

2023年12月26日

各 位

本店所在地 東京都港区海岸一丁目7番1号
会 社 名 ソフトバンクグループ株式会社
(コード番号9984 東証プライム市場)
代 表 者 代表取締役 会長兼社長執行役員
孫 正義

条件付対価の条件充足に伴う、
Tモバイル株式48.8百万株（1.1兆円相当）の無償での取得に関するお知らせ

当社は、2023年12月26日（米国時間）、T-Mobile US, Inc.（以下「Tモバイル」）に対して同社普通株式48,751,557株（以下「本株式」、2023年12月22日の終値ベースで7,591百万米ドル（1.1兆円（注1））相当）を発行するよう通知しましたのでお知らせいたします。

これは、Tモバイル、当社及びDeutsche Telekom AG（以下「ドイツテレコム」）の間で締結された2020年2月20日付のレターアグリーメント（以下「レターアグリーメント」）に規定された条件が2023年12月22日（米国時間）に充足されたことを受けたものです。条件の充足により、Tモバイルは当社またはその指定する関係会社に対し、Tモバイルの普通株式48,751,557株を無償で発行することになります（以下「条件付対価」）。Tモバイルは当社の通知から10営業日以内に当社100%子会社に対し本株式を発行する見込みです。

当社は2013年7月に2.1兆円（手元資金0.4兆円、借入金1.7兆円）を投じてSprint Corporation（以下「Sprint」）を子会社化しました。その後、2020年4月1日にSprintはT-Mobile US, Inc.と合併（以下「本合併取引」）し、その対価としてTモバイル株式及び条件付対価を受領しました。本株式を含むSprintへの投資に係る2023年12月22日現在のエクイティIRR（内部収益率）は25.5%に、MOIC（投下資本倍率）は8.1倍に達しています。詳細は「4.投資のトラックレコード」をご参照ください。

（注1）1米ドル=142.34円で換算

1. 条件付対価の内容

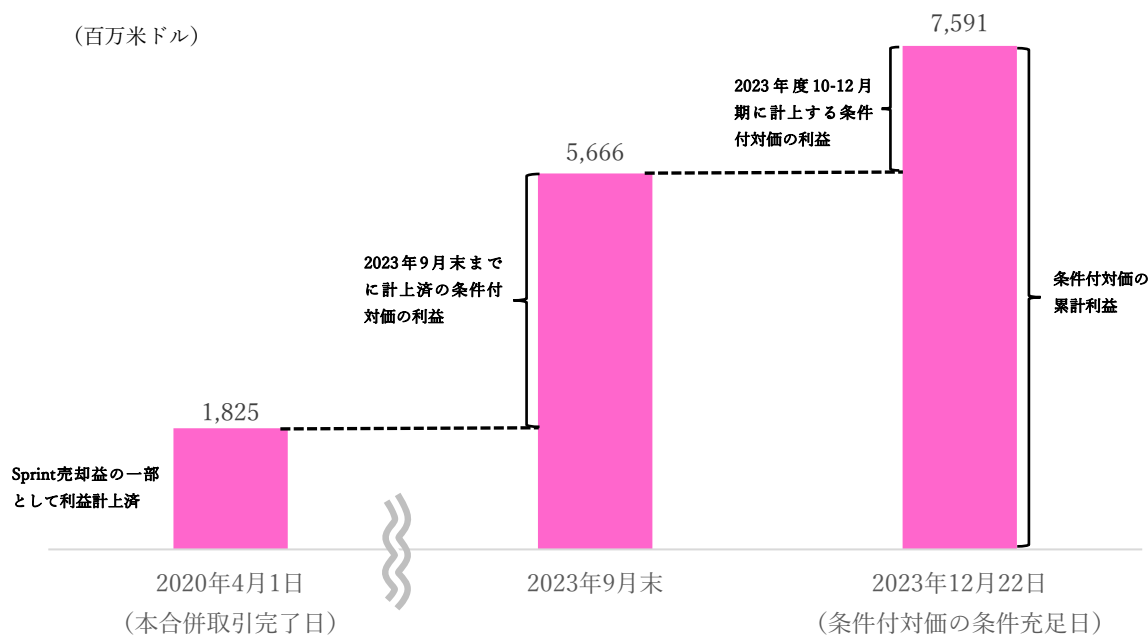
条件付対価は、本合併取引完了日の2年後の応当日から2025年12月31日の期間に、NASDAQ Global Select MarketにおけるTモバイル普通株式の45日間の出来高加重平均価格が150米ドル以上（レターアグリーメントの規定に従って調整）となった場合、本株式を無償で取得できる権利です。なお、2023年9月25日、Tモバイルが2023年12月1日時点の株主に対して1株当たり0.65米ドルの現金配当を行うことを発表したため、レターアグリーメントの条項に従って、条件付対価の基準価格は当初の150米ドルから149.35米ドルに調整されました。

2. 連結業績への影響

2020年4月1日の本合併取引完了時、当社は条件付対価の公正価値1,825百万米ドル（1,963億円）をSprint売却益の一部として連結損益計算書に計上するとともに、連結財政状態計算書の「デリバティブ金融資産」に計上しました。その後、公正価値の変動を連結損益計算書の「持株会社投資事業からの投資損益（投資に係るデリバティブ関連損益）」に計上してきました。2023年9月末現在の公正価値は5,666百万米ドル（8,475億円）です。

2023年12月22日（米国時間）に条件付対価の条件を充足したことから、条件付対価の2023年9月末の公正価値と同日の公正価値との差額1,925百万米ドル（2,740億円（注1））を2023年度第3四半期（10-12月期）連結損益計算書の「持株会社投資事業からの投資損益（投資に係るデリバティブ関連損益）」に利益として計上します。また、条件充足に伴い条件付対価は株式受領権になり、本株式受領日までの公正価値の変動もあわせて「持株会社投資事業からの投資損益（投資に係るデリバティブ関連損益）」に計上します。このほか、本株式の受領日には連結財政状態計算書の「デリバティブ金融資産（株式受領権）」を公正価値（株価）で「投資有価証券」に振り替えます。同日以降の公正価値の変動は連結損益計算書の「持株会社投資事業からの投資損益（投資の未実現評価損益）」に計上します。

<条件付対価の公正価値の推移>

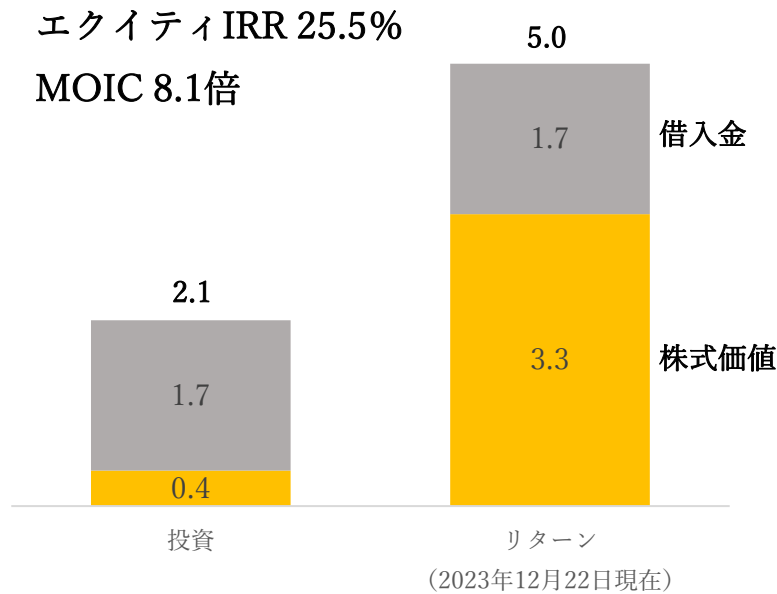


3. NAV算出における保有株式価値への影響

当社が毎四半期の決算発表時に公表しているNAV（時価純資産）の算出において、Tモバイルの株式価値には条件付対価の公正価値（2023年9月末現在：5,666百万米ドル（8,475億円））が含まれています。なお、2023年12月22日の終値に基づく株式受領権の公正価値は7,591百万米ドルです。

4. 投資のトラックレコード

(兆円)



- 為替：投資及びリターンの総額は、各取引日または評価日における為替レートにより円換算
- エクイティIRR及びMOIC：初回投資実施から2023年12月22日までの株式価値に係る投資及びリターンにより算出。税金考慮前
- 借入金：日本円によるSprint買収時の調達額
- 投資総額：附随費用を含まない
- リターン：株式価値は、以下(a)～(d)の合計
 - (a) Tモバイル株式の売却、またはTモバイル株式及びドイツテレコム株式のデリバティブ取引による資金化済みの金額（取引に係るコストを除く）
 - (b) 2023年12月22日時点の保有株式価値（保有する株式数に同日終値を乗じて算出。ただし、デリバティブで調達済みの価値を除く）
 - (c) 条件付対価の条件充足に伴い無償で取得予定のTモバイル株式の価値（取得予定の株式数に2023年12月22日終値を乗じて算定）
 - (d) ドイツテレコム株式、Tモバイル株式の配当により受領した金額

以上

*****本件に関するお問い合わせ先*****

ソフトバンクグループ株式会社 03-6889-2000