

根據可換股票據認購協議，Kingsway SBF已認購可換股票據，代價為30,000,000港元。Kingsway SBF已於二零零四年十二月三十一日行使可換股票據隨附之轉換權。行使轉換權及資本化發行後，Kingsway SBF將獲配發合共22,500,000股股份，佔股份發售及資本化發行完成後於上市日期之已發行股份1.5%（假設超額配股權未獲行使）。轉換價約為每股1.33港元（較指示性發售價範圍之最高發售價折讓約34.8%）。Kingsway SBF所持有吾等之股份將自上市日期起遵守六個月之禁售期。

SW Kingsway一家全資附屬公司及一家於日本上市之公司兼獨立第三方Softbank Investment Corporation分別持有Kingsway SBF 51%及49%權益。於最後實際可行日期，Softbank Corp.間接持有Softbank Investment Corporation約46.8%，Softbank Corp.於日本多個行業均有投資，並為一家上市公司，市值約為17,680億日圓（相等於約1,351億港元）。

董事相信，Softbank Corp.及SW Kingsway之投資將可壯大吾等之股東基礎，並可於建議上市後提升公司管治及增加營運之透明度。