



KONG SUN HOLDINGS LIMITED

江山控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：295)

有關可換股債券之公佈

茲提述本公司刊發之該等通函。

本公司根據其於二零零七年十二月三十一日所刊發之通函及上市規則第13.09條而發表本公佈。

茲提述本公司分別於二零零七年十二月三十一日及二零零八年六月六日所刊發之通函(「該等通函」)，內容有關(其中包括)配售可換股債券及第二批可換股債券。除文義另有所指外，本公佈所用之詞彙與該等通函所界定者具有相同涵義。

本公司根據其於二零零七年十二月三十一日所刊發之通函及上市規則第13.09條而發表本公佈。

據董事匯報，於二零零八年十二月二十二日，640,000,000股股份已因本金金額為16,000,000港元之可換股債券獲兌換而予以發行。於二零零八年十二月十七日(恢復股份之買賣當日)起至本公佈日期止期間已發行之累計兌換股份佔本公司於二零零八年十二月十七日之已發行股本約24.99%，另佔本公司因發行該等可換股債券而經擴大後之已發行股本約19.99%。有關兌換之詳情如下：

| 兌換通知日期 | 可換股債券之本金金額 (港元) | 兌換價 (港元) | 已發行之新股份數目 | 發行新股份日期 |
|-------------|--------------------|-------------|--------------------|--------------|
| 二零零八年十二月十七日 | 16,000,000 | 0.025 | 640,000,000 | 二零零八年十二月二十二日 |
| | <u>16,000,000</u> | | <u>640,000,000</u> | |

除前述者外，本公司於二零零八年十二月十七日起至本公佈日期止期間並無根據任何其他交易而發行任何其他股份。本公司之已發行股本於二零零八年十二月十七日起至本公佈日期止期間之變動如下：

| | 每股面值0.1港元之 已發行股份數目 | 已發行股本 (港元) |
|------------------|-----------------------------|---------------------------|
| 於二零零八年十二月十七日 | 2,561,166,921 | 256,116,692 |
| 因可換股債券獲兌換而發行之新股份 | <u>640,000,000</u> | <u>64,000,000</u> |
| 於本公佈日期 | <u><u>3,201,166,921</u></u> | <u><u>320,116,692</u></u> |

於本公佈日期，可換股債券之尚餘本金額總額為109,000,000港元。全面行使本公司之未兌換可換股債券所附帶之兌換權將會導致發行及配發4,360,000,000股本公司新股份。

承董事會命
江山控股有限公司
主席
謝安建

香港，二零零八年十二月二十三日

於本公佈日期，本公司董事會包括三名執行董事謝安建先生、陳志遠先生及余伯仁先生；以及三名獨立非執行董事羅妙嫦女士、劉文德先生及黃潤權博士。