

ソフトバンクグループ株式会社

第9回利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債 (劣後特約付)

期 間

35年

利 率

固定利率 (仮条件*1/税引前)

当初5年

(2026年6月19日の翌日から2031年6月19日まで)

年 4.80～5.60%

1年ごとの変動利率 (税引前)

5年目以降～20年目まで

(2031年6月19日の翌日から2046年6月19日まで)

1年国債金利*2 + 上乗せ幅*3 + 0.25%

20年目以降～25年目まで

(2046年6月19日の翌日から2051年6月19日まで)

1年国債金利*2 + 上乗せ幅*3 + 0.30%

25年目以降～満期償還日まで

(2051年6月19日の翌日から2061年6月19日まで)

1年国債金利*2 + 上乗せ幅*3 + 1.00%

- *1 利率は2026年6月5日に決定予定です。最終的に決定される利率は仮条件の範囲外の値となる可能性があります。
- *2 利率基準日 (各改定後利率適用期間につき、当該改定後利率適用期間の開始日直前の利率改定日 (2031年6月19日およびその1年後ごとの応当日) の2銀行営業日前の日) のレートとして各利率基準日の翌銀行営業日の東京時間午前9時30分以降に財務省ウェブサイト内の国債金利情報ページに表示される1年国債金利
- *3 2026年6月5日の利率の決定時に適用される5年国債の流通利回りへの上乗せ幅

申込期間

2026年 6月8日(月) ～ 2026年 6月18日(木)

募集要項

| | |
|-------|--|
| 発行価格 | 各社債の金額100円につき金100円 |
| 申込単位 | 500万円以上100万円単位 |
| 払込日 | 2026年6月19日(金) |
| 利払日 | 年2回(毎年6月19日・12月19日) 初回利払日は2026年12月19日 |
| 満期償還日 | 2061年6月19日(日) (銀行休業日の場合は元利金の支払いは前銀行営業日となります。) |
| 債券格付 | BBB+ (JCRより取得予定) 上記の記載事項は予定であり、今後変更される可能性があります。 |

いっしょに、明日のこと。

Share the Future



SMBC日興証券

商号等: SMBC日興証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251号

加入協会: 日本証券業協会、一般社団法人資産運用業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会、一般社団法人日本STO協会

(本資料は全6ページです。)

発行者概要

ソフトバンクグループ株式会社は戦略的投資持株会社です。ソフトバンクグループ株式会社が直接または子会社を通じて大型投資を行っているほか、投資ファンドを通じた投資を行っており、保有株式価値の増大を通じて時価純資産を中長期的に最大化することを目指しています。なお、通信やIT事業を行う事業会社であるソフトバンク株式会社とは異なります。

本債券の特徴

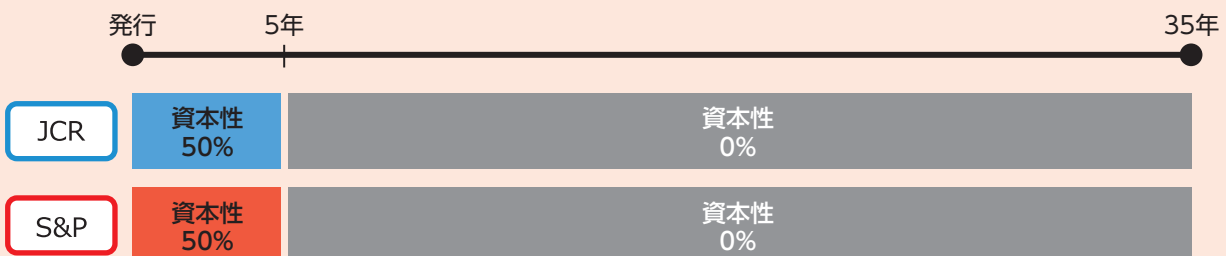
- 本債券は以下の特徴を有しており、固有のリスクが存在することから、一般無担保社債（シニア債）などと比較し相対的に高い利回りが設定されています。

本債券の特徴

- **劣後性** 本債券は劣後特約が付されており、劣後事由発生時の弁済順位が上位債務よりも劣後します。
- **永続性** 本債券は35年債です。満期償還日は2061年6月19日となります。発行者の選択により、満期償還日前に期限前償還される場合があります。
- **利払の裁量性** 本債券は利払繰延条項が付されており、発行者の裁量により、利息の支払いが繰り延べられる場合があります。

- 本債券は、劣後性、永続性、利払の裁量性などの要件を満たすことから、信用格付業者の資本性評価基準に従い、一定の資本性が認められます。資本性評価を得ることで、発行者の信用格付の安定性が高まります。
- 発行後5年間、信用格付業者（株式会社日本格付研究所（JCR）およびS&Pグローバル・レーティング・ジャパン株式会社（S&P））より、本債券の発行総額の50%が資本と評価される予定です。ただし、発行後5年経過すると資本として評価されなくなると想定されます。

信用格付業者の資本性評価のイメージ



劣後特約について

劣後事由が発生した場合には、元利金の全部または一部の支払いを受けられない可能性があります。

●劣後特約により劣後事由*1が発生した場合、その元利金の支払いは上位債務にかかる支払いよりも後順位におかれます。

- *1 劣後事由の例
- ・清算手続の開始
 - ・破産手続開始の決定
 - ・更生手続開始の決定
 - ・再生手続開始の決定
 - ・外国において上記に準じる手続が開始された場合

弁済順位のイメージ図

優先

劣後



注1：ソフトバンクグループ株式会社、2021年9月16日発行の第4回無担保社債（劣後特約付）、2021年9月30日発行の第3回無担保社債（劣後特約付）、2022年2月4日発行の第5回無担保社債（劣後特約付）を指す

利払繰延条項について

本債券の利息の支払いは、発行者の裁量により、繰り延べられる場合があります。

●利払の任意停止

発行者は、その裁量により、本債券の利息の支払いの全部または一部を繰り延べることができます。

●本債券の任意未払残高*2は、発行者の裁量により、利払日または償還日にその全部または一部が支払われます。 **(任意支払)**

*2 任意未払残高：本債券につき繰り延べられた利息の未払金額およびこれに対する利息

●以下の事由に該当した場合には、発行者は、繰り延べられた利息の全額を速やかに支払うよう努力することとされています。 **(強制支払)**

- ・発行者の普通株式または本債券などに劣後する株式に関する配当の決議または配当の支払い
- ・発行者の普通株式または本債券などに劣後する株式の買入れまたは取得
(法令に基づき買取義務を負う場合を除く)
- ・本債券と同順位の証券に関する配当または利息の支払い

期限前償還について

本債券は35年債であり満期償還日は2061年6月19日ですが、発行者の選択により、満期償還日前に期限前償還される場合があります。

1 2031年6月19日および以降の各利払日に期限前償還される場合があります。

| 期限前償還日 | 償還の方法 |
|----------------------|--|
| 2031年6月19日および以降の各利払日 | 各社債の金額100円につき金100円の割合で、任意未払残高の支払いとともに期限前償還 |

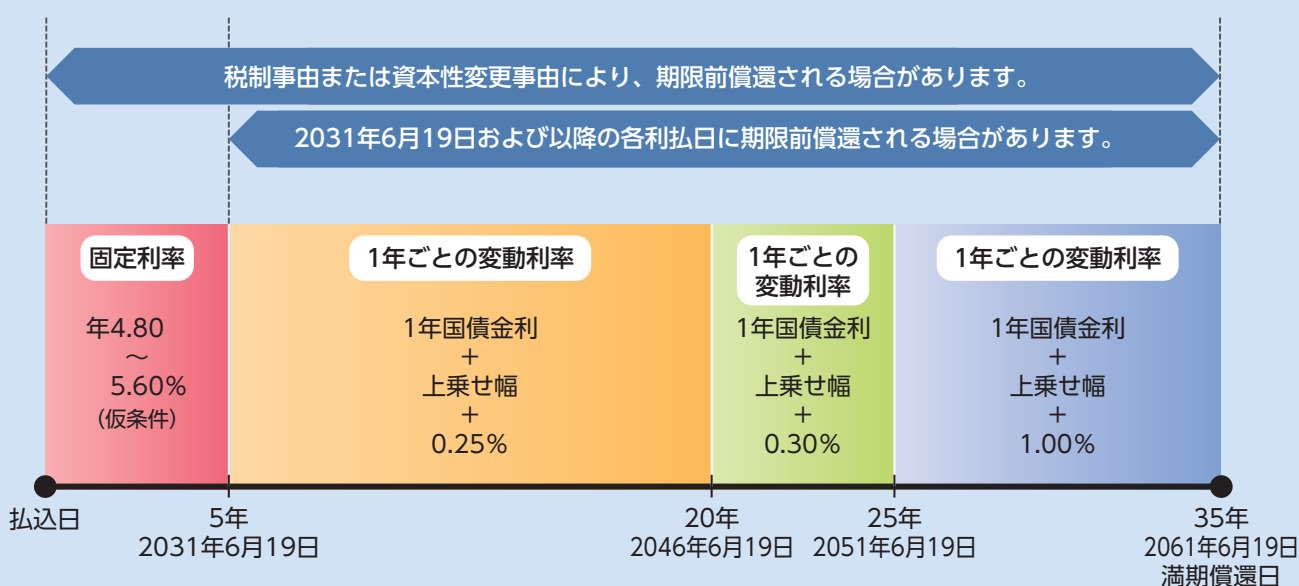
2 税制事由*1または資本性変更事由*2が発生し、かつ継続している場合、期限前償還される場合があります。

| 期限前償還日 | 償還の方法 |
|----------------------|--|
| 2031年6月19日より前の日である場合 | 各社債の金額100円につき金101円の割合で、期限前償還日までの経過利息および任意未払残高とともに期限前償還 |
| 2031年6月19日以降の日である場合 | 各社債の金額100円につき金100円の割合で、期限前償還日までの経過利息および任意未払残高とともに期限前償還 |

*1 税制事由：日本の法令の変更等により、本債券の利息が損金に算入されなくなる等、発行者にとって著しく不利益な税務上の取扱いがなされ、合理的な努力によってもこれを回避できないことをいう

*2 資本性変更事由：信用格付業者（JCR、S&Pまたはそれらの格付業務を承継した者）のうち1社以上より、各信用格付業者における資本性評価基準の変更に従い、本債券について当該信用格付業者が認める本債券の発行時点において想定されている資本性より低いものとして取り扱うことを決定した旨の公表がなされ、または書面による通知が発行者に対してなされたことをいう

償還と利率のイメージ図



主なリスク

- ☑ **価格変動リスク** ▶ 本債券の価格は、市場金利の変動などにより上下しますので、償還前に売却する場合には、投資元本を割り込むことがあります。
- ☑ **信用リスク** ▶ 発行者の経営・財務状況の変化および格付などの外部評価の変化などにより、投資元本を割り込むことがあります。
- ☑ **劣後リスク** ▶ 本債券は、劣後特約付債券であり、劣後事由発生以降は発行者の上位一般債務が全額弁済されるまで本債券の元利金の支払いは行われません。
関連ページ：本パンフレット3ページ「劣後特約について」
- ☑ **利払停止リスク** ▶ 発行者の裁量により本債券の利息の支払いの全部または一部が停止され、繰り延べられる可能性があります。
関連ページ：本パンフレット3ページ「利払繰延条項について」
- ☑ **期限前償還リスク** ▶ 発行者の選択により満期償還日前に期限前償還される可能性があります。その場合には以降の利金を受取ることができません。
関連ページ：本パンフレット4ページ「期限前償還について」

ご投資にあたって

手数料等の諸費用について

- 本債券をご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただけます。

税金について

- 一定の条件を満たしている方は、マル優がご利用いただけます。
- 個人のお客さまの場合、利子、譲渡益および償還益は申告分離課税の対象となります。また、利子、譲渡損益および償還損益は、上場株式等の利子、配当および譲渡損益等との損益通算が可能です。詳細は専門の税理士等にご相談ください。

ご留意事項

- お申し込みにあたっては契約締結前交付書面および目論見書をよくご確認ください。購入をご検討ください。証券投資に関する最終決定は商品内容を十分にご理解の上でお客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。なお、購入時には「投資確認書」を差し入れていただきます。
- 総合コースのお客さまのみお取引いただける商品です。
- 販売額に制限がございますので、売切れの際はご容赦ください。
- 本債券の価格情報等については、当社までお問い合わせください。
- 公社債店頭取引について記載したリーフレット「債券の売買取引について」を当社ホームページに掲載しておりますので、ご覧ください。

お問い合わせはお取引店または
日興コンタクトセンター

お問い合わせ全般

 **0570-007-250**

【受付時間】

平日8:00～18:00

※祝日・年末年始を除く

※最新のオペレータ受付時間は、当社HPIにて、ご確認くださいませようお願ひ申しあげます。

口座開設のお問い合わせ

 **0120-860-250**

【受付時間】

平日9:00～18:00 土曜9:00～17:00

※祝日・年末年始を除く

SMBC 日興証券ホームページ

www.smbcnikko.co.jp