

RESOLUTION OF MANagements' BOARD
OF INTER FOOD SHAREHOLDING COMPANY
ON DECLARATION OF 1ST DIVIDEND, BONUS SHARES IN 2007, EXPANSION OF
BUSINESS DOMAIN AND RE-REGISTRATION OF INVESTMENT ACTIVITIES
NGHÒ QUYẾT HỘI NÔNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN THỰC PHẨM QUỐC TẾ
VEIKÉIKHAI CỐT TỐC LẦN 1, CỐP HIEU THỒÔNG NĂM 2007,
MÔI RỒNG MUIC TIEU KINH DOANH VAI NANG KYU LAI HOAT NONG NAIU TO
Resolution No (Quyết định số): RBM070615 (REVISED)

Member of the Managements' Board (*Thanh viên Hội Nông Quản trị*):

- Mr. (<i>Ông</i>) Pang Tee Chiang	Chairman (<i>Chủ tịch</i>)
- Mr. (<i>Ông</i>) Yau Hau Jan	Member (<i>Thành viên</i>)
- Ms. (<i>Bà</i>) Nguyen Thi Kim Lien	Member (<i>Thành viên</i>)
- Ms. (<i>Bà</i>) Pang Tze Yi	Member (<i>Thành viên</i>)
- Mr. (<i>Ông</i>) Teng Po Wen	Member (<i>Thành viên</i>)

Based on Investment Law and Enterprise Law issued on 29/11/2005 of SR of Vietnam
Căn cứ theo Luật Nhà nước và Luật Doanh nghiệp ban hành ngày 29/11/2005 của nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam.

Based on resolutions of 1st annual general assembly of shareholder dated 25 April, 2007 of
Interfood Shareholding Company
Căn cứ theo quyết định Đại hội cổ đông thông niên lần 1 năm 2007 ngày 25/04/2007 và tình hình sản xuất kinh doanh năm 2007 của công ty cổ phần thực phẩm quốc tế

Pursuance to proposal of the Chairman of Board of Management with regard declaration of
interim dividend for shareholders of first six months in 2007 based on the company business
operation from 2007 to 2012
Chiếu theo đề xuất của ông chủ tịch Hội nông quản trị về kế hoạch cổ tức cho cổ đông 6 tháng đầu năm năm 2007 căn cứ hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty trong từ 2007 đến 2012

The resolution No.RBM070615 dated. 15/06/2007 will be changed as below
Quyết định số RBM070615 ngày 15/06/2007 được thay đổi như sau:

Ordinary resolution (*Nghị quyết thông thường*)

1. RESOLVED that the company will issue bonus shares to shareholders from the share premium account for every 5 shares of VND10,000 per share held to be entitled for 1 bonus share of VND10,000 per share as following detail:

- Purpose: Issuance of 4,856,832 new shares of VND10,000 per share derived from share premium reserve account subsequent to after 1 year from the time of IPO exercise from June to July, 2006.
- Condition:
 - + The issuance of bonus share shall be for every 5 shares held be entitled to 1 new bonus share or shall be proportioned issued to shareholders on the basis of 20% new bonus shares for every existing shares held as at the last date fixed from the list of registered shareholders entitled to bonus shares,
 - + Legally the company is not allowed to pay back capital to our shareholders unless we obtained approval from EGM as well as approving authorities or court order, that is to say we made a capital reduction. As for odd lot (shares) we leave to our shareholders to sale at the open market under odd lot transactions. The company agree to re-purchase bonus shares from the odd lot shares of the shareholders with the buying price is par value at 10,000 VND per share
 - + The shareholders do not allowed transferring bonus shares
- Time: last date fixed from the list of registered shareholders entitled to bonus shares shall be 31/07/2007 (or depend to the approval of Authority body).
- Legal capital fund for issuing bonus shares: from shares premium fund of the IPO from 15/05/2006 to 17/07/2006.

QUYẾT ĐỊNH công ty sẽ phát hành cổ phiếu thưởng cho cổ đông từ nguồn thanh dõ vốn cổ phần cho mỗi 5 (năm) cổ phiếu mệnh giá VND10,000 năm giới thiệu 1 (một) cổ phiếu thưởng mệnh giá VND10,000 theo chi tiết như sau:

- Mục đích: Phát hành 4,856,832 cổ phiếu mỗi mệnh giá 10,000 VND từ nguồn dõ trả thanh dõ vốn cổ phần sau một năm kết thúc thời điểm kết thúc nội phát hành lần này ra công chúng thực hiện từ tháng 6 đến tháng 7 năm 2006.

- Điều kiện:

- + Phát hành cổ phiếu thưởng cho mỗi 5 cổ phiếu năm giới thiệu một cổ phiếu thưởng mỗi hay phát hành cho cổ đông theo tỷ lệ 20% cổ phiếu thưởng mỗi cho mỗi cổ phiếu năm giới thiệu ngay cuối cùng cho danh sách cổ đông nâng kỳ hạn cổ phiếu thưởng.
- + Về phương diện pháp lý công ty không có quyền trả lại vốn cho cổ đông ngoài trả công ty nhận có sổ chấp thuận của Nhà nước cổ đông cũng không chấp thuận của cơ quan có thẩm quyền hoặc lệnh của toà án, nếu nào nội lệ công ty làm giảm vốn. Vì vậy nội lệ với các cổ phiếu lệ công ty không y cho cổ đông bán lại tại thị trường mà dõ các giao dịch cổ phiếu lệ công ty không y mua lại cổ phiếu thưởng từ cổ phiếu lệ của các cổ đông với giá mua bằng mệnh giá là 10,000 VND trên một cổ phiếu
- + Cổ đông không có quyền chuyển nhượng cổ phiếu thưởng

- Thời gian thực hiện: ngay cuối cùng cho danh sách cổ đông có quyền hưởng cổ phiếu thưởng là 31/07/2007 (hoặc phụ thuộc vào sổ chấp thuận của cơ quan có thẩm quyền)

- Nguồn vốn hợp pháp để phát hành cổ phiếu thông thường: từ nguồn thanh đổi vốn cổ phần phát hành lần đầu ra công chúng từ ngày 15/05/2006 đến ngày 17/07/2006

2. RESOLVED that the charter capital of the company will increase VND 48,568,320,000 (about 20%) from VND 242,841,600,000 to VND 291,409,920,000 (in equivalence of increment from USD15,300,000 to USD18,314,000) and total shares of the company will change from 24,284,160 shares to 29,140,992 shares at per par value VND10,000 per share
 QUYẾT ĐỊNH chấp thuận vốn mới của công ty sẽ tăng 48,568,320,000 VND (khoảng 20%) từ 242,841,600,000 VND lên VND 291,409,920,000 (tổng cộng tăng từ USD15,300,000 lên USD18,314,000) và số cổ phần của công ty sẽ thay đổi từ 24,284,160 cổ phần thành 29,140,992 cổ phần mệnh giá 10,000 VND mỗi cổ phần

3. RESOLVED that the investment capital of the company will increase USD60,000,000 from USD30,000,000 to USD90,000,000 to meet the requirement of business expansion of the company.

QUYẾT ĐỊNH chấp thuận vốn mới của công ty sẽ tăng USD60,000,000 từ USD30,000,000 lên USD90,000,000 để đáp ứng nhu cầu môi trường sản xuất kinh doanh của công ty.

4. RESOLVED approve proposal of the Chairman of Managing Board on declaration of 1st interim dividend of shareholders for first 6 months in 2007 as below:

- Rate of dividend for first 6 months in 2007 will be 8% (in equivalence with 16% per annual) applied for total shareholders of the Company,
- Dividend of first 6 months in 2007 will be paid by money

QUYẾT ĐỊNH chấp thuận đề xuất của Chủ tịch Hội đồng quản trị khai cổ tức tạm thời lần 1 cho cổ đông trong 6 tháng đầu năm 2007, như sau:

- Tỷ lệ cổ tức trong 6 tháng đầu năm 2007 là 8% (Tổng cộng 16% một năm) áp dụng cho tất cả các cổ đông của công ty.
- Cổ tức của 6 tháng đầu năm 2007 sẽ được trả bằng tiền

5. RESOLVED that the company will invest in two new canning fruit juice lines with production capacities of 700 cans per minute located at lot 13, Tam phuoc Industrial Zone, Long thanh District, Dong nai province. Total estimated investment capital is about USD5 million, while estimated operation period starts about year 2007 ending.

QUYẾT ĐỊNH chấp thuận cho công ty mở hai nhà máy chuyên sản xuất nước trái cây đóng hộp với công suất sản xuất là 700 lon trên 1 phút tại Lô 13, Khu công nghiệp Tam phước, huyện Long thành, tỉnh Đồng Nai, Tổng vốn đầu tư dự kiến khoảng 5 (năm) triệu Dollars Mỹ thời gian hoạt động dự kiến vào khoảng cuối năm 2007.

6. RESOLVED that the company will upgrade the some current canning and PET bottle fruit juice lines to expand the production capacities and diversify products located at lot 13, Tam phuoc Industrial Zone, Long thanh District, Dong nai province, total estimated investment capital is about USD800,000; estimated operation period starts about year 2007 ending.

QUYẾT ĐỊNH chấp thuận cho công ty nâng cấp một số dây chuyền sản xuất nước trái cây đóng hộp và chai PET để nâng công suất sản xuất và đa dạng hóa sản phẩm, tại Lô 13,

Khu công nghiệp Tam phước, huyện Long thành, tỉnh Đồng Nai. Tổng vốn đầu tư dự kiến khoảng 800,000 Dollars Mỹ thời gian hoạt động dự kiến vào khoảng cuối năm 2007.

7. RESOLVED that Interfood Shareholding Company being the foreign investment capital shareholding company established as per decree No. 38/2003/ND-CP dated. 15/04/2003 of the Government will re-register its activities into Shareholding Company complying with the Investment Law and Enterprise Law issued on 29/11/2005 of SR of Vietnam.

QUYẾT ĐỊNH chấp thuận cho Công ty cổ phần thực phẩm quốc tế là công ty cổ phần có vốn đầu tư nước ngoài thành lập theo nghị định số 38/2003/ND-CP ngày 15/04/2003 của chính phủ nước nhà về hoạt động thành lập công ty cổ phần tuân thủ theo Luật Đầu tư và Luật Doanh nghiệp ban hành ngày 29/11/2005 của nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam.

8. RESOLVED that the company will expand its business activities to include investments in production of packaging, real estate, financial, commercial and trading activities in addition to the present principal activities of as governed by the Investment Licences. The additional business activities are subject to the approval of shareholders and relevant authorities. The Board of Director of the company is authorized to send letters to all shareholders requesting for their approval to incorporate into the company charter the above concerning resolutions as well as seeking approval from the relevant authorities.

QUYẾT ĐỊNH chấp thuận cho công ty nước môi trường hoạt động sản xuất kinh doanh bao gồm đầu tư trong các hoạt động sản xuất bao bì, nhà ở, tài chính, thông mại và kinh doanh nước bổ sung trong các hoạt động chính thể hiện trong giấy phép đầu tư. Việc bổ sung các hoạt động sản xuất kinh doanh phải được chấp thuận bởi hội đồng và các cơ quan có thẩm quyền liên quan. Ban giám đốc công ty nước ủy quyền giới hạn bản thân tại các hội đồng nếu xin chấp thuận nên họp nhất trong nội bộ công ty với các quyết định liên quan nêu trên trong thời gian chấp thuận từ các cơ quan có thẩm quyền liên quan..

9. RESOLVED that the company has stabled a representative office in Ho Chi Minh City in view of the company expansion of new business activities. The BOM is authorised to source for suitable land area with intent to invest in an office building with option to retain, rent or selling certain part of the proposed building.

QUYẾT ĐỊNH Công ty sẽ thành lập văn phòng đại diện tại thành phố Hồ Chí Minh trên quan niệm môi trường các mục tiêu sản xuất kinh doanh mới của công ty.. Hội đồng quản trị nước ủy quyền tìm kiếm diện tích đất phù hợp để đầu tư một cao ốc văn phòng nước quyền lựa chọn việc giới thiệu, cho thuê hay bán phần còn lại của cao ốc nếu cần xuất.

10. RESOLVED to agree to relocate all production lines at the factory at Bien Hoa City, Dong nai province as following details:

- To relocate part of production lines to Tam phuoc Industrial Zone, Long thanh District, Dong nai Province before year 2010,
- The rest of the production lines will be contributed to the above-mentioned new shareholding company in Northern Vietnam as part of the capital contribution of Interfood Shareholding Company.

-be authorized to the Board of Directors of the company to plan and implement total method of relocation and investment to the new company of the current production lines at the factory at Bien Hoa City, Dong nai province as well as to submit a plan to the authority bodies for

approval and implementation of a project to convert the use of total land area at No. 9, Road 5, Tan tien sub district, Bien Hoa City, Dong nai Province from manufacturing to commercial and/or residential .

- Di dời 1 phần các dây chuyền sản xuất về khu công nghiệp Tam phước, huyện Long thành, tỉnh Đồng Nai trước năm 2010,
- Các dây chuyền sản xuất còn lại được đầu tư vào công ty cổ phần mới tại miền Bắc Việt nam như là một phần vốn góp của Công ty cổ phần thực phẩm quốc tế.

11. This Resolution is made on the date of 24th Aug 2007 at office of the Company: Lot 13 Tam phuoc Industrial Zone, Long Thanh district, Dong nai Province.

Confirmed by (Xác nhận bởi):