

聯邦銀行外國債券產品訊息公告

一、軟銀集團(Softbank Group)於美國時間2021年2月22日宣布債券買回邀約(Tender Offer)、條款修訂同意徵求(Consent Solicitation)，針對其發行的15檔債券提出收購邀約，本行影響商品為B044-軟銀公司債券，B615-軟銀集團2025年美元可贖回債券，B200、B401、B647-軟銀集團2027年美元可贖回債券，軟銀集團提出之收購方案及條款修訂內容如下：

- ◆ 目的：軟銀集團公佈15檔債券公開收購及徵求同意邀約，預計買回總計等值22.5億美元之美元及歐元債券，收購價採荷蘭式競標(Modified Dutch Auction)。目的為減少軟銀集團總債務，且維持公司財務的流通性。
- ◆ 標的：B044軟銀公司債券(XS1266660635)，B615軟銀集團2025年美元可贖回債券(XS1266660122)，B200、B401、B647軟銀集團2027年美元可贖回債券(XS168438486)。
- ◆ 上限：依公告此次軟銀提供之債券買回上限為22.5億美元，金額分配在15檔券，發行機構有權決定每一檔債券金額之配置，申請賣回並不保證一定可執行，端視發行機構之邀約條件及執行權，並可能產生部分賣回之情況，實際結果需待結算機構及保管銀行公告為準。
- ◆ 買回邀約：本次提供「非競標指示(Non-Competitive Tender Instructions)」與「競標指示(Competitive Tender Instructions)」選項，若參加買回邀約則視為同意條款修訂。參與邀約即申請庫存全部賣回，惟可能產生部分賣回之情況而使剩餘面額低於市場上最低可贖回面額（即20萬美元面額），投資人應留意之後可能因此無法於次級市場贖回，僅可以持有至到期。
- ◆ 條款修訂同意書徵求：若不參與買回邀約者，仍可選擇單獨「同意條款修訂」或「不同意條款修訂」，若條款獲得足夠投資人同意並獲得修改，發行機構將依照條件符合對象提供同意費(Consent Fee)每1,000美元面額10美元，條件為(1)謹單獨「同意條款修訂」，不參加買回邀約者，或(2)參與買回邀約，但未獲得成功賣回者。
- ◆ 條款修訂內容：發行機構本次修訂摘要如下，主要針對資產出售、事件條件與財報等定義說明調整(僅摘要供參考，詳細仍請參考原文之完整說明)
 - (1) 修改出售資產支付條款與定義
 - (2) 修改條款中各項名詞的定義
 - (3) 修改觸發控制權變更事件和信評機構
 - (4) 修改財報相關日期與定義
- ◆ 同意費說明：發行機構支付前提為若條款獲得足夠投資人同意並獲得修改，且須依照條件符合對象提供同意費(Consent Fee)每1,000美元面額10美元，條件為(1)單獨「同意條款修訂」，且不參加買回邀約者，或(2)參與買回邀約，但未獲得成功賣回者。故若不參加買回邀約者，可選擇單獨同意條款修訂(即方案三)，依公告符合條件，將提供每1,000面額10美元之同意費，若選擇不同意條款修訂(即方案四)，則不會獲得同意費，實際同意費提供結果仍需視發行機構之公告為準。
(發行機構保有最終修改、終止此要約的權力)
- ◆ 本次債券公開收購及徵求同意邀約共有四個選項，僅可選擇一種參加

選 項 一	以非競爭性價格參與買回邀約(Tender and Consent Non-Competitive)，並同意條款修訂。 以發行機構公佈之最低買回價格參與買回邀約，及同意修訂公開說明書條款。(視同贖回此債券)
-------------	---

選項二	以競爭性價格參與買回邀約(Tender and Consent Competitive)，並同意條款修訂。 以發行機構公佈之最低買回價格為基礎，以0.05%為單位向上遞增設定欲參與買回邀約之價格，及同意修訂公開說明書條款。(視同贖回此債券)
選項三	不參與買回邀約，謹同意條款修訂。 同意修訂公開說明書條款。若條款獲得足夠投資人同意並獲得修改，則依公告每1,000面額可獲得10美元同意費。(視同繼續持有此債券)
選項四	不參與買回邀約，且不同意條款修訂。 不參與本次任何邀約。(視同繼續持有此債券)

二、實例解析

B044-軟銀公司債券 XS1266660635	
收購方式	荷蘭式競標(Modified Dutch Auction)
選項一 非競爭性價格	公告底價 105.000% + 同意修改公開說明書條款。(視同贖回此債券)
選項二 競爭性價格	競爭價格_____ + 同意修改公開說明書條款。(視同贖回此債券) 競爭價格以底價為基礎，以0.05%為單位向上遞增設定欲參與買回邀約之價格。
選項三	同意修訂公開說明書條款。若條款獲得足夠投資人同意並獲得修改，則依公告每1,000面額可獲得10美元同意費。(視同繼續持有此債券)
選項四	不參與本次任何邀約。(視同繼續持有此債券)
修改公開說明書內容	軟銀尋求對公開說明書某些條款進行修改，包括修改資產出售收益分配(Distributions of Proceeds of Asset Sales)的定義及相關條款；刪除現有對出售或處置軟銀願景基金或軟銀願景基金的投資組合資產的「資產出售」定義等，詳細修改內容請見軟銀公告訊息英文說明。

B615-軟銀集團2025年美元可贖回債券 XS1266660122	
收購方式	荷蘭式競標(Modified Dutch Auction)
選項一 非競爭性價格	公告底價 112.875% + 同意修改公開說明書條款。(視同贖回此債券)
選項二 競爭性價格	競爭價格_____ + 同意修改公開說明書條款。(視同贖回此債券) 競爭價格以底價為基礎，以0.05%為單位向上遞增設定欲參與買回邀約之價格。
選項三	同意修訂公開說明書條款。若條款獲得足夠投資人同意並獲得修改，則依公告每1,000面額可獲得10美元同意費。(視同繼續持有此債券)
選項四	不參與本次任何邀約。(視同繼續持有此債券)
修改公開說明書內容	軟銀尋求對公開說明書某些條款進行修改，包括修改資產出售收益分配(Distributions of Proceeds of Asset Sales)的定義及相關條款；刪除現有對出售或處置軟銀願景基金或軟銀願景基金的投資組合資產的「資產出售」定義等，詳細修改內容請見軟銀公告訊息英文說明。

B200、B401、B647-軟銀集團2027年美元可贖回債券 XS1684384867	
收購方式	荷蘭式競標(Modified Dutch Auction)
選項一 非競爭性價格	公告底價 110.375% + 同意修改公開說明書條款。(視同贖回此債券)
選項二 競爭性價格	競爭價格_____ + 同意修改公開說明書條款。(視同贖回此債券) 競爭價格以底價為基礎，以0.05%為單位向上遞增設定欲參與買回邀約之價格。
選項三	同意修訂公開說明書條款。若條款獲得足夠投資人同意並獲得修改，則依公告每1,000面額可獲得10美元同意費。(視同繼續持有此債券)
選項四	不參與本次任何邀約。(視同繼續持有此債券)
修改公開說明書內容	軟銀尋求對公開說明書某些條款進行修改，包括修改資產出售收益分配(Distributions of Proceeds of Asset Sales)的定義及相關條款；刪除現有對出售或處置軟銀願景基金或軟銀願景基金的投資組合資產的「資產出售」定義等，詳細修改內容請見軟銀公告訊息英文說明。

三、本次公開收購邀約注意事項：

- ◆ 投資人若欲參與收購應以信託債券全部參與。
- ◆ 同意參與本次公開收購邀約，將無法撤銷；此外最終金額將依實際競標結果之價格提前贖回本債券，不得異議。
- ◆ 採自由參加，客戶所持有之債券，倘未成功參與本次邀約，或本次債券收購邀約最終未能成立，客戶仍可選擇持有該債券至到期日或於到期日前於次級市場出售贖回。

四、請您請務必於2021年3月4日 中午12:00前將債券收購要約參與意願書傳真至財管部辦理。

相關商品：

B044-軟銀公司債券

B434、B615-軟銀集團2025年美元可贖回債券

B200、B401、B647-軟銀集團2027年美元可贖回債券

原文下載：[官方新聞稿](#)