD NAM 2008 (Ninh kem bao cao)

TO REPORT THE PLAN OF BUSINESS OPERATION IN 2008 (attached the report)

X. XIN YU KIEP CHAP THUAN NOI VOI CAI NOI DUNG LIEN QUAN NEN QUYET NINH HOI NONG QUAN TRU SOI RBM080410 NGAY 10/04/2008:
(Ninh kem bao cao).

REQUEST THE APPROVAL FROM GENERAL SHAREHOLDERS ASSEMBLY TO CONCERNING MATTERS MENTIONED ON RESOLUTION OF THE MANAGING BOARD NO. RBM080410 DATED. 10/04/2008 (attached the report).

1. Quyết định chấp thuận nội dung báo cáo tài chính cuối năm 2007 của công ty nhà nước kiểm toán bởi Công ty TNHH Pricewaterhousecooper Việt Nam.
Resolved to accept the content of the financial statement for year ending 2007 of Interfood Shareholding Company (the company) audited by Pricewaterhousecooper (Vietnam) Ltd.

Biểu quyết (voting)

Đồng ý (agree) : 26,882,950 cổ phần (100%)

Không đồng ý (not agree) : 0 cổ phần (0%)

Yêu cầu giải thích: trong báo cáo kiểm toán lợi nhuận có tăng nhờ do giảm giảm thuế mang lại, chi phí bán hàng tăng cao 44%, những doanh thu chỉ tăng 12%. Theo báo cáo của Bà Kim Liên chi phí nguyên vật liệu, chi phí nhân công tăng lên do lạm phát, những lạm phát trong năm 2007 chưa có chi phí tài chính cũng tăng cao, yêu cầu giải thích. Nếu giảm phần lợi nhuận về thuế thì lợi nhuận phải tăng.

Shareholder's question: based on the audited financial report, the profit increased due to the deduction of tax rate, selling expenses went up, but the turnover only increased about 12%. According to Ms. Kim Lien's report, the cost of raw material and labor increased due to inflation, but in 2007, the inflation had not had, financial expense increased, please give the explanation. If decrease the profit from tax, the profit must increase.

Bà Kim Liên trả lời: Trong năm 2007 công ty có chiến lược mở rộng bán hàng, môi trường kế hoạch sản xuất cho năm 2008, mỗi môi trường 2 công ty, làm bán hàng cho việc mở rộng và phát triển lĩnh vực sản xuất kinh doanh các năm về sau, quảng cáo, quảng bá sản phẩm trên các phương tiện thông tin đại chúng như truyền hình, báo chí, tài trợ games show, ngoài chi phí tăng thêm, những thời thu hút nhân tài trong lĩnh vực bán hàng, Marketing, quảng bá thông tin. Kế hoạch 2009 sẽ tăng 66% so với 2008. 2007 là thời điểm sẽ nở ra các sản phẩm mới nhỏ, nước ngoài, chai pet. Chi phí tài chính Năm 2007 chỉ tăng so với năm 2006 là 220,000 USD, 1 phần tăng là

do mua lại công ty AVA và chi phí liên quan nên thanh lý 2 công ty môi, lãi xuất ngân hàng cũng tăng. Lợi nhuận giảm do chi phí bán hàng tăng, cũng 1 phần là do thu hồi nhân tài và thị trường trái tim lương cao, môi chuyên gia trong lĩnh vực bán hàng, quảng bá thông hiệu, chiếm lĩnh. Lợi nhuận trước thuế tăng 5,6% so với năm ngoái. Theo chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chi phí phát sinh năm nào thì phải hạch toán vào năm nào không được phân bổ cho các năm sau, dù mục đích làm môi rộng sản xuất cho các năm sau.

Ms. Kim Lien reply: In 2007, The Company had a strategy of expanding market share, of extending manufacturing activities for 2008, and of establishing 2 new subsidiary companies, all of which will work as a base for the development of business operation in the next years. The selling expenses are mainly contributed by expenditures on advertising and building the brand names by multimedia means such as television, news, gameshows,... and the additional margin of commissions used for attracted the top sale-people in food-stuff industry. The plan of 2009 will increase 66% in comparison to 2008. 2007 is the time to launch the new products like carbonated drinks, Pet. Financial expense in 2007 only increased 200,000 US Dollar over 2006. This increment is caused by acquisition of Avafood, investment in 2 new subsidiary companies, and increment of bank interest. Profit decreased due to selling expenses increased caused by hiring talent people in sale and marketing for building up the brand name and the image of The Company. Profit before tax increased 5.6% in comparison to the last year. In compliance with Vietnam Accounting Standard, the expense incurs in which period must be accountable for that period, can not be allocated for the next years, regardless of that is the expansion project extending many coming years.

Yếu tố công nợ: doanh thu và hoạt động tài chính là gì?

Shareholder's question: what is financial expense?

Bà Kim Liên trả lời: là lãi tiền gửi, Chi phí hoạt động tài chính toàn bộ là tiền vay ngân hàng.

Ms. Kim Lien's reply: financial expense is the total interest of bank loan.

- Quyết định chấp thuận tỷ lệ cổ tức kế khai và phân chia cho các cổ đông của công ty trong năm 2007 là 16% (Nghĩa là cổ đông năm giữ mỗi cổ phần mệnh giá 10,000 VND của công ty tại ngày chốt sổ sẽ nhận được 1,600 VND trong năm 2007). Việc phân chia cổ tức năm 2007 đã hoàn tất.

Resolved to approval the ratio of dividend declared and allocated for the company's shareholders in 2007 being 16% (it's mean that the shareholder kept each share of the company with par value of VND10,000 at the cut off date would be allocated VND1,600 in 2007). Allocation of dividend for 2007 has been completed.

Biểu quyết (voting)

Đồng ý (agree) : 26,882,950 cổ phần (100%)

Không đồng ý (not agree) : 0 cổ phần (0%)

3. Quyết định xin ý kiến cổ đông từ Hội đồng cổ đông thông niên năm 2008 về việc Hội đồng quản trị được ủy quyền chọn lựa Công ty kiểm toán độc lập phù hợp được chấp thuận bởi Ủy ban Chứng khoán nhà nước cho năm tài khóa 2008 của công ty.
RESOLVED to get the permission from Annual General Shareholder Assembly in 2007 for that the Board of Management will be authorized to select the suitable independent audit firm accepted by State Securities Commission for the physical year 2008 of the company and Interfood group.

Biểu quyết (voting)

Đồng ý (agree) : 26,882,950 cổ phần (100%)

Không đồng ý (not agree) : 0 cổ phần (0%)

4. Quyết định chấp thuận kế hoạch kinh doanh năm 2008 trong đó cả doanh thu và lợi nhuận trước thuế của công ty sẽ tăng khoảng 5% so với năm 2007.
Resolved to approve the business plan of year 2008 in which both of turnover and profit before tax will increase about 5% comparing to 2007.

Biểu quyết (voting)

Đồng ý (agree) : 26,642,950 cổ phần (99,11%)

Không đồng ý (not agree) : 240,000 cổ phần (0,89%)

Ý kiến cổ đông: Theo báo cáo năm 2007 cho thu được kết quả trong kế hoạch của năm 2008 tăng 5% lợi nhuận, trong khi năm 2008 vẫn ưu đãi thuế.
Shareholder's question: according to financial report in 2007 with unsatisfied result, the plan of increment at 5% for 2008 is low while tax incentive has still been effective in 2008.

Bà Kim Liên trả lời: Năm 2008 công ty phải mất thời gian di dời nhà máy ở Biên Hòa ra Miền Bắc và Long Thành mà doanh số sản xuất của nhà máy này chiếm 70% tổng sản xuất.

Khi di dời qua nhà mới mỗi phải mất thời gian tháo rời và lắp đặt máy móc, huấn luyện công nhân, vì vậy phải mất ít nhất 4 tháng mới có thể hoạt động bình thường và tạo ra sản phẩm để cung cấp thị trường nên doanh thu dù tăng 5% nhờ vậy là hợp lý so với các năm trước thì tăng 15% đến 20%.

Ms. Kim Lien's reply: in 2008, The Company must take time to move the factory in Bien Hoa City to the North and Long Thanh Province while the capacity of this factory is about 70% of total capacity of Interfood.

When moving to new location, it takes time to dismount and re-assembly the machinery, training workers. Therefore, It takes at least 4 months to return to normal manufacturing level and meet the demand of the market. Because of that, the increment at 5% in turnover is reasonable while this rate was about 15% and 20% in last years.

Ý kiến cổ đông: ban lãnh đạo phải có chiến lược bù đắp cho thời gian di dời.

Shareholder's question: what about the strategy of Board of Management for compensating this obstacle.

Ông Pang trả lời: việc này không thể thực hiện được vì việc di dời phải có thời gian, chưa thể hiện được nếu toàn bộ máy móc mới thì có thể sản xuất liên tục không ảnh hưởng. Cho nên việc tăng 5% là hợp lý

Mr. Pang's reply: The compensation can not be done because the moving needs time. If using new machinery instead of the old ones, we could start manufacturing process immediately. Therefore, the increment of 5% is reasonable.

5. Ủy quyền Hội Nông quán trò công ty thông lương, ôc lương, nình giải việc mua lại 100% công ty Wonderfarm Biscuits and Confectionery Sdn Bhd, chủ sở hữu nhân hàng "Wonderfarm" và chấp thuận nghiệp vụ phát sinh từ bên liên quan.

To authorize the BOM to negotiate, assess, evaluate the acquisition of 100% Wonderfarm Biscuits and Confectionery Sdn Bhd – holder of "Wonderfarm Trade mark" and approve this transaction arising from the related party transaction.

Ghi chú ông Pang Tee Chiang - Chủ tịch Hội nông Quang trò của Công ty Cổ phần Thực phẩm Quốc tế Interfood là người sở hữu công ty Wonderfarm Biscuits and Confectionery Sdn Bhd và sở hữu 23% của Interfood và 57% của Trade Ocean nên không được biểu quyết trong quyết định này, chỉ còn lại khoảng 20% của nông còn lại có quyền biểu quyết.

Note: Mr. Pang Tee Chiang – Chairman of Interfood Shareholding Company is the owner of Wonderfarm Biscuits and Confectionery Sdn Bhd. While His share is about 23% of Interfood and TOH owns about 57% of Interfood, he can not vote for this resolution. This resolution would be settled by the rest 20% of total share of Interfood.

Biểu quyết (voting)

Nồng ý (agree) : 3,498,275 cổ phần (100%)

Không đồng ý (not agree) : 0 cổ phần (0%)

Yếu tố khác của công nông: sau khi di dời nhà máy tại nông 5 thành phố Biên Hòa thì phần đất sẽ giải quyết như thế nào?

Nội dung biểu quyết thời 5 chưa có khoảng 20% công nông biểu quyết thì có hợp lệ hay không?

Shareholder's question: what will The Company do with the area at street 5 of Bien Hoa City after moving out manufacturing activities?

Is it valid if the fifth resolution is only voted by 20% of total share?

Bà Kim Liên trả lời: ông Pang Tee Chiang là người sở hữu công ty Wonderfarm Biscuits and Confectionery Sdn Bhd và sở hữu 23% của Interfood và 57% của Trade Ocean nên không được biểu quyết trong quyết định này, chỉ còn lại khoảng 20% của nông còn lại có quyền biểu quyết. Nếu số công nông còn lại nông ý 100% thì quyết định số 5 được xem là nông ý

Ms. Kim Lien's reply: Mr. Pang Tee Chiang is the owner of Wonderfarm Biscuits and Confectionery Sdn Bhd. While His share is about 23% of Interfood and TOH owns about 57% of Interfood, he can not vote for this resolution. This resolution would be

settled by the rest 20% of total share of Interfood. If 100% of the rest 20% agrees, this resolution will be passed through validly.

XI. THÔNG QUA NGHỊ QUYẾT VÀ BIÊN BẢN HỌP ĐẠI HỘI CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN THỰC PHẨM HẢI HƯƠNG
ÔNG: (ính kèm nghị quyết)

TO PASS THROUGH THE MINUTE AND RESOLUTIONS OF THE SHAREHOLDERS' GENERAL ASSEMBLY. (attached Resolutions)

Ông ỹ (agree) : 26,882,950 cổ phần (100%).

Không ông ỹ (not agree) : 0 cổ phần (0%).

Buổi họp kết thúc lúc 10h00 giờ cùng ngày. Biên bản được lập tại chỗ và được đọc cho mọi người cùng nghe.

THỦ KÝ ĐẠI HỘI/SECRETARY

CHỦ TOA/CHAIRMAN