

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SBI HOLDINGS, INC.

(於日本註冊成立之有限公司)

(股份代號：6488)

第十三屆普通股東大會通告

以下載列 SBI Holdings, Inc. 將於二零一一年六月二十九日舉行的第十三屆普通股東大會通告。

因SBI Holdings, Inc.之香港預託證券持有人不得指示存管處或其代名人出席第十三屆普通股東大會並於會上投票，SBI Holdings, Inc.將不會向香港預託證券持有人提供第十三屆普通股東大會通告之印刷本。

至於SBI Holdings, Inc.之香港預託證券持有人有權指示存管處或其代名人出席之其他股東大會，SBI Holdings, Inc.將會於適當時候向香港預託證券持有人提供股東大會通告之印刷本。

董事會代表

SBI Holdings, Inc.

行政總裁

北尾吉孝

日本，二零一一年六月八日

於本公告日期，執行董事為北尾吉孝先生、澤田安太郎先生、平井研司先生、中川隆先生、朝倉智也先生、沖田貴史先生、円山法昭先生及森田俊平先生；非執行董事為井土太良先生、城戸博雅先生、木村紀義先生及田坂広志先生；而獨立非執行董事為吉田正樹先生、永野紀吉先生、渡邊啓司先生、夏野剛先生及玉木昭宏先生。

附註：

- (1) 本通告於二零一一年三月三十一日向股東發出，乃日文通告之譯本。
- (2) 根據本公司章程，釐定可於普通股東大會上投票之合資格股東名單的記錄日期為每年的三月三十一日。因此，於記錄日期二零一一年三月三十一日後購買本公司股份之股東不得出席「第十三屆普通股東大會」並於會上投票，且根據存管協議的條款，於本公司上市日期二零一一年四月十四日後購買本公司於香港聯合交易所有限公司上市的香港預託證券之香港預託證券持有人不得指示存管處或其代名人出席「第十三屆普通股東大會」並於會上投票。

證券代號：8473

二零一一年六月八日

北尾吉孝

代表董事及行政總裁

SBI Holdings, Inc.

1-6-1, Roppongi, Minato-Ku, Tokyo, Japan

第十三屆普通股東大會通告

各位股東：

茲通告SBI Holdings, Inc.（「本公司」）將召開第十三屆普通股東大會（詳情載於下文），敬請閣下蒞臨參加。

倘閣下無法出席大會，則可使用下述任一方法行使投票權。為此，吾等懇請閣下首先檢查本文件稍後載列的「股東大會提要」，然後於二零一一年六月二十八日（星期二）本公司營業時間結束（日本時間下午五時四十五分）前根據「如何行使投票權」（第102至104頁）所載方式行使投票權。

書面行使投票權

務請於隨附投票權行使表格注明閣下是否贊成有關提議，並須於上述截止日期前將表格交回本公司。

透過互聯網等行使投票權

請參閱「如何行使投票權」(第102至104頁)，於上述截止日期前行使投票權。

詳情

1. 日期及時間： 二零一一年六月二十九日(星期三)上午十時(日本時間)
2. 地點： Hall C, Tokyo International Forum, 3-5-1 Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo, Japan (請參閱本文件結尾「普通股東大會的地點」。)
3. 將於大會處理的事宜：

呈報事項

1. 有關業務報告及綜合財務報表的報告，以及會計核數師及公司核數師委員會有關第十三個財政年度(自二零一零年四月一日至二零一一年三月三十一日)綜合財務報表之審核結果的報告
2. 有關第十三個財政年度非綜合財務報表的報告

決議事項

- | | |
|-------|----------------|
| 第一項議案 | 部分修訂公司章程 |
| 第二項議案 | 選舉二十一(21)名董事 |
| 第三項議案 | 選舉一(1)名公司核數師 |
| 第四項議案 | 選舉一(1)名替任公司核數師 |

— 大會通告完 —

-
- * 與會者務請將隨附投票權行使表格提交至會議室入口接待處。
 - * 倘「股東大會提要」或「業務報告」、「綜合財務報表」或「非綜合財務報表」有任何變更，則有關變更事宜將於本公司網站(<http://www.sbigroup.co.jp/investors/index.html>)公佈。

有關近期管理動態之述職會議的資料

吾等謹此通知閣下，吾等將於普通股東大會結束後在同一地點就近期發展召開述職會議。

該會議獨立於普通股東大會召開。會上，吾等向股東提供本集團業務活動的詳情，闡明本公司的未來前景，同時亦期待股東提出問題或詢問。

吾等十分感謝閣下在普通股東大會之後抽出寶貴時間參與該會議以增進對本集團的了解。

附件

業務報告

(二零一零年四月一日至二零一一年三月三十一日)

I. 本集團

1. 截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度的業務

(1) 業務進展及業績

截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，雖然日本的經濟環境仍然嚴峻，失業率持續高企，但鑑於部分市場的消費開支增強，且受惠於海外業務(尤其是亞洲)增長的公司業績開始好轉，故日本經濟呈現局部復甦的跡象。然而，二零一一年三月，日本東部發生強烈地震，導致本財政年度末日本的生產及消費活動急速倒退，市場對災後影響也十分擔心。

股市狀況對投資及證券相關業務影響重大。雖然日本的股市狀況仍然疲弱，但相信在財政年度第二季度已見底，並有回暖趨勢。然而，三月發生的地震導致股市嚴重受挫，於財政年度末的日經平均指數較去年同期下跌12%。個別股票經紀成交量較去年減少16%。具高增長潛力之新興股票市場雖然受全球狀況影響而有所波動，但表現仍相對穩健，新上市活動仍然活躍。

在網絡金融服務的商業環境方面，消費者為保證生活質量，更傾向於尋求以最有利條款進行金融交易，亦日益意識到利用網路金融服務的優點，因此金融服務業務趨勢已由面對面的交易轉向線上交易。我們認為，該市場將更迅速地增長，同時競爭亦將加劇。

本集團的核心業務：主要經營日本國內外基金之「資產管理業務」、以證券業務為主之「經紀及投資銀行業務」、提供廣泛金融服務之「金融服務業務」、主要包括住房貸款及房地產投資之「房屋及房地產業務」。本集團致力為客戶及投資者創造更

多創新服務及業務，務求令公司價值最大化，而我們的公司價值正是客戶價值、股東價值及人力資本價值的充分體現。

截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度的業績為：營業收入141,081百萬日圓（較去年增加13.3%）、營業利潤8,932百萬日圓（較去年增加160.3%）、經常利潤3,525百萬日圓（較去年增加216.8%）、及當期淨利潤4,534百萬日圓（較去年增加93.0%）。

各業務分部的主要詳情



— 資產管理業務

資產管理業務主要包括日本國內外的資金管理及對互聯網技術、生物科技、環境及能源與金融相關合資公司的投資；該等業務主要由本公司、SBI Investment Co., Ltd.及SBI CAPITAL Co., Ltd.進行。

— 經紀及投資銀行業務

經紀及投資銀行業務主要包括金融業務（如委託證券交易、包銷及發售可供出售的首次公開發售股份、要約認購或出售股份、外匯信用交易）及其他金融工具交易業務；該等業務主要由SBI SECURITIES Co., Ltd.及SBI Liquidity Market Co., Ltd.進行。

— 金融服務業務

金融服務業務主要包括各種金融相關業務（如財產及非人壽保險業務）、為電子商務運營商提供在線結算服務及提供有關金融工具的資料；該等業務主要

由本公司、SBI Insurance Co., Ltd.、SBI VeriTrans Co., Ltd.及Morningstar Japan K.K.進行。

一 房屋及房地產業務

房屋及房地產業務主要包括開發及買賣投資物業、與按揭貸款有關的金融業務、經營提供中介服務、比較及房地產估值服務的網站；該等業務主要由本公司、SBI Life Living Co., Ltd.及SBI Mortgage Co., Ltd.進行。

各業務分部概覽

(百萬日圓)

	報告分部					其他 (附註2)	總計
	資產 管理業務	經紀及 投資銀行 業務	金融 服務業務	房屋及 房地產 業務	小計		
營業收入							
來自客戶的收入	30,699	45,374	28,364	23,464	127,903	13,178	141,081
分部間收入	1	2,498	2,165	3	4,669	2,453	7,122
總計	30,701	47,873	30,530	23,467	132,573	15,631	148,204
分部淨損益	9,577	6,123	(536)	3,370	18,534	(1,832)	16,702

(附註)

1. 該等金額均省略小數點後數字至百萬日圓。
2. 分類為「其他」的業務分部為不包含在獨立報告分部中的業務，該業務分部包括系統相關業務、藥物研發業務及服裝業務。
3. 綜合利潤表的營業利潤差異如下：

報告分部總計	18,534
「其他」虧損	(1,832)
分部間抵銷	(1,765)
總部	(6,004)
綜合利潤表的營業利潤	8,932

(i) 資產管理業務

資產管理業務的營業收入來自兩大業務類別，即證券投資業務及投資諮詢服務／其他業務。

(證券投資業務)

本集團投資於日本國內外的信息技術、生物科技、環境及能源與金融等不同行業之合資公司。證券業務投資收益有兩個主要來源：(1)銷售以獲取資本利得為目的而持有之營業投資證券所產生的「營業投資證券收益」，及(2)「基金管理費收入」，包括基金組建費、基金管理費及成功費。倘本公司或其合併子公司投資本集團所經營之基金，則綜合範圍內基金的營業收入(包括其他投資者所佔收益)均列為營業投資證券收益。

截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，營業投資證券收益較去年同期增加68.5%至27,127百萬日圓，主要是由於New Horizon Fund, L.P.等海外基金之收益所致。基金收費所得收益為1,348百萬日圓，較去年同期增長6.1%，主要是由於SBI BROADBAND CAPITAL Silent Partnership及SBI BB Media Investment Limited Partnership支付的管理費用所致。

(投資諮詢服務及其他業務)

截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，投資諮詢服務及其他業務的營業收入較去年同期下降21.0%至2,225百萬日圓。收益主要來自投資信託管理費用及應收營運貸款之利息收入。

(ii) 經紀及投資銀行業務

經紀及投資銀行業務的營業收入主要來自證券交易之經紀佣金、首次公開發售之包銷及銷售費用、配售及銷售股份所得佣金、貿易收入淨額及外匯擔保金交易價格差所得融資收益等。

截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，該業務的營業收入較去年同期減少4.5%至47,873百萬日圓，主要是由SBI SECURITIES Co., Ltd.及SBI Liquidity Market Co., Ltd.所致。

(iii) 金融服務業務

金融服務業務的營業收入包括金融市場業務、金融產品業務、金融解決方案業務及其他業務分部的收益。

(金融市場業務)

此業務分部中，本集團經營多種金融相關的比較網站，如保險門戶網站「InsWeb」及提供金融市場服務的「E-LOAN」，消費者可上網搜索並比較金融產品及服務的資料。截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，金融市場業務的營業收入較去年同期下降0.6%至5,699百萬日圓，主要是由本公司所致。

(金融產品業務)

金融產品業務方面，我們提供廣泛的金融產品及服務，包括信用卡服務、綜合租賃服務、汽車貸款及擔保服務、特定金錢債權管理及回收以及有關應收醫療保健款項保理及提供基金之收據融資。截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，金融產品業務的營業收入較去年同期上升9.9%至9,300百萬日圓。該等收益來自SBI Card Co., Ltd.、SBI Lease Co., Ltd.、SBI Credit Co., Ltd. (前稱G-ONE Credit Services Co., Ltd.)、SBI Servicer Co., Ltd.及SBI Receipt Co., Ltd.。

(金融解決方案業務)

金融解決方案業務方面，我們主要為電子商務運營商提供在線結算服務，並為金融機構提供呼叫中心服務。截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，此業務的營業收入較去年同期上升50.5%至8,309百萬日圓，該收益主要來自SBI VeriTrans Co., Ltd.及SBI Business Support Corp.。

(其他業務)

本集團的其他業務主要包括以互聯網作為主要服務渠道的非人壽保險業務、在線提供金融產品(特別是投資信託)評估資料的業務及其他業務。截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，該類業務的營業收入較去年同期上升

22.6%至7,220百萬日圓，該收益主要來自SBI Insurance Co., Ltd.及Morningstar Japan K.K.。

(iv) 房屋及房地產業務

房屋及房地產業務的營業收入來自房地產業務、金融房地產業務及生活網絡業務。

(房地產業務)

房地產業務方面，我們主要從事開發及銷售投資物業、提供與投資物業相關的規劃及設計服務以及建築及房地產諮詢服務。截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，營業收入較去年同期上升58.2%至10,320百萬日圓，主要是由本公司及SBI Life Living Co., Ltd.所致。

(金融房地產業務)

金融房地產業務包括提供房屋貸款及房地產抵押貸款。此業務截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度的營業收入較上一個綜合財政年度增加27.8%至11,646百萬日圓。該收益主要來自SBI Mortgage Co., Ltd.及CEM Corporation。

(生活網絡業務)

生活網絡業務方面，我們主要經營提供在線媒介服務以及比較及評估服務的網站。截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度的營業收入較上一個綜合財政年度減少1.3%至1,500百萬日圓。

按報告業務分部劃分的營業收入未扣除分部間收入。

(2) 資本支出

截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度的資本支出為6,247百萬日圓。

有關資本支出主要於以下業務中產生。

(i) 經紀及投資銀行業務

資本支出3,196百萬日圓主要用於現有交易系統升級及軟件開發，從而提供新服務以順利應對客戶數目上升所導致的訂單數量增加，並為客戶提供擴展服務。

(ii) 金融服務業務

資本支出1,806百萬日圓主要用於開發手機兼容功能及新一代結算系統以提高客戶滿意度。

(3) 融資

截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，本公司透過公開發售股份獲取基金35,308百萬日圓，截止日期為二零一零年六月二十三日。本公司亦根據二零零九年三月十九日推出的中期債券計劃新發行70,000百萬日圓無抵押短期債券。截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，本公司根據中期債券計劃贖回110,000百萬日圓無抵押短期債券，二零一一年三月三十一日的尚未償還金額為70,000百萬日圓。

2. 集團物業發展趨勢及盈利(虧損)

類別	第十個	第十一個	第十二個	第十三個綜合
	綜合財政年度	綜合財政年度	綜合財政年度	財政年度(截至
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一一年
	四月一日至	四月一日至	四月一日至	四月一日至
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	三月三十一日	三月三十一日	三月三十一日	三月三十一日
營業收入 (百萬日圓)	222,567	130,922	124,541	141,081
經常利潤 (百萬日圓)	35,687	37	1,112	3,525
當期淨利潤 (百萬日圓)	4,228	(18,375)	2,350	4,534
每股當期淨利潤 (日圓)	376.63	(1,232.48)	140.30	236.09
資產總值 (百萬日圓)	1,219,247	1,079,233	1,229,939	1,293,606
資產淨值 (百萬日圓)	387,766	419,338	428,615	456,982
每股資產淨值 (日圓)	21,438.08	21,129.47	21,424.02	19,610.64

(附註) 括號中的數字代表虧損。

3. 重要母公司及子公司狀況

(1) 與母公司的關係

不適用

(2) 重要子公司

業務分部	業務說明	名稱	所持投票權比例或投資比例(%) (附註1)
資產管理業務	投資基金之管理及營運	SBI Investment Co., Ltd.	100.0
		SBI BROADBAND CAPITAL Co., Ltd.	100.0
		SBI CAPITAL Co., Ltd.	100.0
		SBI Capital Solutions Co., Ltd.	100.0
	投資於日本國內外的合資公司	SBI BROADBAND FUND No.1 LIMITED PARTNERSHIP	38.3 (0.3)
		SBI BB Mobile Investment LPS	35.3 (0.9)
		SBI Value Up Fund No. 1 Limited Partnership	49.8 (6.5)
		SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD.	100.0
	投資諮詢及其他業務	SBI KOREA HOLDINGS CO., LTD.	100.0
		SBI Asset Management Co., Ltd.	100.0
經紀及投資銀行業務	證券相關業務	SBI SECURITIES Co., Ltd.	100.0
		SBI Liquidity Market Co., Ltd.	100.0
		SBI Japannext Co., Ltd. (附註2)	47.4 (10.4)
金融服務業務	金融產品業務	SBI Card Co., Ltd.	97.8
		SBI Lease Co., Ltd.	100.0
	金融解決方案業務	SBI VeriTrans Co., Ltd. (附註3)	43.2
	其他業務	SBI Insurance Co., Ltd.	65.5
		Morningstar Japan K.K. (附註4)	49.6
房屋及房地產業務	房地產業務	SBI Life Living Co., Ltd.	68.2
	金融房地產業務	SBI Mortgage Co., Ltd.	98.0 (16.0)
		CEM Corporation	79.7 (57.1)
	生活網絡業務	SBI Life Living Co., Ltd.	68.2
其他	系統相關業務、醫藥業務及其他	SBI Net Systems Co., Ltd.	81.0 (9.6)
		SBI ALApromo Co., Ltd.	76.8 (30.8)

(附註)

1. 「所持投票權比例或投資比例」一欄中的投資比例適用於投資合夥企業等，而所持投票權比例則適用於其他子公司。括號中的數字代表其中的間接持股比例。

2. SBI Japannext Co., Ltd.為按權益法入賬的公司。
3. 本公司與SBI VeriTrans Co., Ltd.於二零一一年二月二十四日訂立換股協議，SBI VeriTrans Co., Ltd.成為本公司全資子公司。SBI VeriTrans Co., Ltd.將於二零一一年八月一日成為本公司全資子公司，惟須待有關決議案在SBI VeriTrans Co., Ltd.普通股股東大會上獲批准後方可成立。
4. Morningstar Japan K.K.與Gomez Consulting Co., Ltd.於二零一一年四月二十二日進行換股，Gomez Consulting Co., Ltd.成為Morningstar Japan K.K.的全資子公司。
5. 自截至二零一一年三月三十一日止財政年度起，SBI ALApromo Co., Ltd.成為本公司重要子公司，而SOFT TREND CAPITAL Corp.、Softbank Internet Fund、Gomez Consulting Co., Ltd.、Autoc one K.K.、SBI Business Support Corp.及HOMEOSTYLE Inc.不再列示為本公司重要子公司。

4. 管理工作

本集團已在日本建立一個以互聯網金融服務為主的綜合金融集團業務架構，並不斷迅速擴大海外投資業務，建立一個以亞洲為主且快速增長的投資框架。展望將來，我們將積極拓展海外投資業務，並向我們所投資的當地外資金融機構提供我們於日本業務過程中所開發有關互聯網金融服務的創新技術。藉此，我們預期將可成為以亞洲為重心且業務遍佈世界各地的綜合金融集團。

本公司於二零一一年四月十四日上市，乃首家於香港交易及結算所主板上市的日本上市公司。我們將充分把握此次良機，加強本集團於亞洲的信譽與名聲，進一步拓展本集團的業務。

在日本，考慮到消費者日益注重節儉，加上使用互聯網進行各種金融交易的風氣日盛，我們將加快成為多元化、低成本及高質素金融產品及服務供應商的步伐，進一步促進本集團所開發業務之間的協同作用。

資產管理業務方面，我們的首要任務是在新興國家（主要在亞洲）拓展本集團投資，並建立有效的投資系統。本公司將與當地領先的合作夥伴成立基金，同時密切關注該等國家的經濟狀況，繼續建立及擴大我們的全球網絡。為對發展中行業作出貢獻，並取得良好的投資表現，我們將物色目標進行私募股本投資，專注投資高

增長領域。日後，本集團將繼續在信息技術、生物科技、環境及能源與金融四個主要領域投資。在金融行業中，我們將轉移本集團的技術並直接投資於海外金融機構，預期可提升我們所投資公司的價值。本集團亦將通過經營併購及夾層基金，對不同規模及處於不同發展階段的公司進行投資及融資。進行該等業務時，本集團持續積極使用內外資源，提升我們所經營基金的表現，爭取進一步增長，同時迅速提高我們所投資公司的企業價值。

經紀及投資銀行業務方面，即使面對日本股市的不穩定狀況，我們仍會努力達致更高增長。SBI SECURITIES Co., Ltd.將繼續拓展海外產品種類，加強外匯交易，進一步加強獲得評估機構較高評價的呼叫中心的營運，以提升服務水平。我們亦推動「網絡」及「實體」渠道的融合，積極利用中間業務繼續拓展面對面交易渠道，同時有效減省成本。此外，為充分發揮金融集團的協同效益，本公司將加強對本集團金融公司的控制，尤其是SBI Sumishin Net Bank, Ltd.，推動本集團互聯網一站式金融服務系統的發展。截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度，SBI Japannext Co., Ltd.所營運且為廣大公眾使用的專有交易系統的交易額大幅上升。展望未來，我們將主要增加參與者及改善流動資金，旨在爭取更大的交易額。於二零零八年十一月開始營運的SBI Liquidity Market Co., Ltd.向SBI SECURITIES Co., Ltd.提供外匯交易的流動資金及市場基建。為令該業務的收益來源多樣化，該公司將改善交易環境、加強流動資金及向本集團以外人士提供服務。

金融服務業務方面，我們於二零零七年至二零零八年成立SBI Sumishin Net Bank, Ltd.、SBI Insurance Co., Ltd.及其他新公司經營新業務，旨在建立並非單靠股市的盈利架構。我們的主要目標為通過加強本集團成員公司間的協同效益，推動該等業務進一步發展。對於以經營保險門戶網站「InsWeb」及「E-LOAN」等比較網站為主的市場業務，我們必須繼續拓展服務種類，包括增加內容及改善功能。此外，

為爭取更高增長，我們認為有必要配合不斷增加的資產管理需要，促進 Morningstar Japan K.K.及SBI VeriTrans Co., Ltd.的發展。Morningstar Japan K.K.持續拓展業務渠道及服務種類，SBI VeriTrans Co., Ltd.要在不斷拓展電子商務及信用卡市場的同時，致力開展中國業務。

房屋及房地產業務方面，我們將努力爭取更多商機及分散和穩定收益，推動房地產的發展，同時密切留意市況。金融房地產方面，SBI Mortgage Co., Ltd.已建立自有品牌，提供全期固定低利率的房屋貸款。我們將繼續加強以特許經營為基礎的面對面溝通渠道「SBI Money Plaza」，吸引客戶及增加貸款額。對於本業務旗下的生活網絡業務，我們決定專注經營經紀中介網站，為客戶提供實用且具吸引力的服務，協助客戶走過人生的每個階段，歷經人生的每件大事。

為進一步發揮本集團成員公司間的協同效益從而大力推動海外業務，我們的金融服務業務將秉承以下「五邊形管理」策略：

1. 在本集團財務業務生態系統中確定五個核心業務，即證券、銀行、非人壽保險、人壽保險及付款結算服務。
2. 通過推動核心業務間的互動及激發協同效益，使本集團整體實現快速增長。
3. 以各核心業務為中心，以相關公司及業務輔助各核心業務，持續推動核心業務的協同效益，使本集團在一眾競爭對手中脫穎而出，不斷增長。
4. 拓展SBI Money Plaza及全國其他「實體」渠道作為基礎，加快五個核心業務的增長，促進「網絡」及「實體」渠道的協調。同時，不論在集團內外，貫徹以「中立角色」向客戶提供一系列具競爭力的產品，使本集團成為「日本最大的金融產品分銷商」。
5. 根據新興國家的經濟發展階段，將本集團核心業務在日本所累積的系統及知識轉移至該等國家，用於發展金融服務業務。

此外，於二零一零年七月，本集團推行「明亮化」的概念。

此概念將本集團的公司及業務比喻為利用「58面體切割法」切割的鑽石，不僅各切割面閃亮動人，且58個面所組成的整體最為閃耀奪目。本集團業務生態系統中58間主要公司及業務機構正如鑽石的58個切割面，一齊閃耀。為了令本集團散發出最璀璨的光芒，我們將致力於「明亮化」的概念，將管理重心由傳統的拓展優先轉移至盈利能力。

根據「明亮化」策略，我們於未來三年會採納以下三項基本政策。

盈餘的公司及業務：

通過追求相互協同效益進一步增加收益

虧損的公司及業務：

善用本集團資源，積極追求集團整體的協同效益，旨在三年內(新成立的公司則為成立後三年)轉虧為盈

* 一般而言，預期不會出現盈利的公司或業務將會清盤出售。

— 新成立公司：除正在創辦過程的公司外，將不會成立新公司

— 收購：僅限於收購預計可增強與本集團業務生態系統中現有公司之間協同效益的盈利公司

本集團認為，持續加強人力資源是推動本集團整體發展的必備條件。招徠高素質人才以支持本公司業務拓展及持續提升僱員技能漸趨重要。為此，我們一直竭力聘用與本集團有共同管理理念的優秀人才，並吸納大學畢業生，確保本集團獨特

8. 主要貸款人 (於二零一一年三月三十一日)

貸款人	貸款餘額 (百萬日圓)
Mizuho Corporate Bank. Ltd.	35,930
銀團貸款 (Mizuho Corporate Bank. Ltd.為安排人)	23,500

9. 股息分配政策

本公司將在綜合考慮集團綜合業績等的基礎上，決定向股東分派股息。

關於股息，根據基本利潤分配政策，本公司每年年末股息的目標派息比率為綜合當期淨利潤的20%至50%。基於至少派付20%股息的一般規則，倘經全面考慮可持續增長所需的充足保留盈利及對未來業務環境的預測，本公司有可能決定增加分派股息比率增至50%。

根據該政策，截至二零一一年三月三十一日止綜合財政年度的每股普通股息為100日圓。此外，為紀念我們於二零一一年四月在香港交易及結算所上市（本公司在香港交易及結算所主板上市的普通股的香港預託證券上市），本公司決定派發股息20日圓，因此綜合財政年度末的年度股息為每股120日圓。

II. 本公司現狀

1. 股份 (於二零一一年三月三十一日)

- | | |
|----------------|--------------------------------|
| (1) 法定可發行的股份總數 | 34,169,000股 |
| (2) 已發行股份總數 | 19,944,018股
(包括14,621股庫存股份) |
| (3) 股東數目 | 191,631名 |

(4) 主要股東

主要股東	所持 股份數目 股	持股比例 %
CBNY-ORBIS FUNDS	1,747,538	8.7
CBNY-ORBIS SICAV	1,198,102	6.0
Japan Trustee Services Bank, Ltd. (信託賬戶)	894,578	4.4
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (信託賬戶)	755,375	3.7
BNY GCM CLIENT ACCOUNT J PRD AC ISG (FE-AC)	517,817	2.5
Merrill Lynch Japan Securities Co., Ltd.	406,412	2.0
SAJAP	376,628	1.8
UBS AG LONDON A/C IPB SEGREGATED CLIENT ACCOUNT	328,191	1.6
北尾吉孝	323,626	1.6
BARCLAYS BANK PLC SUB-ACCOUNT BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED SBL/PB	303,539	1.5

(附註) 持股比例按扣除庫存股份後計算。

(5) 有關股份的其他重要事件

本公司以公開發售股份方式發行3,112,000股新股，截止日期為二零一零年六月二十三日。

2. 購股權

- (1) 作為本公司高級管理人員履行職責之報酬而交付的購股權情況 (於二零一一年三月三十一日)

不適用

- (2) 在本事業年度中，作為職責履行之報酬而交付給使用人的購股權情況

不適用

3. 公司高級管理人員狀況

(1) 董事及公司核數師 (於二零一一年三月三十一日)

職位	姓名	責任及其他重要兼任職位
代表董事 及行政總裁	北尾吉孝	SBI SECURITIES Co., Ltd.代表董事及主席 SBI Investment Co., Ltd.代表董事及行政總裁 Gomez Consulting Co., Ltd.董事及主席 Morningstar Japan K.K.董事及行政總裁 SBI VeriTrans Co., Ltd.董事及行政總裁 SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD.董事 SBI Hong Kong Co., Limited董事
董事及財務總監	澤田安太郎	SBI Net Systems Co., Ltd.代表董事及主席 SBI Investment Co., Ltd.董事及財務總監
董事及行政人員	平井研司	海外事業分部海外事業管理部長 SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD.董事 SBI Hong Kong Co., Limited董事
董事及行政人員	中川隆	SBI Investment Co., Ltd.代表董事及營運總監 基金投資部海外事業分部主管
董事及行政人員	朝倉智也	Morningstar Japan K.K.代表董事及營運總監
董事及行政人員	沖田貴史	SBI VeriTrans Co., Ltd.代表董事、行政人員及營運總監 SBI Research Co., Ltd.代表董事及聯席行政總裁 SBI Navi Co., Ltd.代表董事及行政總裁
董事及行政人員	円山法昭	SBI Mortgage Co., Ltd.代表董事及營運總監
董事及行政人員	森田俊平	SBI Business Solutions Co., Ltd.代表董事及總裁 Gomez Consulting Co., Ltd.外部公司核數師
董事	井土太良	SBI SECURITIES Co., Ltd.代表董事及總裁

職位	姓名	責任及其他重要兼任職位
董事	城戸博雅	SBI Insurance Co., Ltd.代表董事及總裁
董事	木村紀義	SBI Sumishin Net Bank, Ltd.行政人員及技術總監
董事	田坂広志	SophiaBank, Limited代表董事 LAWSON, INC.外部董事 多摩大學研究生院教授 Special Advisor to the Cabinet
董事	吉田正樹	YOSHIDAMASAKI INC.代表董事及總裁 Watanabe Entertainment Co., Ltd.代表董事及主席 Giga Media Inc.外部董事
董事	永野紀吉	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.外部公司核數師
董事	渡邊啓司	ASAHI KOGYOSHA CO., LTD.獨立外部董事 Funai Zaisan Consultants Co., Ltd.外部董事
董事	夏野剛	PIA Corporation董事 DWANGO Co., Ltd.董事 SEGA SAMMY HOLDINGS INC.外部董事 transcosmos inc.外部董事 GREE, Inc.外部董事
董事	玉木昭宏	Essentia Co., Ltd.核數師 SiFA Co., Ltd.代表董事 Avex Group Holdings Inc.外部公司核數師
常任公司核數師	渡辺進	
公司核數師	島本龍次郎	SBI Sumishin Net Bank, Ltd.外部常任公司核數師 SBI Lease Co., Ltd.公司核數師
公司核數師	藤井厚司	SBI SECURITIES Co., Ltd.外部公司核數師 SBI Investment Co., Ltd.公司核數師
公司核數師	多田稔	SBI SECURITIES Co., Ltd.外部常任公司核數師

(附註) 1. 董事永野紀吉、渡邊啓司、夏野剛及玉木昭宏為外部董事。

2. 公司核數師渡辺進及島本龍次郎為外部核數師。

3. 公司核數師渡辺進、島本龍次郎及多田稔具有任職金融機構的多年經驗，而公司核數師藤井厚司乃合資格執業會計師。所有公司核數師均具備相當程度的金融及會計知識。

(2) 董事及公司核數師薪酬

(i) 截至二零一一年三月三十一日止財政年度的薪酬總額

類別	受薪高級 職員數目	薪酬金額
董事 (包括外部董事)	16名 (4名)	190百萬日圓 (45百萬日圓)
公司核數師 (包括外部公司核數師)	3名 (2名)	22百萬日圓 (12百萬日圓)
總計 (包括外部高級職員)	19名 (6名)	213百萬日圓 (57百萬日圓)

(附註) 董事薪酬金額不包括董事同時以僱員身份履行職責的僱員薪酬。

(ii) 外部高級職員自子公司收取的行政薪酬總額

外部公司核數師兼任子公司高級職員而收取截至二零一一年三月三十一日止財政年度的高級職員薪酬總額為1百萬日圓。

(3) 有關外部高級職員的事宜

(i) 外部高級職員所兼任重要職位之公司與本公司的關係

職位	姓名	兼任的重要職位
董事	永野紀吉	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.外部公司核數師
董事	渡邊啓司	ASAHI KOGYOSHA CO., LTD.獨立外部董事 Funai Zaisan Consultants Co., Ltd.外部董事
董事	夏野剛	PIA Corporation董事 DWANGO Co., Ltd.董事 SEGA SAMMY HOLDINGS INC.外部董事 transcosmos inc.外部董事 GREE, Inc.外部董事
董事	玉木昭宏	Essentia Co., Ltd.核數師 SiFA Co., Ltd.代表董事 Avex Group Holdings Inc.外部公司核數師
常任公司核數師	渡辺進	
公司核數師	島本龍次郎	SBI Sumishin Net Bank, Ltd.外部常任公司核數師 SBI Lease Co., Ltd.公司核數師

(附註) 1. SBI Lease Co., Ltd.為本公司子公司。

2. SBI Sumishin Net Bank, Ltd.為本公司聯營公司。

3. 所兼任的其他公司與本公司概無交易或其他關係。

(ii) 截至二零一一年三月三十一日止財政年度的主要活動

— 出席董事會及公司核數師委員會的會議

		董事會會議 (舉行15次)		公司核數師 委員會會議 (舉行12次)	
		出席次數	出席率	出席次數	出席率
董事	永野紀吉	11次	91%	—	—
董事	渡邊啓司	11次	91%	—	—
董事	夏野剛	14次	93%	—	—
董事	玉木昭宏	10次	83%	—	—
常任公司核數師	渡辺進	14次	93%	12次	100%
公司核數師	島本龍次郎	15次	100%	12次	100%

(附註) 1. 除以上董事會會議外，亦有2項書面決議案，根據公司法第370條及公司章程第20條視為董事會決議案。

2. 董事永野紀吉、渡邊啓司、玉木昭宏於二零一零年六月二十九日獲委任為董事。

二零一零年六月二十九日及之後舉行12次董事會會議，上述董事出席率指出席該日及之後所舉行會議次數的比率。

— 董事會及公司核數師委員會發言情況

董事永野紀吉、渡邊啓司、夏野剛及玉木昭宏於所出席董事會會議、以外部董事身份不時詢問有關所呈報或議決事件的問題並以外界觀點提供必要意見。

公司核數師渡邊進及島本龍次郎充分履行審核職責，於董事會會議上從董事履行職責及董事會決議案的決策過程是否恰當及是否基於合理及準確掌握事實的角度發表意見，亦於公司核數師委員會會議作出報告並就每項議題積極提供意見。

(iii) 責任限制合約概要

本公司與外部董事永野紀吉、渡邊啓司、夏野剛及玉木昭宏簽訂責任限制合約，限定公司法第1段第423條所規定的責任，以1,000,000日圓或公司法第1段第427條的法例法規及本公司公司章程第2段第22條所規定的最低責任之較高者為限。

4. 會計核數師

(1) 名稱 Deloitte Touche Tohmatsu LLC

(2) 本公司會計核數師截至二零一一年三月三十一日止財政年度的薪酬

86百萬日圓

(3) 本公司及子公司應支付會計核數師的貨幣及其他實物利益總額

349百萬日圓

- (附註) 1. 由於本公司與會計核數師所訂審核協議並無明確區分根據公司法進行核數的薪酬與根據金融工具及交易法進行核數的薪酬，且兩者亦無法實質區分，故上文第(2)項的金額指總額。
2. 本公司就會計核數師提供關於在香港交易及結算所主板上市的服務(執業會計師法第1段第2條並無載列的服務)支付代價。

3. 本公司六間重要子公司並非由本公司的會計核數師審核。

(4) 決定罷免或不批准重新委任的政策

倘會計核數師履行職責方面受到干擾或基於其他原因而有必要，則董事會可在獲得公司核數師委員會的同意或基於後者要求，將罷免或不批准重新委任會計核數師的事宜提呈股東大會議決。

倘會計核數視為涉及公司法第1段第340條所述事項，公司核數師委員會可徵得全體公司核數師同意而罷免會計核數師。在此情況下，公司核數師委員會所選公司核數師須於罷免事件後首次召開的股東大會報告罷免會計核數師事宜及相關原因。

5. 確保恰當經營業務的框架安排

為確保董事遵照法例、法規及公司章程履行責任及確保恰當經營本公司其他業務而於截至二零一一年三月三十一日止營業年度年底制訂的框架安排所相關的董事會決議案詳情載列於下文。

(1) 確保董事及僱員遵照法例及法規與公司章程履行責任的框架安排

- (i) 本公司代表董事負責提醒全體經理及僱員遵守法例及法規與操守的重要性。本公司的管理哲學及企業願景中，守法及品行是不可避免的經營理念。
- (ii) 本公司根據董事會規例每月定期舉行董事會會議並於必要時舉行其他特別董事會會議，方便董事之間密切交流，監察代表董事的表現並防止違反法例、法規及公司章程。

(iii) 經董事會決議案批准，本公司委任一名董事負責合規事宜，成立由該名董事直接管理的合規部，並敦促該董事及部門識別合規相關事宜及有關本公司的問題。此外，經董事會決議案批准，本公司成立內部審核部。內部審核部乃獨立於所有業務管理部門及行政部門的組織單位，負責全面及客觀評估本公司內部管理架構（涉及遵守法例及法規）是否恰當、經營是否恰當及內部控制管理是否適當與其他責任，亦提出建議並採取跟進措施，以改善內部審核所發現的問題。審核在僱員及（倘必要）外界專家的協助下進行。

除提交公司核數師的常規報告外，個別內部審核的結果須於完成審核後及時呈報，且不少於每六個月一次透過代表董事向董事會提交報告。

(iv) 本公司成立可直接向內部監查部及公司核數師提交報告的舉報系統，允許董事及僱員提供有關本公司中違反法例、法規及公司章程與所發現涉及合規的重要事實的資料。

(2) 董事履行職責所涉數據存儲及管理框架安排

(i) 經董事會決議案批准，本公司成立文件管理規例，以書面文件載入或記錄或電磁記錄數據方式儲存及管理董事履行職責所涉及的數據資料（「文件」）。

(ii) 董事及公司核數師可隨時查閱文件。

(3) 損失風險管理規例及其他同類框架安排

- (i) 本公司委任一名董事負責根據董事會制訂的風險管理及集團風險管理規例管理風險，並成立風險管理部，識別並恰當評估及管理對業務營運或管理哲學及企業願景的發揚有影響的風險。
- (ii) 倘出現任何管理危機，本公司則根據危機管理規例處理危機，設立以負責風險管理的董事為領導的應對部門，建設共享體制，以便負責風險管理的董事、負責風險管理部的經理、總務及人力資源部、公司通訊部、法務及合規部與要求有關資料的其他董事及僱員可及時並適當共享有關管理危機的資料。

(4) 確保董事有效履行職責的框架安排

- (i) 經董事會決議案批准，本公司決定分配責任並明確區分各董事的角色。
- (ii) 本公司建立可恰當及時作出決策的數據系統。
- (iii) 原則上，本公司每月定期舉行董事會會議，並於必要時舉行其他特別董事會會議，且除及時妥善解決各部門出現的問題外，亦讓董事從解決問題中吸取教訓。藉此，本公司爭取精簡各董事的責任執行過程，亦精簡全公司的整體運作。

(5) 確保妥善經營本公司及子公司組成的公司集團業務的框架安排

- (i) 舉行合規會議，提供予全體公司集團交換合規資訊的機會。會議中識別合規事宜及問題，確認業務以恰當方式經營。負責合規事宜及合規部的董事聯同公司集團旗下公司的合規主任舉行會議。公司集團旗下任一公司提出召開要求，則須立即召開合規會議。
- (ii) 倘董事發現公司集團旗下任一公司嚴重違反法例、法規、公司章程或有關合規的其他重要事實，則須向本公司的公司核數師呈報資料，而接收該報告的該名公司核數師須通知被揭發重要事實之相關公司的公司核數師。

(6) 公司核數師要求委任僱員協助履行公司核數師職責的框架安排及該等僱員獨立於董事的事宜

當公司核數師要求，本公司可委任內部審核部提名的具備知識可於董事控制範圍外協助公司核數師的僱員，任期經徵詢公司核數師意見決定。在此情況下，該僱員的人事變動及評估會參考公司核數師的意見。

(7) 董事及僱員向公司核數師報告及向公司核數師進行其他形式報告的框架安排

- (i) 當董事知悉以下事項，須及時準確報告公司核數師：
 - (a) 或會導致嚴重損害本公司的任何事項；
 - (b) 有關管理的任何重要事項；

- (c) 有關內部審核的任何重要事項；
 - (d) 嚴重違反法例、法規或公司章程的任何事項；或
 - (e) 董事認為重要的任何其他事項。
- (ii) 董事須於公司核數師要求時立即向公司核數師詳細解釋上述第(a)至(d)項的事項，而除非有合理理由，否則不得拒絕有關要求。
- (iii) 本公司成立可直接向公司核數師提交報告的舉報系統，讓董事及僱員提供有關違反法例、法規及公司章程與所發現涉及合規的重要事實的資料。
- (8) 確保公司核數有效審核的其他框架安排
- (i) 本公司須促使代表董事與公司核數師定期舉行會議，以互通有關管理事宜及問題的資料，並在必要時方便公司核數師、內部審核部與會計核數師之間共享資料。
 - (ii) 上文第(8)(i)項所述會議須於公司核數師提出召開要求時由本公司立即召開。

有關本集團拒絕反社會團體加入的基本理念及該理念的實施情況詳情載列於下文。

關於拒絕反社會團體加入的措施，本集團於操守守則明確表示堅決拒絕反社會團體加入，並根據「防止反社會力量引致損失之企業指引(Guidelines for Enterprises to Prevent Damage Caused by Antisocial Forces)」以宣傳、於本公司內聯網、應對反社會團體手冊貼佈告等方式提升上述舉措的理念。

此外，本公司成立部門，執行拒絕反社會團體加入的措施，並與警方、消除反社會團體中心、律師及其他外界專業機構共享資訊，形成與外界加強合作的內部架構。

本集團經理及僱員亦接受培訓，致力提高意識與反社會團體斷絕關係。

綜合資產負債表

SBI Holdings, Inc. (「本公司」) 及其合併子公司 (統稱「本集團」)

(金額均已約整至最接近的百萬日圓)

於二零一一年
三月三十一日

資產

流動資產

現金及存款	150,268
應收票據及賬款－貿易	10,658
應收租賃款項及租賃投資資產	16,166
短期投資證券	292
獨立作為存款的現金	347,865
營業投資證券	141,881
投資虧損準備金	(9,108)
應收經營貸款	27,905
房地產存貨	16,812
交易資產	2,701
信用交易資產	250,399
信用交易貸款	229,301
信用交易證券借貸的現金抵押	21,098
短期保證金	5,235
遞延稅項資產	14,243
其他	57,473
呆賬準備金	(4,017)
流動資產總值	<u>1,028,779</u>

非流動資產

物業及設備

建築物－淨值	12,668
工具、器具及備品	1,426
土地	10,908
其他	3,427

固定資產總值	<u>28,431</u>
--------	---------------

無形資產

軟件	13,378
商譽	126,297
其他	567

無形資產總值	<u>140,244</u>
--------	----------------

於二零一一年
三月三十一日

投資及其他資產	
投資證券	53,378
遞延稅項資產	12,830
其他	36,108
呆賬準備金	(12,066)
投資及其他資產總值	<u>90,250</u>
非流動資產總值	<u>258,926</u>
遞延支出	
股份發行成本	152
債券發行成本	32
保險業法第113條遞延經營成本	5,715
遞延支出總值	<u>5,900</u>
資產總值	<u><u>1,293,606</u></u>
負債	
流動負債	
短期借款	97,164
一年內到期的長期借款	12,147
一年內到期的公司債券	70,060
應付法人稅	4,574
預收賬款	1,953
信用交易負債	143,757
信用交易借款	70,386
信用交易證券借出的已收現金	73,370
證券擔保借款	61,797
已收保證金	309,134
客戶存款	37,819
應計費用	3,202
遞延稅項負債	3,219
紅利撥備	79
其他撥備	448
其他	35,237
流動負債總額	<u>780,597</u>
非流動負債	
應付債券	540
長期借款	31,366
遞延稅項負債	424
退休金撥備	69
其他撥備	861
其他	17,567
非流動負債總額	<u>50,828</u>

於二零一一年
三月三十一日

法定儲備	
金融產品交易負債儲備	5,196
價格波動儲備	0
	<hr/>
法定儲備總額	5,197
	<hr/>
負債總額	836,623
	<hr/>
資產淨值	
股東權益	
股本	73,236
資本公積	236,920
留存收益	88,073
庫存股	(246)
	<hr/>
股東權益總額	397,983
	<hr/>
累計其他全面收益(虧損)	
可供出售證券的	
未變現虧損	(3,902)
遞延對沖虧損	(239)
匯兌換算調整	(3,012)
	<hr/>
累計其他全面收益(虧損)總額	(7,155)
	<hr/>
股份購買權	11
少數股東權益	66,142
	<hr/>
淨資產合計	456,982
	<hr/>
負債及資產淨值總額	1,293,606
	<hr/> <hr/>

綜合利潤表

SBI Holdings, Inc.及合併子公司

(金額均已約整至百萬日圓)

	截至二零一一年 三月三十一日 止年度 (二零一零年 四月一日至 二零一一年 三月三十一日)
營業收入	141,081
營業成本	67,535
營業總利潤	73,546
銷售費用及一般管理費	64,613
營業利潤	8,932
營業外收入	
利息收入	402
股息收入	191
權益法核算投資收益	163
其他	429
營業外收入總額	1,186
營業外費用	
利息開支	2,705
股份發行成本攤銷	50
債券發行成本攤銷	90
保險業法第113條遞延經營成本攤銷	952
匯兌虧損	1,349
其他	1,445
營業外費用總額	6,593
經常利潤	3,525
特別利潤	
出售投資證券的收益	7,584
呆賬準備金回撥	68
法定儲備回撥	2,022
合併子公司及權益法核算股權變動的收益	63
其他	279
特別利潤總額	10,018

截至二零一一年
三月三十一日
止年度
(二零一零年
四月一日至
二零一一年
三月三十一日)

特別損失

報廢非流動資產的虧損	193
減值虧損	861
呆賬準備金撥備	3,848
法定儲備撥備	0
出售投資證券的虧損	66
投資證券估值的虧損	556
合併子公司及權益法核算股權變動的虧損	23
出售關聯公司的虧損	635
應用資產報廢責任的會計準則影響	501
其他	1,425
	<hr/>
特別損失總額	8,113
	<hr/>
稅前當期淨利潤	5,430
	<hr/>
所得稅－即期	(10,120)
所得稅－遞延	3,028
	<hr/>
所得稅總額	(7,092)
除少數股東權益前虧損	(1,661)
少數股東權益虧損	(6,196)
	<hr/>
當期淨利潤	4,534
	<hr/> <hr/>

綜合資產淨值變動報表
SBI Holdings, Inc.及合併子公司

(金額均已約整至百萬日圓)

截至二零一一年
三月三十一日
止年度
(二零一零年
四月一日至
二零一一年
三月三十一日)

股東權益

股本

上年末結餘	55,284
年內變動	
新股發行	17,952
年內變動總額	17,952
本年末結餘	73,236

資本公積

上年末結餘	218,968
年內變動	
新股發行	17,952
出售庫存股	(0)
年內變動總額	17,951
本年末結餘	236,920

留存收益

上年末結餘	87,276
年內變動	
股息	(1,676)
當期淨利潤	4,534
透過合併而減少	(224)
因綜合入賬範圍變動而作出的調整	(1,798)
因權益法核算範圍變動作出的調整	(37)
年內變動總額	797
本年末結餘	88,073

庫存股

上年末結餘	(246)
年內變動	
年內變動總額	—
本年末結餘	(246)

	截至二零一一年 三月三十一日 止年度 (二零一零年 四月一日至 二零一一年 三月三十一日)
股東權益總額	
上年末結餘	361,282
年內變動	
發行新股	35,904
股息	(1,676)
當期淨利潤	4,534
因合併而減少	(224)
因綜合入賬範圍變動而作出的調整	(1,798)
因權益法核算範圍變動作出的調整	(37)
出售庫存股	(0)
年內變動總額	<u>36,701</u>
本年末結餘	<u>397,983</u>
累計其他全面收益(虧損)	
可供出售證券的未變現虧損	
上年末結餘	(559)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(3,343)
年內變動總額	<u>(3,343)</u>
本年末結餘	<u>(3,902)</u>
遞延對沖收益(虧損)	
上年末結餘	14
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(254)
年內變動總額	<u>(254)</u>
本年末結餘	<u>(239)</u>
外匯換算調整	
上年末結餘	(1,506)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(1,505)
年內變動總額	<u>(1,505)</u>
本年末結餘	<u>(3,012)</u>

	截至二零一一年 三月三十一日 止年度 (二零一零年 四月一日至 二零一一年 三月三十一日)
累計其他全面收益(虧損)總額	
上年末結餘	(2,051)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(5,104)
年內變動總額	<u>(5,104)</u>
本年末結餘	<u>(7,155)</u>
股份購買權	
上年末結餘	11
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(0)
年內變動總額	<u>(0)</u>
本年末結餘	<u>11</u>
少數股東權益	
上年末結餘	69,372
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(3,229)
年內變動總額	<u>(3,229)</u>
本年末結餘	<u>66,142</u>
淨資產總值	
上年末結餘	428,615
年內變動	
發行新股	35,904
股息	(1,676)
當期淨利潤	4,534
透過兼併收購而減少	(224)
因綜合入賬範圍變動而作出的調整	(1,798)
因權益法核算範圍變動作出的調整	(37)
出售庫存股	(0)
股東權益以外的變動淨額	(8,333)
年內的變動總額	<u>28,367</u>
本年末結餘	<u><u>456,982</u></u>

綜合財務報表附註

重大會計政策

1. 綜合範圍

(1) 合併子公司的數目及主要合併子公司的名稱

- 合併子公司的數目：112家
- 主要合併子公司的名稱載列於「業務報告」中「1.本集團」一節「3.重要母公司及子公司狀況」

與截至二零一零年三月三十一日止年度相比，綜合範圍新增15家，減少6家。

- 新增－11家實體新成立或被收購
 - － SBI Global Investment Co., Ltd.
 - － SBI-Jefferies Strategic Investments Asia Ltd.
 - － SBI-Jefferies Asia Fund L.P.
 - － SBI Ven Holdings Korea Co., Ltd.
 - － SBI Ven Capital Korea Co., Ltd.
 - － SBIH UK Limited
 - － SBI Credit Co., Ltd. (G-One Credit Service Co., Ltd.於二零一零年十月一日將公司名稱更改為SBI Credit Co., Ltd.) 及其他4家實體
- 新增－4家實體因重要性增加而列入合併範圍
 - － SBI ALApromo Co., Ltd.
 - － SBI VEN CAPITAL PTE. LTD.及其他2家實體
- 取消綜合－2家實體因兼併收購而取消綜合
 - － E*GOLF Corporation
 - － SBI Futures Co., Ltd.
- 取消綜合－3家實體因清盤而取消綜合
 - － SBI & TH (Beijing) Investment Advisory Co., Ltd.

- SBI Incubation Advisory Co., Ltd.及其他1家實體
 - 取消綜合－1家實體因重要性消失而取消綜合
- (2) 主要未合併子公司的名稱及不計入綜合範圍的基準
- 主要未合併子公司的名稱：
 - Searchina Co., Ltd.
 - SBI Remit Co.,Ltd.
 - SBI Phnom Penh Securities Co., Ltd.
 - 不計入綜合範圍的基準
總資產、銷售額以及所佔淨收入及留存收益的份額被視為不重大的小規模實體不計入綜合。
- (3) 擁有投資對象50%或以上投票權，但並未劃分為子公司之實體的名稱及不計入綜合範圍的基準
- 實體名稱：
 - NARUMIYA INTERNATIONAL Co., Ltd.及其他實體。
 - 不計入綜合範圍的基準
該等投資乃為促進風險資本產業公司的發展作出。由於相關風險資本投資的目的並非控制或影響該等實體，故該等投資不計入綜合範圍。

2. 採用權益法

- (1) 按權益法入賬的未合併子公司的數目：1家

實體名稱：

- SBI Japannext Co., Ltd.

- (2) 按權益法入賬的關聯公司數目：8家

主要實體名稱：

- SBI Sumishin Net Bank, Ltd.

- SOLXYZ Co., Ltd.
- SBI Investment Korea Co., Ltd. (KOREA TECHNOLOGY INVESTMENT CORPORATION於二零一一年三月二十九日將公司名稱更改為SBI Investment Korea Co., Ltd.)

與截至二零一一年三月三十一日止年度相比，按權益法入賬的聯營公司範圍新增4家，排除1家。

- 因影響增加而新增4家
 - SBI Investment Korea Co., Ltd.及其他3家實體
- 因拋售股份後投票權減少而排除1家
 - Tozai Asset Management Co., Ltd.

(3) 未按權益法入賬的主要未合併子公司及聯營公司的名稱及不採用權益法的基準：

- 主要實體名稱：
 - Searchina Co., Ltd.
 - SBI Remit Co.,Ltd.
 - NEW HORIZON PARTNERS LTD.

- 不採用權益法的基準：

個別或共同分佔當期淨利潤及留存收益的份額視作不重大的小規模實體不採用權益法入賬。

(4) 擁有投資對象20%或以上50%以下的所有權，但未劃分為關聯公司的實體名稱及不採用權益法的基準：

- 實體名稱：
 - Venture Revitalize Investment, Inc.及其他實體

- 不採用權益法的基準：

該等投資乃為促進風險資本產業公司的發展作出。由於相關風險資本投資的目的並非控制或影響該等實體，故該等投資不採用權益法入賬。

3. 會計政策概要

(1) 重大資產的估值法

- 交易資產

交易資產為賺取近期資本利得而持有，按公允價值計量，相關的未變現損益計入當期利潤。

- 未劃分為交易資產的可供出售證券(包括基金投資以外的投資證券及營業投資證券)

上市證券

上市證券按公允價值計算，公允價值變動損益扣減適用稅項後於資產淨值內以「可供出售證券未變現損益」單獨呈列。出售證券的成本根據移動平均成本法釐定。

非上市證券

非上市證券按成本扣除減值入賬，按移動平均成本法釐定。

此外，採用國際財務報告準則的若干海外子公司持有的可供出售證券按公允價值計量。

- 基金投資

就投資綜合範圍以外的基金而言，本公司根據該基金的年度財務報表或中期財務報表及分佔基金淨資產的份額計量，列為「營業投資證券」(流動資產)或「投資證券」(非流動資產)。

- 衍生工具合約

衍生工具合約按公允價值計量。

- 房地產存貨

房地產存貨按成本或可變現淨值(以較低者為準)計量。

(2) 可折舊資產的折舊法

- 物業及設備

物業及設備按成本減累計折舊入賬。本公司及其合併子公司的物業及設備折舊採用餘額遞減法於資產的估計可使用年期內計算，而於一九九八年四月一日之後收購的樓宇採用直線法計算折舊。樓宇的可使用年期主要介乎5至50年，而傢俬及固定裝置可使用年期介乎4至20年。租賃資產於租期內採用直線法折舊，估計剩餘價值為零。

- 無形資產

供內部使用的軟件採用直線法於軟件的估計可使用年期(5年)內攤銷。

用於銷售的軟件採用直線法於軟件的估計可銷售期間(3年或以下)攤銷。

租賃資產於租期內採用直線法折舊，估計剩餘價值為零。

(3) 重大撥備及準備的確認及計量

- 投資虧損撥備

營業投資證券及投資證券的投資虧損撥備乃根據投資的估計虧損及投資對象的財務狀況作出。

- 呆賬撥備

呆賬撥備乃根據本集團過往的信貸虧損經驗及餘下應收款項(包括應收票據及應收賬款 - 貿易、應收營運貸款、信用交易貸款及其他應收貸款)可收回程度的評估而作出。

- 紅利撥備

發放予僱員的紅利於結算日計算。

- 僱員退休福利

本集團根據結算日的預計福利責任及計劃資產確認僱員退休福利負債。負債乃假設所有僱員自願於年末退休而確認及計量。

- 證券交易負債／金融產品交易的法定儲備

根據金融工具及交易法第46-5條，須就證券業務交易相關的執行錯誤可能導致的損失作出法定儲備。金額根據「有關金融工具業務的內閣府令」第175條計算。

- 價格波動的法定儲備

按照保險業法第115條，須就股價波動可能導致的虧損作出法定儲備。

(4) 營業收入及成本的確認

- 營業收入及營業成本

本集團的營業收入主要包括營業投資證券收益、基金費用、房地產業務收益及證券交易收益。營業成本主要包括營業投資證券成本、房地產業務成本及投資虧損相關撥備。

- 營業投資證券收益及成本

營業投資證券收益包括營業投資證券及基金持有證券相關及產生的所有收益。營業投資證券的成本包括出售營業投資證券及基金持有證券的賬面值、營業投資證券及基金持有證券的估值損失。

- 基金費用

基金費用包括不屬於綜合範圍而由本集團管理之基金的基金組織的成立費、管理費及成效費用。基金管理費於基金管理協議的期內確認。基金成立費及成效費用於確定收益金額及提供服務時確認。

- 建築項目收益

總建築收益、總建築成本及合約完成階段能於結算日可靠計量時，即採用完成百分比法。倘建築合約的後果無法於結算日可靠計量，則採用合約完成法。

- 證券交易收益

證券交易收益主要包括證券交易經紀佣金、證券包銷活動及首次公開發售費用、配售及銷售證券的佣金。

- 融資租賃交易收益

融資租賃交易收益及成本於收到付款時確認。

- 融資費用及資金成本

融資費用及資金成本包括信用交易的利息開支及與投資銀行業務相關的購回協議交易等的成本，該等項目均列作營業成本。除融資費用外，部分合併子公司的利息開支劃分為與經營資產(如應收租賃及租賃投資資產等)或非經營資產相關的利息。與經營資產相關的利息開支(資金成本)劃分為營業成本。於項目發展階段，與長期大型房地產發展項目相關的利息開支計入房地產存貨的成本。

(5) 換算以外幣計值的重大資產及負債

以外幣計值的貨幣資產及負債均按結算日的匯率換算為日圓。除資產淨值按過往匯率換算外，合併外國子公司的資產負債表使用結算日的匯率換算為日圓。合併外國子公司的收益及開支賬目使用年度平均匯率換算為日圓。換算產生的差額於「資產淨值」內以「外幣換算調整」單獨呈列，惟與少數股東相關的部分於「資產淨值」內以「少數股東權益」單獨呈列。

(6) 重大對沖交易的會計處理

對沖會計處理

達致若干標準後，本集團應用遞延對沖會計處理方式。本集團使用外匯遠期合約對沖外匯風險。倘遠期合約符合條件作對沖會計處理，則以外幣列值的應收款項、應付款項及投資證券按訂約利率換算。符合條件作對沖會計處理且符合特定標準的利率掉期不會按市值重新計量。根據掉期協議支付或收取的差額將確認及列作利息開支或收入。

對沖工具及對沖項目

a. 對沖工具及對沖項目

外匯遠期合約及以外幣計值的應收款項及應付款項以及投資證券。

b. 對沖工具及對沖項目

利率掉期合約以及借貸及應付債券的利息開支。

對沖政策

a. 就以外幣計值的交易而言，外匯遠期合約用於對沖本集團的外幣風險。

b. 就借貸利息開支而言，利率掉期合約用於緩解利率波動。

評估對沖工具與對沖項目之間是否有效

a. 對符合特定匹配標準的外匯遠期合約的對沖，本集團未評估其是否符合條件作對沖會計處理。

b. 本集團基於數額及其他變動，比較開始對沖至評估效力期間對沖項目公允價值的累計變動與對沖工具的累計變動，從而評估對沖是否有效。對符合特定匹配標準的利率掉期合約的對沖，本集團未評估其是否符合條件作對沖會計處理。

(7) 攤銷商譽

商譽於估計可使用年期內以直線法攤銷。無法合理估計可使用年期的情況下，商譽按20年攤銷。但對於金額較小的商譽，在發生時從綜合營業利潤表扣除／計入綜合營業利潤表。

(8) 綜合財務報表的其他重大會計政策

① 基金投資的會計處理方式

就歸類為子公司但並未計入綜合範圍的基金投資而言，本公司於該等基金資產淨值所佔份額及收益／開支乃基於有關基金的年度財務報表或半年財務報表計算，呈列為「投資證券」（非流動資產）及收益／開支。

就持作經營投資且未歸類為子公司的基金投資而言，本公司於該等基金資產淨值所佔份額及收益／開支乃基於有關基金的年度財務報表或中期財務報表計算，呈列為「營業投資證券」（流動資產）及收益／開支。

就未歸類為子公司的基金投資（持作經營投資者除外）而言，本公司於該等基金資產淨值所佔份額及收益／開支乃基於有關基金的年度財務報表或中期財務報表計算，呈列為「投資證券」（非流動資產）及營業外收入／費用。

② 遞延支出

- 股份發行成本

股份發行成本於三年內以直線法攤銷。

- 債券發行成本

債券發行成本於債券期限內以直線法攤銷。

- 保險業法第113條遞延經營成本

根據保險業法第113條，經營成本可於十年內遞延及攤銷。

③ 消費稅的會計處理

財務資料呈列的金額均無計及消費稅或地方消費稅。

重大會計政策變更

本集團已採用「資產報廢責任會計準則」（於二零零八年三月三十一日頒佈的ASBJ報表第18號）以及「資產報廢責任會計準則之指引」（於二零零八年三月三十一日頒佈的ASBJ指引第21號）。該變動導致截至二零一一年三月三十一日止年度的營業利潤及普通收入減少89百萬日圓及稅前當期淨利潤減少591百萬日圓。

本集團已採納「業務合併的會計準則」（於二零零八年十二月二十六日頒佈的ASBJ報表第21號）、「綜合財務報告的會計準則」（於二零零八年十二月二十六日頒佈的ASBJ報表第22號）、「研發成本會計準則的部分修訂」（於二零零八年十二月二十六

日頒佈的ASBJ報表第23號)、「業務拆分會計準則的修訂」(於二零零八年十二月二十六日頒佈的ASBJ報表第7號(二零零八年經修訂))、「投資會計權益法的經修訂會計準則」(於二零零八年十二月二十六日頒佈的ASBJ報表第16號(二零零八年經修訂))以及「業務合併會計準則及業務拆分會計準則的修訂」(於二零零八年十二月二十六日頒佈的ASBJ指引第10號(二零零八年經修訂))。

其他資料

執行換股協議

本公司與合併子公司SBI VeriTrans Co., Ltd.([「SBI VeriTrans」])宣佈，雙方董事會於二零一一年二月二十四日舉行會議，批准通過交換股份(「換股」)使SBI VeriTrans成為本公司全資子公司，惟須於SBI VeriTrans股東週年大會獲批准方可成立，且兩間公司簽訂換股協議。交易概要載於下文。

1. 換股時間表

股東週年大會記錄日期	二零一一年三月三十一日
批准換股之SBI VeriTrans股東週年大會	二零一一年六月二十一日(預訂)
最終交易日(SBI VeriTrans)	二零一一年七月二十六日(預訂)
股份摘牌日(SBI VeriTrans)	二零一一年七月二十七日(預訂)
換股日(生效日期)	二零一一年八月一日(預訂)

註：本公司根據公司法第3段第796條以簡化換股協議執行換股，因而毋須股東批准。

2. 換股比率

公司名稱	本公司 (換股全資擁有 母公司)	SBI VeriTrans (換股全資擁有 子公司)
換股比率*1	1	4.7
換股所交付的股份數目	*2	

附註1：換股比率

每股SBI VeriTrans普通股可獲分配及發出4.7股本公司普通股，如作為計算基準的各項條件有重大變更，換股比率可經兩家公司協商而改變。然而，換股方面，本公司所持SBI VeriTrans普通股不會獲分配任何股份。

附註2：換股所交付的股份數目

執行換股方面，本公司會新發行並交付本公司普通股，數目為緊接換股生效前SBI VeriTrans股東名冊所載列或記錄的SBI VeriTrans股東（不包括本公司）所持SBI VeriTrans普通股總數的4.7倍。

綜合資產負債表附註

1. 已抵押資產

已抵押資產包括以下項目：

	二零一一年 三月三十一日 (百萬日圓)
現金及存款	521
應收票據及應收貿易賬款	2,126
營業投資證券	420
應收營業貸款	3,206
房地產存貨	747
其他(流動資產)	4,593
樓宇	4,570
土地	5,063
投資證券	1,937
總計	<u>23,188</u>

上述資產已抵押作為短期借款9,038百萬日圓、一年內到期的長期借款1,291百萬日圓、一年內到期的公司債券60百萬日圓、長期借款8,269百萬日圓及應付債券540百萬日圓的抵押品。

2. 直接自資產扣除的投資虧損撥備包括以下各項：

	二零一一年 三月三十一日 (百萬日圓)
投資證券	300

3. 累計折舊

	二零一一年 三月三十一日 (百萬日圓)
物業及設備	8,074

4. 或然虧損撥備

信貸擔保

本集團信貸擔保業務結欠其他金融機構債務的擔保如下：

二零一一年
三月三十一日
(百萬日圓)

銀行貸款擔保 18,234

5. 法定儲備

於二零一一年三月三十一日，金融產品交易負債儲備乃根據日本金融商品交易法第46-5條計提撥備。價格波動法定儲備乃根據保險業法第115條計提撥備。

綜合資產淨值變動報表附註

1. 股本類別及流通數目

二零一一年
三月三十一日
(股)

普通股 19,944,018

2. 庫存股類別及數目

二零一一年
三月三十一日
(股)

普通股 14,621

3. 股息

(1) 已付股息

二零一零年五月二十六日的董事會會議決議案

- 股息金額 1,676百萬日圓
- 每股金額 100日圓
- 宣派日期 二零一零年三月三十一日
- 有效日期 二零一零年六月十四日

- (2) 於截至二零一一年三月三十一日止年度宣派但有效日期為截至二零一二年三月三十一日止年度的已付股息

二零一一年四月二十七日的董事會會議決議案

- 股息金額 2,391百萬日圓
- 每股金額 120日圓
- 宣派日期 二零一一年三月三十一日
- 有效日期 二零一一年六月九日

4. 購股權所涉股份類別及數目

二零一一年
三月三十一日
(股)

普通股 253,918.24

金融工具

(1) 金融工具的集團政策及風險管理系統

為免風險過度集中於某些實體或業務，本集團從事多項金融相關業務，包括投資業務、基金管理業務、證券業務、租賃業務、貸款業務、信用卡業務及保險業務。為經營該等業務，本集團透過間接融資(如銀行貸款)、直接融資(如發行債券及股本融資)及與證券融資公司進行交易等方式籌集資金。本集團亦會考慮市場環境以保持適當的短期及長期融資策略。

本集團及若干合併子公司亦使用衍生工具—包括外幣遠期合約、利率掉期、股指期貨及外匯現貨合約。

本集團訂立外匯期貨合約及利率掉期交易，主要用於對沖外匯風險及管理借貸利率風險。本集團並無持有或發行該等合約以作投機之用。股指期貨主要涉及限定交易規模的日常交易。外匯現貨合約則就管理外匯經紀交易的風險而訂立。一對一的交易是根據本集團的「職位管理規則」與對手方進行交易。

為保持財務實力及適當的營運程序，本公司訂有經董事會批准的風險管理政策及集團風險控制規則。根據政策，本公司指定風險管理主管負責風險管理，並成立風險管理部。風險管理部及時監察本集團的風險，並整體識別、分析及管理信貸風險、市場風險、流動資金風險及相關風險。

2. 金融工具公允價值

下表呈列金融工具的賬面值、公允價值以及賬面值與公允價值之間的差額。下表不包括由於釐定公允價值存在困難從而導致無法按公允價值計量的資產及負債(參閱附註2)。

	賬面值 (百萬日圓)	公允價值 (百萬日圓)	差額 (百萬日圓)
(1) 現金及存款	150,268	150,268	—
(2) 應收票據及應收貿易賬款	10,658	10,549	(108)
(3) 租賃應收款項及租賃投資資產	16,166	16,300	134
(4) 短期投資證券、經營投資證券及 投資證券可供出售證券	60,546	60,546	—
聯營公司證券	5,068	3,314	(1,753)
(5) 單獨作為存款的現金	347,865	347,865	—
(6) 應收經營貸款	27,905		
應收呆賬撥備(*1)	(896)		
	<u>27,009</u>	<u>28,322</u>	<u>1,312</u>
(7) 交易資產			
交易證券	222	222	—
(8) 信用交易資產	250,399	250,399	—
(9) 短期擔保押金	5,235	5,235	—
	<u>873,441</u>	<u>873,025</u>	<u>(415)</u>
資產，合計			

	賬面值 (百萬日圓)	公允價值 (百萬日圓)	差額 (百萬日圓)
(1) 短期借款	97,164	97,164	—
(2) 應計所得稅	4,574	4,574	—
(3) 信用交易負債	143,757	143,757	—
(4) 由證券抵押的應付貸款	61,797	61,797	—
(5) 已收擔保按金	309,134	309,134	—
(6) 客戶押金	37,819	37,819	—
(7) 應付債券(*2)	70,600	70,600	—
(8) 長期借款(*3)	43,514	43,537	22
負債，總計	768,362	768,385	22
衍生工具(*4)	2,367	2,367	—

(*1) 包括應收經營貸款的一般儲備及特別儲備。

(*2) 包括一年內到期的應付債券。

(*3) 包括一年內到期的長期借款。

(*4) 上表列示的衍生工具交易產生的應收款項及應付款項按淨值入賬。

附註：

(1) 金融工具公允價值的計算

金融工具公允價值以市場報價為基準。倘無市場報價，公允價值以認為合理的方法計算。由於釐定公允價值須考慮多項因素，故公允價值會因使用不同假設而有差異。

資產

(1) 現金及存款，(5)單獨作為存款的現金，及(9)短期擔保按金

由於上述資產於短期內結算而與公允價值相近，故按賬面值入賬。

(2) 應收票據及應收貿易賬款

對於短期內結算的應收票據及應收款項，由於其與公允價值相近，故按賬面值入賬。

於長期內結算的應收款項(如分期付款銷售應收款項)的公允價值按未來現金流入以經參考政府無風險率及信貸風險率釐定的比率折讓的現值計量。

(3) 租賃應收款項及租賃投資資產

租賃應收款項及租賃投資資產的公允價值按未來現金流入以經參考政府無風險率及信貸風險率釐定的比率折讓的現值計量。

(4) 短期投資證券、經營投資證券及投資證券以及(7)交易資產

股本證券的公允價值按證券交易所所報市價計量。債券的公允價值按證券交易所所報市價或金融機構提供的報價計量。投資信託的公允價值按金融機構的報價計量。基金投資的公允價值基於本集團出資比例按基金淨資產的公允價值(如有公允價值)計量。採用國際財務報告準則計賬的若干海外子公司所持股本證券按公允價值計量。

(6) 應收經營貸款

應收經營貸款的公允價值按未來現金流入的現值計量。應收經營貸款分為不同類型的應收款項，按經參考適當指數(如經就有關信貸風險調整的政府債券收益率)釐定的比率折讓。

鑑於估計信貸虧損乃根據對若干擁有公司重組業務的合併入賬子公司持有的應收貸款的可收回性進行的個別評估撥備，公允價值視為與賬面值相近。

(8) 信用交易資產

對於信用交易資產客戶的應收款項，由於貸款利率之浮動性質並反映短期內的市場利率，除非借款人的信貸狀況有重大變動，否則公允價值視為與賬面值相近，故公允價值按賬面值計量。

在該等應收款項中，因若干條件(如貸款數額上限不得超過抵押資產的價值)而未設定到期日的應收款項的公允價值按賬面值計量。鑒於預期還款期及利息條款，公允價值視為與賬面值相近。對於作為借出證券(信用交易資產)抵押品的現金存款，由於期限短，故其公允價值按賬面值計量。

負債

除(7)應付債券及(8)長期借款外，由於到期日期短且與公允價值相近，故上述負債其按賬面值入賬。

(7) 應付債券

一年內到期的應付債券由於期限短，因而公允價值與賬面值相近，故公允價值按賬面值計量。

對於浮動利率的長期債務，鑑於短期內債務利率與市場利率一致，且獲得債務的合併子公司的信貸狀況預期不會發生任何重大變化，故其公允價值按賬面值計量。

(8) 長期借款

對於浮息長期債務，鑑於短期內債務利率與市場利率一致，且獲得債務的合併子公司的信貸狀況預期不會發生任何重大變化，故其公允價值按賬面值計量。

對於應付定息長期借款，公允價值為未來現金流出的現值，以本金加定期利息總和，或本金加使用特別對沖會計處理的掉期利率釐定的利息總和，採用同類債務工具的貼現率折現計算。

衍生工具

外匯遠期合約的公允價值按結算日的期貨匯率入賬，而外匯現貨合約的公允價值以結算日的現貨匯率為基準。股指期貨的公允價值以結算日各股市的收市價為基準。對於使用利率掉期對沖利率波動的若干應付貸款，衍生金融工具的公允價值計入應付貸款的公允價值，作為對沖項目。

- (2) 下列證券的公允價值不能可靠釐定，故按成本入賬。彼等未計入「金融工具公允價值」的「資產－(4)短期投資證券、經營投資證券及投資證券」。

於二零一一年三月三十一日 類別	賬面值 (百萬日圓)
可供出售證券	91,543
於子公司及聯營公司的投資	38,395

上述證券為非上市股本證券及主要投資於非上市股本證券的基金投資。

每股資料附註

截至二零一一年
三月三十一日止年度
日圓

每股資產淨值	19,610.64
每股當期淨利潤	236.09

結算日後事件

二零一一年三月二十五日，為籌備本公司於香港聯交所主板上市，本公司董事會批准在香港及若干其他海外市場（不包括美國及加拿大）發售代表本公司普通股的預託證券（「香港預託證券」）（「香港預託證券發售」）、發行及發售香港預託證券所代表的本公司普通股（不包括超額配發的普通股）（「相關原有股」）（「相關股份發售」），以及發行及發售數目不超過香港預託證券發售的超額配售部份（「超額配售部份」）所代表之股份（「相關股份」）數目的普通股。

香港預託證券發售及相關股份發售的概要載列如下。相關股份發售之款項已於二零一一年四月十二日支付。

1. 發售方法

透過第三方配發方式向大和資本市場香港有限公司配發1,750,000股相關原有股。

大和資本市場香港有限公司再立即將該股份交付予JPMorgan Chase Bank, N.A.（「存管銀行」，香港預託證券發售的存管銀行）賬戶。股份將由存管銀行持作香港預託證券發售的相關資產。相關原有股的發行價（發售價）將與有關股份將支付的價格一致，為香港預託證券將支付價格的10倍。

2. 所發售相關股份類別及數目（香港預託證券發售的數目）

1,750,000股普通股

（17,500,000份香港預託證券。投資者將獲發香港預託證券以代替相關原有股。
1份香港預託證券代表1/10股普通股。

此外，香港預託證券發售的同時，本公司可根據發售需求水平超額配發不超過2,500,000股額外香港預託證券，代表大和資本市場香港有限公司透過Daiwa Securities Capital Markets Co., Ltd.自本公司借入的股份（「借入股份」）。對於超額配發，本公司可透過第三方配發方式向大和資本市場香港有限公司發行不超過250,000股普通股。）

3. 發行價

每股777.20港元

4. 發行總金額

13.6億港元（148億日圓）

5. 轉為股本的發行總金額

股本74億日圓

6. 目的

透過相關股份發售及第三方配售所籌集的總款項將直接投資於日本境內外的成長型公司、主要與亞洲發展中國家合作夥伴成立的基金及日本的投資基金。餘下款項將投資於利用互聯網作為主要渠道的金融子公司（及關聯公司），並以投資及融資形式（包括透過子公司作出的投資及融資）提供予海外金融機構。

附註：按付款日匯率折算港元為日圓。

超額配股權的概要如下：

1. 所發售股份類別及數目

250,000股普通股

2. 發行價

每股777.20港元

3. 發行總金額

194,300,000港元 (2,039百萬日圓)

4. 轉為股本的發行總金額

股本97,150,000港元 (1,019百萬日圓)

5. 承銷人

大和資本市場香港有限公司

6. 目的

按「香港預託證券發售及相關股份發售概要」之「6.目的」所述。

附註： 大和資本市場香港有限公司於二零一一年五月九日支付超額配股權的款項。

資產負債表

SBI Holdings, Inc. (「本公司」)

(金額均已約整至最接近的百萬日圓)

於二零一一年
三月三十一日

資產

流動資產

現金及存款	10,903
應收賬款－貿易	903
應收賬款－其他	13,839
可供出售房地產	4,792
在建可供出售房地產	6,244
營業投資證券	27,210
投資虧損準備金	(248)
短期投資證券	11,000
預付開支	292
應收經營貸款	120
應收短期貸款	51,875
遞延稅項資產	4,688
其他	5,016
呆賬準備金	(1,668)

流動資產總值

134,970

非流動資產

物業及設備

樓宇	5,218
傢俬及固定裝置	250
汽車	3
土地	2,757
在建工程	76

物業及設備總值

8,306

無形資產

專利	7
商標	24
軟件	786
電話權利	5

無形資產總值

824

於二零一一年
三月三十一日

投資及其他資產	
關聯公司的股份	328,229
投資虧損準備金	(1,464)
於關聯公司其他證券的投資	49,667
投資證券	4,173
於關聯公司的投資(股本證券除外)	41
向關聯公司墊款	2,498
應收僱員長期貸款	535
長期預付開支	115
租賃及擔保押金	1,696
遞延稅項資產－非流動	5,376
其他	10
	<hr/>
投資及其他資產總值	390,880
	<hr/>
非流動資產總值	400,010
	<hr/>
遞延支出	
股份發行成本	152
債券發行成本	221
	<hr/>
遞延支出總值	374
	<hr/>
資產總值	535,355
	<hr/> <hr/>
負債	
流動負債	
短期借款	138,768
一年內到期的公司債券	70,000
應付賬款	857
應計開支	271
已收押金	223
其他	10
	<hr/>
流動負債總額	210,131
	<hr/>
非流動負債	
資產報廢責任	114
已收長期押金	5,353
	<hr/>
非流動負債總額	5,468
	<hr/>
負債總額	215,599
	<hr/> <hr/>

於二零一一年
三月三十一日

資產淨值	
股東權益	
股本	73,236
資本公積	
法定資本公積	114,716
其他資本公積	101,179
	<hr/>
資本公積總額	215,896
	<hr/>
留存收益	
其他留存收益	
前期留存收益	40,849
	<hr/>
留存收益總額	40,849
	<hr/>
庫存股	(246)
	<hr/>
股東權益總額	329,734
	<hr/>
估值及換算調整	
可供出售證券的未變現虧損	(9,979)
	<hr/>
估值及換算調整總額	(9,979)
	<hr/>
總資產淨值	319,755
	<hr/>
負債及資產淨值總額	535,355
	<hr/> <hr/>

利潤表

SBI Holdings, Inc.

(金額均已約整至最接近的百萬日圓)

	截至二零一一年 三月三十一日止年度 (二零一零年四月一日 至二零一一年 三月三十一日)
營業收入	28,191
營業成本	16,118
營業總利潤	12,072
銷售費用和一般管理費	7,304
營業利潤	4,767
營業外收入	
利息收入	1,781
股息收入	57
其他	152
營業外收入總額	1,991
營業外費用	
利息開支	3,843
債券發行成本攤銷	611
匯兌虧損	438
其他	512
營業外費用總額	5,405
經常利潤	1,353
特別利潤	
出售對關聯公司投資的收益	16,471
其他	27
特別利潤總額	16,499
特別損失	
報廢非流動資產的虧損	43
出售關聯公司投資的虧損	2,078
關聯公司投資估值的虧損	4,918
投資證券估值的虧損	26
其他	668
特別損失總額	7,736
稅前當期淨利潤	10,116
所得稅－即期	(4)
所得稅－遞延	(1,010)
所得稅總額	(1,014)
當期淨利潤	9,101

資產淨值變動報表

SBI Holdings, Inc.

(金額均已約整至最接近的百萬日圓)

截至二零一一年
三月三十一日止年度
(二零一零年四月一日
至二零一一年
三月三十一日)

股東權益

股本

上年末結餘	55,284
年內變動	
新股發行	17,952
年內變動總額	17,952
本年末結餘	73,236

資本公積

法定資本公積	
上年末結餘	96,764
年內變動	
新股發行	17,952
年內變動總額	17,952
本年末結餘	114,716

其他資本公積	
上年末結餘	101,180
年內變動	
出售庫存股	(0)
年內變動總額	(0)
本年末結餘	101,179

資本公積總額	
上年末結餘	197,944
年內變動	
新股發行	17,952
出售庫存股	(0)
年內變動總額	17,951
本年末結餘	215,896

留存收益

其他留存收益	
前期留存收益	
上年末結餘	33,424
年內變動	
股息	(1,676)
當期淨利潤	9,101
年內變動總額	7,424
本年末結餘	40,849

截至二零一一年
三月三十一日止年度
(二零一零年四月一日
至二零一一年
三月三十一日)

留存收益總額	33,424
上年末結餘	
年內變動	
股息	(1,676)
當期淨利潤	9,101
年內變動總額	<u>7,424</u>
本年末結餘	40,849
庫存股	
上年末結餘	(246)
本年末結餘	(246)
股東權益總額	
上年末結餘	286,405
年內變動	
新股發行	35,904
股息	(1,676)
當期淨利潤	9,101
出售庫存股	(0)
年內變動總額	<u>43,328</u>
本年末結餘	329,734
估可供出售證券的未變現評估損益	
上年末結餘	(4,433)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(5,546)
年內變動總額	<u>(5,546)</u>
本年末結餘	(9,979)
估及換算調整總額	
上年末結餘	(4,433)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(5,546)
年內變動總額	<u>(5,546)</u>
本年末結餘	(9,979)
總資產淨值	
上年末結餘	281,972
年內變動	
新股發行	35,904
股息	(1,676)
當期淨利潤	9,101
出售庫存股	(0)
股東權益以外的變動淨額	(5,546)
年內的變動總額	<u>37,782</u>
本年末結餘	<u><u>319,755</u></u>

財務報表附註

重大會計政策

1. 重大資產估值法

(1) 關聯公司的股份

按移動平均成本法釐定成本。

(2) 可供出售證券(包括營業投資證券)

- 上市證券

按公允價值計量，未變現收益及虧損在扣減適用稅項後於資產淨值內單獨呈列。所出售證券的成本根據移動平均成本法釐定。

- 非上市證券

按移動平均成本法釐定的成本入賬。

(3) 基金投資

就分類為子公司並綜合入賬的基金投資而言，本公司根據有關基金年末的財務報表初稿及本公司於該等基金資產淨值所佔份額計算，呈列為「關聯公司其他證券的投資」(非流動資產)。

就分類為子公司但未計入綜合入賬範圍的基金投資而言，本公司根據有關基金的年度財務報表或半年財務報表及本公司於該等基金資產淨值所佔份額計算，呈列為「關聯公司其他證券的投資」(非流動資產)。

就並無分類為子公司的基金投資而言，本公司根據有關基金的年度財務報表或中期財務報表及本公司於該等基金資產淨值所佔份額計算，呈列為「營業投資證券」(流動資產)。

基金所持本公司關聯公司股份按本公司所擁有股份的百分比計入「關聯公司的股份」(非流動資產)。

(4) 可供出售房地產存貨

可供出售房地產存貨以按個別認定法釐定的成本入賬。資產負債表賬戶餘額按成本或可變現淨值(以較低者為準)計量。

(5) 衍生工具合約

衍生工具合約按公允價值計量。

2. 可折舊資產的折舊法

(1) 物業及設備

物業及設備按成本減累計折舊入賬，而樓宇採用直線法計算折舊。樓宇的可使用年期主要介乎5至50年，傢俬及固定裝置可使用年期介乎4至20年，而汽車的可使用年期介乎5至6年。

(2) 無形資產

無形資產使用直線法攤銷。內部用軟件使用直線法於軟件的估計可使用年期(5年)內攤銷。

3. 重大撥備及準備的確認及計量

(1) 投資虧損撥備

營業投資證券及投資證券的投資虧損撥備乃根據投資的估計虧損及投資對象的財務狀況而定。

(2) 呆賬撥備

呆賬撥備根據本公司過往的信貸虧損經驗及餘下應收款項(包括應收票據及應收賬款—貿易、應收營運貸款)的估計可收回性計算。

4. 營業收入及成本的確認

(1) 營業收入及營業成本

營業收入主要包括營業投資證券收益、房地產業務收益及股息收入收益。營業成本主要由營業投資證券成本、投資虧損準備金撥備及房地產業務成本組成。

(2) 營業投資證券收益及成本

營業投資證券收益由出售營業投資證券及基金持有證券所得款項，以及有關證券的利息及股息收入組成。營業投資證券成本由營業投資證券及基金持有證券的成本、營業投資證券及基金持有證券的評估損失及證券交易相關費用組成。

(3) 股息收入

關聯公司的股息入賬列作股息收入（計入營運報表中的營業收入）。

5 財務報表其他重大會計政策

(1) 遞延支出

(a) 股份發行成本

股份發行成本於三年內以直線法攤銷。

(b) 債券發行成本

債券發行成本於債券期限內以直線法攤銷。

(2) 換算以外幣計值的重大資產及負債

以外幣計值的貨幣資產及負債均按結算日的匯率換算為日圓。所得換算收益或虧損於收入中確認。

(3) 重大對沖交易的會計處理

(a) 對沖會計處理

外匯遠期合約用於對沖外匯風險，若可作對沖會計處理，則以外幣計值，且按訂約利率換算。

(b) 對沖工具及對沖項目

(i) 對沖工具

外匯遠期合約

(ii) 對沖項目

以外幣計值的應收款項及應付款項。

於年終並無任何未行使外匯遠期合約。

(c) 對沖政策

對於以外幣計值的交易，外幣遠期合約用於對沖外幣風險。

(d) 評估對沖工具與對沖項目之間的有效性

對符合特定匹配標準的外匯遠期合約的對沖，本集團未評估其是否符合條件作對沖會計處理。

(4) 基金投資的會計處理

就分類為子公司並計入綜合範圍的基金投資而言，本公司根據有關基金年末的財務報表初稿及本公司於該等基金資產淨值及收益／開支所佔份額計算，呈列為「其他關聯公司證券(非流動資產)」及收益／開支。就分類為子公司但未計入綜合範圍的基金投資而言，本公司根據有關基金的年度財務報表或半年財務報表及本公司於該等基金資產淨值及收益／開支所佔份額計算，呈列為「其他關聯公司證券投資(非流動資產)」及收益／開支。就並未劃分為子公司的基金投資而言，本公司根據有關基金的年度財務報表或中期財務報表及本公司於該等基金資產淨值及收益／開支所佔份額計算，呈列為「營業投資證券」(流動資產)及收益／開支。本公司於基金持有關聯公司或關聯公司投資所佔份額及出售的有關收益／虧損呈列為關聯公司及關聯公司股票(非流動資產)及出售關聯公司及關聯公司投資的收益／虧損(特別利潤／損失)。

(5) 消費稅的會計處理

財務報表呈列的金額均無消費稅或地方消費稅。不可扣除消費稅入賬列作銷售、一般及行政開支。

(6) 主要會計政策的變動

本公司已採用「資產報廢責任會計準則」(於二零零八年三月三十一日頒佈的ASBJ報表第18號)以及「資產報廢責任會計準則之指引」(於二零零八年三月三十一日頒佈的ASBJ指引第21號)。截至二零一一年三月三十一日止年度，該變動導致營業利潤及經常利潤減少8百萬日圓，稅前當期淨利潤減少79百萬日圓。

其他資料

簽訂換股協議

本公司及其合併子公司SBI VeriTrans Co., Ltd. (「SBI VeriTrans」) 宣佈，雙方董事會於二零一一年二月二十四日舉行會議，批准透過換股使SBI VeriTrans成為本公司全資子公司，惟須於SBI VeriTrans股東週年大會上獲批准方可成立，且兩間公司簽訂換股協議。交易概要載於綜合財務報表附註的其他資料。

資產負債表附註

1. 已抵押資產

已抵押資產包括以下項目：

	於二零一一年 三月三十一日 (百萬日圓)
關聯公司的股份	154,592
投資證券	1,896

上述資產已抵押作為短期借款80,900百萬日圓的擔保。

2. 累計折舊

	於二零一一年 三月三十一日 (百萬日圓)
固定資產累計折舊	1,515

3. 或有負債

(1) 為關聯公司的貸款及外匯遠期

合約作出的擔保：

2,152百萬日圓

(2) 其他

SBI Liquidity Market Co., Ltd.進行銀行透支交易，確保外匯信用交易中的流動資金。本公司為SBI Liquidity Market Co., Ltd.欠付對手方有關此項交易的目前及日後責任作出擔保。於本期末，並無任何未清償責任。

SBI Liquidity Market Co., Ltd.與本公司合併子公司SBI SECURITIES Co., Ltd.就SBI SECURITIES Co., Ltd.及其客戶間的外匯信用交易進行貨幣信用交易。本公司為SBI SECURITIES Co., Ltd.欠付SBI Liquidity Market Co., Ltd.款項的所有責任作出擔保。於本期末，並無任何未清償責任。

4. 關聯公司的資產及負債

於二零一一年
三月三十一日
(百萬日圓)

(1) 應收短期款項	77,458
(2) 應收長期款項	2,502
(3) 應付短期款項	87,758
(4) 應付長期款項	4,821

利潤報表附註

與關聯公司的交易

(百萬日圓)

營業收入	18,988
採購成本	3,419
主營業務以外的其他交易額	16,848

資產淨值變動報表附註

庫存股的類別及數目

於二零一一年
三月三十一日
(股)

普通股	14,621
-----	--------

所得稅附註

遞延稅項資產主要是由於投資證券估值虧損及稅項虧損結轉所致，而遞延稅項負債主要是由於可供出售證券的未變現虧損所致。

租賃非流動資產附註

除於資產負債表入賬列為非流動資產外，本公司根據融資租賃協議使用辦公傢俱及裝置，惟有關所有權並無轉讓。

關連方交易

與關聯公司的交易

類別	公司名稱	所有權(%)	業務或職位	交易說明	金額 (百萬日圓)	賬戶名	結餘 (百萬日圓)
子公司	SBI Investment Co., Ltd.	100	兼任董事	融資(*1)	12,800	應收短期貸款	8,300
子公司	SBI Incubation Co., Ltd.	100 (間接：79.8)	兼任董事	融資(*1)	15,123	應收短期貸款	10,471
子公司	e-Research Inc.	100	兼任董事	債券包銷	22,000	短期投資證券	11,000
				借貸(*1)	9,000	短期借款	4,500
子公司	SBI Card Co., Ltd.	97.8	兼任董事	注資	6,474	—	—
				融資(*1)	27,512	應收短期貸款	9,066
子公司	SBI Guarantee Co., Ltd.	100	—	融資(*1)	7,424	應收短期貸款	447
子公司	CEM Corporation	79.7 (間接：57.1)	兼任董事	融資(*1)	19,800	應收短期貸款	9,800
子公司	SBI Liquidity Market Co., Ltd.	100	兼任董事	借貸(*1)	5,500	短期借款	2,000
子公司	SBI KOREA HOLDINGS CO.,LTD.	100	兼任董事	注資	7,110	—	—
子公司	SBI VEN HOLDINGS PTE.LTD.	100	兼任董事	注資	11,127	—	—
				融資(*1)	6,912	應收短期貸款	1,382
				銷售關聯公司 股票(*2)	13,474	應收賬款— 其他	13,474
				銷售營業 投資證券 (*3)	4,963	—	—
聯營公司	SBI Sumishin Net Bank,Ltd.	50	兼任董事	注資	5,999	—	—
子公司	Alberich LLC	100 (間接：100)	—	融資(*1)	7,800	應收短期貸款	3,890
子公司	SBI SECURITIES Co., Ltd.	100	兼任董事	借貸(*1)	345,600	短期借款	80,900
				抵押擔保 (*4)	156,488	關聯公司 股份	154,592
						投資證券	1,896

附註：

(*1) 利率乃根據市場利率釐定。

(*2) 關聯公司股份售價乃根據由獨立第三方計算的股價釐定。

(*3) 營業投資證券的售價乃根據由獨立第三方計算的股價釐定。

(*4) 關聯公司股份及投資證券乃為應付子公司短期貸款而抵押。

與行政人員及主要個人股東的交易

類別	姓名	所有權(%)	業務或職位	交易說明	金額 (百萬日圓)	賬戶名	結餘 (百萬日圓)
董事	北尾吉孝	(關連方 所有權) 直接：1.6	本公司代表 兼行政總裁	銷售 關聯 公司股份	999	—	—

附註：關聯公司股份售價乃根據由獨立第三方計算的股價釐定。

每股資料附註

於二零一一年
三月三十一日
日圓

每股資產淨值	16,044.40
每股當期淨利潤	473.84

結算日後事項

二零一一年三月二十五日，為籌備本公司於香港聯交所主板上市，本公司董事會批准在香港及若干其他海外市場（不包括美國及加拿大）發售代表本公司普通股的預託證券（「香港預託證券」）（「香港預託證券發售」）、發行及發售香港預託證券（不包括超額配發的普通股）所代表的本公司普通股（「相關原有股」）（「相關股份發售」），以及發行及發售數目不超過香港預託證券發售超額配售部份（「超額配售部份」）所代表之股份（「相關股份」）數目的普通股。

香港預託證券發售及相關股份發售的概要載於綜合財務報表附註的結算日後事項。

有關綜合財務報表的核數報告
(譯文)

獨立核數師報告(核證副本)
獨立核數師報告

二零一一年五月十八日

致SBI Holdings, Inc.董事會：

Deloitte Touche Tohmatsu LLC

指定普通合夥人、
項目主管合夥人、
執業會計師：

松尾清

指定普通合夥人、
項目主管合夥人、
執業會計師：

大中康行

指定普通合夥人、
項目主管合夥人、
執業會計師：

淡島國和

根據公司法第444條第四段，我們已審核SBI Holdings, Inc. (「貴公司」) 及合併子公司的綜合財務報表，包括二零一一年三月三十一日的綜合資產負債表及二零一零年四月一日至二零一一年三月三十一日財政年度的相關綜合利潤及資產淨值變動報表與相關附註。貴公司管理層負責編製該等綜合財務報表，而我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表提出意見。

我們已根據日本公認審計準則進行審核。該等準則要求我們規劃及執行審核，以合理確保該等綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述。審核包括以測試形式檢查綜合財務報表所載金額及披露資料的憑證，亦包括評估管理層所採用會計準則及所作出重大估計以及綜合財務報表的整體呈報方式。我們相信，審核工作為我們的意見提供合理基礎。

我們認為，上述綜合財務報表在所有重大方面公平呈列貴公司及合併子公司於二零一一年三月三十一日的財務狀況及彼等截至該日止年度的綜合經營業績，且符合日本公認會計準則。

按結算日後事項附註所述，董事會於二零一一年三月二十五日舉行的會議上批准就貴公司香港預託證券在香港聯合交易所有限公司主板第二上市而發行新股及發售普通股。新股發行已於二零一一年四月十二日及二零一一年五月九日透過發售完成。

本核數師行及參與合夥人與貴公司之間，並無根據執業會計師法規定應該予以披露的任何利害關聯。

上文為日語原報告的譯文，僅供參考。

**有關非綜合財務報表的核數報告
(譯文)**

**獨立核數師報告(核證副本)
獨立核數師報告**

二零一一年五月十八日

致SBI Holdings, Inc.董事會：

Deloitte Touche Tohmatsu LLC

指定普通合夥人、
項目主管合夥人
執業會計師：

松尾清

指定普通合夥人、
項目主管合夥人
執業會計師：

大中康行

指定普通合夥人、
項目主管合夥人
執業會計師：

淡島國和

根據公司法第436條第二段第一項，我們已審核SBI Holdings, Inc.（「貴公司」）的財務報表（包括二零一一年三月三十一日的資產負債表、二零一零年四月一日至二零一一年三月三十一日第十三個財政年度的相關利潤及資產淨值變動報表及相關附註）及補充附表。貴公司管理層負責編製該等財務報表及補充附表，而我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表提出意見。

我們已根據日本公認審計準則進行審核。該等準則要求我們規劃及執行審核，以合理確保該等財務報表是否不存在重大錯誤陳述。審核包括以測試形式檢查財務報表及補充附表所載金額及披露資料的憑證，亦包括評估管理層所採用會計準則及所作出重大估計以及財務報表的整體呈報方式。我們相信，審核工作為我們的意見提供合理基礎。

我們認為，上述財務報表及補充附表在所有重大方面公平呈列貴公司於二零一一年三月三十一日的財務狀況及彼等截至該日止年度的經營業績，且符合日本公認會計準則。

按結算日後事項附註所述，董事會於二零一一年三月二十五日舉行的會議上批准就貴公司香港預託證券在香港聯合交易所有限公司主板第二上市而發行新股及發售普通股。新股發行已於二零一一年四月十二日及二零一一年五月九日透過發售完成。

本核數師行及參與合夥人與貴公司之間，並無根據執業會計師法規定應該予以披露的任何利害關聯。

上文為日語原報告的譯文，僅供參考。

核數報告

關於董事於第十三個財政年度(二零一零年四月一日至二零一一年三月三十一日)的履職表現，公司核數師委員會審議各名公司核數師編製的核數報告後編製此份核數報告並呈報如下。

1. 各名公司核數師及公司核數師委員會的核數方法及內容

公司核數師委員會制定核數政策、分配職責並省覽各名公司核數師有關核數情況及結果的報告。此外，公司核數師委員會收到董事及會計核數師有關履職表現情況的報告，並要求作出必要解釋。

根據公司核數師委員會制定的公司核數師核數準則，各名公司核數師按照核數政策及所分配的職責與董事、內部核數部及其他僱員積極溝通達成共識；努力收集資料，保持並改善核數環境；出席董事會會議及其他重要會議；省覽董事及其他僱員有關履職表現情況的報告，並要求作出必要解釋；審閱重要批文／批示文件，並審查公司事務情況及公司總部資產。

另外，各名公司核數師監督並審查(i)董事會決議案，內容為制定並遵守有關制度，確保業務報告所載董事履職表現遵守日本公司法實施條例第100條第1及3段所載全部法律、法規、公司章程及其他制度，確保股份公司(株式會社)的公司業務恰當；及(ii)有關決議案所提議制度(內部控制制度)的情況。關於財務報告的內部控制，公司核數師委員會收到董事及Deloitte Touche Tohmatsu LLC有關該等內部控制評

估及核數情況的報告，並要求作出必要解釋。子公司方面，各名公司核數師與各子公司的董事及公司核數師積極溝通，交流信息，並於必要時接受各子公司的業務報告。各名公司核數師按照上述方法審閱相關財政年度的業務報告及補充報表。

此外，各名公司核數師監督並查核會計核數師是否保持獨立性及妥為核數，以及接受會計核數師有關履職表現情況的報告，並要求作出必要解釋。會計師向各名公司核數師表示已根據商業會計理事會於二零零五年十月二十八日所發佈的「核數質素控制標準」制定「可確保會計核數師充分履行職責的制度」（公司會計法規第131條所列事項），並要求作出必要解釋。各名公司核數師按照上述方法審閱相關財政年度的非綜合財務報表（資產負債表、利潤表、資產淨值變動報表及相關附註）、補充報表及綜合財務報表（綜合資產負債表、綜合利潤表、綜合資產淨值變動報表及相關綜合附註）。

2. 核數結果

(1) 業務報告核數結果

- (i) 我們確認，業務報告及補充報表乃按適用法律、法規及公司章程充分呈列貴公司情況。
- (ii) 我們確認，董事履行職責時並無進行或存有任何違反法律、法規或公司章程的不當行為或重大事實。
- (iii) 我們確認，董事會有關內部控制制度的決議案合適，且並無發現業務報告所載有關內部控制制度的任何事項或董事的相關履職表現須提請閣下垂注。

(2) 非綜合財務報表及補充報表的核數結果

我們確認，會計核數師Deloitte Touche Tohmatsu LLC的核數方法及結果恰當。

(3) 綜合財務報表的核數結果

我們確認，會計核數師Deloitte Touche Tohmatsu LLC的核數方法及結果恰當。

二零一一年五月二十三日

SBI Holdings, Inc.公司核數師委員會

常任公司核數師

(外部公司核數師)：

渡辺進 (蓋章)

外部公司核數師：

島本龍次郎 (蓋章)

公司核數師：

藤井厚司 (蓋章)

公司核數師：

多田稔 (蓋章)

— 完 —

股東大會提要

第一項議案：部分修訂公司章程

1. 議案的理由

本公司決定將公司章程第16條所載董事最高人數增至二十二(22)名，加強法治及管理職能，配合本公司的業務擴充及全球擴張。

2. 公司章程的修訂內容

建議修訂於下表載示：

(下劃線部份待修訂)

現行公司章程	建議修訂
第1至15條 (條文略去) (董事數目)	第1至15條 (與現行公司章程相同) (董事數目)
第16條本公司董事人數 不可超過十九(19)名。	第16條本公司董事人數 不可超過二十二(22)名。
第17至32條 (條文略去)	第17至32條 (與現行公司章程相同)

第二項議案：選舉二十一(21)名董事

全體十七(17)名現任董事的任期於本屆普通股東大會結束時屆滿。因此，本公司建議除重選十七(17)名董事外另選四(4)名新董事，配合本公司的業務擴充及全球擴張，惟前提為所提議的第一項議案(部分修訂公司章程)獲本屆普通股東大會批准。

1. 任期屆滿後膺選連任之董事候選人如下：

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
1	北尾吉孝 (一九五一年 一月二十一日)	<p>一九七四年四月 加入Nomura Securities Co., Ltd.</p> <p>一九九五年六月 SOFTBANK CORP.的行政副總裁 及財務總監</p> <p>一九九九年三月 Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.) 代表董事</p> <p>一九九九年七月 本公司代表董事及總裁</p> <p>二零零三年六月 本公司代表董事及行政總裁 (至今)</p> <p>二零零四年七月 E*TRADE SECURITIES Co., Ltd. (現稱SBI SECURITIES Co., Ltd.) 董事及主席</p> <p>二零零五年六月 SBI VENTURES K.K. (現稱SBI Investment Co., Ltd.) 代表董事及行政總裁 (至今)</p> <p>二零零五年九月 Gomez Consulting Co., Ltd. 董事及主席 (至今)</p> <p>二零零六年三月 Morningstar Japan K.K. 董事及行政總裁 (至今)</p> <p>二零零六年六月 SBI VeriTrans Co., Ltd. 董事及行政總裁 (至今)</p> <p>二零零七年六月 SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD. 董事 (至今)</p> <p>二零零八年九月 SBI Hong Kong Co., Limited 董事 (至今)</p> <p>二零一零年十月 SBI SECURITIES Co., Ltd. 代表董事及主席 (至今)</p>	323,626股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
2	澤田安太郎 (一九六二年 十月十四日)	<p>一九八五年四月 加入Nomura Securities Co., Ltd.</p> <p>一九九五年十二月 加入SOFTBANK CORP.</p> <p>一九九九年三月 Softbank Finance Corp.(現稱 SOFTBANK TELECOM Corp.) 董事</p> <p>二零零二年十二月 本公司代表董事及副總裁</p> <p>二零零三年六月 本公司代表董事、營運總監及財務總監</p> <p>二零零三年九月 Broad Band Tower, Inc.外部董事</p> <p>二零零五年六月 本公司董事及營運總監</p> <p>二零零五年六月 SBI VENTURES K.K. (現稱SBI Investment Co., Ltd.) 代表董事及營運總監</p> <p>二零零六年七月 SBI Investment Co., Ltd.董事及行政人員</p> <p>二零零八年六月 C4 Technology, Inc. (現稱SBI Net Systems Co., Ltd.) 代表董事及主席(至今)</p> <p>二零零八年六月 本公司董事、營運總監及財務總監</p> <p>二零零八年十一月 SBI Investment Co., Ltd. 董事及財務總監(至今)</p> <p>二零零九年六月 本公司董事及財務總監(至今)</p>	16,602股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
3	中川隆 (一九六三年 九月六日)	<p>一九八七年四月 加入 The Fuji Bank, Limited (現稱Mizuho Financial Group, Inc.)</p> <p>一九九九年四月 加入Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.)</p> <p>二零零零年六月 加入本公司</p> <p>二零零二年八月 本公司行政人員</p> <p>二零零二年十二月 本公司董事</p> <p>二零零三年六月 本公司董事及行政人員</p> <p>二零零五年六月 SBI VENTURES K.K. (現稱SBI Investment Co., Ltd.) 董事及常務總監</p> <p>二零零六年六月 本公司董事</p> <p>二零零六年七月 SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION (現稱SBI Investment Co., Ltd.) 代表董事及營運總監(至今)</p> <p>二零零七年六月 本公司董事及常務總監</p> <p>二零零八年六月 本公司董事及高級常務總監</p> <p>二零零九年六月 本公司董事及行政人員</p> <p>二零一零年九月 本公司董事、行政人員及基金投資部 海外事業分部主管(至今)</p>	4,200股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
4	平井研司 (一九六五年 十月七日)	<p>一九八八年四月 加入Suntory Co., Ltd. (現稱Suntory Liquors Limited)</p> <p>一九九八年九月 加入Andersen Consulting (現稱Accenture Japan Ltd.)</p> <p>二零零零年四月 加入本公司</p> <p>二零零一年十月 本公司財務部總經理</p> <p>二零零二年十月 本公司行政人員</p> <p>二零零五年六月 本公司董事及財務總監</p> <p>二零零六年四月 本公司董事、常務總監及財務總監</p> <p>二零零七年六月 本公司董事、高級常務總監及財務總監</p> <p>二零零七年八月 本公司董事、高級常務總監、財務總監 及海外業務部總經理</p> <p>二零零七年十二月 SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD. 董事(至今)</p> <p>二零零八年六月 本公司董事、高級常務總監 及海外業務部總經理</p> <p>二零零八年九月 SBI Hong Kong Co., Limited董事(至今)</p> <p>二零零九年六月 本公司董事、行政人員監 及海外業務部總經理</p> <p>二零一零年九月 本公司董事、行政人員及 海外事業分部海外事業管理部長(至今)</p>	1,712股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
5	朝倉智也 (一九六六年 三月十六日)	<p>一九八九年四月 加入The Hokkaido Takushoku Bank, Ltd.</p> <p>一九九零年一月 加入Merrill Lynch Japan Incorporated (現稱Merrill Lynch Japan Securities Co., Ltd.)</p> <p>一九九五年六月 加入SOFTBANK CORP.</p> <p>一九九八年十一月 加入Morningstar Japan K.K.</p> <p>二零零零年三月 Morningstar Japan K.K.董事 及互聯網業務部總經理</p> <p>二零零一年三月 Morningstar Japan K.K.董事總經理</p> <p>二零零一年五月 Morningstar Asset Management Co., Ltd.董事(至今)</p> <p>二零零四年三月 Morningstar Japan K.K.代表董事 及高級董事總經理</p> <p>二零零四年七月 Morningstar Japan K.K.代表董事及總裁</p> <p>二零零五年三月 Morningstar Japan K.K.代表董事 及行政總裁</p> <p>二零零五年十二月 Morningstar Japan K.K. 代表董事及營運總監(至今)</p> <p>二零零六年六月 Kabushiki Shimbun Inc. (現稱Morningstar Japan K.K.) 董事</p> <p>二零零七年六月 本公司董事及行政人員(至今)</p>	—

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
6	沖田貴史 (一九七七年 三月十一日)	<p>一九九九年四月 加入Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.) ; 派駐CyberCash K.K. (現稱SBI VeriTrans Co., Ltd.)</p> <p>二零零一年八月 由Softbank Finance Corp. 轉調至CyberCash K.K.</p> <p>二零零二年十月 Office Work Systems Corporation (現稱 SBI Business Solutions Co., Ltd.) 董事</p> <p>二零零四年二月 VeriTrans Inc. (現稱SBI VeriTrans Co., Ltd.) 董事</p> <p>二零零五年六月 SBI VeriTrans Co., Ltd. 代表董事及營運總監</p> <p>二零零六年六月 SBI VeriTrans Co., Ltd.代表董事、 行政人員及營運總監 (至今)</p> <p>二零零六年十一月 eCURE Co., Ltd.代表董事、行政總裁 及營運總監</p> <p>二零零八年六月 本公司董事及行政人員 (至今)</p> <p>二零零九年一月 SBI China Branding Co., Ltd.代表董事</p> <p>二零零九年五月 eCURE Co., Ltd. 代表董事及行政總裁 (至今)</p> <p>二零零九年七月 SBI China Branding Co., Ltd. 代表董事及行政總裁 (至今)</p> <p>二零零九年十一月 SBI Research Co., Ltd. 代表董事及聯席行政總裁 (至今)</p> <p>二零一零年一月 SBI Navi Co., Ltd. 代表董事及行政總裁 (至今)</p>	—

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
7	円山法昭 (一九六五年 五月十二日)	<p>一九八九年四月 加入THE TOKAI BANK, LIMITED (現稱The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.)</p> <p>二零零零年二月 加入E-LOAN, Inc. (現稱本公司)</p> <p>二零零一年四月 GOODLOAN Co., Ltd. (現稱SBI Mortgage Co., Ltd.) 董事</p> <p>二零零三年二月 FINANCE ALL CORPORATION (現稱本公司) 董事</p> <p>二零零四年四月 Equal Credit Co., Ltd. (現稱SBI Card Co., Ltd.) 代表董事、 營運總監及財務總監</p> <p>二零零五年三月 Good Mortgage Corporation (現稱SBI Mortgage Co., Ltd.) 代表董事及營運總監 (至今)</p> <p>二零零六年六月 本公司董事</p> <p>二零零七年六月 本公司董事及行政人員</p> <p>二零零九年六月 本公司董事及行政人員 (至今)</p>	6,933股股份
8	森田俊平 (一九七四年 十二月三十一日)	<p>一九九八年四月 加入SOFTBANK CORP.</p> <p>一九九九年四月 加入Softbank Accounting Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.)</p> <p>二零零零年七月 Office Work Corporation (現稱SBI Business Solutions Co., Ltd.) 代表董事及總裁</p> <p>二零零二年十月 Office Work Systems Corporation. (現稱SBI Business Solutions Co., Ltd.) 代表董事及總裁</p> <p>二零零五年十一月 JCN Land Co., Ltd (現稱SBI Business Solutions Co., Ltd.) 代表董事及總裁 (至今)</p> <p>二零零七年三月 Gomez Consulting Co., Ltd. 外部公司核數師 (至今)</p> <p>二零零九年六月 本公司董事及行政人員 (至今)</p>	—

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
9	井土太良 (一九五七年 三月二十二日)	<p>一九七九年四月 加入Nomura Securities Co., Ltd.</p> <p>一九九八年七月 SoftVenture Capital Co., Ltd. (現稱本公司) 董事</p> <p>一九九八年十月 Osawa Securities Co., Ltd. (現稱SBI SECURITIES Co., Ltd.) 代表董事及總裁</p> <p>二零零零年五月 E*TRADE Japan K.K. (現稱本公司) 代表董事及總裁</p> <p>二零零五年六月 E*TRADE SECURITIES Co., Ltd. (現稱SBI SECURITIES Co., Ltd.) 代表董事、行政人員及總裁</p> <p>二零零五年六月 SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION (現稱本公司) 董事</p> <p>二零零九年六月 本公司董事 (至今)</p> <p>二零一零年十月 SBI SECURITIES Co., Ltd. 代表董事及總裁 (至今)</p>	32,017股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
10	城戶博雅 (一九六五年 六月十七日)	<p>一九九零年四月 加入The Dai-Ichi Kangyo Bank, Ltd. (現稱Mizuho Financial Group, Inc.)</p> <p>一九九九年十二月 Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.) 投資者關係部總經理</p> <p>二零零一年十二月 WEB-Lease Co., Ltd.(現稱 SBI Lease Co., Ltd.) 代表董事及總裁</p> <p>二零零二年二月 FINANCE ALL CORPORATION (現稱本公司) 董事</p> <p>二零零五年三月 FINANCE ALL CORPORATION. 董事、高級常務總監及財務總監</p> <p>二零零五年六月 SBI Lease Co., Ltd.代表董事及營運總監</p> <p>二零零六年三月 本公司董事及行政人員 及金融服務業務部總經理</p> <p>二零零六年六月 SBI Financial Agency Co., Ltd.代表董事</p> <p>二零零六年六月 本公司董事、常務總監 及金融服務業務部總經理</p> <p>二零零七年四月 SBI VeriTrans Co., Ltd.董事及行政人員</p> <p>二零零八年六月 SBI Insurance Co., Ltd. 代表董事及總裁(至今)</p> <p>二零零九年六月 本公司董事(至今)</p>	11,853股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
11	木村紀義 (一九六九年 一月二十六日)	<p>一九九二年四月 加入Dentsu System International Ltd. (現稱Information Services International-Dentsu, Ltd.)</p> <p>一九九八年十一月 加入E*TRADE Japan K.K.(現稱本公司)</p> <p>二零零零年四月 E*TRADE Japan K.K.系統開發部總經理</p> <p>二零零三年六月 SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION(現稱本公司) 系統開發部總經理</p> <p>二零零五年十二月 本公司網絡銀行業務部主管</p> <p>二零零六年四月 Sumishin SBI Net Bank Research Co., Ltd. (現稱SBI Sumishin Net Bank, Ltd.) 董事及技術總監</p> <p>二零零七年九月 SBI Sumishin Net Bank, Ltd. 董事總經理及技術總監</p> <p>二零零九年六月 SBI Sumishin Net Bank, Ltd. 常務總監及技術總監</p> <p>二零零九年六月 本公司董事(至今)</p> <p>二零一零年六月 SBI Sumishin Net Bank, Ltd. 行政人員及技術總監(至今)</p>	713股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
12	田坂広志 (一九五一年四月十七日)	<p>一九八一年四月 加入Mitsubishi Metal Corporation (現稱Mitsubishi Materials Corporation)</p> <p>一九九零年三月 加入The Japan Research Institute, Limited</p> <p>一九九六年六月 The Japan Research Institute, Limited董事</p> <p>二零零零年三月 本公司董事</p> <p>二零零零年四月 The Japan Research Institute, Limited 資深會員(至今)</p> <p>二零零零年四月 多摩大學研究生院教授(至今)</p> <p>二零零零年五月 LAWSON, INC外部董事(至今)</p> <p>二零零零年六月 SophiaBank, Limited代表董事(至今)</p> <p>二零零零年六月 Softbank Finance Corp.(現稱 SOFTBANK TELECOM Corp.) 董事</p> <p>二零零五年六月 本公司董事(至今)</p> <p>二零零五年十二月 OKWeb(現稱OKWave) 外部董事</p> <p>二零零七年六月 CCC Casting Co., Ltd. (現稱Culture Convenience Club Co., Ltd.) 外部董事</p> <p>二零一一年三月 Special Advisor to the Cabinet(至今)</p>	8,022股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
13	吉田正樹 (一九五九年 八月十三日)	<p>一九八三年四月 加入Fuji Television Network,Inc. (現稱Fuji Media Holdings, Inc.)</p> <p>二零零三年六月 Fuji Television Network, Inc. 節目編排及製作部門音樂及 綜藝中心總監</p> <p>二零零六年六月 Fuji Television Network, Inc. 節目編排及製作部門音樂及 綜藝中心高級總監</p> <p>Fuji Television Network, Inc. 數字內容部數字內容規劃高級總監</p> <p>二零零七年四月 KLab Inc.外部公司核數師</p> <p>二零零九年一月 YOSHIDAMASAKI INC. 代表董事及總裁(至今)</p> <p>Watanabe Entertainment Co., Ltd. 代表董事及主席(至今)</p> <p>二零零九年三月 KLab Inc.外部董事</p> <p>二零零九年五月 Giga Media Inc. 外部董事(至今)</p> <p>二零一零年六月 本公司董事(至今)</p>	—

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
14	永野紀吉 (一九四零年 十一月二十九日)	<p>一九六三年四月 加入The Nikko Securities Co., Ltd. (現稱Nikko Cordial Securities Inc.)</p> <p>一九九四年六月 The Nikko Securities Co., Ltd.執行董事</p> <p>一九九六年二月 The Nikko Securities Co., Ltd. 執行董事總經理</p> <p>一九九七年六月 Yamaka Shoken K.K. (現稱KAZAKA Securities, Co., Ltd.) 代表董事及總裁</p> <p>一九九九年六月 Jasdaq Market Services, Inc.(現稱 Osaka Securities Exchange, Co., Ltd.) 總裁</p> <p>二零零四年六月 Jasdaq Market Inc.(現稱 Osaka Securities Exchange, Co., Ltd.) 主席及總裁</p> <p>二零零四年十二月 Jasdaq Securities Exchange, Inc.(現稱 Osaka Securities Exchange, Co., Ltd.) 主席及總裁</p> <p>二零零五年六月 Jasdaq Securities Exchange, Inc. 高級公司顧問</p> <p>二零零七年六月 Shin-Etsu Chemical Co., Ltd. 外部公司核數師(至今)</p> <p>二零一零年六月 本公司外部董事(至今)</p>	—

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
15	渡邊 啓司 (一九四三年 一月二十一日)	<p>一九七五年十月 加入Price Waterhouse (現稱PricewaterhouseCoopers Aarata)</p> <p>一九八七年七月 Aoyama Audit Corporation (現稱PricewaterhouseCoopers Aarata) 及Price Waterhouse合夥人</p> <p>一九九五年八月 加入Deloitte Touche Tohmatsu (現稱Deloitte Touche Tohmatsu LLC)</p> <p>一九九六年四月 Deloitte Touche Tohmatsu 合夥人(於二零零八年六月退出)</p> <p>二零零零年六月 Ichiyoshi Securities Co., Ltd. 外部董事</p> <p>二零零三年七月 Deloitte Touche Tohmatsu全球中間市場 業務主管(於二零零九年六月退任)</p> <p>二零零八年六月 ASAHI KOGYOSHA CO., LTD. 獨立外部董事(至今)</p> <p>二零一零年六月 本公司外部董事(至今)</p> <p>二零一一年三月 Funai Zaisan Consultants Co., Ltd. 外部董事(至今)</p>	—

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、 職責及兼任要職	所持公司 股份數目
16	夏野剛 (一九六五年 三月十七日)	<p>一九八八年四月 加入TOKYO GAS Co., Ltd.</p> <p>一九九七年九月 NTT Mobile Communications Network, Inc. (現稱NTT DoCoMo, Inc.) 網關業務部傳媒總監</p> <p>二零零五年六月 NTT DoCoMo, Inc. 行政人員 及多媒體服務部總經理</p> <p>二零零八年五月 慶應義塾大學傳媒與管理研究生院的 客座教授(至今)</p> <p>二零零八年六月 SEGA SAMMY HOLDINGS INC. 外部董事(至今)</p> <p>二零零八年六月 PIA Corporation董事(至今)</p> <p>二零零八年六月 transcosmos inc.外部董事(至今)</p> <p>二零零八年六月 本公司外部董事(至今)</p> <p>二零零八年八月 Rakuten Institute of Technology of Rakuten, Inc.會員(至今)</p> <p>二零零八年十二月 DWANGO Co., Ltd. 董事(至今)</p> <p>二零零九年九月 GREE, Inc.外部董事(至今)</p>	1,000股股份
17	玉木昭宏 (一九六六年 十月二十五日)	<p>一九九四年九月 加入Price Waterhouse LLP, New York (現稱PricewaterhouseCoopers LLP)</p> <p>一九九六年九月 加入Deloitte Touche Tohmatsu (現稱Deloitte Touche Tohmatsu LLC)</p> <p>一九九八年三月 註冊為美國執業會計師</p> <p>二零零零年一月 加入IntellAsset Inc.</p> <p>二零零一年七月 加入Innovation & Initiative Institute (現稱INVENIO Co., LTD)</p> <p>二零零五年四月 Essentia Co., Ltd.核數師(至今)</p> <p>二零零六年六月 SiFA Co., Ltd.代表董事(至今)</p> <p>二零零八年六月 Avex Group Holdings Inc. 外部公司核數師(至今)</p> <p>二零一零年六月 本公司外部董事(至今)</p>	—

2. 新董事候選人如下：

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、職責及兼任要職	所持公司 股份數目
18	山內信二 (一九五八年 八月二十九日)	<p>一九八三年四月 加入Nissho Iwai Corporation (現稱Sojitz Corporation)</p> <p>一九九零年九月 加入Morgan Stanley Incorporated</p> <p>一九九二年七月 加入Morgan Stanley Japan Limited (現稱Morgan Stanley Japan Securities Co., Ltd.)</p> <p>一九九七年二月 Trend Micro Incorporated. 董事總經理及財務總監</p> <p>一九九八年十月 加入SOFTBANK CORP. , 擔任行政部高級顧問</p> <p>一九九九年四月 INSWEB Co., Ltd.(現稱本公司) 董事</p> <p>一九九九年四月 Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.) 業務發展部總經理</p> <p>二零零四年六月 轉調至SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION(現稱本公司) , 擔任中國業務部總經理</p> <p>二零零五年四月 SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION (現稱本公司) 國際業務部總經理</p> <p>二零零七年八月 本公司海外業務部總經理</p> <p>二零零七年十月 本公司行政總裁全球策略辦公室 董事總經理</p> <p>二零一零年七月 本公司行政人員</p> <p>二零一零年九月 本公司海外事業分部行政人員 及海外業務推廣部總經理(至今)</p> <p>二零一一年三月 SBI Investment Co., Ltd.董事(至今)</p>	2,320股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、職責及兼任要職	所持公司 股份數目
19	宮崎誠 (一九六四年 十二月二十三日)	<p>一九九二年三月 加入UBS Philips & Drew Securities, Tokyo (現稱UBS Securities, Tokyo)</p> <p>一九九五年六月 加入Kwang Hua Securities Investment Trust (現稱ABN AMRO Asset Management, Taiwan)</p> <p>二零零零年一月 Kwang Hua Securities Investment Trust (現稱ABN AMRO Asset Management, Taiwan) 海外組合管理部經理</p> <p>二零零零年六月 加入CDIB Asia (中華開發工業銀行全資子公司)</p> <p>二零零零年十月 CDIB Asia海外部投資經理</p> <p>二零零一年六月 調任SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION (現稱本公司) 第三投資部經理</p> <p>二零零四年四月 加入SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION (現稱本公司), 育成部經理</p> <p>二零零五年九月 北京代表處首席代表 (至今)</p> <p>二零零七年九月 SBI VEN CAPITAL PTE. LTD. 董事</p> <p>二零零七年十一月 本公司海外業務部總經理</p> <p>二零零八年九月 SBI Hong Kong Co., Limited 董事 (至今)</p> <p>二零一零年六月 本公司行政人員 (至今)</p>	—

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、職責及兼任要職	所持公司 股份數目
20	高橋良巳 (一九六五年一月十一日)	<p>一九八八年四月 加入Nomura Securities Co., Ltd.</p> <p>一九九零年四月 Nomura Securities Co., Ltd. 國際規劃及行政部</p> <p>一九九二年六月 Nomura Securities Co., Ltd. 首爾分社股票部總經理</p> <p>一九九九年一月 Nomura Securities Co., Ltd. 機構股票銷售部亞洲股票銷售主管</p> <p>二零零零年三月 加入Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.)</p> <p>二零零零年三月 E*Trade Korea Co., Ltd.董事</p> <p>二零零零年六月 SB FINANCE KOREA CO., LTD. 總裁及行政總裁</p> <p>二零零五年十二月 E*Trade Korea Co., Ltd. 總裁及行政總裁</p> <p>二零零八年六月 E*Trade Korea Co., Ltd.主席</p> <p>二零零八年十月 SBI KOREA HOLDINGS CO., LTD. 代表董事(至今)</p> <p>二零一零年三月 KOREA TECHNOLOGY INVESTMENT CORPORATION (現稱SBI Investment KOREA Co., Ltd.) 代表董事、 主席及行政總裁(至今)</p> <p>二零一零年六月 本公司行政人員(至今)</p>	300股股份

數目	姓名 (出生日期)	職業概況、職位、職責及兼任要職	所持公司 股份數目
21	高柳真樹 (一九七零年 二月二十日)	<p>一九九二年四月 加入Kokusai Denshin Denwa Co., Ltd. (現稱KDDI CORPORATION)</p> <p>一九九四年三月 派駐KDD UK Limited</p> <p>一九九九年九月 A.T. Kearney K.K.聯繫人</p> <p>二零零零年三月 Daiwa Securities SMBC Co. Ltd. (現稱Daiwa Securities Capital Markets Co. Ltd.) 公司融資部副總裁</p> <p>二零零三年五月 Daiwa Securities SMBC Europe Limited (現稱Daiwa Securities Capital Markets Europe Limited) 董事</p> <p>二零零七年九月 Nomura Australia Limited (投資銀行服務) 董事</p> <p>二零零九年一月 Nomura Australia Limited (投資銀行服務) 執行董事</p> <p>二零一零年九月 本公司行政人員(至今)</p> <p>二零一零年十月 SBI VEN CAPITAL PTE.LTD. 董事總經理及行政總裁(至今)</p> <p>二零一一年三月 SBI Investment Co., Ltd.董事(至今)</p>	—

附註

1. 本公司向SBI Card Co., Ltd.提供貸款，而候選董事北尾吉孝先生為SBI Card Co., Ltd.的代表董事及行政總裁。
2. 其他候選董事概無於本公司擁有任何特別權益。
3. 永野紀吉先生、渡邊啓司先生、夏野剛先生及玉木昭宏先生為外部董事候選人。
4. 本公司選擇永野先生及夏野先生為外部董事候選人，乃因彼等過往曾擔任本公司多個管理職務，具備豐富的經驗及專業知識。
5. 本公司選擇渡邊先生及玉木先生為外部董事候選人，乃因彼等具備豐富的會計經驗及專業知識，可從會計師的客觀角度有效監督本公司的管理。
6. 永野先生、渡邊先生、夏野先生及玉木先生現為本公司的外部董事。截至本屆普通股東大會結束之時，永野先生、渡邊先生及玉木先生擔任外部董事的在職期將達一(1)年，而夏野先生擔任外部董事的在職期將達三(3)年。

7. 本公司與永野先生、渡邊先生、夏野先生及玉木先生分別訂立協議，訂明彼等各自根據公司法第423條第1段所負有的賠償責任。責任限額為1,000,000日圓或根據公司法第427條第1段之法律及法規及本公司的公司章程第22條第2段之條文所規定最低責任金額之較高者。倘永野先生、渡邊先生、夏野先生及玉木先生獲准連任，則本公司將續訂與彼等分別訂立的上述協議。

第三項議案：選舉一(1)名公司核數師

公司核數師渡邊進先生因辭職而將於本普通股東大會上退任，因此本公司建議選舉選舉一(1)名公司核數師早川久先生替任公司核數師渡邊進先生。公司核數師委員會同意該第三項議案。根據公司章程規定，現時將選舉之公司核數師的任期將為原公司核數師的餘下任期。

公司核數師候選人如下：

姓名 (出生日期)	職業概況、職務及目前同時擔任的重要職務	持有本公司的 股份數目
早川久 (一九四七年 四月二十一日)	一九七一年四月 加入The Fuji Bank, Limited (現稱Mizuho Financial Group, Inc.) 一九九一年十月 The Fuji Bank, Limited Musashi-sakai分行總經理 一九九四年五月 The Fuji Bank, Limited Kansai行政辦公室 (Kansai Administration Office) 第二行政區(Second Administration Section)行政專員 一九九七年四月 自The Fuji Bank, Limited調任HAMAI CO., LTD. 一九九七年六月 HAMAI CO., LTD.董事 一九九八年六月 HAMAI CO., LTD.董事總經理 二零零零年四月 自The Fuji Bank, Limited調任Saraya Co., Ltd. 二零零二年二月 The Fuji Bank, Limited (現稱Mizuho Financial Group, Inc.) 離職 二零零二年三月 Tokyo Saraya Co., Ltd.董事 二零零七年三月 SBI Insurance Co., Ltd. 外部常任公司核數師(至今)	25股股份

附註

1. 候選人於本公司並無特殊權益。
2. 早川久先生為外部公司核數師候選人。
3. 本公司選舉早川先生為外部公司核數師候選人，原因是早川先生多年來在金融機構任職積累豐富經驗與廣泛的知識，以及由於擔任本公司子公司SBI Insurance Co., Ltd.公司核數師一職，其採取的適當行動、出具的意見及在審計職務的表現體現其適宜擔任外部公司核數師一職。

第四項議案：選舉一(1)名替任公司核數師

為確保即使在缺少法律及法規所規定的公司核數師人數時仍能持續進行審計，本公司建議選舉淺山秀明先生作為外部公司核數師島本龍次郎先生及早川久先生的替任外部公司核數師，條件是於本普通股東大會上提議選舉一(1)名公司核數師的第三項議案獲通過。

選舉淺山先生為替任外部公司核數師僅可於其任職前在獲得公司核數師委員會同意後以董事會決議案撤銷。

公司核數師委員會同意該第四項議案。

姓名 (出生日期)	職業概況、職務及目前同時擔任的重要職務	持有本公司的 股份數目
淺山秀明 (一九四九年 十二月五日)	一九七四年四月 加入TOKYO SHIBAURA ELECTRIC CO., LTD. (現稱TOSHIBA CORPORATION)	—
	一九八六年十月 調任TOSHIBA MEDICAL DO BRASIL LTDA. 行政與財務(Administration & Finance)主管	
	一九九二年七月 TOSHIBA CORPORATION財務部經理	
	一九九五年六月 調任Toshiba Pension Fund, 投資經理	
	一九九七年六月 調任TOSHIBA INTERNATIONAL CORPORATION, 擔任副總裁與財務主管	
	一九九九年十二月 Toshiba Information & Social Infrastructure Systems Company、TOSHIBA CORPORATION 財務與會計部首席專員	
	二零零零年十月 Toshiba Information & Social Infrastructure Systems Company、TOSHIBA CORPORATION 公司審計部首席專員	
	二零零四年五月 TOSHIBA CORPORATION離職	
	二零零四年五月 加入Toshiba Matsushita Display Technology Co., Ltd. (現稱Toshiba Mobile Display Co., Ltd.), 公司審計部總經理	
	二零零六年六月 Toshiba Matsushita Display Technology Co., Ltd. 常任公司核數師	
二零零九年六月 加入TOSHIBA DESIGN & MANUFACTURING SERVICE CORPORATION, 內部審計組 (Internal Audit Group)小組經理		
二零一零年六月 SBI Liquidity Market Co., Ltd. 公司核數師(至今)		

附註

1. 候選人於本公司並無特殊權益。
2. 淺山秀明先生為替任外部公司核數師候選人。
3. 本公司選舉淺山先生為替任外部公司核數師候選人，原因是其多年來在財務與會計方面積累豐富經驗與廣泛的知識，本公司認為其能運用相關經驗與知識妥善履行替任核數師職務，並就本公司的管理事宜提供其他服務。

— 完 —

如何行使投票權

本公司股東可以書面形式(使用投票權行使表格)或透過互聯網等行使彼等的投票權。行使投票權的有關方法詳見下文。

倘股東擬出席普通股東大會，則其並無必要按下述書面或透過互聯網的方式执行程序行使投票權。

以書面形式(使用投票權行使表格)行使投票權

請於隨附的投票權行使表格表明閣下批准或否決提議案並於二零一一年六月二十八日(星期二)下午五時四十五分(日本時間)本公司營業時間結束前交回本公司。

透過互聯網行使投票權

1. 透過互聯網等行使投票權時的注意事項

倘閣下選擇透過互聯網等行使投票權，請注意以下事項並於二零一一年六月二十八日(星期二)下午五時四十五分(日本時間)本公司營業時間結束前行使閣下的投票權。

- (1) 閣下僅可通過本公司指定行使投票權的網站(請參閱下文網址)透過互聯網行使投票權。倘閣下選擇透過互聯網行使投票權，閣下需鍵入隨附投票權行使表格所載行使投票權的編碼與密碼。
- (2) 行使投票權的編碼與密碼僅相對於本次普通股東大會生效。對於下屆股東大會，會向各股東寄發行使投票權的新編碼與密碼。
- (3) 倘閣下已採用書面形式及透過互聯網兩種方式行使投票權，則我們會視閣下透過互聯網進行的投票為有效投票。
- (4) 倘閣下透過互聯網多次行使投票權，則我們會視閣下最後一次投票為有效投票。

(5) 閣下將承擔使用互聯網相關的所有費用，包括但不限於聯網費與通信費等。

2. 透過互聯網行使投票權的具體程序

(1) 請登入 <http://www.it-soukai.com/>或 <https://daiko.mizuho-tb.co.jp/>。謹請留意在行使投票權期間，閣下於凌晨三時至五時無法登入該網站。

(2) 請鍵入閣下行使投票權的編碼與密碼並點擊「登入」。編碼與密碼印列於隨附投票權行使表格的右下方。

(3) 請遵照螢幕指示行使閣下的投票權。

3. 系統規格

個人電腦： Windows®模式（不適用於電子手帳或電視遊戲機）

瀏覽器： Microsoft®網頁瀏覽器5.5版本或以上

網絡接口： 規定的網絡接口（通過向網絡服務供應商等訂購）

螢幕解析度： 1024×768或建議的更高解析度

* Microsoft與Windows為美國微軟公司在美國及其他國家的商標或註冊商標。

4. 安全問題

網站採用加密技術(128-bit SSL)確保閣下在行使投票權時呈交的任何資料免遭竄改或竊取，故閣下可放心使用。

投票權行使表格所載行使投票權之編碼與密碼為識別個人股東的重要資料，請勿向任何人士披露該資料。謹請留意，本公司不會聯絡閣下要求獲得密碼相關的資料。

5. 查詢

(1) 查詢操作指示或使用個人電腦或類似電子裝置行使投票權的聯絡詳情

Mizuho Trust & Banking Co., Ltd.股份過戶代理部 (Stock Transfer Agent Department) 網上援助熱線 (Internet Help Dial) :

電話：0120-768-524 (免費熱線)

(週一至週五上午九時至下午九時，公眾假期除外)

(2) 查詢上文(1)所載以外事項的聯絡詳情

Mizuho Trust & Banking Co., Ltd.股份過戶代理部 (Stock Transfer Agent Department)

電話：0120-288-324 (免費熱線)

(週一至週五上午九時至下午五時，公眾假期除外)

有關電子投票平台的資料

倘閣下為信託銀行 (包括常任代理) 等名義股東並提前申請使用 ICJ, Inc. 運作的電子投票平台，則閣下可使用平台作為以電子方式 (上述透過互聯網行使閣下投票權的方式除外) 行使普通股東大會的投票權。

根據香港聯合交易所有限公司上市規則，任何膺選董事或膺選連任董事的候選人須提供上市規則第13.51(2)條要求的履歷詳情，令股東可就選舉作出知情決定。除大會通告提供的詳情外，根據上市規則，亦提供以下有關上述董事候選人的其他資料：

- (1) 上述董事候選人與本公司其他董事、高級管理層、主要股東(上市規則所定義者)或控股股東(上市規則所定義者)概無關係。
- (2) 上述董事候選人將任職至第14屆普通股東大會。上述董事候選人的薪酬將於第13屆普通股東大會結束後釐定。本公司於作出有關決定後，將就該等詳情另行刊發公佈。
- (3) 概無任何有關上述董事候選人的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)段至第13.51(2)(v)段之條文所載任何規定而披露，亦無其他事宜須提請本公司股東垂注。