

**MINUTES OF MEETING OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS OF VS INDUSTRY VIETNAM JSC**

Today, 17 September 2012, the General Meeting of Shareholders (“*GMS*”) of VS Industry Vietnam Joint Stock Company (“*VS Industry*” or “*Company*”) was held at 14h00 at Function Room 3, Melia Hanoi Hotel, 44B Ly Thuong Kiet street, Hoan Kiem district, Hanoi, Vietnam.

I. PARTICIPANTS

The shareholders of the Company present at the meeting include:

No.	Name	Authorised representative of the shareholder in the General Shareholders’ Meeting	Number of shares and proportion of the charter capital represented
1	B&E HOLDING CO., LTD.	Mr. Beh Kim Siea	11,400,000 shares, equal to 55.23% of the charter capital
2	VS HOLDING VIETNAM CO., LTD.	Mr. Beh Kim Ling	4,845,000 shares, equal to 23.47% of the charter capital
3	TOYOTA TSUSHO (H.K.) CORPORATION LTD	Mr. Toshitsugu Fujii	2,280,000 shares, equal to 11.05% of the charter capital
4	VNT CO., LTD.	Mr. Ha Van Tham	855,000 shares, equal to 4.14% of the charter capital
5	Mr. Beh Kim Siea	Mr. Beh Kim Siea	147,700 shares, equal to 0.7156% of the charter capital
6	Mr. Yee Swee Meng	Mr. Yee Swee Meng	238,500 shares, equal to 1.1555% of the charter capital

All members of the Board of Management of the Company are also present at the *GMS* by person or by proxy.

The present shareholders hold 19,766,200 shares, equal to 95.76% of the charter capital (or 95.76% of the total voting shares) of the Company. According to the Company's charter and the provisions of the Law on Enterprises, the present shareholders constitute a quorum for the GMS.

II. CHAIRMAN AND SECRETARY OF THE MEETING

The shareholders unanimously appointed Mr. Beh Kim Ling, chairman of the Board of Management of the Company as the chairman of the GMS ("*Chairman*"), and Mr. Yee Swee Meng as secretary of the GMS.

III. NOTICE AND QUORUM

As due notice of the meeting was given to all shareholders of the Company and a quorum was present, the Chairman declared the meeting duly convened and constituted.

III. PURPOSE OF MEETING

The Chairman of the meeting summarised the purposes of the meeting were to discuss and approve:

1. The audited Annual Financial Statement and the Report of the Company for the financial year ended on 31 December 2011;
2. Appointment of Auditor for 2012 financial year;
3. Reappointment of the Board of Management and Supervisory Board; and
4. The plan for capital injection up to USD 10,863,000.00 by issuing new ordinary shares to existing shareholders at the ratio of 1 to 1 to top up the Charter Capital.

IV. RESOLUTIONS

After due and careful consideration by all the present shareholders, **IT WAS UNANIMOUSLY RESOLVED BY THE PRESENT SHAREHOLDERS:**

1. To approve the audited Annual Financial Statements and the Report of the Company for the financial year ended on 31 December 2011.
2. To approve the appointment of International Auditing And Financial Consulting Co., Ltd. (IFC) as the Company's auditor for the 2011 financial year.
3. To reappoint the Board of Management & Supervisory Board as follows:

Board of Management

Mr. Beh Kim Ling – Chairman

Mr. Ha Van Tham – Non Executive Director

Mr. Hiroyuki Shimominami – Non Executive Director

Mr. Beh Kim Siea – Executive Director

Mr. Yee Swee Meng – Executive Director

Board of Supervisory

Mr. Chong Chin Siong – Corporate Financial Controller – Chairman

Mr. Hoang Van Tuyen – Chief Accountant – Member

Mr. Goh Wai King – Assistant Marketing Manager – Member

4. To approve the capital injection up to USD 10,863,000.00 by issuing new shares at par value to existing shareholders in proportion to the percentage of their shareholdings in the Company (“*Capital Injection*”).
5. To authorise the Board of Management to decide and issue, or delegate the General Director to decide and issue, the detailed plan for the implementation of the Capital Injection.
6. To approve the amendment of the Company’s Charter to reflect the change of Charter Capital after completion of the Capital Injection.
7. To authorise the Board of Management to decide, or delegate the General Director to decide, the detailed amendment of the Company Charter to reflect the change of Charter Capital after completion of the Capital Injection (including, but not limited to, the specific amount of the Charter Capital increase).
8. To authorise the General Director to sign all relevant documents and carry out all procedures relating to the implementation of Capital Injection and the submission of the applications to amend the Charter and the Investment Certificate to the relevant authorities.

V. CONCLUSION OF THE MEETING

There being no further business, the meeting was concluded at 15h00 on the same day.

All present shareholders have unanimously agreed the minutes.

These Minutes were approved by all present shareholders of the Company on 17 September 2012 and were made in 06 original copies in English and 06 original copies in Vietnamese with each copy having equal validity.

**Chairman of the General Meeting of
Shareholders**



Mr. Beh Kim Ling
Chairman of the Board of Management

**Secretary of the General Meeting of
Shareholders**

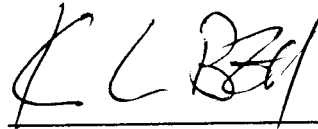


Mr. Yee Swee Meng

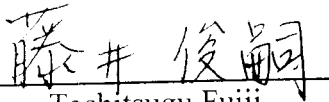
**SIGNATURES OF SHAREHOLDERS OR THE AUTHORISED
REPRESENTATIVES OF THE SHAREHOLDERS IN ATTENDANCE**



Beh Kim Siea
On behalf of
B&E HOLDING CO., LTD.



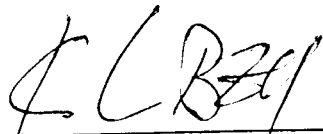
Beh Kim Ling
On behalf of
VS HOLDING VIETNAM CO., LTD.



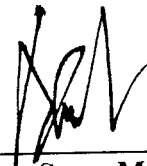
Toshitsugu Fujii
On behalf of
TOYOTA TSUSHO (H.K) CORP LTD.



Ha Van Tham
On behalf of
VNT CO., LTD.



Mr Beh Kim Ling



Mr. Yee Swee Meng

Số: 01-2012/BB-ĐHĐCĐ

Ngày 17 tháng 9 năm 2012

**BIÊN BẢN HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN
CÔNG TY CỔ PHẦN VS INDUSTRY VIETNAM**

Hôm nay, ngày 17 tháng 9 năm 2012, cuộc họp Đại Hội Đồng Cổ Đông (“ĐHĐCĐ”) của Công Ty Cổ Phần VS Industry Vietnam (“*VS Industry*” hoặc “*Công Ty*”) được tổ chức vào hồi 14h00, tại Phòng Họp 3, Khách sạn Melia Hà Nội, 44B Lý Thường Kiệt, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội, Việt Nam.

I. THÀNH PHẦN DỰ HỌP

Các cổ đông của Công Ty tham dự cuộc họp bao gồm:

Stt.	Tên cổ đông	Đại diện theo ủy quyền của cổ đông tham dự cuộc họp	Số cổ phần và phần vốn điều lệ đại diện
1.	Công ty TNHH B&E HOLDING	Ông Beh Kim Siea	11.400.000 cổ phần, tương đương 55,23% vốn điều lệ
2.	Công ty TNHH VS HOLDING VIETNAM	Ông Beh Kim Ling	4.845.000 cổ phần, tương đương 23,47% vốn điều lệ
3.	Tập đoàn TOYOTA TSUSHO (H.K) CORP LTD	Ông Toshitsugu Fujii	2.280.000 cổ phần, tương đương 11,05% vốn điều lệ
4.	Công ty TNHH VNT	Ông Hà Văn Thắm	855.000 cổ phần, tương đương 4,14% vốn điều lệ
5.	Ông Beh Kim Siea	Ông Beh Kim Siea	147.700 cổ phần, tương đương 0,7156% vốn điều lệ
6.	Ông Yee Swee Meng	Ông Yee Swee Meng	238.500 cổ phần, tương đương 1.1555% vốn điều lệ

Tất cả các thành viên Hội đồng quản trị của Công Ty cũng tham dự cuộc họp ĐHĐCĐ trực tiếp hoặc thông qua người được ủy quyền.

Các cổ đông dự họp nắm giữ 19.766.200 cổ phần, tương đương 95.76% vốn điều lệ (hoặc 95.76% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết) của Công Ty. Theo Điều lệ của

Công Ty và các quy định của Luật Doanh nghiệp, các cổ đông dự họp tạo thành số đại biểu cần thiết tham dự cuộc họp ĐHĐCĐ.

II. CHỦ TỌA VÀ THƯ KÝ CUỘC HỌP

Các cổ đông dự họp đã nhất trí bổ nhiệm ông Beh Kim Ling, chủ tịch Hội đồng quản trị của Công Ty, làm chủ tọa cuộc họp (“Chủ tọa”), và ông Yee Swee Meng làm thư ký cuộc họp.

III. THÔNG BÁO VÀ SỐ ĐẠI BIỂU CẦN THIẾT

Thông báo về cuộc họp đã được gửi đến tất cả các cổ đông của Công Ty và đã có đủ số đại biểu cần thiết để ĐHĐCĐ được tiến hành một cách hợp lệ. Chủ tọa tuyên bố cuộc họp được triệu tập và tổ chức hợp lệ.

III. MỤC ĐÍCH CUỘC HỌP

Chủ tọa cuộc họp tóm tắt mục đích cuộc họp là để thảo luận và thông qua:

1. Báo cáo tài chính hàng năm đã được kiểm toán và Báo cáo hoạt động của Công Ty cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2011;
2. Lựa chọn đơn vị kiểm toán cho năm tài chính 2012;
3. Tái bổ nhiệm thành viên Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát; và
4. Kế hoạch tăng vốn điều lệ với mức tăng không vượt quá USD 10.863.000 bằng cách phát hành thêm cổ phần phổ thông cho các cổ đông hiện hữu của Công Ty tương ứng với tỷ lệ cổ phần hiện có của mỗi cổ đông tại Công Ty.

IV. NGHỊ QUYẾT

Sau khi thảo luận kỹ lưỡng, tất cả các cổ đông dự họp đã nhất trí thông qua các nghị quyết sau:

1. Thông qua Báo cáo tài chính kiểm toán hàng năm và Báo cáo hoạt động của Công Ty cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2011.
2. Thông qua việc lựa chọn Công ty TNHH Kiểm Toán và Tư Vấn Tài Chính Quốc Tế (IFC) làm đơn vị kiểm toán cho Công Ty trong năm tài chính 2012.
3. Tái bổ nhiệm thành viên Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát như sau:

Hội đồng quản trị:

Ông Beh Kim Ling - Chủ tịch

Ông Hà Văn Thắm – Thành viên không điều hành

Ông Hiroyuki Shimominami – Thành viên không điều hành

Ông Beh Kim Siew – Thành viên điều hành

Ông Yee Swee Meng – Thành viên điều hành

Ban kiểm soát:

Ông Chong Ching Siong – Kiểm soát tài chính của Công Ty - Trưởng ban

Ông Hoàng Văn Tuyên – Kế toán trưởng – Thành viên

Ông Goh Wai King – Trợ lý Giám đốc Marketing – Thành viên

5. Chấp thuận việc tăng vốn điều lệ với mức tăng không vượt quá USD10.863.000 bằng cách phát hành thêm cổ phần phổ thông với giá bằng mệnh giá cho các cổ đông hiện hữu của Công Ty tương ứng với tỷ lệ cổ phần hiện có của mỗi cổ đông tại Công Ty ("**Tăng Vốn**").
5. Ủy quyền cho Hội Đồng Quản Trị quyết định và ban hành, hoặc ủy quyền cho Tổng Giám Đốc quyết định và ban hành, kế hoạch chi tiết để thực hiện việc Tăng Vốn.
6. Chấp thuận việc sửa đổi Điều Lệ của Công Ty để phản ánh việc thay đổi Vốn Điều Lệ sau khi hoàn tất việc Tăng Vốn.
7. Ủy quyền cho Hội Đồng Quản Trị quyết định, hoặc ủy quyền cho Tổng Giám Đốc quyết định, các sửa đổi chi tiết đối với Điều Lệ của Công Ty để phản ánh việc thay đổi Vốn Điều Lệ sau khi hoàn tất việc Tăng Vốn (bao gồm, nhưng không giới hạn bởi, mức tăng Vốn Điều Lệ cụ thể).
8. Ủy quyền cho Tổng Giám Đốc ký mọi tài liệu và thực hiện mọi thủ tục liên quan đến việc Tăng Vốn và xin phép sửa đổi Điều Lệ và Giấy Chứng Nhận Đầu Tư với các cơ quan chức năng có liên quan.

V. KẾT THÚC CUỘC HỌP

Không còn vấn đề nào khác, cuộc họp kết thúc vào 15h00 cùng ngày.

Tất cả các cổ đông dự họp đã nhất trí thông qua biên bản này.

Biên bản này được tất cả các cổ đông dự họp nhất trí thông qua ngày 17 tháng 9 năm 2012, và được lập thành 06 bản tiếng Anh và 06 bản tiếng Việt có giá trị pháp lý như nhau.

Chủ tọa cuộc họp ĐHĐCĐ



Ông Beh Kim Ling
Chủ tịch Hội đồng quản trị

Thư ký cuộc họp

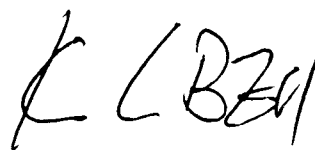


Ông Yee Swee Meng

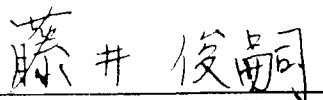
CHỮ KÝ CỦA CÁC CỔ ĐÔNG HOẶC ĐẠI DIỆN CÁC CỔ ĐÔNG CÓ MẶT



Beh Kim Siea
Thay mặt
B&E HOLDING CO., LTD.



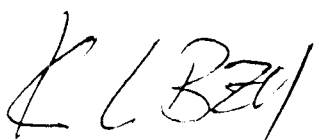
Beh Kim Ling
Thay mặt
VS HOLDING VIETNAM CO., LTD.



Toshitsugu Fujii
Thay mặt
TOYOTA TSUSHO (H.K) CORP LTD.



Ha Van Tham
Thay mặt
VNT CO., LTD.



Mr Beh Kim Ling



Mr. Yee Swee Meng