

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)

第十四屆普通股東大會通告

以下載列 SBI Holdings, Inc. 將於二零一二年六月二十八日舉行的第十四屆普通股東大會通告。

因SBI Holdings, Inc.之香港預託證券持有人可指示存管處或其代名人出席第十四屆普通股東大會並於會上投票，SBI Holdings, Inc.將會向香港預託證券持有人以郵寄方式提供本屆普通股東大會通告之摘錄及代表委任表格。

董事會代表

SBI Holdings, Inc.

行政總裁

北尾吉孝

日本，二零一二年六月六日

於本公告日期，執行董事為北尾吉孝先生、井土太良先生、中川隆先生、平井研司先生、朝倉智也先生、沖田貴史先生、円山法昭先生、森田俊平先生、山内信二先生、宮崎誠先生、高橋良巳先生與高柳真樹先生；非執行董事為澤田安太郎先生、城戸博雅先生、木村紀義先生與田坂広志先生；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、夏野剛先生與玉木昭宏先生。

附註：

- (1) 本通告向於2012年3月31日為本公司之股東之人士發出，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3月31日。因此，於記錄日期2012年3月31日後購買本公司股份之股東不得出席「第十四屆普通股東大會」並於會上投票。根據存管協議的條款，於本公司記錄日期2012年3月30日後購買本公司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「第十四屆普通股東大會」並於會上投票。

證券代號：8473
2012年6月6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

第十四屆普通股東大會

各位股東：

茲通告SBI Holdings, Inc. (「本公司」)將召開第十四屆普通股東大會(詳情載於下文)，敬請閣下蒞臨參加。

倘閣下無法出席大會，則可使用下述任何一種方法行使投票權。為此，吾等懇請閣下首先檢閱本文件稍後載列的「股東大會提要」，然後於2012年6月27日(星期三)本公司營業時間結束(日本時間下午5時45分)前根據「如何行使投票權」(第87至89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註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87至89頁)，於上述截止日期前行使投票權。

詳情

1. 日期及時間： 2012年6月28日（星期四）上午10時（日本時間）
2. 地點： Heian Room, 1st Floor, Main Building, Hotel Okura Tokyo,
2-10-4 Toranomon, Minato-ku, Tokyo, Japan
(會場與上次地點不同，請注意參閱本文件結尾「**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，以及會計核數師及法定核數師委員會有關第十四個財政年度(自2011年4月1日至2012年3月31日)綜合財務報表之審核結果的報告
2. 有關第十四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	選舉十七(17)名董事
第三項議案	選舉一(1)名替任法定核數師

— 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頁(<http://www.sbigroup.co.jp/investors/index.html>)公佈。
- * 為節約資源使用量，本公司自本次起將停止寄送股東大會結束后的決議通知等。相關內容將於本公司網頁(<http://www.sbigroup.co.jp/investors/index.html>)公佈，敬請諒解。

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，吾等將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
(2011年4月1日至2012年3月31日)

I. 本集團

1. 截至2012年3月31日止綜合財政年度的業務

(1) 業務進展及業績

於截至2012年3月31日止綜合財政年度，雖然日本的經濟已經從2011年3月的日本東部大地震所帶來的經濟衰退中逐步恢復，但由於失業率高居不下及長期的日圓升值，經濟環境仍然充滿著諸多不確定性。

對投資及證券相關業務有較大影響的股票市場方面，國內受東日本大地震及之後的經濟發展停滯影響，市場整體持續低迷，個人股票經紀成交金額較去年同期減少14%。海外市場方面，歐洲主權債務危機引發的全世界範圍經濟衰退也波及到新興國家，使其經濟高速增長受阻。但是同時，日本國內股市已經顯現復甦跡象，新上市公司數目較去年同期增加了14間，達致37間。此外，美國經濟持續平緩恢復等海外市場方面的良好跡象也開始出現。

有關網絡金融服務的商業環境方面，消費者尋求以最有利條款進行金融交易以保證生活質素時，亦意識到愈來愈多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」。本集團將致力為客戶及投資者創造更多創新服務及業務，務求令公司價值增至最大，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。

受2011年稅務改革的影響，截至2012年3月31日止財政年度的經營成果為：營業淨收入145,074百萬日圓（較去年增加2.8%）、營業利潤7,575百萬日圓（較去年減少15.2%）、經常利潤4,860百萬日圓（較去年增加37.8%）、及淨利潤3,200百萬日圓（較去年減少29.4%）。

各業務分部的主要詳情



一 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。

一 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。

一 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 Card 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)

	呈報分部					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		
銷售淨額							
來自客戶的收益	34,566	41,485	41,001	22,463	139,517	5,557	145,074
分部間收益	0	2,297	2,352	2	4,652	3,142	7,794
總計	34,566	43,783	43,354	22,466	144,169	8,699	152,869
分部收入淨額	14,183	3,607	(2,640)	3,383	18,533	(3,348)	15,185

(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、醫藥業務等。
3. 綜合利潤表的經營收入差異如下：

呈報分部總計	18,533
「其他」虧損	(3,348)
分部間抵銷	(1,728)
總部	(5,881)
綜合營運表的經營收入	7,575

(i) 資產管理業務

資產管理業務銷售淨額來自兩大業務類別，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、環境及能源和金融市場等不同行業之風險投資公司。證券業務投資的收益有兩個主要來源：(1)以獲取資本利得為目的持有之股份「營業投資證券」所產生的收益「營業投資證券收益」，及(2)「投資基金收費」，包括基金組建費、基金管理費及基金業績報酬。倘本公司或其合併附屬公司投資本集團經營之基金，則合併入賬之基金銷售淨額總額，包括其他投資者所佔收益，將列為營業投資證券收益。

截至2012年3月31日止綜合財政年度內，營業投資證券收益較去年同期增加16.4%至31,575百萬日圓，主要是由於合併入賬之基金銷售淨額及海外投資事業基金之收益所致。投資基金收費所得收益為1,068百萬日圓，較去年同期減少20.7%，主要來自SBI BROADBAND CAPITAL Silent Partnership及The 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2012年3月31日止綜合財政年度內，投資諮詢服務及其他業務所得銷售淨額較去年同期減少13.6%至1,922百萬日圓。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銷售淨額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、來源於外匯擔保金交易價格差業務的交易損益及金融收益。

截至2012年3月31日止綜合財政年度內，此業務銷售淨額較去年同期減少8.5%至43,783百萬日圓，該收益主要來自SBI SECURITIES Co., Ltd.及SBI Liquidity Market Co., Ltd.。

(iii) 金融服務業務

金融服務業務的銷售淨額包括金融市場業務、金融產品業務、金融解決方案業務及其他業務四個業務分部的收益。

(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2012年3月31日止綜合財政年度內，金融市場業務銷售淨額較去年同期下降8.4%至5,221百萬日圓，該收益主要由本公司貢獻。

(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、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、以及應收醫療費保理及基金提供之收據融資等。

截至2012年3月31日止綜合財政年度內，金融產品業務銷售淨額較去年同期上升10.2%至10,253百萬日圓。該等收益主要來自SBI Card Co., Ltd.、SBI Lease Co., Ltd.、SBI Credit 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，及為金融機構提供呼叫中心服務。

截至2012年3月31日止綜合財政年度內，此業務銷售淨額較去年同期上升14.8%至9,539百萬日圓，該收益主要來自SBI VeriTrans Co., Ltd.及SBI Business Support Corp.。

(其他業務)

本集團的其他業務包括利用網絡作為主要服務渠道的非人壽保險業務及在網上提供金融產品（特別是投資信託）評估資料的業務。

截至2012年3月31日止綜合財政年度內，該類業務銷售淨額較去年同期上升

154.0%至18,339百萬日圓，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

房屋及房地產分部方面，主要包括房地產業務、金融房地產業務及生活網絡業務之銷售淨額。

(房地產業務)

房地產業務方面，我們主要從事投資性房地產的開發及銷售，並提供相關的規劃及設計服務以及建築及房地產的諮詢服務。

截至2012年3月31日止綜合財政年度內，銷售淨額較去年同期下降6.1%至9,693百萬日圓，該收益主要來自本公司及SBI Life Living Co., Ltd.。

(金融房地產業務)

金融房地產業務包括房屋貸款及房地產抵押貸款。

截至2012年3月31日止綜合財政年度內，此業務銷售淨額較去年同期下降4.6%至11,107百萬日圓。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之網站。

截至2012年3月31日止綜合財政年度內，此業務銷售淨額較去年同期增加11.0%至1,665百萬日圓。該收益主要來自SBI Life Living Co., Ltd.。

(v) 其他

截至2012年3月31日止綜合財政年度內，不屬於呈報分部之業務的收益包括系統相關業務及藥物研發業務等，該類業務銷售淨額較去年同期下降44.3%至8,699百萬日圓。

按業務分部列賬之銷售淨額未扣除分部間交易收入。

(2) 資本支出

截至2012年3月31日止綜合財政年度的資本投資為7,108百萬日圓。

主要資本投資如下。

(i) 經紀及投資銀行業務

為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，我們作出資本投資4,043百萬日圓，主要用於現有交易系統升級及軟件開發，從而提供新服務。

(ii) 金融服務業務

為順利應對客戶數目上升，我們作出資本投資1,868百萬日圓主要用於軟件開發及基干系統升級，從而提供界面友好，更加先進的服務。

(3) 融資

截至2012年3月31日止綜合財政年度，本公司透過於2011年4月12日在香港交易及結算所上市，公開發售股份獲取基金16,855百萬日圓。本公司亦透過2012年1月30日發行無抵押短期債券，募集了30,000百萬日圓。另外，透過2009年3月19日推出的中期債券計劃新發行60,000百萬日圓無抵押短期債券。截至2012年3月31日止綜合財政年度，本公司根據中期債券計劃贖回70,000百萬日圓無抵押短期債券，2012年3月31日的尚未償還金額為60,000百萬日圓。

2. 集團物業發展趨勢及盈利（虧損）

類別	第11個 綜合財政年度	第12個 綜合財政年度	第13個 綜合財政年度	第14個綜合財政年度 (截至2012年3月31日止 綜合財政年度)
	自 2008年4月1日 至 2009年3月31日	自 2009年4月1日 至 2010年3月31日	自2010年4月1日 至2011年3月31日	自2011年4月1日 至2012年3月31日
銷售淨額 (百萬日圓)	130,922	124,541	141,081	145,074
經常性收入 (百萬日圓)	37	1,112	3,525	4,860
收入(虧損)淨額 (百萬日圓)	(18,375)	2,350	4,534	3,200
每股收入(虧損)淨額 (日圓)	(1,232.48)	140.30	236.09	145.58
資產總額 (百萬日圓)	1,079,233	1,229,939	1,293,606	1,663,814
資產淨值 (百萬日圓)	419,338	428,615	456,982	468,579
每股資產淨值 (日圓)	21,129.47	21,424.02	19,610.64	18,489.18

(附註) () 的數字代表虧損。

3. 母公司及附屬公司

(1) 母公司的狀況

不適用

(2) 主要附屬公司

業務分部	業務說明	名稱	持有投票權 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 CAPITAL Co., Ltd.	100.0
		SBI Capital Solutions Co., Ltd.	100.0 (5.0)
	投資於日本國內外 的合資公司	SBI BB Mobile Investment LPS	36.9 (0.9)
		SBI Value Up Fund No. 1 Limited Partnership	49.8 (6.5)
		SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD.	100.0
		SBI KOREA HOLDINGS CO., LTD.	100.0
投資諮詢及其他業務	SBI Asset Management Co., Ltd.	100.0 (10.0)	
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.	100.0 (100.0)
		SBI Lease Co., Ltd.	100.0
	其他業務	SBI Insurance Co., Ltd.	85.5
		Morningstar Japan K.K.	49.2 (0.7)
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.	95.8 (18.1)
		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.(附註3)	100.0 (5.0)
		SBI ALApromo Co., Ltd.(附註4)	79.2 (79.2)

(附註)

1. 「持有投票權比例或投資比例」一欄中，投資比例表示聯屬公司為投資合夥企業或類似企業的情況。括號中的數字指所包含的間接持有投票權比率或間接投資比率。

2. 按權益法列賬。
3. 本公司於2012年2月1日與 SBI Net Systems Co., Ltd.訂立換股協議，SBI Net Systems Co., Ltd.成為本公司全資附屬公司。
4. SBI ALApromo Co., Ltd. 於2012年4月1日更改公司名稱為SBI Pharmaceuticals Co., Ltd.。於截至2012年3月31日止財政年度中，本公司附屬公司簽訂了轉讓其所持有的部份SBI ALApromo Co., Ltd.股份的股份轉讓協議。
5. SBI BROADBAND FUND No.1 LIMITED PARTNERSHIP 處於清算之中，不再列示為本公司主要附屬公司。
6. SBI BROADBAND CAPITAL Co., Ltd的經營者Silent Partnership. 清算結束，不再列示為本公司主要附屬公司。
7. 本公司與SBI VeriTrans Co., Ltd. 訂立換股協議，於2011年8月1日生效換股，本公司成為換股全資母公司，同時，SBI VeriTrans Co., Ltd.成為本公司全資附屬公司。由於本公司於2012年3月29日簽訂了將本公司持有的SBI VeriTrans Co., Ltd.全部股份進行轉讓的股份轉讓協議，導致SBI VeriTrans Co., Ltd.不再列示為本公司主要附屬公司。SBI VeriTrans Co., Ltd. 於2012年5月1日更改公司名稱為VeriTrans Co., Ltd.

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系統。本集團不斷擴大其海外投資業務，並正在建立一個以亞洲為主且快速增長的投資系統。

展望將來，我們將積極拓展海外投資業務，並向本集團所投資的當地外資金融機構提供本集團於日本業務過程中開發的創新互聯網金融服務。憑藉上述計劃，預期我們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2011年4月14日上市，乃首家於香港交易及結算所主版上市的日本上市公司。我們將充分發揮此次上市的良機，加強本集團於亞洲的信譽與名聲，以進一步拓展本集團的業務。

考慮到日本消費者注重節儉加上使用互聯網進行各種金融交易的風氣日盛，我們將加快發展成為提供多元化、低成本及高質素的產品及服務供應商，進一步推動本集團所開發業務間之協同作用。

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。本公司計劃與當地領先的合作夥伴成立基金，同時密切注意該等國家的經濟狀況，致力建立及擴大我們的國際網絡。為對發展中行業作出貢獻，並取得良好的投資表現，我們將積極物色目標進行私募股本投資，專注於高增長領域。本集團將繼續在資訊科技、生物科技、環境及能源和金融四

個主要範疇投放資源。在金融行業中，我們將把本集團的技術用於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。通過進行併購及運用夾層基金，本集團亦將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，本集團通過積極使用本集團內外資源，提升我們所營運基金的表現，爭取集團進一步增長，加快提高我們所投資公司的公司價值。

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電話中心的營運，以提升服務水平。我們亦推動「網絡」及「實體」渠道的合併，借助中間業務繼續拓展面對面的交易模式，同時有效減省成本。此外，為充分發揮金融集團的協同效益，本集團將加強對本集團金融公司的控制，尤其是SBI Sumishin Net Bank, Ltd.，以推動本集團互聯網一站式金融服務系統的發展。

於本綜合財務年度，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2012年3月交易額佔東京證券交易所第一部分月度總交易價值的2.8%。於2008年11月開始營運的SBI Liquidity Market Co., Ltd.向SBI SECURITIES Co., Ltd和SBI Sumishin Net Bank, Ltd.提供外匯交易的流動資金及市場基建服務。該公司將改善交易環境，加強流動資金，以進一步分散業務的收益來源。

金融服務業務方面，我們於2007年至2008年成立SBI Sumishin Net Bank, Ltd.、SBI Insurance Co., Ltd.等公司經營新業務，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公司間的協同效益，推動該等業務的進一步發展。對於以經營「InsWeb」及「E-LOAN」等比較網站為主的市場業務，我們有必要繼續拓展服務種類，包括增加內容及改善功能。此外，為提升增長，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.的發展，需要持續拓展業務渠道及服務種類。

房屋及房地產業務方面，我們將通過爭取更多商機及分散和穩定收益，推動房地產的發展，同時亦會留意市況。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。我們將繼續加強專利的面對面溝通渠道「SBI Money Plaza」，以吸引客戶及增加貸款額。對於本業務旗下的生活網絡業務，我們的策略是專注營運經紀中介網站，為客戶人生的重大事件或重大階段，提供更有效的服務。

此外，於2010年7月，本集團推行「明亮化」的概念。

「明亮化」的概念是指將鑽石的切割面比喻為本集團的公司及業務「58面體切割法」切割的鑽石，不僅各切割面更加閃亮，而且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像鑽石的58個切割面，今

後我們將積極推動「明亮化」的概念，將本集團的管理重心由傳統的拓展優先轉移至更重視盈利能力。

本集團認為，持續加強人力資源建設為推動本集團整體發展的必備條件。保留人才以支持本公司業務拓展及持續提升僱員的技能漸趨重要。為此，我們致力聘用與本集團有共同管理理念的優質人才，並吸納大學畢業生，確保本集團獨特的公司文化可通過僱員薪火相傳。2006年4月起，本集團開始聘用大學畢業生作為高速發展的本集團未來的幹部儲備，目前已在很多重大崗位發揮作用。為了本集團的持續發展和成長，今後我們將繼續聘用優秀的國際化人才，並為他們提供更好的職業發展機會。

5. 本集團的主要業務詳情（於2012年3月31日）

核心業務包括資產管理業務、經紀及投資銀行業務、金融服務業務以及房屋及房地產業務

6. 本集團的主要營業地點（於2012年3月31日）

東京：本公司及主要附屬公司總部

香港：SBI Hong Kong Holdings Co., Limited

新加坡：SBI VEN CAPITAL PTE. LTD.

中國：思佰益(中国)投資有限公司

7. 本集團的僱員（於2012年3月31日）

業務分部	僱員數目
資產管理業務	150
經紀及投資銀行業務	628
金融服務業務	1,513
房屋及房地產業務	388
其他	316
日常行政	154
總計	3,149

（附註）

1. 僱員數目指工作人員數目，按各業務分部呈列。
2. 僱員數目較上年減少248名，主要由於本公司出售持有的綜合附屬公司股份所致。
3. 日常行政僱員屬於本公司行政管理部門。

8. 主要貸款人（於2012年3月31日）

主要貸款人	貸款餘額 (百萬日圓)
Mizuho Corporate Bank. Ltd.	49,254
銀團貸款(Mizuho Corporate Bank. Ltd.為安排人)	15,400

9. 股息政策

本公司將在全面考慮集團綜合業績等的基礎上，決定股息政策。

本公司基本利潤分配政策目標為綜合淨利潤的20%至50%。基本要求將至少20%作為股息派付，本公司將在作出全面考慮(未來業務狀況的預測)后盡力提高派付率至50%。本公司採用的政策為每年的年末支付一次股息，但不支付中期股息。

根據該政策，截至2012年3月31日止綜合財政年度的每股普通股息定為100日圓。

II. 本公司現狀

1. 股份資料（於2012年3月31日）

- (1) 可供發行股份總數 34,169,000股
- (2) 已發行股份數目 22,451,303股（包括371,489股庫存股份）
- (3) 股東數目 195,272名（其中包括庫存股1名）

(4) 主要股東

主要股東	所持 股份數目 股	持股比例 %
CBNY-ORBIS SICAV	2,081,057	9.4
CBNY-ORBIS FUNDS	2,059,542	9.3
Japan Trustee Services Bank, Ltd.(信託賬戶)	962,362	4.3
The Master Trust Bank of Japan, Ltd.(信託賬戶)	578,208	2.6
SAJAP	547,664	2.4
THE CHASE MANHATTAN BANK, N.A. LONDON SECS LENDING OMNIBUS ACCOUNT	441,954	2.0
CBHK-EQUITY TRUSTEES LIMITED AS RESPONSIBLE ENTITY FOR ORBIS GLOBAL EQUITY FUND (AUSTRALIA REGISTERED)	427,231	1.9
北尾吉孝	364,088	1.6
SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT-TREATY CLIENTS	266,751	1.2
STATE STREET BANK – WEST PENSION FUND CLIENTS – EXEMPT	183,008	0.8

(附註) 1. 持股比例按扣除庫存股份後計算。

2. 本公司持有庫存股371,489股，未列入上述主要股東中。

(5) 有關股份的其他重要事件

- ①本公司透過在香港交易及結算所主板上市共計發行2,000,000股新股。
- ②本公司發行新股並通過2011年8月1日的換股使其綜合附屬公司SBI VeriTrans Co., Ltd.成為全資附屬公司。受此次換股影響，已發行股本數量增加432,216股。
- ③根據2011年9月29日召開的董事會會議決議，通過了本公司股票福利信託(員工持股協會購股類型)”(統稱「計劃」及「信託」)。此計劃旨在通過持續供給員工持股協會股份及分享信託資產管理所產生的利潤改善員工福利，提升公司價值。本信託於2012年3月31日持有本公司股數為70,604股。
- ④根據2011年11月29日召開的董事會會議決議，透過獲得庫存股等，庫存股股本數目新增431,489股。
- ⑤本公司於2012年2月1日透過換股使其綜合附屬公司SBI Net Systems Co., Ltd.,成為全資附屬公司。由此，本公司自庫存股支付74,621股，已發行股份新增74,709股。

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2012年3月31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) 董事及法定核數師(於2012年3月31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 Investment Co., Ltd.代表董事及行政總裁 SBI SECURITIES Co., Ltd.代表董事及主席 SBI Mortgage Co., Ltd. 董事及主席 Morningstar Japan K.K.董事及行政總裁 SBI Hong Kong Holdings Co., Limited董事 SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD.董事 KAWADEN CORPORATION 董事及主席
董事行政人員及 營運總監	井土太良	SBI Investment Co., Ltd.董事及財務總監 SBI SECURITIES Co., Ltd.董事
董事及行政人員	中川隆	本公司基金投資部海外事業分部主管 SBI Investment Co., Ltd.代表董事及營運總監
董事及行政人員	平井研司	本公司海外事業分部海外事業管理部長 SBI Hong Kong Holdings Co., Limited董事 SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD.董事
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 Navi Co., Ltd.代表董事及行政總裁 SBI Research Co., Ltd.代表董事及聯席行政總裁
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 及財務總監	森田俊平	SBI Business Solutions Co., Ltd.代表董事及總裁 Morningstar Japan K.K. 外部法定核數師
董事及行政人員	山内信二	SBI Investment Co., Ltd.董事
董事及行政人員	宮崎誠	本公司北京代表處首席代表 思佰益(中國)投資有限公司董事長及總經理 SBI Hong Kong Holdings Co., Limited董事
董事及行政人員	高橋良巳	SBI KOREA HOLDINGS CO., LTD. 代表董事 SBI Investment KOREA Co., Ltd. 代表董事及營運總監

		SBI Investment Co., Ltd.董事
董事及行政人員	高柳真樹	SBI VEN CAPITAL PTE. LTD. Managing Director 及 C E O SBI Investment Co., Ltd.董事
董事	澤田安太郎	SBI SECURITIES Co., Ltd.代表董事及總裁
董事	城戶博雅	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
董事	吉田正樹	YOSHIDAMASAKI INC.代表董事 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.外部法定核數師
董事	渡邊啓司	ASAHI KOGYOSHA CO., LTD.外部董事 Funai Zaisan Consultants Co., Ltd.外部董事
董事	夏野剛	DWANGO Co., Ltd.董事 PIA Corporation董事 GREE, Inc.外部董事 SEGA SAMMY HOLDINGS INC.外部董事 transcosmos inc.外部董事
董事	玉木昭宏	SiFA Co., Ltd.代表董事 Avex Group Holdings Inc.外部公司核數師
常任法定核數師	藤井厚司	SBI Investment Co., Ltd.法定核數師 SBI SECURITIES Co., Ltd.外部法定核數師
法定核數師	島本龍次郎	SBI Sumishin Net Bank, Ltd.外部常任法定核數師 SBI Lease Co., Ltd. 法定核數師
法定核數師	多田稔	SBI SECURITIES Co., Ltd.外部常任法定核數師
法定核數師	早川久	SBI Insurance Co., Ltd.外部常任法定核數師

- (附註) 1. 董事永野紀吉先生、渡邊啓司先生、夏野剛先生及玉木昭宏先生為外部董事。
2. 法定核數師島本龍次郎先生及早川久先生為外部法定核數師。
3. 常任法定核數師藤井厚司先生乃合資格執業會計師，爾法定核數師島本龍次郎先生、多田稔先生及早川久先生具有任職金融機構的多年經驗，所有法定核數師均具備相當程度的金融及會計知識。
4. 常任法定核數師渡邊進先生於2011年6月29日舉行的第十三屆普通股股東大會閉幕時，辭去該職務退職。同日，早川久先生任法定核數師。
5. 截止2011年10月1日，董事信息變更如下：

姓名	變更后的職位	變更前的職位
井土太良	董事行政人員及營運總監	董事
森田俊平	董事行政人員及財務總監	董事行政人員
澤田安太郎	董事	董事行政人員及財務總監

澤田安太郎先生於2011年10月1日任 SBI SECURITIES Co., Ltd.代表董事及總裁。

6. 本公司根據東京證券交易所及大阪證券交易所的規定，指定夏野剛先生為獨立行政人員，提交給了上述兩交易所。

(2) 董事及法定核數師薪酬

(i) 截至2012年3月31日止財政年度的薪酬總額

類別	受薪高級 職員數目 名	薪酬金額 百萬日圓
董事 (包括外部董事)	21 (4)	265 (56)
法定核數師 (包括外部法定核數師)	2 (1)	14 (3)
總計 (包括外部高級職員)	23 (5)	280 (59)

(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) 外部高級職員自附屬公司收取的行政薪酬總額

外部法定核數師兼任附屬公司高級職員而收取截至2012年3月31日止財政年度的高級職員薪酬總額為7百萬日圓。

(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.外部法定核數師
董事	渡邊啓司	ASAHI KOGYOSHA CO., LTD.外部董事 Funai Zaisan Consultants Co., Ltd.外部董事
董事	夏野剛	DWANGO Co., Ltd.董事 PIA Corporation董事 GREE, Inc.外部董事 SEGA SAMMY HOLDINGS INC.外部董事 transcosmos inc.外部董事
董事	玉木昭宏	SiFA Co., Ltd.代表董事 Avex Group Holdings Inc.外部公司核數師
法定核數師	島本龍次郎	SBI Sumishin Net Bank, Ltd.外部常任公司核數師 SBI Lease Co., Ltd. 法定核數師
法定核數師	早川久	SBI Insurance Co., Ltd.外部常任法定核數師

(附註) 1. SBI Lease Co., Ltd. 及 SBI Insurance Co., Ltd 為本公司附屬公司。

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2012年3月31日止財政年度的主要活動

— 出席董事會及法定核數師委員會的會議

		董事會會議 (舉行 13次)		法定核數師 委員會會議 (舉行 16次)	
		出席次數	出席率	出席次數	出席率
董事	永野紀吉	12次	92%	—	—
董事	渡邊啓司	13次	100%	—	—
董事	夏野剛	13次	100%	—	—
董事	玉木昭宏	11次	84%	—	—
法定核數師	島本龍次郎	13次	100%	16次	100%
法定核數師	早川久	11次	100%	12次	100%

(附註) 核數師早川久先生於2011年6月29日獲委任為董事。
2011年6月29日及之後舉行11次董事會會議，舉行12次核數師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。

— 董事會及法定核數師委員會發言情況

董事永野紀吉先生、渡邊啓司先生、夏野剛先生及玉木昭宏先生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。

法定核數師島本龍次郎先生及早川久先生充分履行審核職責，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，亦於法定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先生、渡邊啓司先生、夏野剛先生及玉木昭宏先生簽訂責任限制合約，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2012年3月31日止財政年度的薪酬

86百萬日圓

(3) 本公司及附屬公司應支付會計核數師的貨幣及其他實物利益總額

439百萬日圓

(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以及綜合附屬公司 SBI Mortgage Co.,Ltd.在韓國交易所的有價證券市場（K O S P I 市場）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. 本公司五間重要附屬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，則董事會可在獲得法定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，法定核數師委員會可徵得全體法定核數師同意而罷免會計核數師。在此情況下，法定核數師委員會所選法定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2012年3月31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，守法及品行是必不可少的經

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。

除提交法定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法定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) 董事及法定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附屬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，則須向本公司的法定核數師呈報資料，而接收該報告的該名法定核數師須通知被揭發重要事實之相關公司的法定核數師。

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

當法定核數師要求，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法定核數師的僱員，任期經徵詢法定核數師意見決定。在此情況下，該僱員的人事變動及評估會參考法定核數師的意見。

(7) 董事及僱員向法定核數師報告及向法定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，須及時準確報告法定核數師：
 - (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) 董事須於法定核數師要求時立即向法定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法定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法定核數師定期舉行會議，以互通有關管理事宜及問題的資料，並在必要時方便法定核數師、內部審核部與會計核數師之間共享資料。
 - (ii) 上文第(8)(i)項所述會議須於法定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」) 及其合併附屬公司 (統稱「本集團」)

(金額均已約整至最接近的百萬日圓)

	於 2012 年 3 月 31 日
資產	
流動資產	
現金及存款	146,055
應收票據及賬款－貿易	11,106
應收租賃款項及租賃投資資產	13,829
短期投資證券	219
獨立作為存款的現金	663,065
營業投資證券	148,099
投資虧損準備金	(6,156)
應收經營貸款	42,281
房地產存貨	11,699
交易工具	1,763
孖展交易資產	260,048
孖展交易貸款	220,270
孖展交易證券借貸的現金抵押	39,777
短期保證金	16,800
遞延稅項資產	11,425
其他	75,830
呆賬準備金	(3,682)
流動資產總額	1,392,386
非流動資產	
物業及設備	
樓宇	12,970
傢俬及固定裝置	1,083
土地	11,787
其他	2,993
物業及設備總額	28,835
無形資產	
軟件	13,511
商譽	122,410
其他	1,254
無形資產總額	137,176

	於 2012 年 3 月 31 日
投資及其他資產	
投資證券	61,403
遞延稅項資產	15,458
其他	26,013
呆賬準備金	(6,535)
投資及其他資產總額	96,338
非流動資產總額	262,349
遞延支出	
股份發行成本	182
債券發行成本	142
保險業法第 113 條遞延經營成本	8,752
遞延支出總額	9,077
資產總額	1,663,814
負債	
流動負債	
應付短期貸款	103,915
應付長期貸款的短期部份	19,888
應付債券的短期部份	60,060
應計所得稅	4,875
已收墊款	1,941
孖展交易負債	170,800
孖展交易借款	76,007
孖展交易證券借出的已收現金	94,792
證券擔保的應付貸款	76,592
已收保證金	289,405
客戶存款	347,952
應計費用	3,262
遞延稅項負債	4,047
紅利撥備	95
其他撥備	290
其他	36,930
流動負債總額	1,120,059
非流動負債	
應付債券	30,480
應付長期貸款	16,765
遞延稅項負債	357
退休金撥備	16
其他撥備	1,444
其他	21,675
非流動負債總額	70,739

於2012年
3月31日

法定儲備	
金融產品交易負債儲備	4,436
價格波動儲備	0
法定儲備總額	4,436
負債總額	1,195,235
資產淨值	
股東權益	
股本	81,664
資本盈餘	249,353
保留盈利	88,417
庫存股	(3,179)
股東權益總額	416,255
累計其他全面收入（虧損）	
可供出售證券的未變現虧損	(2,722)
按對沖會計法入賬的衍生工具遞延收益（虧損）	(1,889)
外幣換算調整	(4,711)
累計其他全面收入（虧損）總額	(9,323)
股份收購權	10
少數股東權益	61,636
資產淨值總額	468,579
負債及資產淨值總額	1,663,814

綜合利潤表

SBI Holdings, Inc.及合併附屬公司
(金額均已約整至百萬日圓)

	截至2012年3月31日止年度 (2011年4月1日至 2012年3月31日)
銷售淨額.....	145,074
銷售成本.....	74,750
毛利.....	70,323
銷售、一般及行政開支.....	62,747
經營收入.....	7,575
非經營收入	
利息收入.....	473
股息收入.....	208
分佔聯屬公司業績.....	2,546
其他.....	567
非經營收入總額.....	3,796
非經營開支	
利息開支.....	2,303
保險業法第113條遞延經營成本攤銷.....	1,750
匯兌虧損.....	509
其他.....	1,948
非經營開支總額.....	6,511
經常性收入.....	4,860
非經常性收入	
銷售投資證券的收益.....	14,353
法定儲備回撥.....	760
其他.....	406
非經常性收入總額.....	15,520
非經常性開支	
減值虧損.....	233
法定儲備撥備.....	0
出售投資證券的虧損.....	1,104
投資證券估值的虧損.....	80
聯屬公司的虧損.....	812
其他.....	598
非經常性開支總額.....	2,828
扣除所得稅前收入.....	17,552
所得稅－即期.....	(9,381)
所得稅－遞延.....	(2,537)
所得稅總額.....	(11,918)
除少數股東權益前收入.....	5,633
少數股東權益收入.....	2,432
收入淨額.....	3,200

綜合資產淨值變動報表
SBI Holdings, Inc.及綜合附屬公司
 (金額均已約整至百萬日圓)

截至2012年3月31日止年度

(2011年4月1日至
 2012年3月31日)

股東權益	
股本	
上年末結餘	73,236
年內變動	
新股發行	8,428
年內變動總額	8,428
本年末結餘	81,664
資本盈餘	
上年末結餘	236,920
年內變動	
新股發行	8,428
透過換股爾增加	4,004
年內變動總額	12,432
本年末結餘	249,353
保留盈利	
上年末結餘	88,073
年內變動	
股息	(2,391)
收入淨額	3,200
透過合併而減少	(2)
因綜合入賬範圍變動而作出的調整	(571)
因權益法範圍變動而作出的調整	108
年內變動總額	343
本年末結餘	88,417
庫存股	
上年末結餘	(246)
年內變動	
購買庫存股	(2,938)
出售庫存股	5
年內變動總額	(2,932)
本年末結餘	(3,179)

截至 2012 年 3 月 31 日止年度

(2011 年 4 月 1 日至
2012 年 3 月 31 日)

股東權益總額	
上年末結餘	397,983
年內變動	
發行新股	16,856
透過換股而增加	4,004
股息	(2,391)
收入淨額	3,200
因合併而減少	(2)
因綜合入賬範圍變動而作出的調整	(571)
因權益法範圍變動作出的調整	108
購買庫存股	(2,938)
出售庫存股	5
年內變動總額	18,271
本年末結餘	416,255
累計其他全面收入 (虧損)	
可供出售證券的未變現虧損	
上年末結餘	(3,902)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	1,180
年內變動總額	1,180
本年末結餘	(2,722)
按對沖會計法入賬衍生工具的遞延收益 (虧損)	
上年末結餘	(239)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(1,649)
年內變動總額	(1,649)
本年末結餘	(1,889)
外幣換算調整	
上年末結餘	(3,012)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(1,698)
年內變動總額	(1,698)
本年末結餘	(4,711)
累計其他全面收入 (虧損) 總額	
上年末結餘	(7,155)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(2,167)
年內變動總額	(2,167)
本年末結餘	(9,323)

截至 2012 年 3 月 31 日止年度
(2011 年 4 月 1 日至
2012 年 3 月 31 日)

股份收購權	
上年末結餘	11
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(1)
年內變動總額	(1)
本年末結餘	10
少數股東權益	
上年末結餘	66,142
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	(4,506)
年內變動總額	(4,506)
本年末結餘	61,636
資產淨值總額	
本年末結餘	456,982
年內變動	
發行新股	16,856
透過換股而增加	4,004
股息	(2,391)
收入淨額	3,200
透過合併而減少	(2)
因綜合入賬範圍變動而作出的調整	(571)
因權益法範圍變動而作出的調整	108
購買庫存股	(2,938)
出售庫存股	5
股東權益以外的變動淨額	(6,675)
年內的變動總額	11,596
本年末結餘	468,579

綜合財務報表附註

重大會計政策

1. 綜合範圍

(1) 綜合附屬公司數目及主要綜合附屬公司名稱

- 綜合附屬公司數目：118家
- 主要綜合附屬公司名稱載列於「業務報告」中「I.本集團」一節「3.重要母公司及附屬公司狀況」

與截至2011年3月31日止年度相比，綜合範圍新增29家，排除3家。

- 新增－20家實體新成立或被收購
 - 思佰益(中国)投資有限公司
 - SBI－R & D投資事業有限責任組合
 - SBI Phoenix 1號投資事業有限責任組合
 - SBI Value Up Fund 2號投資事業有限責任組合
 - 日本震災 PARTNERS INC. 及其他15家實體
- 新增－9家實體因重要性有所增加
 - SBI Hong Kong Holdings Co., Limited (於2012年3月9日SBI Hong Kong Co., Limited名稱更改為SBI Hong Kong Holdings Co., Limited)
 - SBI Royal Securities Plc. (於2011年11月17日 SBI Phnom Penh Securities Co., Ltd. 名稱更改為SBI Phnom Penh Securities Plc, 後於2012年1月16日名稱更改為SBI Royal Securities Plc.。)
 - S B I Fund Bank Co., Ltd.
 - S B I Remit Co., Ltd.及其他5家實體
- 取消綜合－10家實體因合併而被取消綜合
 - S B I Property Advisers Co.,Ltd及其他9家實體

- 取消綜合 – 10家實體因出售而被取消綜合
 - SBI VeriTrans Co., Ltd.
 - HOMEOSTYLE Inc.及其他8家實體
- 取消綜合 – 3家實體因清盤而被取消綜合
 - S B I Mezzanine Fund No1 Co., Ltd.及其他2家實體

(2) 主要未綜合附屬公司的名稱及不計入綜合範圍的基準

- 主要未合併附屬公司的名稱：
 - Searchina Co., Ltd.
- 不計入綜合範圍的基準

資產總額、銷售淨額以及所佔收入淨額及保留盈利的份額被視為不重大的小規模實體不計入綜合範圍

(3) 擁有投資對象50%或以上投票權，但並未劃分為附屬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業務的發展作出。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. 權益法應用範圍

(1) 按權益法入賬的未綜合附屬公司的數目：1家

實體名稱：

- SBI Japannext Co., Ltd.

(2) 按權益法入賬的聯屬公司數目：20家

主要實體名稱：

- SBI Sumishin Net Bank, Ltd.
- SOLXYZ Co., Ltd.
- SBI Investment KOREA Co., Ltd.

與截至2011年3月31日止上個財政年度相比，權益法應用範圍增加13家，排除1家公司。增加的實體有 FPT Securities Joint Stock Company、Commercial Bank

<<Ob'edinennyi Investitsionnyi Bank>> (limited liability company)、PT BNI SECURITIES、上海新証財經信息諮詢有限公司及KLab Ventures Co., Ltd. (於2012年2月15日Startup Laboratory Co., Ltd.名稱更改為KLab Ventures Co., Ltd.)。SBI VeriTrans Co., Ltd.因清盤出售而取消綜合的綜合附屬。

(3)不按權益法入賬的主要未綜合附屬公司及聯屬公司的名稱及不採用權益法的基準：

- 主要實體名稱：

- Searchina Co., Ltd.

- NEW HORIZON PARTNERS LTD.

- 不採用權益法的基準：

個別或共同分佔當期收入淨額及保留盈利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，但未劃分為聯屬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業務的發展作出。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) 重大資產估值法

- 交易工具

交易工具為於短期賺取資本，按公平價值申報，相關的未變現收益及虧損計入潤收入。

- 未劃分為交易工具的可供出售證券(包括投資證券及基金投資以外的營業投資證券)上市證券

上市證券按公平價值計算，公平價值收益及虧損在扣減適用稅項後以「可供出售證券未變現收益(虧損)」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

非上市證券按成本扣除以移動平均成本法釐定的減值入賬。

然而，採納國際財務報告準則的若干海外附屬公司所持的可供出售證券則按公平價值計量。

- 基金投資

並非綜合範圍內的基金投資，本公司所站基金淨資產乃根據該基金的年度財務報表或中期財務報表計算，並呈列為「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
衍生工具合約按公平價值計量。
- 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。本公司及其合併附屬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1998年4月1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。租賃資產按直線法於租期內折舊至零殘餘價值。
- 無形資產
內部用軟件採用直線法於軟件的估計可使用年期(5年)內攤銷。
銷售用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。
租賃資產採用直線法於租期內折舊至零殘餘價值。

(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而定。
- 呆賬撥備
呆賬撥備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、應收經營貸款、孖展交易貸款及其他應收貸款)的估計可收回程度計提。
- 紅利撥備
發放予僱員的紅利於結算日累算。
- 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確認及計量。
- 金融產品交易的法定儲備
根據金融工具交易法第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計提法定儲備。有關金額按照「金融工具交易業務相關內閣府令」第175條計算。
- 價格波動的法定儲備
按照保險業法第115條，部份綜合附屬公司須就股價波動可能導致的虧損計提法定儲備。

(4) 銷售淨額及銷售成本的確認

- 銷售淨額及銷售成本
本集團的銷售淨額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。銷售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或產生的全部收益。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撇減。
- 基金費用
基金費用由綜合範圍以外本集團所管理基金的基金組織成立費、管理費及成效費用組成。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
若總建築收益、總建築成本及合約完成階段能於結算日可靠計量，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、配售及銷售證券的收費。
- 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孖展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，均列作銷售成本。除融資費用外，部分綜合附屬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)劃分為銷售成本。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，綜合外國附屬公司的資產負債表使用結算日的匯率換算為日圓。綜合外國附屬公司的收益及開支賬目使用年度平均匯率換算為日圓。換算產生的差額以「外幣換算調整」於「資產淨值」內單獨呈列，惟與少數股東相關的部分以「少數股東權益」於「資產淨值」內單獨呈列。

(6) 重大對沖交易的會計處理

- 對沖會計處理
本集團於符合若干標準採用遞延對沖會計法。外幣遠期合約用於對沖外匯風險。若期合約可作對沖會計處理，以外幣列值的應收款項，應付款項及投資證券則按訂約利率換算。可作對沖會計處理且符合特定匹配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
利率掉期合約以及貸款及應付債券的利息開支。

- 對沖政策
 - a. 對於以外幣計值的交易，外匯遠期合約用於對沖本集團的外幣風險。
 - b. 對於貸利息開支，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. 對於可作對沖會計處理及符合特定匹配標準的外匯遠期合約，本集團並無評估其對沖是否有效。
 - 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平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。對於可作對沖會計處理及符合特定匹配標準的利率掉期，本集團並無評估其對沖是否有效。

(7) 攤銷商譽

商譽於估計可使用年內以直線法攤銷。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

就歸類為附屬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附屬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。

就未歸類為附屬公司的基金投資（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3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10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。

其他資料

重大會計政策變更

根據2012年3月31日止財政年度期首執行的重大會計政策變更，本集團已採用「重大會計變更之會計準則」（於2009年12月4日頒佈的ASBJ報表第24號）以及「重大會計變更之指引」（於2009年12月4日頒佈的ASBJ指引第24號）。

股票收益信託《員工持股會處置型》之會計處理

本公司根據2011年9月29日舉行的董事會決議，通過給員工持股會穩定提供本公司股票及派發信託財產管理所得之收益，以增加員工福利，提高員工對股價的認識并激發其工作熱情。為實現本公司企業價值之提升，引入了「股票收益信託《員工持股會處置型》」（下稱「股票收益信託」）。

股票收益信託之會計處理，採用本公司和股票收益信託一體化會計處理。股票收益信託所持有之本公司股票作為庫存股份處理，同時，股票收益信託之資產與負債以及支出和收益包含在本公司綜合資產負債表和綜合利潤表之內。在計算每股收益時，股票收益信託所持有之本公司股份數包含在庫存股之內。此外，截至2012年3月31日止股票收益信託所持有之庫存股份數目為70,604股。

受企業所得稅稅率調整之影響

「為構築與經濟社會結構變化相對應的稅制之部份所得稅法修訂法」（2011年法律第114號）及「為貫徹東日本大地震復興措施，確保必要財源相關之特別措施法」（2011年法律第117號）於2011年12月2日公佈，自2012年4月1日以後開始的綜合會計年度，將下調企業所得稅稅率，并徵收復興特別企業所得稅。與此同時，自2012年4月1日開始的綜合會計年度到2014年4月1日開始的綜合會計年度，用於計算遞延稅項資產及遞延稅項負債的法定稅率有望取消以往的40.69%，暫時性差異為38.01%；2015年4月1日以後開始的綜合會計年度之暫時性差異為35.64%。此外，根據損失轉結扣除制度，自2012年4月1日以後開始的綜合會計年度，扣除限額為轉結扣除前所得金額之80%。

由於該等稅率之調整及損失轉結扣除制度之調整，遞延稅項資產的金額（扣除遞延稅項負債金額之金額）減少了2,265百萬日圓，企業所得稅等調整額增加了2,260百萬日圓。

綜合納稅制度的採用

由於本公司及本公司之部份綜合附屬公司，於2011年12月進行了綜合納稅的認證申請，於次綜合會計年度開始將採用綜合納稅制度，故而本綜合會計年度開始，根據「採用綜合納稅制度的稅務影響會計相關直接交易（其1）」（於2011年3月18日頒佈的實務對應報告第5號）及「採用綜合納稅制度的稅務影響會計相關直接交易（其2）」（於2010年6月30日頒佈的實務對應報告第7號），以綜合納稅制度的採用為前提進行會計處理。

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：

	於 2012 年 3 月 31 日
	(百萬日圓)
現金及存款	1
應收票據及應收貿易賬款	417
營業投資證券	1,291
應收經營貸款	3,047
房地產存貨	537
其他 (流動資產)	3,407
樓宇	4,391
土地	5,475
投資證券	1,314
總計	<u>19,883</u>

上述資產已抵押作為應付短期貸款1,318百萬日圓、應付長期貸款的短期部份1,402百萬日圓、應付債券的短期部份60百萬日圓、長期貸款12,040百萬日圓及應付債券480百萬日圓的抵押品。

2. 累計折舊

	於 2012 年 3 月 31 日
	(百萬日圓)
物業及設備	8,489

3. 或然負債

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：

	於 2012 年 3 月 31 日
	(百萬日圓)
銀行貸款擔保	47,169

4. 法定儲備

於2012年3月31日，金融產品交易負債儲備乃根據日本金融工具交易法第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. 已發行股本普通股

	於 2012 年 3 月 31 日 <hr/> （股）
已發行股本普通股.....	22,451,303

2. 庫存股普通股

	於 2012 年 3 月 31 日 <hr/> （股）
庫存股普通股.....	442,093

（注）如「其他資料」所示，採用本公司和股票收益信託一體化會計處理，股票收益信託所持有之本公司股份數目包含在庫存股之內。

3. 股息

(1) 已付股息

2011 年 4 月 27 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..... 2011 年 3 月 31 日
- 生效日期..... 2011 年 6 月 9 日

(2) 截至 2012 年 3 月 31 日止年度已宣派但於截至 2013 年 3 月 31 日止年度生效的股息

2012 年 4 月 26 日的董事會會議決議案

- 股息金額..... 2,207 百萬日圓
- 每股金額..... 100 日圓
- 宣派日期..... 2012 年 3 月 31 日
- 生效日期..... 2012 年 6 月 7 日

4. 股份收購權

	於 2012 年 3 月 31 日 <hr/> （股）
普通股.....	242,088.18

金融工具

1. 金融工具組合政策

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。

本集團及若干綜合附屬公司亦使用衍生工具—包括外幣遠期合約、利率掉期、指數期貨及外匯現貨合約。

本集團訂立外幣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。指數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. 金融工具公平價值

下表呈列截止2012年3月31日金融工具的賬面值、公平價值以及賬面值與公平價值之間的差額。

下表不包括由於釐定公平價值存在困難而無法按公平價值計量的資產及負債。

	賬面值	公平價值	差額
	(百萬日圓)	(百萬日圓)	(百萬日圓)
(1) 現金及存款	146,055	146,055	—
(2) 應收票據及應收貿易賬款	11,106	11,038	(68)
(3) 應收租賃款項及租賃投資資產	13,829	13,903	73
(4) 短期投資證券、營業投資證券及投資證券			
可供出售證券	58,918	58,918	—
聯屬公司證券	5,165	3,417	(1,747)
(5) 獨立作為存款的現金	663,065	663,065	—
(6) 應收經營貸款	42,281		
呆賬撥備 (* 1)	(548)		
	41,732	42,754	1,021
(7) 交易資產			
交易證券	296	296	—
(8) 孖展交易資產	260,048	260,048	—
(9) 短期保證押金	16,800	16,800	—
資產，總計	1,217,019	1,216,298	(720)

(1) 應付短期貸款	103,915	103,915	—
(2) 應計所得稅	4,875	4,875	—
(3) 孖展交易負債	170,800	170,800	—
(4) 由證券抵押的應付貸款	76,592	76,592	—
(5) 已收保證金	289,405	289,405	—
(6) 客戶存款	347,952	347,952	—
(7) 應付債券(*2)	90,540	91,038	498
(8) 應付長期貸款(*3)	36,654	36,491	(163)
負債，總計	1,120,736	1,121,072	335
衍生工具(*4)	1,191	1,191	—

(*1) 包括應收經營貸款的一般儲備及特別儲備。

(*2) 包括應付債券的短期部份。

(*3) 包括應付長期貸款的短期部份。

(*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. 金融工具公平價值的計算

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

資產

(1) 現金及存款，(5)獨立作為存款的現金，及(9)短期保證押金

由於上述資產於短期內到期，因而公平價值與賬面值相若，故公平價值按賬面值計量。

(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賬款，由於其公平價值與賬面值相若，故按公平價值按賬面值計量。

於長期內結算的應收款項（如分期付款銷售應收款項）的公平價值按已經考慮政府無風險率及信貸風險率釐定的貼現率折讓的未來現金流入的現值計量。

(3) 應收租賃款項及租賃投資資產

應收租賃款項及租賃投資資產的公平價值按已經參考政府無風險率及信貸風險率釐定的貼現率折讓的未來現金流入的現值計量。

(4) 短期投資證券、經營投資證券及投資證券及(7)交易資產

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

(6) 應收經營貸款

應收經營貸款的公平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附屬公司持有的應收貸款的可收回性進行的個別評估撥備，公平價值視為與賬面值相近。

(8) 孖展交易資產

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，否則公平價值視為與賬面值相近，故公平價值按賬面值計量。

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平價值按賬面值計量。鑒於預期還款期及利息條款，公平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，故其公平價值按賬面值計量。

負債

除(7)應付債券及(8)應付長期貸款外，由於到期日期限短且與公平價值相近，故上述負債其按賬面值入賬。

(7) 應付債券

應付債券的短期部份由於期限短，因而公平價值與賬面值相近，故公平價值按賬面值計量。

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，且獲得債務的合併附屬公司的信貸狀況預期不會發生任何重大變化，故其公平價值按賬面值計量。

(8) 應付長期貸款

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

對於應付定息長期借款，公平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

外匯遠期合約的公平價值按結算日的期貨匯率入賬，而外匯現貨合約的公平價值以結算日的現貨匯率為基準。股指期貨的公平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，衍生金融工具的公平價值計入應付貸款的公平價值，作為對沖項目。

2. 下列證券的公平價值不能可靠釐定，故按成本入賬。

於2012年3月31日 類別	賬面值 (百萬日圓)
可供出售證券.	99,716
附屬公司及聯營公司的投資.	45,921

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。彼等未計入「金融工具公平價值」的「資產－(4)短期投資證券、經營投資證券及投資證券」。

每股資料附註

	截至2012年 3月31日止年度
	日圓
每股資產淨值.	18,489.18
每股收入淨額.	145.58

(注) 綜合財務報表的金額金額均已約整至最接近的百萬日圓。

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 2012 年 3 月 31 日
資產	
流動資產	
現金及存款	15,674
應收賬款－貿易	959
應收賬款－其他	20,427
可供出售房地產	268
在建可供出售房地產	6,238
營業投資證券	25,598
投資虧損準備金	(330)
短期投資證券	37
預付開支	481
應收經營貸款	916
應收短期貸款	57,773
遞延稅項資產	4,951
其他	2,899
呆賬準備金	(1,673)
流動資產總額	<u>134,222</u>
非流動資產	
物業及設備	
樓宇	5,979
傢俬及固定裝置	185
汽車	9
土地	3,182
在建工程	307
物業及設備總額	<u>9,664</u>
無形資產	
專利	6
商標	26
軟件	1,086
電話權利	5
其他	27
無形資產總額	<u>1,151</u>

於 2012 年
3 月 31 日

投資及其他資產	
附屬公司及聯屬公司的股份	387,574
投資虧損準備金	(469)
其他聯屬公司證券的投資	48,617
投資證券	4,355
聯屬公司的投資	41
應收附屬公司及聯屬公司的長期貸款	2,475
長期預付開支	610
租賃及擔保按金	1,684
其他	10
投資及其他資產總額	444,899
非流動資產總額	455,716
遞延支出	
股份發行成本	180
債券發行成本	303
遞延支出總額	484
資產總額	590,422
負債	
流動負債	
應付短期借款	130,950
應付債券的短期部份	60,000
應付賬款	619
應計開支	435
已收按金	111
其他	75
流動負債總額	192,192
非流動負債	
應付債券	30,000
應付長期貸款	456
遞延稅項負債	1,451
資產報廢責任	116
已收長期按金	5,120
非流動負債總額	37,145
負債總額	229,338

	於 2012 年 3 月 31 日
資產淨值	
股東權益	
股本	81,664
資本盈餘	
法定資本盈餘	126,776
其他資本盈餘	101,179
資本盈餘總額	<u>227,956</u>
保留盈利	
其他保留盈利	
前期保留盈利	54,428
保留盈利總額	<u>54,428</u>
庫存股	<u>(3,179)</u>
股東權益總額	<u>360,869</u>
估值及換算調整	
可供出售證券的未變現收益	214
估值及換算調整總額	<u>214</u>
總資產淨值	<u>361,084</u>
負債及資產淨值總額	<u><u>590,422</u></u>

利潤表

SBI Holdings, Inc.

(金額均已約整至最接近的百萬日圓)

	截至 2012 年 3月31日止年度 (2011年4月1日至 2012年 3月31日)
銷售淨額.....	31,827
銷售成本.....	16,643
毛利.....	15,183
銷售、一般及行政開支.....	7,116
經營收入.....	8,067
非經營收入	
利息收入.....	1,811
股息收入.....	106
其他.....	111
非經營收入總額.....	2,029
非經營開支	
利息開支.....	3,617
債券發行成本攤銷.....	456
備金.....	714
其他.....	225
非經營開支總額.....	5,014
經常性收入.....	5,081
非經常性收入	
出售對聯屬公司投資的收益.....	29,252
其他.....	156
特別利潤總額.....	29,408
非經常性開支	
出售附屬公司及聯屬公司投資的虧損.....	3,252
附屬公司及聯屬公司投資估值的虧損.....	7,667
其他.....	109
非經常性開支總額.....	11,029
扣除所得稅前收入.....	23,460
所得稅－即期.....	(4)
所得稅－遞延.....	(7,485)
所得稅總額.....	(7,489)
收入淨額.....	15,970

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 2012 年
3 月 31 日止年度
(2011 年 4 月 1 日至
2012 年 3 月 31 日)

		截至 2012 年 3 月 31 日止年度 (2011 年 4 月 1 日至 2012 年 3 月 31 日)
股東權益		
股本		
上年末結餘		73,236
年內變動		
發行新股		8,428
年內變動總額		8,428
本年末結餘		81,664
資本盈餘		
法定資本盈餘		
上年末結餘		114,716
年內變動		
發行新股		8,428
透過換股而增加		3,631
年內變動總額		12,060
本年末結餘		126,776
其他資本盈餘		
上年末結餘		101,179
本年末結餘		101,179
資本盈餘總額		
上年末結餘		215,896
年內變動		
發行新股		8,428
透過換股而增加		3,631
年內變動總額		12,060
本年末結餘		227,956
保留盈利		
其他保留盈利		
前期保留盈利		
上年末結餘		40,849
年內變動		
股息		(2,391)
收入淨額		15,970
年內變動總額		13,579
本年末結餘		54,428

截至 2012 年
3 月 31 日止年度
(2011 年 4 月 1 日至
2012 年 3 月 31 日)

保留盈利總額	
上年末結餘	40,849
年內變動	
股息	(2,391)
收入淨額	15,970
年內變動總額	13,579
本年末結餘	54,428
庫存股	
上年末結餘	(246)
年內變動	
購買庫存股	(3,480)
出售庫存股	547
年內變動總額	(2,932)
本年末結餘	(3,179)
股東權益總額	
上年末結餘	329,734
年內變動	
新股發行	16,856
透過換股而增加	3,631
股息	(2,391)
收入淨額	15,970
購買庫存股	(3,480)
出售庫存股	547
年內變動總額	31,134
本年末結餘	360,869
估值及換算調整	
可供出售證券的未變現評估損益	
上年末結餘	(9,979)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	10,194
年內變動總額	10,194
本年末結餘	214
估值及換算調整總額	
上年末結餘	(9,979)
年內變動	
股東權益以外的變動淨額	10,194
年內變動總額	10,194
本年末結餘	214

截至 2012 年
3 月 31 日止年度
(2011 年 4 月 1 日至
2012 年 3 月 31 日)

總資產淨值	
上年末結餘.....	319,755
年內變動	
發行新股.....	16,856
透過換股而增加.....	3,631
股息.....	(2,391)
收入淨額.....	15,970
購買庫存股.....	(3,480)
出售庫存股.....	547
股東權益以外的變動淨額.....	10,194
年內的變動總額.....	41,329
本年末結餘	361,084

財務報表附註

重大會計政策

1. 重大資產估值法

(1) 附屬公司及聯屬公司的股份

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

按公平價值計量，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

就分類為附屬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「聯屬公司其他證券的投資」(非流動資產)。

就分類為附屬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「聯屬公司其他證券的投資」(非流動資產)。

就並無分類為附屬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)。

本公司於基金所持附屬公司及聯屬公司股份按本公司所擁有股份的百分比計入「附屬公司及聯屬公司的股份」(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

衍生工具合約按公平價值計量。

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. 銷售淨額及成本的確認

(1) 銷售淨額及銷售成本

銷售淨額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

附屬公司及聯屬公司的股息入賬列作股息收入（計入營運報表中的銷售淨額）。

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

就分類為附屬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「於附屬公司及聯屬公司其他證券」（非流動資產）及收益／開支。

就分類為附屬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「於附屬公司及聯屬公司其他證券的投資」（非流動資產）及收益／開支。

就並歸屬為附屬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。本公司於基金持有聯屬公司或聯屬公司投資所佔份額及出售的有關收益／虧損呈列為聯屬公司及聯屬公司股票（非流動資產）及出售聯屬公司及聯屬公司投資的收益／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。

其他資料

重大會計政策變更

根據2012年3月31日止財政年度期首執行的重大會計政策變更，本集團已採用「重大會計變更之會計準則」（於2009年12月4日頒佈的ASBJ報表第24號）以及「重大會計變更之指引」（於2009年12月4日頒佈的ASBJ指引第24號）。

股票收益信託《員工持股會處置型》之會計處理

本公司根據2011年9月29日舉行的董事會決議，通過給員工持股會穩定提供本公司股票及派發信託財產管理所得之收益，以增加員工福利，提高員工對股價的認識并激發其工作熱情。為實現本公司企業價值之提升，引入了「股票收益信託《員工持股會處置型》」（下稱「股票收益信託」）。

股票收益信託之會計處理，採用本公司和股票收益信託一體的會計處理。股票收益信託所持有之本公司股票作為庫存股份處理，同時，股票收益信託之資產與負債以及支出和收益包含在本公司綜合資產負債表和綜合利潤表之內。在計算每股收益時，股票收益信託所持有之本公司股份數包含在庫存股份之內。此外，截至2012年3月31日止股票收益信託所持有之庫存股份數為70,604股。

綜合納稅制度的採用

由於本公司及本公司之部份綜合附屬公司，於2011年12月進行了綜合納稅的認證申請，於次綜合會計年度開始將採用綜合納稅制度，故而本綜合會計年度開始，根據「採用綜合納稅制度的稅務影響會計相關直接交易（其1）」（於2011年3月18日頒佈的實務對應報告第5號）及「採用綜合納稅制度的稅務影響會計相關直接交易（其2）」（於2010年6月30日頒佈的實務對應報告第7號），以綜合納稅制度的採用為前提進行會計處理。

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2012年 3月31日
	(百萬日圓)
附屬公司及聯屬公司的股份	154,592

上述資產已抵押作為短期借款79,900百萬日圓的擔保。

2. 累計折舊

	於2012年 3月31日
	(百萬日圓)
固定資產累計折舊	1,638

3. 或然負債

(1) 為附屬公司及聯屬公司的貸款及外匯遠期合約作出的擔保： 2,310百萬日圓

(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.與本公司合併附屬公司 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. 有關附屬公司或聯屬公司的資產及負債

	於2012年 3月31日
	(百萬日圓)
(1) 應收短期款項	65,060
(2) 應收長期款項	2,479
(3) 應付短期款項	81,395
(4) 應付長期款項	4,473

利潤報表附註

與附屬公司及聯屬公司的交易

	於 2012 年 3 月 31 日
	(百萬日圓)
銷售淨額	11,716
採購成本	5,504
主營業務以外的其他交易	45,291

資產淨值變動報表附註

庫存股的類別及數目

	於 2012 年 3 月 31 日
	(股)
普通股	442,093

(※) 如「追加信息相關附註」所示，採用本公司和股票收益信託一體的會計處理，股票收益信託所持有之本公司股份數包含在庫存股份之內。

所得稅附註

1. 遞延稅項資產及遞延稅項負債產生的主要原因及其他原因
遞延稅項資產主要是由於證券估值虧損及稅項虧損轉結所致，而遞延稅項負債主要是由於企業重組所致。
2. 受企業所得稅稅率調整之影響
「為構築與經濟社會結構變化相對應的稅制之部份所得稅法之修訂法」（2011年法律第114號）及「為貫徹東日本大地震復興政策，確保必要財源相關之特別措施法」（2011年法律第117號）於2011年12月2日公佈，自2012年4月1日以後開始的綜合會計年度，將下調企業所得稅稅率，并徵收復興特別企業所得稅。與此同時，自2012年4月1日開始的綜合會計年度到2014年4月1日開始的綜合會計年度，用於計算遞延稅項資產及遞延稅項負債的法定稅率有望取消以往的40.69%，暫時性差異為38.01%；2015年4月1日以後開始的綜合會計年度之暫時性差異為35.64%。此外，根據損失轉結扣除制度，自2012年4月1日以後開始的綜合會計年度，扣除限額為轉結扣除前所得金額之80%。
由於該等稅率之調整及損失轉結扣除制度之調整，遞延稅項資產的金額（扣除遞延稅項負債金額之金額）減少了329百萬日圓，企業所得稅等調整額增加了332百萬日圓。

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。

與附屬公司及聯屬公司的交易

1. 附屬公司和聯屬公司

類別	公司名稱	所有權(%) (*1)	業務或職位	交易說明	金額 (百萬日圓)	賬戶名	結餘 (百萬日圓)
附屬公司	SBI Investment Co., Ltd.	所有 100	兼任董事	融資(*2)	16,700	應收短期貸款	7,500
附屬公司	SBI Incubation Co., Ltd.	所有 100 (79.8)	兼任董事	融資(*2)	18,806	應收短期貸款	9,848
附屬公司	e-Research Inc.	所有 100 (100)	-	融資(*2)	8,100	應收短期貸款	8,100
附屬公司	SBI ALA Hong Kong Co., Limited	所有 100 (100)	兼任董事	新股承銷	8,441	-	-
附屬公司	SBI Card Co., Ltd.	所有 100 (100)	兼任董事	融資(*2)	30,235	應收短期貸款	11,653
附屬公司	SBI Guarantee Co., Ltd.	所有 100 (100)	-	融資(*2)	6,227	應收短期貸款	451
附屬公司	CEM Corporation	所有 79.7 (57.1)	兼任董事	融資(*2)	19,100	應收短期貸款	9,300
附屬公司	SBI Insurance Co., Ltd	所有 85.5	兼任董事	新股承銷	8,200	-	-
附屬公司	SBI VEN HOLDINGS PTE.LTD.	所有 100	兼任董事	新股承銷	14,633	-	-
附屬公司	SBI Hong Kong Holdings Co., Limited	所有 100	兼任董事	新股承銷	33,748	-	-
				出售聯屬公司股份(*3)	40,345	應收賬款	6,640
附屬公司	SBIH UK LIMITED	所有 100	-	新股承銷	21,354	-	-
附屬公司	Alberich LLC	所有 100 (100)	-	融資(*2)	7,710	應收短期貸款	3,840
附屬公司	SBI SECURITIES Co., Ltd.	所有 100	兼任董事	借貸(*2)	322,600	短期借款	79,900
				抵押擔保(*4)	154,592	聯屬公司股份	154,592

附註：

(*1) 所有權所佔比例中 () 內數字表示間接所持比例。

(*2) 有關資金的借入和借出，利率乃根據市場利率釐定。

(*3) 聯屬公司股份售價乃根據由獨立第三方計算的股價等釐定。

(*4) 聯屬公司股份及投資證券乃為應付附屬公司短期貸款而抵押。

每股資料附註

	於 2012 年 3 月 31 日
	日圓
每股資產淨值.....	16,406.06
每股收入淨額.....	726.14

(注) 財務報表記載的金額均已約整至百萬日圓。

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

2012年5月18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:

淺枝芳隆

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」) 及合併附屬公司的綜合財務報表，包括 2012 年 3 月 31 日的綜合資產負債表及 2011 年 4 月 1 日至 2012 年 3 月 31 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。

貴公司管理層的責任

貴公司管理層的責任是根據日本公認企業會計準則，負責編製該等綜合財務報表并公平呈列。亦包括，由貴公司管理層確立的該等內部控制的确立和运用對於確保財務報表編制中不存在無論是由於欺騙或失誤造成重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核，以独立的立場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。

在審核過程中，我們實施為獲取檢查財務報表及補充附表所載金額及披露資料的憑證的程序。我們選擇無論是由於欺騙或失誤造成重大錯誤陳述的風險評估的審核程序。我們的審核的目的不是對內部控制提出意見，而是在實施風險評

估時，根據情況確立合適的審核程序，對編製綜合財務報表並公平呈列相關的內部控制進行審核。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。

核數結論

我們認為，上述綜綜合務報表及附附表在所有重大方面公平呈列貴公司於2012年3月31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。

關注度

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

2012年5月18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：

淺枝芳隆

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」）及合併附屬公司的財務報表，包括2012年3月31日的資產負債表及2011年4月1日至2012年3月31日財政年度的相關利潤及資產淨值變動報表與相關附註。

貴公司管理層的責任

貴公司管理層的責任是根據日本公認企業會計準則，負責編製該等財務報表并公平呈列。亦包括，由貴公司管理層確立的該等內部控制的確立和運用對於確保財務報表編制中不存在無論是由於欺騙或失誤造成重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核，以獨立的立場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。

在審核過程中，我們實施為獲取檢查財務報表及補充附表所載金額及披露資料的憑證的程序。我們選擇無論是由於欺騙或失誤造成重大錯誤陳述的風險評估的審核程序。我們的審核的目的不是對內部控制提出意見，而是在實施風險評估時，根據情況確立合適的審核程序，對編製財務報表並公平呈列相關的內部控制進行審核。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。

核數師的意見

我們認為，上述綜務報表及補充附表在所有重大方面公平呈列貴公司於2012年3月31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。

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。

關注度

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。

法定核數師委員會報告

核數報告

關於董事於第十四個財政年度(2011年4月1日至2012年3月31日)的履職表現，法定核數師委員會審議各名法定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. 各名法定核數師及法定核數師委員會的核數方法及內容

法定核數師委員會制定核數政策、分配職責並省覽各名法定核數師有關核數情況及結果的報告。此外，法定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。

根據法定核數師委員會制定的法定核數師核數準則，各名法定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，各名法定核數師監督並審查(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，法定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。附屬公司方面，各名法定核數師與各附屬公司的董事及法定核數師積極溝通，交流信息，並於必要時接受各附屬公司的業務報告。各名法定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，各名法定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。會計師向各名法定核數師表示已根據商業會計理事會於2005年10月28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。各名法定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。

2012年5月22日

SBI Holdings, Inc. 法定核數師委員會
常任法定核數師：

藤井厚司 (蓋章)

外部法定核數師：

島本龍次郎 (蓋章)

法定核數師：

多田稔 (蓋章)

外部法定核數師：

早川久 (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

(1) 根據東京證券交易所發布的“為交易單位聚集的行動計劃”，為了使本公司股份以100股為買賣單位，我們採用100股為1單位的單位股體系。此外，本公司根據東京證券交易所證券上市規定第445條，理想的投資單位的水平為5萬日圓到50萬日圓，再考量本公司的股價水平，在實施單位股體系的同時，實施1股分割為10股的股票分割。

(2) 本議案，以2012年10月1日為生效日期，為了實施上述(1)的單位股體系，100股為單位股票數，新設公司章程第8條(單位股票數)。此外，在實施單位股體系的同時，為了確定不滿一單位的股東的表決權，新設公司章程第9條(關於不滿一單位股票數的權利)及公司章程第10條(不滿一單位股票數的增持)，同時，現行公司章程第8條以後的條數順序下延。

(3) 此外，如上述(1)所述，本公司實施單位股體系的同時，實施股票分割，2012年4月26日舉行的董事會，是以本議案在本次股東大會被批准為條件，並且，以2012年10月1日為生效日期，決定實施1股分割為10股的股票分割。與此同時，為了增加本公司可發行的股票總數，需變更現行公司章程第6條。

(4) 為了確定現行公司章程第6條的變更，第8條至第10條的新設及由此產生的條數的變更的生效日期，設立公司章程附則第1條。

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5條 (條文略去) (可發行的股票總數)	第1至5條 (與現行公司章程相同) (可發行的股票總數)
第6條 本公司可發行的股票總數為， <u>34,169,000</u> 股。	第6條 本公司可發行的股票總為， <u>341,690,000</u> 股。
第7條 (條文略去)	第7條 (與現行公司章程相同)
新設	(單位股票數)
新設	第8條 本公司的單位股票數為100股 (關於不滿一單位股票數的權利)
	第9條 本公司的股東持有的不滿一單位股票數，不能行使於下表載示的權利以外的權利。
	(1) 公司法第189條第2項各號載示的權利
	(2) 根據公司法第166條第1項的規定，請求的權利
	(3) 根據股東持有的股票數享有股份分配及新股預約權的權利
	(4) 於下一條規定的請求的權利 (不滿一單位股票數的增持)
新設	第10條 本公司的股東，根據股票交易規則，可以請求賣出將其持有的不滿一單位的股票數。
第8條～第32條(條文略去)	第11條～第35條 (與現行公司章程相同)
新設	(附則)
	第1條 第6條的變更，第8條至第10條的新設及由此產生的條數的變更的生效日期為2012年10月1日。
	2. 本附則在前項生效日期而取消。

第二項議案：選舉十七(17)名董事

全體二十一(21)名現任董事的任期於本屆普通股東大會結束時屆滿。因此，本公司為了採取戰略性及靈活性決議，建議將董事總數減少四(4)名，為了維持並強化企業合規，建議在股東大會上重選十七(17)名董事，包括另選兩(2)名新董事。

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 (1951年1月21日)	1974年4月 加入Nomura Securities Co., Ltd. 1995年6月 SOFTBANK CORP.常務董事 1999年3月 Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.) 代表董事 1999年7月 本公司代表董事及總裁 2003年6月 本公司代表董事及行政總裁(至今) 2004年7月 E*TRADE SECURITIES Co., Ltd. (現稱SBI SECURITIES Co., Ltd.) 董事及主席 2005年6月 SBI VENTURES K.K. (現稱SBI Investment Co., Ltd.) 代表董事及行政總裁(至今) 2005年8月 SBI Mortgage Co., Ltd. 董事及主席(至今) 2005年9月 Gomez Consulting Co., Ltd. (現稱Morningstar Japan K.K.) 董事及主席 2006年3月 Morningstar Japan K.K. 董事及行政總裁(至今) 2006年6月 SBI VeriTrans Co., Ltd. (現稱VeriTrans Inc.) 董事及行政總裁 2006年6月 KAWADEN CORPORATION 董事及主席(至今) 2007年6月 SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD. 董事(至今) 2008年9月 SBI Hong Kong Co., Limited (現稱SBI Hong Kong Holdings Co., Limited) 董事(至今) 2010年10月 SBI SECURITIES Co., Ltd. 代表董事及主席(至今)	364,088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	井土太良 (1957年 3月22日)	1979年4月 加入Nomura Securities Co., Ltd. 1998年7月 SoftVenture Capital Co., Ltd. (現稱本公司)董事 1998年10月 Osawa Securities Co., Ltd. (現稱SBI SECURITIES Co., Ltd.) 代表董事及總裁 2000年5月 E*TRADE Japan K.K (現稱本公司) 代表董事及總裁 2005年6月 E*TRADE SECURITIES Co., Ltd. (現稱SBI SECURITIES Co., Ltd.) 代表董事、行政人員及總裁 2005年6月 SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION (現稱本公司)董事 2009年6月 本公司董事 2010年10月 SBI SECURITIES Co., Ltd. 代表董事及總裁 2011年9月 SBI Investment Co., Ltd. 董事及財務總監 (至今) 2011年10月 SBI SECURITIES Co., Ltd 董事 (至今) 2011年10月 本公司代表董事及運營總監 (至今)	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
3	中川隆 (1963年 9月6日)	1987年4月 加入 The Fuji Bank, Limited (現稱Mizuho Financial Group, Inc.) 1999年4月 加入 Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.) 2000年6月 加入本公司 2002年8月 本公司行政人員 2002年12月 本公司董事 2003年6月 本公司董事及行政人員 2005年6月 SBI VENTURES K.K. (現稱SBI Investment Co., Ltd.) 董事及常務總監 2006年6月 本公司董事 2006年7月 SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION (現稱SBI Investment Co., Ltd.) 代表董事及營運總監(至今) 2007年6月 本公司董事及常務總監 2008年6月 本公司董事及高級常務總監 2009年6月 本公司董事及行政人員 2010年9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)	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	朝倉智也 (1966年 3月16日)	1989年4月 加入The Hokkaido Takushoku Bank, Ltd. 1990年1月 加入Merrill Lynch Japan Incorporated (現稱Merrill Lynch Japan Securities Co., Ltd.) 1995年6月 加入SOFTBANK CORP. 1998年11月 加入Morningstar Japan K.K. 2000年3月 Morningstar Japan K.K. 董事及互聯網業務部總經理 2001年3月 Morningstar Japan K.K. 常務董事 2001年5月 Morningstar Asset Management Co., Ltd. 董事(至今) 2004年3月 Morningstar Japan K.K. 代表董事及高級董事總經理 2004年7月 Morningstar Japan K.K. 代表董事及總裁 2005年3月 Morningstar Japan K.K. 代表董事及行政總裁 2005年12月 Morningstar Japan K.K. 代表董事及營運總監(至今) 2006年6月 Kabushiki Shimbun Inc. (現稱Morningstar Japan K.K.) 董事 2007年6月 本公司董事及行政人員(至今)	-

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	城戶博雅 (1965年 6月17日)	<p>1990年4月 加入The Dai-Ichi Kangyo Bank, Ltd. (現稱Mizuho Financial Group, Inc.)</p> <p>1999年12月 Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.) 投資者關係部總經理</p> <p>2001年12月 WEB-Lease Co., Ltd (現稱SBI Lease Co., Ltd.) 代表董事及總裁</p> <p>2002年2月 FINANCE ALL CORPORATION (現稱本公司)董事</p> <p>2005年3月 FINANCE ALL CORPORATION. 董事、高級常務總監及財務總監</p> <p>2005年6月 SBI Lease Co., Ltd.代表董事及營運總監</p> <p>2006年3月 本公司董事及行政人員 及金融服務業務部總經理</p> <p>2006年6月 SBI Financial Agency Co., Ltd.代表董事</p> <p>2006年6月 本公司董事、常務總監 及金融服務業務部總經理</p> <p>2007年4月 SBI VeriTrans Co., Ltd (現稱VeriTrans Inc.) 董事及行政人員</p> <p>2008年6月 SBI Insurance Co., Ltd. 代表董事及總裁(至今)</p> <p>2009年6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
6	森田俊平 (1974年 12月31日)	1998年4月 加入SOFTBANK CORP. 1999年4月 加入Softbank Accounting Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.) 2000年7月 Office Work Corporation (現稱SBI Business Solutions Co., Ltd.) 代表董事及總裁 2002年10月 Office Work Systems Corporation. (現稱SBI Business Solutions Co., Ltd.) 代表董事及總裁 2005年11月 JCN Land Co., Ltd (現稱SBI Business Solutions Co., Ltd.) 代表董事及總裁(至今) 2007年3月 Gomez Consulting Co., Ltd. (現稱Morningstar Japan K.K.) 外部法定核數師 2009年6月 本公司董事及行政人員 2011年6月 Morningstar Japan K.K. 外部法定核數師(至今) 2011年10月 本公司董事、行政人員及財務總監(至今)	-

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 (1965年 5月12日)	1989年4月 加入THE TOKAI BANK, LIMITED (現稱The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.) 2000年2月 加入E-LOAN, Inc. (現稱本公司) 2001年4月 GOODLOAN Co., Ltd. (現稱SBI Mortgage Co., Ltd.)董事 2003年2月 FINANCE ALL CORPORATION (現稱本公司)董事 2004年4月 Equal Credit Co., Ltd. (現稱SBI Card Co., Ltd.)代表董事 營運總監及財務總監 2005年3月 Good Mortgage Corporation (現稱SBI Mortgage Co., Ltd.) 代表董事及營運總監 2006年6月 本公司董事 2007年6月 本公司董事及行政人員 2009年6月 本公司董事及行政人員(至今) 2012年4月 SBI Mortgage Co., Ltd. 代表董事及總裁、行政人員、執行總裁及運營總監(至今)	6,933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
8	澤田安太郎 (1962年 10月14日)	1985年4月 加入Nomura Securities Co., Ltd. 1995年12月 加入SOFTBANK CORP. 1999年3月 Softbank Finance Corp (現稱 SOFTBANK TELECOM Corp.)董事 2002年12月 本公司代表董事及副總裁 2003年6月 本公司代表董事、營運總監及財務總監 2003年9月 Broad Band Tower, Inc.外部董事 2005年6月 本公司董事及營運總監 2005年6月 SBI VENTURES K.K. (現稱SBI Investment Co., Ltd.) 代表董事及營運總監 2006年7月 SBI Investment Co., Ltd. 董事及行政人員 2008年6月 C4 Technology, Inc. (現稱SBI Net Systems Co., Ltd.) 代表董事及主席 2008年6月 本公司董事、營運總監及財務總監 2008年11月 SBI Investment Co., Ltd. 董事、行政人員及財務總監 2009年6月 本公司董事、行政人員及財務總監 2011年9月 SBI Net Systems Co.,Ltd. 董事(至今) 2011年10月 本公司 董事(至今) 2011年10月 SBI SECURITIES Co., Ltd. 代表董事及總裁(至今)	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
9	木村紀義 (1969年 1月26日)	<p>1992年4月 加入Dentsu System International Ltd. (現稱Information Services International-Dentsu, Ltd.)</p> <p>1998年11月 加入E*TRADE Japan K.K.(現稱本公司)</p> <p>2000年4月 E*TRADE Japan K.K.系統開發部總經理</p> <p>2003年6月 SOFTBANK INVESTMENT CORPORATION(現稱本公司) 系統開發部總經理</p> <p>2005年12月 本公司網絡銀行業務部主管</p> <p>2006年4月 Sumishin SBI Net Bank Research Co., Ltd. (現稱SBI Sumishin Net Bank, Ltd.) 董事及技術總監</p> <p>2007年9月 SBI Sumishin Net Bank, Ltd. 常務董事及技術總監</p> <p>2009年6月 SBI Sumishin Net Bank, Ltd. 常務總監及技術總監</p> <p>2009年6月 本公司董事(至今)</p> <p>2010年6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
10	田坂広志 (1951年 4月17日)	1981年4月 加入Mitsubishi Metal Corporation (現稱Mitsubishi Materials Corporation) 1990年3月 加入The Japan Research Institute, Limited 1996年6月 The Japan Research Institute, Limited 董事 2000年3月 本公司董事 2000年4月 The Japan Research Institute, Limited 資深會員(至今) 2000年4月 多摩大學研究生院教授(至今) 2000年5月 LAWSON, INC外部董事 2000年6月 Sophia Bank, Limited代表董事(至今) 2000年6月 Softbank Finance Corp (現稱 SOFTBANK TELECOM Corp.)董事 2005年6月 本公司董事(至今) 2005年12月 OKWeb(現稱OKWave)外部董事 2007年6月 CCC Casting Co., Ltd. (現稱Culture Convenience Club Co., Ltd.) 外部董事 2011年3月 Special Advisor to the Cabinet	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
11	沖田貴史 (1977年 3月11日)	<p>1999年4月 加入Softbank Finance Corp. (現稱SOFTBANK TELECOM Corp.); 派駐CyberCash K.K. (現稱VeriTrans Inc.)</p> <p>2001年8月 由Softbank Finance Corp. 轉調至CyberCash K.K.</p> <p>2002年10月 Office Work Systems Corporation (現稱 SBI Business Solutions Co., Ltd.)董事</p> <p>2004年2月 VeriTrans Inc. 董事</p> <p>2005年6月 SBI VeriTrans Co., Ltd. (現稱VeriTrans Inc.) 代表董事及營運總監</p> <p>2006年6月 SBI VeriTrans Co., Ltd. (現稱VeriTrans Inc.) 代表董事、行政人員及營運總監</p> <p>2006年11月 eCURE Co., Ltd. 代表董事及行政總裁</p> <p>2008年6月 本公司董事及行政人員(至今)</p> <p>2009年5月 eCURE Co., Ltd. 代表董事及行政總裁(至今)</p> <p>2009年11月 SBI Research Co., Ltd. (現稱iResearch Japan Co., Ltd.) 代表董事及聯席行政總裁(至今)</p> <p>2010年1月 SBI Navi Co., Ltd. (現稱NaviPlus Co., Ltd.) 代表董事及行政總裁(至今)</p> <p>2012年4月 SBI VeriTrans Co., Ltd. (現稱VeriTrans Inc.) 代表董事、行政人員及行政總裁(至今)</p>	7,661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	吉田正樹 (1959年 8月13日)	1983年4月 加入Fuji Television Network,Inc. (現稱Fuji Media Holdings, Inc.) 2003年6月 Fuji Television Network, Inc. 節目編排及製作部門音樂及 綜藝中心總監 2006年6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 Fuji Television Network, Inc. 數字內容部數字內容規劃高級總監 2007年4月 KLab Inc.外部法定核數師 2009年1月 YOSHIDAMASAKI INC. 代表董事(至今) Watanabe Entertainment Co., Ltd. 代表董事及主席(至今) 2009年3月 KLab Inc. 外部董事 2009年5月 Giga Media Inc. 外部董事(至今) 2010年6月 本公司董事(至今)	1,000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	永野紀吉 (1940年11月 29日)	1963年4月 加入The Nikko Securities Co., Ltd. (現稱SMBC Nikko Securities Inc.) 1994年6月 The Nikko Securities Co., Ltd.執行董事 1996年2月 The Nikko Securities Co., Ltd. 常務董事 1997年6月 Yamaka Shoken K.K. (現稱KAZAKA Securities, Co., Ltd.) 代表董事及總裁 1999年6月 Jasdq Market Services, Inc (現稱 Osaka Securities Exchange, Co., Ltd.)總裁 2004年6月 Jasdq Market Inc (現稱 Osaka Securities Exchange, Co., Ltd.) 主席及總裁 2004年12月 Jasdq Securities Exchange, Inc (現稱 Osaka Securities Exchange, Co., Ltd.) 主席及總裁 2005年6月 Jasdq Securities Exchange, Inc. (現稱 Osaka Securities Exchange, Co., Ltd.) 高級公司顧問 2007年6月 Shin-Etsu Chemical Co., Ltd. 外部法定核數師(至今) 2010年6月 本公司外部董事(至今)	-

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	渡邊啓司 (1943年 1月21日)	1975年10月 加入Price Waterhouse (現稱PricewaterhouseCoopers Aarata) 1987年7月 Aoyama Audit Corporation (現稱PricewaterhouseCoopers Aarata) 及Price Waterhouse (現稱PricewaterhouseCoopers Aarata) 合夥人 1995年8月 加入Deloitte Touche Tohmatsu (現稱Deloitte Touche Tohmatsu LLC) 1996年4月 Deloitte Touche Tohmatsu 合夥人(於2008年6月退出) 2000年6月 Ichiyoshi Securities Co., Ltd. 外部董事 2003年7月 Deloitte Touche Tohmatsu全球中間市場 業務主管(於2009年6月退任) 2008年6月 ASAHI KOGYOSHA CO., LTD. 外部董事(至今) 2010年6月 本公司外部董事(至今) 2011年3月 Funai Zaisan Consultants Co., Ltd. 外部董事(至今)	-

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	玉木昭宏 (1966年10月 25日)	1994年9月 加入Price Waterhouse LLP, New York (現稱PricewaterhouseCoopers LLP) 1996年9月 加入Deloitte Touche Tohmatsu (現稱Deloitte Touche Tohmatsu LLC) 1998年3月 註冊為美國執業會計師 2006年6月 SiFA Co., Ltd.代表董事(至今) 2008年6月 Avex Group Holdings Inc. 外部公司核數師(至今) 2010年6月 本公司外部董事(至今)	-

2 · 新任董事候選人如下：

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
16	李 沛倫 (1974年 10月31日)	2000年4月 加入Deloitte Tohmatsu Consulting Co., Ltd. 2003年10月 加入Daiwa Securities SMBC Co., Ltd. (現稱Daiwa Securities Co., Ltd.) 2006年8月 加入Taiyo Pacific Partners LP 2008年4月 加入本公司 2008年11月 加入本公司北京代表處 2009年12月 本公司上海代表處首席代表(至今) 2010年3月 Searchina Inc.外部董事(至今) 2010年9月 本公司海外業務部總經理 2011年6月 上海新證財經信息諮詢有限公司 董事及行政總裁(至今) 2011年11月 天安保險股份有限公司(中國)董事(至今)	-

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
17	丸物正直 (1950年 5月13日)	1974年4月 加入 Sumitomo Bank.	-
		(現稱 Sumitomo Mitsui Banking Corporation)	
		1990年1月 Sumitomo Bank.	
		(現稱 Sumitomo Mitsui Banking Corporation)	
		東京營業第一部副總經理	
		1991年4月 Sumitomo Bank.	
		(現稱 Sumitomo Mitsui Banking Corporation)	
		東京營業第三部副總經理	
		1992年4月 Sumitomo Bank.	
		(現稱 Sumitomo Mitsui Banking Corporation)	
		新富町分公司總經理	
		1994年10月 Sumitomo Bank.	
		(現稱 Sumitomo Mitsui Banking Corporation)	
		東新宿分公司總經理	
		1996年10月 Sumitomo Bank.	
(現稱 Sumitomo Mitsui Banking Corporation)			
榮町分公司總經理			
1998年10月 Sumitomo Bank.			
(現稱 Sumitomo Mitsui Banking Corporation)			
總公司分部事務部總經理			
1999年10月 Sumitomo Bank.			
(現稱 Sumitomo Mitsui Banking Corporation)			
總公司個人統括部總經理			
2003年4月 Sumitomo Mitsui Banking Corporation			
總公司分部人才開發部總經理			
2004年5月 Sumitomo Mitsui Banking Corporation			
總公司分部人才開發部總經理			
2005年6月 SMBC Center Service Co., Ltd.			
專務董事			
2007年6月 SMBC Green Service Co., Ltd			
代表董事及總裁			
2010年6月 GINSEN CO., LTD			
外部法定核數師(至今)			
2011年5月 Japan Association of Employers of persons with			
Severe Disabilities			
常務理事			
2012年5月 Japan Association of Employers of persons with			
Severe Disabilities			
副會長(至今)			
2012年6月 SMBC Green Service Co., Ltd.			
顧問(至今)			

附註

1. 候選董事概無於本公司擁有任何特別權益。
2. 永野紀吉先生、渡邊啓司先生、玉木昭宏先生以及丸物正直先生為外部董事候選人。
3. 本公司選舉永野紀吉先生及丸物正直先生為外部董事候選人，乃因彼等的豐富經驗及專業知識將有利於本公司的經營活動。尚彼等被選任為外部董事，根據東京證券交易所及大阪證券交易所的規定，指定彼等為外部董事，提交給上述兩交易所。

(i) 永野紀吉先生與本公司主要股東，主要交易方概無關連，因此與一般股東之間並無利益衝突，符合成為外部董事的條件。雖然永野先生曾任職於本公司交易方大阪證券交易所的前身，JASDAQ證券交易所，但是由於本公司與大阪證券交易所之間的交易僅限於上市費用及維護，行情信息系統使用所產生的少量相關費用，因而並不影響永野先生作為外部董事的獨立性。

(ii) 雖然丸物正直先生曾分別任職於本公司的往來銀行三井住友銀行株式會社及其前身住友銀行株式會社作為業務負責人，但是於2005年退職後至今已經過去7年，且現在不在三井住友銀行株式會社擔任任何職務。丸物先生從三井住友銀行株式會社退職後任職于其關聯公司SMBC Center Service株式會社及SMBC Green Service株式會社，該等公司與本公司之間概無交易關係。另外，本公司在三井住友銀行株式會社以外與數家金融機構均有交易往來，從該銀行的貸款佔總貸款額的比率並不突出。因此本公司與該行的交易往來並不能影響丸物先生的決策，並且與一般股東之間並無利益衝突，符合成為外部董事的條件。
4. 本公司選舉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。雖然渡邊先生至今除了作為外部董事或外部法定核數師外，沒有直接參與公司的經營，但是根據上述理由，本公司認為彼可切實執行外部董事這一職務之職責。
5. 永野先生、渡邊先生及玉木先生現為本公司的外部董事。截至本屆普通股股東大會結束之時，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二(2)年。
6. 本公司與永野先生、渡邊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。
7. 倘丸物正直先生當選，則本公司將簽訂與上述第6條記載的責任限定協議同樣的協議。
8. 永野紀吉先生將於2012年6月28日起擔任LEC株式會社(LEC,INC.)的外部法定核數師。
9. 本公司根據香港聯合交易所有限公司規定向該交易所提交吉田正樹先生、永野紀吉先生、渡邊啓司先生及玉木昭宏先生為外部董事(INED: Independent non-executive director)。倘彼等被再次選任，本公司將會繼續通知香港聯合交易所有限公司彼等為外部董事。倘丸物正直先生被選任為外部董事，本公司將會通知香港聯合交易所有限公司彼為外部董事。

第三項議案：選舉一(1)名替任法定核數師

為確保即使在缺少法律及法規所規定的法定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替任核數師。

選舉淺山秀明先生為替任外部法定核數師僅可於其任職前在獲得法定核數師委員會同意後以董事會決議案撤銷。

法定核數師委員會同意該第三項議案

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 (1949年 12月5日)	1974年4月 加入TOKYO SHIBAURA ELECTRIC CO., LTD. (現稱TOSHIBA CORPORATION)	-
	1986年10月 調任TOSHIBA MEDICAL DO BRASIL LTDA. 行政與財務(Administration & Finance)主管	
	1992年7月 TOSHIBA CORPORATION財務部經理	
	1995年6月 調任Toshiba Pension Fund，投資經理	
	1997年6月 調任TOSHIBA INTERNATIONAL CORPORATION， 擔任副總裁與財務主管	
	1999年12月 Toshiba Information & Social Infrastructure Systems Company、TOSHIBA CORPORATION 財務與會計部首席專員	
	2000年10月 Toshiba Information & Social Infrastructure Systems Company、TOSHIBA CORPORATION 公司審計部首席專員	
	2004年5月 TOSHIBA CORPORATION離職	
	2004年5月 加入Toshiba Matsushita Display Technology Co., Ltd. (現稱Japan Display Inc.) 公司審計部總經理	
	2006年6月 Toshiba Matsushita Display Technology Co., Ltd. 常任法定核數師	
	2009年6月 Toshiba Matsushita Display Technology Co., Ltd. 常任法定核數師離職	
	2009年6月 加入TOSHIBA DESIGN & MANUFACTURING SERVICE CORPORATION，內部審計組 (Internal Audit Group)小組經理	
2010年6月 SBI Liquidity Market Co., Ltd. 法定核數師(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法定核數師候選人。
3. 本公司選舉淺山先生為替任外部法定核數師候選人，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執行程序行使投票權。

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2012年6月27日（星期三）下午5時45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2012年6月27日（星期三）下午5時45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3時至5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9時至下午9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9時至下午5時，公眾假期除外)

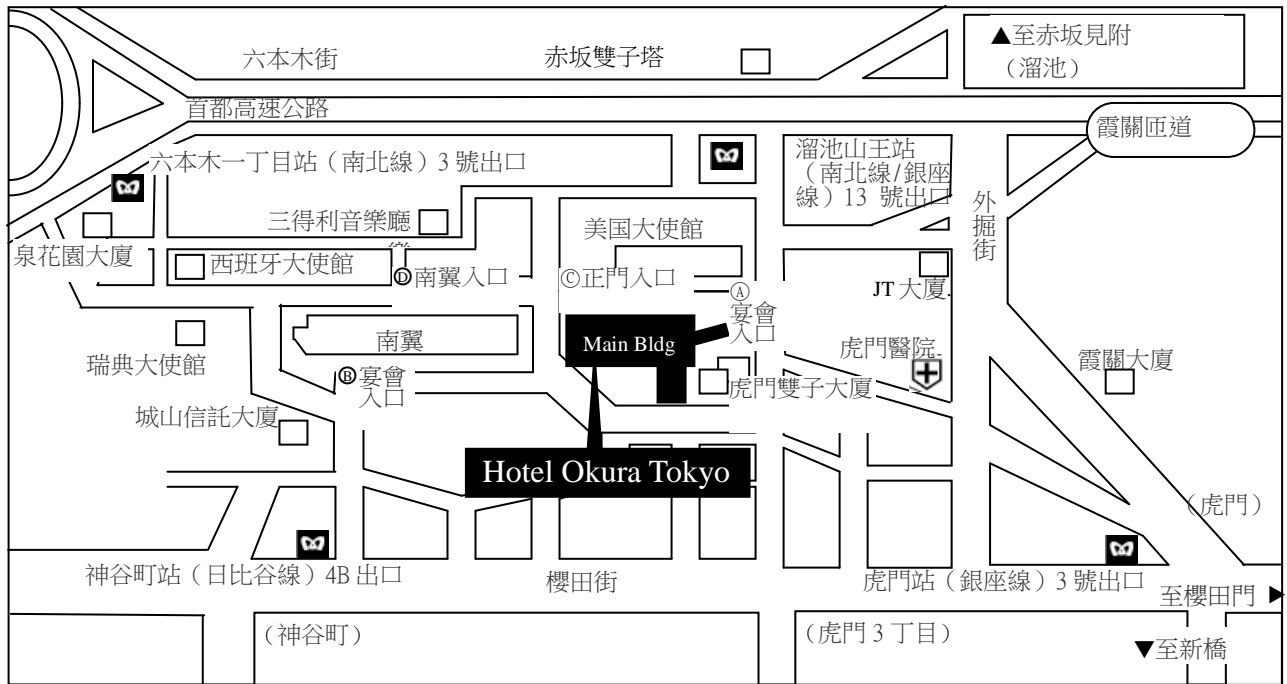
有關電子投票平台的資料

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。

第十四屆普通股東大會的地點

Heian Room, 1st Floor, Main Building , Hotel Okura Tokyo,
2-10-4 Toranomon, Minato-ku, Tokyo, Japan

TEL +81 - 3 - 3582 - 0111



交通資訊：

地鐵：銀座線	虎門車站 3號出口 步行8分鐘
日比谷線	神谷町車站 4b出口 步行5分鐘
南北線	六本木一丁目車站3號出口 步行10分鐘
銀座線、南北線	溜池山王車站 13號出口 步行10分鐘

謹請注意，我們並無為與會者預留停車位，建議閣下搭乘公共交通到達會場。

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 15 屆普通股東大會。上述董事候選人的薪酬將於第 14 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 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。
- (4) 上述董事候選人與公司的任期為一年。
- (5) 董事將於第 14 屆普通股東大會中分別獲膺選連任或膺選後，於本公司的董事會會議獲委任為執行董事，非執行董事及獨立非執行董事。候選膺選連任的執行董事為北尾吉孝先生、井土太良先生、中川隆先生、朝倉智也先生、森田俊平先生及円山法昭先生。候選膺選的執行董事為李沛倫先生。候選膺選連任的非執行董事為澤田安太郎先生、城戶博雅先生、木村紀義先生、田坂広志先生及沖田貴史先生（由執行董事調任）。候選膺選連任的獨立非執行董事為吉田正樹先生、永野紀吉先生、渡邊啓司先生及玉木昭宏先生。候選膺選的獨立非執行董事為丸物正直先生。
- (6) 董事會認為丸物正直先生符合上市規則第 3.13 條的獨立性要求。由於彼在本集團的業務內沒有在過去或現在擁有財務或其他權益，與本公司的任何關連人士（上市規則所定義者）概無任何關係，沒有參與本集團的任何行政管理，亦無牽涉任何業務或擁有任何關係導致重大干預其作出獨立判斷，董事會確信其獨立性及將為董事會提供獨立元素。
- (7) 有關董事於本公司股份中擁有就證券及期貨條例第XV部所定義之權益已列載於下列表格；

數目	董事名稱	公司名稱	權益性質	股份/相關股份類別	股份/相關股份數目 (於 2012 年 3 月 31 日)
1	北尾吉孝	SBI Holdings, Inc.	登記擁有人	普通股	364,088
			登記擁有人	(相關股份) FINANCE ALL CORPORATION- 第 2 系列	2,200
			登記擁有人	(相關股份) 2005 第 1 系列	2,010
		Morningstar Japan K.K.	登記擁有人	普通股	2,144
		SBI Mortgage Co., Ltd.	登記擁有人	普通股	100,000
		SBI Point Union Co., Ltd.	登記擁有人	普通股	100
		SBI ALApromo Co., Ltd.	登記擁有人	普通股	972
		Searchina Co., Ltd.	控股公司權益 (House Search Co., Ltd.)	普通股	24
SBI Life Living Co., Ltd.	登記擁有人	(相關股份) 第 3 系列	168		
2	井土太良	SBI Holdings Inc.	登記擁有人	普通股	32,017
			登記擁有人	(相關股份) 2005 第 1 系列	400
			登記擁有人	(相關股份) 2003 第 1 系列	1,612
3	中川隆	SBI Holdings, Inc.	登記擁有人	普通股	4,200
			登記擁有人	(相關股份) 2005 第 1 系列	1,000
			登記擁有人	(相關股份) 2003 第 2 系列	4,905

數目	董事名稱	公司名稱	權益性質	股份/相關股份類別	股份/相關股份數目 (於 2012 年 3 月 31 日)
4	朝倉智也	Morningstar Japan K.K.	登記擁有人	普通股	220
			登記擁有人	(相關股份) 2003 第 1 系列	472
		Searchina Co., Ltd.	登記擁有人	普通股	20
5	城戶博雅	SBI Holdings Inc.	登記擁有人	普通股	11,853
			登記擁有人	(相關股份) E*TRADE Japan K.K. 購 股權	1,667
6	森田俊平	SBI Business Solutions Co., Ltd.	登記擁有人	普通股	636
		SBI Holdings Inc.	登記擁有人	(相關股份) 2005 第 1 系列	220
			登記擁有人	(相關股份) 2003 第 3 系列	1,524
7	円山法昭	SBI Holdings, Inc.	登記擁有人	普通股	6,933
		SBI Mortgage Co., Ltd.	登記擁有人	普通股	93,000
8	澤田安太郎	SBI Holdings, Inc.	登記擁有人	普通股	16,602
			登記擁有人	(相關股份) FINANCE ALL CORPORATION-第 2 系 列	1,720
			登記擁有人	(相關股份) 2005 第 1 系列	1,500
			登記擁有人	(相關股份) 2003 第 1 系列	14,655
			登記擁有人	(相關股份) 2002 第 2 系列	12,213

數目	董事名稱	公司名稱	權益性質	股份/相關股份類別	股份/相關股份數目 (於 2012 年 3 月 31 日)
9	木村紀義	SBI Holdings Inc.	登記擁有人	普通股	713
			登記擁有人	(相關股份) E*TRADE Japan K.K. 購股權	1,021
			登記擁有人	(相關股份) 2003 第 2 系列	2,863
10	田坂広志	SBI Holdings Inc.	登記擁有人	普通股	8,022
			登記擁有人	(相關股份) 2005 第 1 系列	400
		Morningstar Japan K.K.	登記擁有人	普通股	88
				(相關股份) 2003 購股權	80
11	沖田貴史	SBI Holdings Inc.	登記擁有人	普通股	7,661
12	吉田正樹	SBI Holdings Inc.	登記擁有人	普通股	1,000
		SBI BB Mobile Investment LPS	控股公司權益 (WATANABE ENTERTAINMENT CO, LTD. 及 Miki Yoshida (其配偶姓名))	股份(單位)	2
13	永野紀吉	-	-	-	0
14	渡邊啓司	-	-	-	0
15	玉木昭宏	-	-	-	0
16	李沛倫	-	-	-	0
17	丸物正直	-	-	-	0