

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年6月16日

【事業年度】 第18期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

【会社名】 株式会社 T & Dホールディングス

【英訳名】 T&D Holdings, Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 上原 弘久

【本店の所在の場所】 東京都中央区日本橋二丁目7番1号

【電話番号】 03-3272-6104

【事務連絡者氏名】 常務執行役員 永井 穂高

【最寄りの連絡場所】 東京都中央区日本橋二丁目7番1号

【電話番号】 03-3272-6104

【事務連絡者氏名】 主計部長 納富 勤

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部 【企業情報】

### 第 1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
決算年月	自 2017年 4月1日 至 2018年 3月31日	自 2018年 4月1日 至 2019年 3月31日	自 2019年 4月1日 至 2020年 3月31日	自 2020年 4月1日 至 2021年 3月31日	自 2021年 4月1日 至 2022年 3月31日
保険料等収入 (百万円)	1,483,719	1,676,184	1,753,508	1,783,369	1,781,952
資産運用収益 (百万円)	372,753	393,901	369,419	453,706	476,904
保険金等支払金 (百万円)	1,146,175	1,141,636	1,193,510	1,308,157	2,174,187
経常利益 (百万円)	156,475	146,949	125,422	174,649	57,029
契約者配当準備金繰入額 (百万円)	30,331	27,144	21,883	24,429	24,284
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	77,577	72,825	67,103	108,512	14,180
包括利益 (百万円)	93,236	48,596	2,341	418,061	36,079
純資産額 (百万円)	1,153,036	1,159,588	1,123,149	1,501,796	1,389,506
総資産額 (百万円)	15,262,398	15,794,711	16,520,137	17,826,238	17,813,408
1株当たり純資産額 (円)	1,844.15	1,884.30	1,857.77	2,530.07	2,461.66
1株当たり 当期純利益金額 (円)	124.23	118.50	111.31	181.54	24.39
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益金額 (円)	121.81	116.16	109.07	181.34	24.36
自己資本比率 (%)	7.5	7.3	6.8	8.4	7.8
自己資本利益率 (%)	6.9	6.3	5.9	8.3	1.0
株価収益率 (倍)	13.59	9.8	7.9	7.9	68.5
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	370,127	576,958	591,097	500,485	396,882
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	467,159	478,684	560,134	261,463	283,196
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	12,690	41,846	33,893	72,125	57,747
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	798,538	854,057	917,940	1,085,565	915,275
従業員数 (内務職員) (営業職員) (名) [外、平均臨時従業員]	7,098 12,659 [1,203]	7,260 12,229 [1,087]	7,238 11,820 [1,048]	7,373 12,242 [995]	7,409 12,236 [960]

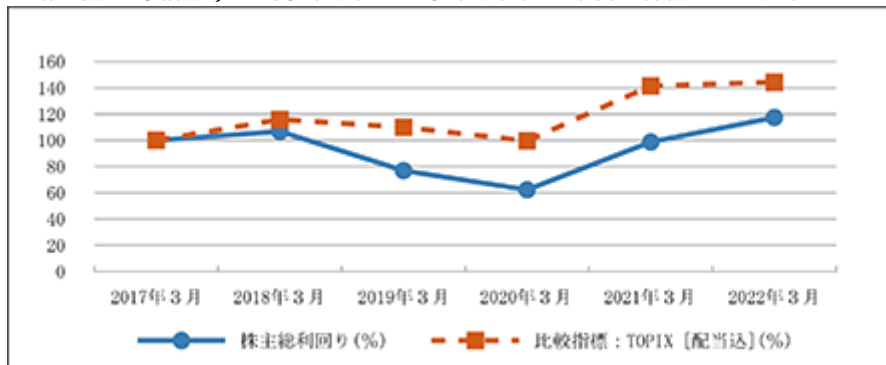
(注) 1 従業員数は、就業人員数を記載しております。

2 「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表 注記事項」の(追加情報)に記載のとおり、Fortitude Group Holdings, LLC(以下、「旧フォーティテュード社」)におけるグループ組織再編に伴い、米国会計基準上、旧フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されており、第17期に係る各数値は当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次		第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
決算年月		自 2017年 4月1日 至 2018年 3月31日	自 2018年 4月1日 至 2019年 3月31日	自 2019年 4月1日 至 2020年 3月31日	自 2020年 4月1日 至 2021年 3月31日	自 2021年 4月1日 至 2022年 3月31日
営業収益	(百万円)	49,497	38,976	45,809	44,136	132,007
経常利益	(百万円)	46,466	35,044	41,332	39,424	126,932
当期純利益	(百万円)	46,300	34,983	41,272	39,277	126,842
資本金	(百万円)	207,111	207,111	207,111	207,111	207,111
発行済株式総数	(千株)	655,000	655,000	633,000	633,000	589,000
純資産額	(百万円)	742,925	734,869	736,461	736,345	787,217
総資産額	(百万円)	783,804	826,843	896,719	913,299	957,122
1株当たり純資産額	(円)	1,192.08	1,199.08	1,224.57	1,246.11	1,401.80
1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額)	(円)	37.50 (17.50)	42.00 (20.00)	44.00 (22.00)	46.00 (22.00)	56.00 (28.00)
1株当たり 当期純利益金額	(円)	74.14	56.92	68.46	65.71	218.13
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益金額	(円)	72.69	55.78	67.07	65.64	217.92
自己資本比率	(%)	94.6	88.7	82.0	80.5	82.2
自己資本利益率	(%)	6.3	4.7	5.6	5.3	16.7
株価収益率	(倍)	22.8	20.4	12.9	21.7	7.7
配当性向	(%)	50.6	73.8	64.3	70.0	25.7
従業員数 [外、平均臨時従業員]	(名)	98 [6]	107 [7]	114 [7]	118 [4]	117 [5]
株主総利回り (比較指標：TOPIX [配 当込])	(%)	106.8 (115.9)	76.9 (110.0)	62.3 (99.6)	98.7 (141.5)	117.4 (144.3)
最高株価	(円)	2,099.5	2,014.0	1,445.0	1,532.0	1,856.0
最低株価	(円)	1,461.0	1,117.0	712.0	798.0	1,274.0

- (注) 1 従業員数は、就業人員数を記載しております。  
2 最高株価及び最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。  
3 株主総利回り及び比較指標の最近5年間の推移は以下のとおりであります。  
なお、株主総利回りは、(各事業年度末の株価 + 当事業年度の4事業年度前から各事業年度までの1株当たり配当額の累計額) / 当事業年度の5事業年度前の末日の株価 にて算出しております。



## 2 【沿革】

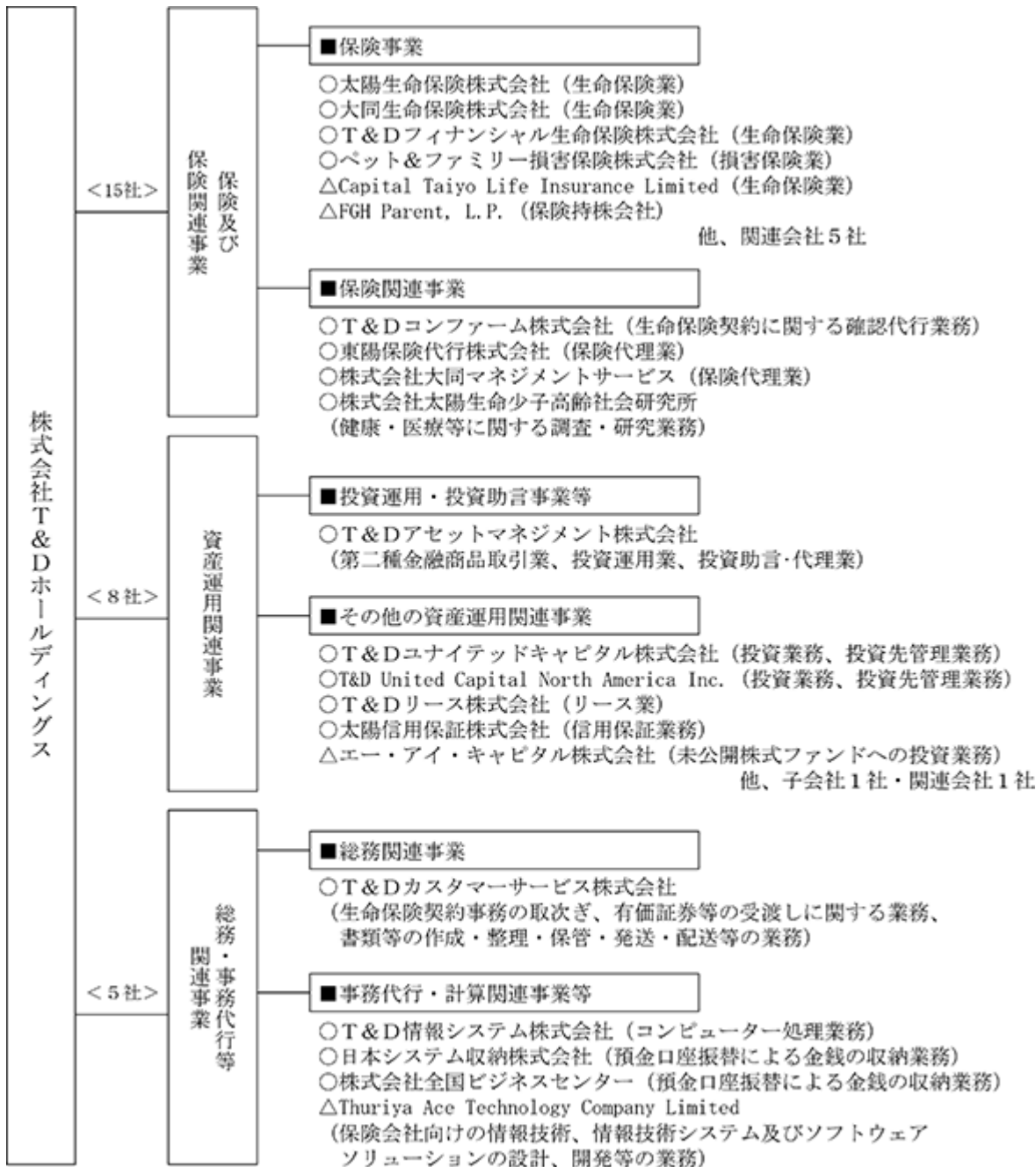
- 1999年 1月 太陽生命保険相互会社(現太陽生命保険株式会社)及び大同生命保険相互会社(現大同生命保険株式会社)は、全面的な業務提携のための基本協定を締結いたしました。
- 2001年10月 太陽生命保険相互会社(現太陽生命保険株式会社)及び大同生命保険相互会社(現大同生命保険株式会社)は、T & Dフィナンシャル生命保険株式会社(旧東京生命保険相互会社)の株式を取得いたしました。
- 2002年 4月 大同生命保険相互会社は、大同生命保険株式会社に組織変更いたしました。
- 2003年 4月 太陽生命保険相互会社は、太陽生命保険株式会社に組織変更いたしました。
- 2004年 4月 太陽生命保険株式会社、大同生命保険株式会社及びT & Dフィナンシャル生命保険株式会社は、共同して株式移転により、当社を設立いたしました。また、当社の普通株式を東京証券取引所及び大阪証券取引所に上場いたしました。
- 2007年 1月 当社は、日本ファミリー保険企画株式会社(現ペット&ファミリー損害保険株式会社)を子会社化いたしました。
- 2007年 3月 当社は、T & Dアセットマネジメント株式会社を直接子会社化いたしました。
- 2019年 4月 ペット&ファミリー少額短期保険株式会社は、少額短期保険業者から損害保険会社へ移行し、商号をペット&ファミリー損害保険株式会社へ変更いたしました。
- 2019年 6月 当社は、T & Dユナイテッドキャピタル株式会社を設立いたしました。

### 3 【事業の内容】

当社グループは2022年3月31日現在、当社、子会社18社及び関連会社10社により構成されており、生命保険業を中心に、以下の業務を行っております。

当社グループの報告セグメントは、生命保険会社別に「太陽生命保険」、「大同生命保険」及び「T & Dフィナンシャル生命保険」、並びに生命保険事業と親和性の高い事業領域への投資を行う投資子会社である「T & Dユニテッドキャピタル(連結)」の4つとしております。

なお、当社は、有価証券の取引等の規制に関する内閣府令第49条第2項に規定する特定上場会社等に該当しており、これにより、インサイダー取引規制の重要事実の軽微基準については連結ベースの数値に基づいて判断することとなります。



凡例 ○：連結子会社 △：持分法適用の関連会社

## 4 【関係会社の状況】

当連結会計年度に係る関係会社の状況は次のとおりであります。

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容
連結子会社					
太陽生命保険株式会社 (注) 2、3、6	東京都 中央区	62,500	保険及び 保険関連事業	100.0	当社と経営管理契約を 締結しております。 役員の兼任等 2名
大同生命保険株式会社 (注) 2、3、6	大阪府大阪市 西区	110,000	保険及び 保険関連事業	100.0	当社と経営管理契約を 締結しております。 役員の兼任等 4名
T & D フィナンシャル 生命保険株式会社 (注) 2、3、6	東京都 港区	56,000	保険及び 保険関連事業	100.0	当社と経営管理契約を 締結しております。 役員の兼任等 1名
T & D コナインテッド キャピタル株式会社 (注) 2	東京都 中央区	5,500	資産運用関連事業	100.0	当社と経営管理契約を 締結しております。 役員の兼任等 1名
T & D アセット マネジメント株式会社	東京都 港区	1,100	資産運用関連事業	100.0	当社と経営管理契約を 締結しております。
ペット & ファミリー 損害保険株式会社	東京都 台東区	3,656	保険及び 保険関連事業	100.0	当社と経営管理契約を 締結しております。
T&D United Capital North America Inc.	米国 ニューヨーク州	10 米ドル	資産運用関連事業	100.0 (100.0)	
T & D カスタマー サービス株式会社	埼玉県さいたま市 浦和区	10	総務・事務代行等 関連事業	100.0 (100.0)	
T & D コンファーム 株式会社	東京都 北区	30	保険及び 保険関連事業	100.0 (100.0)	
T & D 情報システム 株式会社	埼玉県さいたま市 浦和区	300	総務・事務代行等 関連事業	100.0 (100.0)	
T & D リース株式会社	東京都 港区	150	資産運用関連事業	88.4 (88.4)	
太陽信用保証株式会社	東京都 豊島区	50	資産運用関連事業	100.0 (100.0)	
東陽保険代行株式会社	東京都 北区	70	保険及び 保険関連事業	100.0 (100.0)	
株式会社太陽生命少子 高齢社会研究所	東京都 中央区	20	保険及び 保険関連事業	100.0 (100.0)	
株式会社大同 マネジメントサービス	東京都 中央区	30	保険及び 保険関連事業	100.0 (100.0)	
日本システム収納 株式会社 (注) 5	大阪府 吹田市	36	総務・事務代行等 関連事業	50.0 (50.0)	
株式会社全国ビジネス センター	東京都 中央区	12	総務・事務代行等 関連事業	100.0 (100.0)	

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容
持分法適用関連会社					
Capital Taiyo Life Insurance Limited	ミャンマー ヤンゴン	9,230 百万 チャット	保険及び 保険関連事業	35.0 (35.0)	
Thuriya Ace Technology Company Limited	ミャンマー ヤンゴン	2,351 百万 チャット	総務・事務代行等 関連事業	49.0 (49.0)	
エー・アイ・ キャピタル株式会社	東京都 千代田区	400	資産運用関連事業	36.0 (36.0)	
FGH Parent, L.P.	英領 バミューダ諸島	3,185 百万 米ドル	保険及び 保険関連事業	25.0 (25.0)	

- (注) 1 当社の連結される子会社及び子法人等、持分法適用の関連法人等のうち重要なものについて記載していません。
- 2 主要な事業の内容欄には、事業部門（保険及び保険関連事業、資産運用関連事業、総務・事務代行等関連事業）の名称を記載しております。なお、セグメント情報では、生命保険会社別に「太陽生命保険」、「大同生命保険」及び「T & D フィナンシャル生命保険」、並びに生命保険事業と親和性の高い事業領域への投資を行う投資子会社である「T & D ユナイテッドキャピタル（連結）」の4つを報告セグメントとしております。
- 3 特定子会社に該当いたします。
- 4 議決権の所有割合の（ ）内は間接所有割合で内数であります。
- 5 持分は100分の50以下ではありますが、実質的に支配しているため子会社としたものであります。
- 6 経常収益（連結会社相互間の内部経常収益を除く）の連結経常収益に占める割合が10%を超える子会社があります。当連結会計年度における当該子会社（生命保険会社3社）の主要な損益情報等は以下のとおりであります。

	太陽生命保険 株式会社	大同生命保険 株式会社	T & D フィナンシャル 生命保険株式会社
(1) 経常収益	1,439,893百万円	1,032,690百万円	485,311百万円
(2) 経常利益又は経常損失( )	86,642百万円	122,780百万円	5,667百万円
(3) 当期純利益又は当期純損失( )	74,147百万円	76,222百万円	3,199百万円
(4) 純資産額	341,464百万円	858,727百万円	63,952百万円
(5) 総資産額	7,693,272百万円	7,837,366百万円	2,007,568百万円

## 5 【従業員の状況】

## (1) 連結会社の状況

2022年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
太陽生命保険株式会社	10,772 [ 629 ]
大同生命保険株式会社	7,253 [ 180 ]
T & D フィナンシャル生命保険株式会社	253 [ 70 ]
T & D ユナイテッドキャピタル(連結)	0 [ 0 ]
その他	1,367 [ 81 ]
合計	19,645 [ 960 ]

- (注) 1 従業員数は就業人員数であり、執行役員は含んでおりません。また、臨時従業員数は [ ] 内に年間の平均人員を外数で記載しております。
- 2 T & D ユナイテッドキャピタル(連結)の従業員は、全員が当社グループ内の兼務者であり、「その他」に全て属しております。

## (2) 提出会社の状況

2022年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(万円)
117 [ 5 ]	45.8	21.3	1,058

- (注) 1 当社従業員のうち、太陽生命保険株式会社、大同生命保険株式会社、T & D フィナンシャル生命保険株式会社からの出向者の平均勤続年数は各社での勤続年数を通算しております。
- 2 従業員数は就業人員数であり、執行役員は含んでおりません。また、臨時従業員数は [ ] 内に年間の平均人員を外数で記載しております。
- 3 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
- 4 提出会社の従業員は、当社グループ内からの出向者を含んでおります。セグメント情報上では、主たる業務のある会社に含んでおり、内訳は以下のとおりです。
- 「太陽生命保険株式会社」 7名  
「大同生命保険株式会社」 12名  
「T & D フィナンシャル生命保険株式会社」 4名  
「その他」 94名

## (3) 労働組合の状況

特記すべき事項はありません。



## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

本項において、将来に関する事項が含まれておりますが、当該事項は有価証券報告書提出日現在において判断したものであります。

#### (1) 経営環境

日本経済は、新型コロナウイルス感染症の影響等により不透明感が残るものの、感染抑制と経済活動の両立に向けた基盤の整備や繰越需要の顕在化等により、その影響は徐々に和らぎ、回復の動きを続けていくと見込まれます。

生命保険業界におきましても、新型コロナウイルス感染症への対応を迅速かつ着実に継続していく必要があります。加えて、少子高齢化の進展、お客さまニーズの多様化、低金利環境の長期にわたる継続等により経営環境が変化しており、社会的課題（SDGs：持続可能な開発目標）を踏まえた企業経営、お客さま本位の商品・サービスの提供、資本効率の向上や資産運用の高度化等、業務運営の更なる質の向上に取り組んでいく必要があります。

（注）SDGs（Sustainable Development Goals）：2015年国連サミットで採択された持続可能な世界を目指して取り組む17の目標。

#### (2) 経営方針

当社グループは、「Try & Discover（挑戦と発見）による価値の創造を通じて、人と社会に貢献する」ことを経営理念として事業運営を行っております。2021年4月には、不確実性の高い現代において、コロナ禍をはじめとするあらゆる環境変化に左右されない企業として、中長期的にグループが目指す姿をあらためて明確にする必要があると考え、5年間の新たな経営方針『グループ長期ビジョン「Try & Discover 2025」～すべてのステークホルダーのしあわせのために～』を策定いたしました。

このグループ長期ビジョンでは、グループKPIとグループ成長戦略を新たに設定することにより、資本効率の向上を伴った成長ストーリーを推進していくことを全体方針として掲げております。また、グループ経営の道しるべを社内外に明示すべく、グループ経営ビジョンを以下のとおり一新いたしました。

#### グループ経営理念

Try & Discover（挑戦と発見）による価値の創造を通じて、  
人と社会に貢献するグループを目指します。

#### グループ経営ビジョン

保険を通じて、“ひとり”から、世の中のしあわせをつくる。  
ていねいに向き合い、大胆に変えるグループへ。

#### グループ長期ビジョン「Try & Discover 2025」



この経営ビジョンには、これまで以上に1人・1社のステークホルダーのみなさまと丁寧に向き合うことで様々な変化を感じとり、従来の枠組みにとらわれない大胆な挑戦につなげていく、という想いを込めております。お客さまや金融市場から選ばれ続けるために、これまで以上に経済的価値と社会的価値の双方を追求する「共有価値の創造」を実践してまいります。

### (3) グループ K P I

グループ長期ビジョンの策定にあわせて、定量的な目標指標であるグループ K P I (Key Performance Indicator) を以下のとおり設定しております。

(グループ長期ビジョン「Try & Discover 2025」におけるグループ K P I)

	K P I	2025年度目標水準
財務的指標	グループ修正利益(注)1	1,300億円
	修正 R O E (注)2	8.0%
	新契約価値	2,000億円
	R O E V (注)3	7.5%
非財務的指標	お客さま満足度	2020年度水準以上
	従業員満足度	2020年度水準以上
	C O 2 排出量	2025年度までに 2013年度比40%削減

(注)1 グループ修正利益 = 当期純利益 ± 資産・負債の会計処理のアンマッチ等による評価性損益  
+ 負債性内部留保の超過繰入額

2 修正 R O E = 修正利益 / ( (前年度末純資産 + 当年度末純資産) / 2 )

3 R O E V = E V 増減額 / ( (前年度末 E V + 当年度末 E V) / 2 )

4 「E V」、「新契約価値」については、「第2 事業の状況 - 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 - (5) その他重要事項 - (参考3) 市場整合的エンベディッド・バリュー (M C E V)」をご参照ください。

### (4) 経営戦略(グループ成長戦略)

具体的な経営戦略として、強固な経営基盤と競争優位性を確保するための5つの重点テーマと11の戦略方針を設定し、「資本効率の向上によるグループ収益の拡大」と「事業を通じた社会課題の解決」を目指してまいります。

重点課題		11の戦略方針
I	コアビジネスの強化	①中核生保は、リアルとデジタルの融合による営業活動の変革等によりそれぞれの特化市場でトップブランドの構築を目指す(DX戦略含む) ②ミレニアル・Z世代との接点構築
II	事業ポートフォリオの多様化・最適化	③クローズドブック事業等の既存投資領域を一層発展させていくとともに、新領域の開拓を検討し収益源を複線化 ④積極的な事業ポートフォリオマネジメント
III	ERMの高度化 (資本マネジメントの進化)	⑤新たな資本マネジメントによる株主還元 ⑥「経済価値ベースの資本規制導入」や「I F R Sの動向」を踏まえ経済価値ベースの経営を強化 ⑦健全性を確保した上で、リスク対比リターンの高い事業・アセットに資本配賦することにより、資本効率性を向上
IV	グループ一体経営の推進	⑧資産運用機能の集約をはじめ、生保・損保・アセマネ等の事業の垣根を越えた、従来の常識にとらわれない新たなシナジー効果を追求 ⑨多様な人材が活躍できる「新しい働き方」の実現 ⑩グループガバナンス強化、新たなグループ文化の創造
V	SDGs 経営と価値創造	⑪事業活動を通じて社会的課題を解決することで、経済的価値と社会的価値の双方を創出する「共有価値の創造」を経営の根幹に据え、持続可能な社会に貢献

コアビジネスの強化

当社グループは、“複数の独自性ある生命保険会社がそれぞれ特化戦略を追求”していることが強み・特徴と考えております。生命保険会社3社は、各社の特化戦略追求を通じた事業の領域拡大・強化により、保険収益力を強化し、グループ収益基盤の強靱化を図ってまいります。

また、コロナ禍における新しい生活様式や変化するお客さまニーズに対応するため、今後モリアルとデジタルのそれぞれの良さを融合した営業活動の変革とお客さまニーズを捉えた最適な商品・サービスの提供を通じて、それぞれの特化市場で、引き続きトップブランドの構築を目指してまいります。

会社	特化市場	主力チャネル	主力商品	基本方針
 太陽生命	家庭市場	営業職員	生活保障 (医療・介護等 第3分野保障中心)	<b>シニア市場のトップブランド構築</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>時代を先取りした商品開発力</li> <li>商品一体型サービス</li> </ul>
 大同生命	中小企業市場	営業職員 代理店 (税理士等)	定期保険 就業不能保障保険 等	<b>中小企業に信頼されるパートナー</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>提携団体との強固な関係</li> <li>中小企業市場の特化チャネル</li> <li>経営支援・健康支援</li> </ul>
 T&Dフィナンシャル 生命	乗合代理店市場	乗合代理店 (金融機関、 来店型ショップ)	資産形成保険 保障性保険	<b>乗合代理店市場でのプレゼンス拡大</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>銀行代理店ネットワーク</li> <li>商品開発の機動性</li> </ul>

< 各社の具体的な取組方針 >

太陽生命
「多くのお客様の元気・長生きを支える会社となる」という経営方針のもと、顧客数の拡大・収益の向上に取り組んでまいります。お客さま専用インターネットサービス「太陽生命マイページ」の活用や、「スマ保険」等のデジタル由来の情報を活用したハイブリッド型営業等、DX（注）の推進による新たなお客さまとのアプローチ機会を拡大することで、顧客数拡大に取り組んでまいります。より多くのお客さまの元気・長生きをサポートするとともに、収益の向上による企業価値増大を図り、サステナブルな成長を目指してまいります。

(注) DX（デジタルトランスフォーメーション）とは、進展するデジタル技術とビッグデータ・AIを活用してお客さま・社会のニーズを理解し、新たな価値の創出に向けてビジネスモデルや組織、業務、企業文化・風土を変革することを指します。

大同生命
“法人・個人を一体としたトータルな保障の提供”を通じて中小企業をお守りするとともに、昨今の大きな環境変化を受けて中小企業が直面する様々な課題の解決を支援するサービス等を開発・提供していくことで、日本の経済・家計・雇用を支える中小企業の成長・発展に一層貢献してまいります。中小企業に“期待を超える価値”をお届けし、“中小企業に信頼されるパートナー”として、より良い未来社会の実現を目指してまいります。

T & Dフィナンシャル生命
お客さま本位の業務運営、SDGs、DXの視点をベースとしながら、トップライン戦略をはじめとする各戦略を実行し、資本効率の向上に向けて取り組んでまいります。具体的には、変額保険を外貨連動型保険に次ぐ主力商品に育てるとともに、給付内容・付加価値サービス等を差別化した商品を機動的に開発・改定し、代理店の拡充及び代理店サポート体制の強化を推進することで、市場シェアの拡大を図ってまいります。

### 事業ポートフォリオの多様化・最適化

生命保険会社3社がフォーカスするシニアマーケットは、今後も拡大が見込まれる一方で、超長期では国内市場は縮小の可能性があることや、今後デジタル技術が加速度的に進化するとの認識から、事業ポートフォリオの領域拡大を経営戦略の一つとしています。国内の生命保険事業を基盤としつつ、生命保険事業と親和性の高い領域でグループの強みを発揮するべく、クローズドブック事業における事業展開を拡大・発展させるとともに、新規事業の創出にも取り組んでまいります。また、資本を有効活用することで、グループ全体の資本効率を向上させるべく、グループ既存事業の最適化を含め、グループの事業ポートフォリオマネジメントを行ってまいります。

### ERMの高度化（資本マネジメントの進化）

資本マネジメントにおきましては、資本十分性を確保しつつ、ERM（注）の一層の活用を通じて、収益性の向上に取り組むことで、資本の効率性を高めていくことを基本としております。新型コロナウイルス感染症の影響による金融市場の変動等にも的確に対応しながら、グループ経営資源の最適化や成長投資と株主還元のバランスを図り、資本効率の向上に努めてまいります。

また、リスクマネジメントにおきましては、経済価値ベースの資本規制の導入を見据え、不確実性が高く、リスク対比リターンが低い、金利リスクの削減や政策保有株式の縮減を図ってまいります。これにより、資産運用リスクをコントロールする一方で、事業投資によるリスク量の拡大を進め、保険引受リスクとの最適なバランスを図っていく方針です。

（注）ERMとは、エンタープライズ・リスク・マネジメントの略で、資本・収益・リスクを一体的に管理することにより、企業価値の増大や収益の最大化といった経営目標を達成することを目的とした戦略的な経営管理手法のことを言います。リスクを回避すべきものととらえる受動的なリスク管理と異なり、ERMでは、リスクは排除・削減するだけのものではなく、資本の一定範囲内に抑えて健全性を確保したうえで、収益追求のために取るべきリスクを能動的に選択するものととらえます。

### グループ一体経営の推進

不確実性の高い経営環境に対応していくため、グループ内の経営資源を最大限に有効活用する必要があるとの認識のもと、保険商品の相互販売や資産運用の高度化等の分野において、グループ各社間の事業シナジー、コストシナジーをより一層追求してまいります。また、そのためのグループガバナンスの強化に向けて、新たなグループ文化の醸成やコミュニケーションの活性化を図り、人的資本の充実に取り組んでまいります。

SDGs 経営と価値創造

グループの事業を通じて、すべての人の健康で豊かな暮らしの実現、すべての人が活躍できる働く場づくり、気候変動の緩和と適応への貢献、投資を通じた持続可能な社会への貢献といったサステナビリティ重点テーマ（4つのマテリアリティ）の解決に取り組むことで共有価値を創造し、SDGs 達成への貢献を推進してまいります。

<p><b>重点テーマ① すべての人の健康で豊かな暮らしの実現</b></p> <p>お客さまのニーズにあった最適で質の高い商品・サービスを提供することにより、社会課題の解決に貢献します。</p> <p><b>取組み例（保険商品）</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>感染症プラス入院一時金保険（太陽生命）</li> <li>会社みんなでKENCO+（大同生命）</li> <li>ハイブリッドアセットライフ（TDF生命）</li> </ul>	<p><b>重点テーマ② すべての人が活躍できる働く場づくり</b></p> <p>お取引先、当社従業員など、すべてのステークホルダーの人権を尊重した事業活動を推進していきます。</p> <p><b>取組み例</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>在宅勤務など多様な働き方を可能とする体制</li> <li>「従業員満足度調査」の実施</li> <li>「人権デューデリジェンス」の強化</li> </ul>
<p><b>重点テーマ③ 気候変動の緩和と適応への貢献</b></p> <p>事業活動を通じて、気候変動の緩和と適応に貢献し、ネットゼロ社会の達成、生物多様性の保全にも取り組みます。</p> <p><b>取組み例</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>自社CO2排出量削減の取組み</li> <li>国際的なイニシアティブ「RE100」に加盟（再生可能エネルギーの導入推進）</li> </ul>	<p><b>重点テーマ④ 投資を通じた持続可能な社会への貢献</b></p> <p>責任ある機関投資家として、投融资活動を通じてE（環境）・S（社会）・G（企業統治）の各課題に貢献します。</p> <p><b>取組み例</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>投融资先CO2排出量削減の取組み</li> <li>ESG投資の推進</li> </ul>

（注）当社グループにおけるCO2排出量の削減目標

対象	目標
自社	2025年度までに2013年度比40%削減 2050年度までにネットゼロ
投融资先	2030年度までに2020年度比40%削減 2050年度までにネットゼロ

以上、2022年度は、グループ長期ビジョンの実現に向けた取組みを継続し、保険を通じて世の中のしあわせをつくってまいります。

経営環境や人々の価値観が大きく変化し、不確実性が高まっている現在においても、当社グループは役職員とその家族の健康と安全・安心を守りつつ、円滑かつ安定的な業務運営に取り組んでまいります。生命保険事業は、国民生活の安定・向上、経済発展や社会インフラの基盤として、持続可能な社会の実現に関わりを持つ、社会的使命を有する事業です。その社会的使命を果たすべく、グループ一丸となって取り組んでまいります。

## 2 【事業等のリスク】

以下において、当社及び当社グループの事業その他に関して投資者の投資判断上、重要であると考えられる事項について記載しております。当社グループでは、これらのリスクを認識した上で、事態の発生回避及び発生した場合の対応に努めております。なお、本項において、将来に関する事項が含まれておりますが、当該事項は有価証券報告書提出日現在において判断したものであります。

本項においては、当社の傘下生命保険子会社である太陽生命保険株式会社(以下「太陽生命」といいます。)、大同生命保険株式会社(以下「大同生命」といいます。 )及びT & Dフィナンシャル生命保険株式会社(以下「T & Dフィナンシャル生命」といいます。 )の3社を「生命保険会社3社」、「生命保険会社3社」とともに当社が直接保有している「T & Dユナイテッドキャピタル株式会社」(以下「T & Dユナイテッドキャピタル」といいます。 )、「T & Dアセットマネジメント株式会社」(以下「T & Dアセットマネジメント」といいます。 )及び「ペット&ファミリー損害保険株式会社」(以下「ペット&ファミリー損害保険」といいます。 )を併せた6社を「直接子会社」といいます。

### (1) リスク管理

#### リスク管理の基本的な考え方

当社グループでは、当社がグループにおけるリスク管理の基本的な考え方を定めた「グループリスク管理基本方針」を策定し、直接子会社は当方針のもと、関連会社を含めたリスク管理体制を整備しています。

当社は、グループにおけるリスクを統括管理するためグループリスク統括委員会を設置し、統一した経済価値ベースのリスク管理指標等に基づくリスクの状況について、直接子会社から定期的及び必要に応じて報告を受け、グループ各社が抱える各種リスクの状況を把握しています。また、当社は、グループ各社のリスクの状況を取締役に報告するとともに、必要に応じて直接子会社に対し指導・助言を行うことにより、各社におけるリスク管理を徹底し、グループ全体のリスク管理体制の強化に取り組んでいます。

#### リスク管理体制

当社グループでは、生命保険事業の社会公共性等に鑑み、経営の健全性及び適切性を確保するため、リスクを的確に把握し管理していくことを経営の重要課題の一つと位置づけ、持株会社である当社の統括管理のもと、グループ各社は自己責任原則に基づき事業特性に応じて適切なリスク管理を実施しています。

#### リスクの分類と対応

当社グループでは、金融市場の混乱、巨大災害、パンデミック、気候変動、サイバー攻撃など、経営上の様々なリスクを下記のとおり分類し、リスク分類ごとに管理方針を定め、リスクの発生を防止又は一定の許容範囲内にコントロールするよう努めています。

当社及び当社グループの事業その他に関して、重要であると考えられるリスクは次のとおりです。

持株会社のリスク	事業のリスク
生命保険事業の業績への依存等に関するリスク	保険引受リスク
配当収入に関するリスク	資産運用リスク
業務範囲の拡大に伴うリスク	流動性リスク
規制変更のリスク	オペレーショナルリスク(注)
	風評リスク
	関連会社等リスク

(注)オペレーショナルリスクは、事務リスク(個人情報の漏えいリスクを含みます)・システムリスク・法務リスク・労務人事リスク・災害リスクに分類して管理しています。



#### リスクの認識と評価（リスクプロファイル）

当社グループでは、リスクの多様化・複雑化に対応するため、リスクプロファイル(注)を用いて、当社グループを取り巻くリスクを網羅的に整理しています。リスクカテゴリー別にリスクを網羅的に洗い出し、当該リスクを把握・評価するとともに、各リスクの重要性、影響度、コントロール状況等を総合的に勘案し、取組事項の優先順位づけに活用し、必要に応じて経営計画等へ反映しています。なお、新たな重要なリスクの発生や、既に認識しているリスクの大きな変更、社内・業界慣行の世間からの乖離等を的確に認識・把握するため、原則として半期ごとにリスクプロファイルの見直しを行い、グループリスク統括委員会及び取締役会に報告しています。

(注)「リスクプロファイル」とは、リスクの性質、規模など各リスクの特性を表すさまざまな要素により構成されるものの総称です。

#### 統合的リスク管理の取組み

当社グループでは、グループを取り巻く様々なリスクをリスク種類毎に定量化し、損失発生時の影響を把握するとともに、定量化していないリスクも含めた事業全体のリスクの適切なコントロールを通じて、経営目標の達成等に繋げる統合的リスク管理に取り組んでいます。

#### ア．リスクの定量化

当社グループでは、資産運用リスク、保険引受リスク、オペレーショナルリスク等について、内部モデルを用いてリスクを計測しています。具体的には、これらのリスクについて、バリュエーション・アット・リスクという指標を用いて計測し、計測期間1年、信頼水準99.5%の損失額をリスク量としています。

#### イ．リスクコントロール

上記の通り定量化したリスク（エコノミック・キャピタル）を、経済価値ベースの資産から負債を差し引いた純資産（サープラス）の一定の範囲内にコントロールするとともに、健全性に係る監督規制も踏まえつつ、財務の健全性、資本の十分性の確保を図っています。

2022年3月末のエコノミック・キャピタルは1兆4,802億円であり、サープラス3兆4,914億円に対して一定の範囲内にコントロールしています。

#### ウ．ストレステストの実施

定量化したリスクをコントロールしつつ、定量化で捉えきれないリスクにも適切に対応できるよう、幅広くリスクの把握に努めています。幅広く洗い出したリスクや、金融市場の大幅な悪化、大規模災害等、想定を上回る大きなショックが発生した場合の影響を確認するため、ストレステストを実施しています。ストレステストの結果を分析し、事前に対応策等を確認することにより、様々な局面においても健全性を維持できる態勢を構築しています。

## (2) 持株会社のリスク

### 生命保険事業の業績への依存等に関するリスク

当社グループは、生命保険事業を主たる事業とする生命保険会社3社の業績に大きく依存しております。そのため、生命保険会社3社の経営状況が大きく変動した場合、又は生命保険会社3社の役割及び位置付けに大きな変更が生じた場合等は、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。生命保険会社3社の業績については、当社取締役会等において予算実績差異管理や経営計画等の進捗状況をモニタリングするとともに、必要な助言・支援を実施しております。また、「事業ポートフォリオの多様化・最適化」をグループ長期ビジョンの成長戦略の柱の1つに掲げ、推進しております。

### 配当収入に関するリスク

当社の収入の大部分は、当社が直接保有している生命保険会社3社が当社に対して支払う配当となっております。一定の状況下では、保険業法及び会社法上の規制等により、生命保険会社3社が当社に支払うことができる配当の金額が制限される場合があります。また、生命保険会社3社が十分な利益を計上することができず、当社に対して配当を支払えない状況が生じた場合等には、当社は配当を支払えなくなるおそれがあります。生命保険会社3社の財務の健全性に関するリスクを適切にコントロールするとともに、予算実績差異管理や経営計画等の進捗状況に係るモニタリング等を通じて生命保険会社3社が当社に対して支払う配当の財源が確保できるよう管理しております。

### 業務範囲の拡大に伴うリスク

当社グループは、今後も持株会社の利点を活かし、法令その他の条件の許す範囲内で、生命保険事業以外の分野に業務範囲を広げていくことを検討しております。当社グループは、拡大する業務範囲について全く経験がないか、限定的な経験しか有していないことがあります。また、業務範囲の拡大が進展しないか、又は当該業務の収益性が悪化した場合等には、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。業務範囲の拡大にあたっては、生命保険事業に親和性のある分野を対象にするとともに、当該業務に経験がある団体・企業との提携・協業を通じて事業を推進することで、リスクの抑制を図っております。また、実施計画を事前に検証し、実施後は適宜、モニタリングすることで、適切にリスクコントロールを実施しております。

### 規制変更のリスク

当社及び当社グループの事業は、保険業法によって規制され、金融庁による監督を受けております。また、その他の規制(法令、実務慣行、解釈運用及び財政政策等の影響を含みます)の制約の下で業務を遂行しております。そのため、将来における規制の変更及びそれらによって発生する事態が、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。法令・規制改正情報を継続的に確認し、当社グループの事業運営に与える影響が大きいと想定される変更については、グループ各社と情報を連携しながら影響を検証・対応する態勢としております。



### (3) 事業のリスク

直接子会社における主なリスクは以下のとおりです。これらのリスクは当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があり、特に、生命保険事業における保険引受リスク及び資産運用リスクの影響が大きいと考えられています。

#### 生命保険事業のリスク

##### ア．保険引受リスク

経済情勢や保険事故の発生率等が、保険料設定時の予測に反して変動することにより損失を被るリスクであり、新型コロナウイルス感染症の感染拡大等により保険金や給付金等の支払いが急増するリスクも含まれます。

当社グループでは、保険引受が長期にわたって経営に重大な影響を与えることを認識したうえで、保険引受リスクの把握・分析・評価を行い、適切なリスクコントロールを行っています。

保険料の検討段階では、経済情勢の変化や保険事故発生率等の推移を考慮した適切な保険料が設定されていることを検証するとともに、ご加入者の公平性・モラルリスク防止の観点から、保険商品の特性に応じた適切な引受基準を設定しています。販売開始後は、保険事故の発生率等の実績の分析や、責任準備金の積立に関する適切性や十分性の確認を定期的に行い、必要に応じて保険商品の販売方針、引受基準及び保険料率の変更等の措置を講じています。

大規模災害や感染症の大流行が発生した場合に多額の保険金等の支払いが発生するリスクに対して、保険業法に基づく危険準備金を積み立てておりますが、この準備金が実際の保険金等の支払いに十分でない場合、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

また、当社グループは、再保険契約を活用しております。再保険契約はカウンターパーティー・リスク（再保険会社の信用リスク）を有しており、カウンターパーティーに債務不履行が生じた場合には、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があるため、カウンターパーティーの債務不履行時に担保される金額の設定や、再保険の取引量のコントロール等により、カウンターパーティー・リスクを適切に管理しております。

##### イ．資産運用リスク

資産運用リスクは、市場リスク、信用リスク及び不動産投資リスクに分類し、それぞれの資産特性に応じて適切なリスクコントロールを行っています。

###### 市場リスク

金利、有価証券等の価格、為替等の様々なリスクファクターの変動により、保有する資産・負債(オフバランス資産を含む)の価値が変動することにより損失を被るリスクをいいます。

###### 信用リスク

信用供与先の財務状況の悪化等により、資産(オフバランス資産を含む)の価値が減少ないし消失することにより損失を被るリスクをいいます。

###### 不動産投資リスク

賃貸料等の変動等を要因として不動産に係る収益が減少する、又は市況の変化等を要因として不動産価格自体が減少することにより損失を被るリスクをいいます。

当社では、グループ全体での特定の業種・グループ等に対する与信集中の状況や、問題債権の管理・回収状況等についてモニタリングを行っています。

なお、当社グループでは、2022年3月期に当社グループの関連会社の再保険会社であるFortitude Reinsurance Company, Ltd.や当社グループ外の再保険会社に対し、太陽生命の個人年金保険契約の一部を出再することで、お客様に年金等を安定的にお支払いする財源を確保するとともに、資産運用リスクを削減し、将来の収益及び資本効率の向上を図っております。

## ウ．流動性リスク

流動性リスクは、資金繰りリスクと市場流動性リスクに区分されます。

### 資金繰りリスク

事業収支の悪化、巨大災害での資金流出等により資金繰りが悪化し、資金の確保に通常よりも著しく低い価格での資産売却を余儀なくされることにより損失を被るリスクをいいます。

### 市場流動性リスク

市場の混乱等により市場において取引ができなかったり、通常よりも著しく不利な価格での取引を余儀なくされることにより損失を被るリスクをいいます。

当社グループでは、生命保険会社3社が資金繰りの状況をその逼迫度に応じて区分したうえで、各区分に応じた管理方法を定め、一定の流動性を確保するとともに、資金調達のために資産の流動化を円滑に行えるよう体制を整備することにより適切なリスクコントロールを行っています。

## エ．オペレーショナルリスク

オペレーショナルリスクは、事務リスク（個人情報の漏えいリスクを含みます）・システムリスク・法務リスク・労務人事リスク・災害リスクに分類して管理しております。

### 事務リスク

役職員等が正確な事務を怠る、あるいは事故・不正・情報漏洩等を起こすことにより損失を被るリスクをいいます。当社グループでは、すべての業務に事務リスクが存在することを認識し、グループ各社ごとに事務リスクの管理体制を整備することにより事務リスクの発生防止・軽減に努めています。

また、個人情報の取扱いについては、「個人情報の保護に関する法律」及びその特別法である「行政手続における特定の個人を識別するための番号利用等に関する法律」等に対応し、個人情報保護に関する方針や個人情報保護宣言(プライバシーポリシー)の制定、各種規程・マニュアルの整備、個人情報保護に関する統括推進組織の設置、教育・研修の実施等を通じて、個人情報の保護・情報セキュリティ管理の徹底等に努めるなど、細心の注意を払っております。

万一、個人情報が漏洩した場合には、当社グループへの社会的信用、評判、ひいては当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

### システムリスク

コンピュータシステムのダウンや誤作動等、システムの不備等に伴い損失を被るリスク、又はコンピュータが不正に使用されることにより損失を被るリスクをいいます。当社グループでは、すべての業務を取扱うシステムに、システムリスクが存在することを認識し、システムリスクの管理体制を整備することにより、システムリスクの発生防止・軽減、及びリスク発生時の損失の極小化に努めています。

また、ファイアウォールやウィルス対策ソフト等による不正侵入・不正使用防止等のセキュリティ対策を講じ、コンピュータシステムの安定稼働の確保に努めています。

システムに重大な障害が発生した場合には、各種業務において支障をきたすとともに、当社グループへの信頼が損なわれ、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

### 法務リスク

諸法令等の遵守を怠ること等により損失を被るリスクをいいます。当社グループでは、コンプライアンスを推進することにより、リスクの発生防止に努めています。また、訴訟等の紛争が生じることにより損害賠償費用等の損失を被る懸念が生じた場合は、弁護士等と連携することなどにより早期解決を図り、損失の極小化に努めています。

当社グループは、「T & D保険グループCSR憲章」、「T & D保険グループコンプライアンス行動規範」及び「T & D保険グループコンプライアンス態勢整備基本方針」を制定のうえ、役職員に周知し、コンプライアンスの推進に取り組んでおります。また、当社及び直接子会社では、コンプライアンスに関する具体的な実践計画として「コンプライアンス・プログラム」を事業年度ごとに策定・実施し、コンプライアンスの徹底を図っているほか、業務遂行において遵守すべき法令等の解釈などを具体的に解説した「コンプライアンス・マニュアル」を作成し、手引書及び研修教材として活用しております。さらに、内部通報制度として「T & D保険グループヘルプライン」を設置し、グループ内のすべての役職員からコンプライアンス違反等の通報を受け付け、早期発見・未然防止に取り組んでおります。

これらの取組みにもかかわらず、今後当社グループの役職員により、法令・諸規則の違反、詐欺的行為その他不適切な行為等が行われ、それに伴う処分や訴訟提起など、法令等違反に起因した様々な問題が生じた場合には、当社グループの社会的信用、評判、ひいては当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

#### 労務人事リスク

雇用問題、労務管理、人材流出、人権問題等、労務・人事上のトラブルが発生することにより損失を被るリスクをいいます。当社グループでは、労務人事リスクの存在を認識し、労務人事リスクの管理体制を整備することにより、労務人事リスクの発生防止・軽減に努めています。

#### 災害リスク

大規模災害等に対する予防対策、あるいは発生時の緊急措置体制が整備されていないことにより損失を被るリスクをいいます。

当社グループでは、大地震や風水害等の災害や、感染症の流行を想定し、予防対策及び発生時の緊急対応体制を整備することにより、災害リスクの発生防止・軽減に努めています。

#### 新型コロナウイルス感染症への対応について

当社グループでは、今般の新型コロナウイルス感染症に対して、グループ内で緊密に情報連携を行い適切かつ迅速に対応するため、当社社長を本部長とするグループ危機対策本部を設置し、グループ全体での緊急措置体制をとっております。

当該緊急措置体制のもと、政府や都道府県の方針・要請、業界のガイドライン等に従い、基本的な感染予防の徹底、リモートシステムによる会議や在宅勤務の活用等により、感染拡大防止に努めるとともに、国民の経済活動を支援する金融機能の維持や顧客保護の観点から、保険金・給付金の確実なお支払や、コールセンターをはじめとする各種業務の継続について、適切な対応に努めております。

#### オ．風評リスク

当社グループ又は生命保険業界に関する悪評・信用不安情報等が保険契約者、投資家、マスコミ、インターネット、その他社会一般等に広がり、株価の下落、グループ各社の業績に悪影響が生じる等の事態が発生することにより損失を被るリスクをいいます。当社グループでは、風評リスクに関する情報、噂の収集を図るとともに、風評に接した場合の対応・報告体制を明確にすることにより、風評リスクの発生防止・軽減に努めています。

#### カ．関連会社等リスク

直接子会社の子会社・関連会社及び事業投資先において収支が悪化あるいは各種リスクが顕在化すること等により損失を被るリスクをいいます。当社グループでは、生命保険会社3社等の子会社・関連会社及び事業投資先における収支の状況、各種リスクの発生状況を把握し、適切なリスクコントロールを行っています。

キ．その他

競合について

a 生命保険会社の状況

競合する生命保険会社

国内で「生命保険業免許」又は「外国生命保険業免許」を受けている会社は、当社グループの生命保険会社3社を含めて、合計42社あります(2022年3月末現在)。これらの保険会社は、生命保険契約を募集・維持管理する上においてはすべて当社グループと競合関係にあるといえ、これらの会社との競争が激化することにより、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

生命保険業界の動向

少子高齢化の進展や労働力人口の減少等により、将来的には新契約高や保有契約高が減少する可能性があります。その中であって、新たなチャネルを有する保険会社の新規参入や様々な形態での業界再編、戦略的提携が行われており、今後さらに国内市場における業界再編等が進展する可能性があります。また、銀行等による保険販売の全面解禁に見られるように、自由化・規制緩和の動きが今後も進むことが予想されます。その結果、生命保険の商品価格、サービス面等の競争激化が予想され、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

b 生命保険事業における競合関係

民間生命保険会社が提供する生命保険と類似する機能を持つものとして、全国共済農業協同組合連合会、全国労働者共済生活協同組合連合会及び全国生活協同組合連合会等による生命共済等があり、生命保険会社3社が従事している生命保険事業と競合関係にあります。

また、金融機能に関わる分野では、企業年金資産の管理及び運用等の受託については主として信託銀行と、その資産運用の受託については主として投資顧問会社と競合関係にあります。

他社と競合関係にある事業について、生命保険会社3社の競争力が低下した場合は、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

生命保険契約者保護機構に係る負担金について

生命保険契約者保護機構(以下「保護機構」といいます)は、生命保険会社が破綻した場合の保険契約者の保護を充実させるため、保険業法に基づいて、1998年12月に設立された法人であり、国内で営業を行うすべての生命保険会社(外国保険会社の日本支店を含みます)が会員として加入しております。保護機構は、保険契約者等のための相互援助制度として、生命保険会社が破綻した場合に、破綻生命保険会社の保険契約の移転等における資金援助、承継生命保険会社の経営管理、保険契約の引受け、補償対象保険金の支払いに係る資金援助及び保険金請求権等の買取り等を行います。保護機構が行う破綻生命保険会社に係る資金援助等の財源は、会員各社の負担金からまかなうこととなっております。ただし、2027年3月末までに生命保険会社が破綻した場合で、会員各社の負担金だけで資金援助等の対応ができない場合には、国から保護機構に対して補助金を交付することが可能とされております。会員は保護機構に対してこれまでの破綻処理に対する負担金を保護機構の定款に定める基準により毎年納付しており、支出した年度毎に事業費として計上しております。

当社グループは今後も当面負担金を計上することになりますが、生命保険業界における生命保険会社3社の収入保険料や責任準備金のシェアが変動した場合、それに応じて当社グループの負担額も変動します。また、前記のとおり保護機構からの資金援助を要する生命保険会社の破綻が生じた場合には当社グループの負担額が増加する可能性があります。

#### 繰延税金資産について

当社グループは、日本の会計基準に基づき、将来の税金負担額の軽減効果を有すると見込まれる額を繰延税金資産として納税主体毎に繰延税金負債と相殺したうえで連結貸借対照表に計上しております。繰延税金資産の計上は、将来の課税所得の見積りに関する前提を含め様々な前提に基づいており、実際の課税所得は前提とは異なる可能性があります。また、今後、会計基準等の変更や、当社グループの将来の課税所得の見積額の変更等により、当社グループの繰延税金資産の一部又は全部の回収が困難であると当社グループが判断した場合、当社グループは、繰延税金資産の計上額を減額する可能性があります。なお、法人税制の改正により、法定実効税率が引き下げとなった場合には、繰延税金資産の計上額を減額することとなります。それらの結果、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

#### 格付けについて

生命保険会社の保険金支払能力等に対して、格付機関が格付けを付与しております。今後、生命保険会社3社の支払余力、収益力、資産の質等の悪化により保険金支払能力格付け等が引き下げられた場合又は引き下げの検討を行うことが公表された場合、新契約の減少や解約の増加等により、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

#### その他事業のリスク

##### ア．アセット・マネジメント事業に関するリスク

当社は、直接子会社であるT & Dアセットマネジメントを通じて、第二種金融商品取引業や投資運用業、投資助言・代理業により、国内外の年金・機関投資家及び個人投資家に資産運用サービスを提供しております。これらのサービスの対価である委託者報酬や運用受託報酬は、投資家より受託した運用資産の残高に基づいているため、市場価格の変動、又は解約が増加するなどにより運用資産残高が減少する場合には、同社の収入が減少し、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

運用資産残高は、同社の執行役員会、取締役会での月次報告等により現状を把握し、リスク発生の予兆把握又は影響軽減等の管理に努めております。また、持株会社である当社においても、四半期毎に経営計画進捗状況についての定量面、定性面を含めたモニタリングを行っております。

##### イ．損害保険事業に関するリスク

当社は、直接子会社であるペット&ファミリー損害保険を通じて、ペット保険事業を営んでおります。同社の市場は拡大傾向にあり、今後も成長ポテンシャルを有していると考えていますが、一方で近年支払保険金の増加傾向が顕著であり、収支の圧迫要因となっています。当社は同社の財務基盤強化を目的として、2021年12月に17億円の資本増強を実施しました。今後も同社の財務基盤の強化又は事業拡大のための支援のために、同社への追加投資、その他の経営資源の投入が必要となる可能性があります。また、他社との競合が激しくなった場合、若しくはペット保険への需要が減少した場合、又はペットの伝染病発生等により損害率が上昇した場合には、同社の収益が悪化し、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

同社の業績及び財務健全性の基準であるソルベンシー・マージン比率の状況に関しては毎月、また、保険引受リスクに関しては四半期ごとに、同社取締役会等の会議体において確認しており、それらの情報は当社に報告されております。実績が予算に対して著しく悪化している場合には、適宜必要な対応策を講じることとしております。

#### ウ．クローズドブック事業に関するリスク

クローズドブックとは、新規引受を停止した保険商品の保有契約ブックを指します。また、クローズドブック事業とは、他の保険会社が事業環境の変化等に応じて事業戦略・商品ポートフォリオを見直した結果として分離されるクローズドブックを取得・集約し、事業の効率化等による価値向上の取組みを通じて収益を獲得する保険会社の事業形態・ビジネスモデルです。なお、欧米では、事業環境の変化等に応じた事業戦略・商品ポートフォリオの見直しの一環として、クローズドブック取引の市場が普及しており、大きな市場となっております。

当社は、直接子会社である T & D ユナイテッドキャピタルを通じて、クローズドブック専門保険会社である FGH Parent, L.P.（以下「フォーティテュード社」といいます。）を当社の持分法適用の関連会社としております。

フォーティテュード社において、新たなクローズドブックの取得が順調に進捗しない場合や、保険・運用収支が悪化した場合等には、フォーティテュード社の収益が減少し、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

そのため、当社グループでは、T & D ユナイテッドキャピタルの北米拠点である T&D United Capital North America Inc. からフォーティテュード社へ取締役を派遣するなど、フォーティテュード社事業への直接的関与・牽制・モニタリングを行うとともに、グループの知見を活用した継続的なリスク管理態勢の強化を行っています。

なお、フォーティテュード社は、ALM（アセット・ライアビリティ・マネジメント）を通じて経済価値ベースの企業価値及び規制上の健全性の安定化を図っておりますが、米国会計基準を採用していることから、会計上は、資産の大半を占める再保険貸資産（再保険取引に関連して元受保険会社に留め置かれている社債等に対する債権）の時価変動を当期の損益として認識する一方で、保険負債については評価方法に相違（例えば、金利上昇局面では計算前提となる割引率の見直しを行わない等）があり、市場の変動によっては、会計上の利益に一時的な影響を与える場合があります。

そのため、当社グループでは2021年3月期より、市場の変動により会計上生じる一時的な評価性損益を一部調整した「グループ修正利益」をグループの経営実態を表す指標として導入しています。

### 3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。また、本項において、「当社」とは株式会社 T & Dホールディングスを意味し、「当社グループ」とは当社並びにその連結子会社及び関連会社を意味しております。また、当社の傘下生命保険子会社である太陽生命保険株式会社（以下「太陽生命」といいます）、大同生命保険株式会社（以下「大同生命」といいます）及び T & Dフィナンシャル生命保険株式会社（以下「T & Dフィナンシャル生命」といいます）の3社を「生命保険会社3社」といいます。

#### (1) 経営成績等の状況

2021年度の日本経済は、新型コロナウイルス感染症の影響が続いたものの、海外経済の回復や緩和的な金融環境、政府の経済対策等に支えられて、持ち直しの傾向にありました。

生命保険業界におきましては、新型コロナウイルス感染症の感染拡大の影響が依然としてありましたが、保障ニーズの高まりや営業活動におけるデジタル活用の定着等によって、新契約業績は前年度より増加しました。

資産運用環境につきましては、世界的な需要拡大等を受けたインフレ率の上昇やそれに伴う米国金融緩和策の引き締め方向への転換等により、海外金利は年度末にかけて上昇しました。この間、国内金利は、10年長期国債利回りが日本銀行の許容する変動幅の上限（0.25%）近くまで上昇しました。一方、国内株式は、ロシアのウクライナ侵攻により地政学リスクが高まったことや世界経済の先行きに対する不透明感が増したことで下落しました。

当社グループは、グループ長期ビジョン「Try & Discover 2025」に基づく、グループ成長戦略に取り組み、絶えず変化する人と社会の課題の解決に貢献することで、社会とともに成長する保険グループを目指しております。

つきましては、2021年度の当社グループの主な取組みについてご報告いたします。

#### コアビジネスの強化

当社グループは、「お客さま本位」をグループ共通の価値観として、お客さまの利益に繋がる真摯・誠実かつ公正・適切な企業活動を行うために、「T & D保険グループお客さま本位の業務運営に係る基本方針」を定めており、基本方針の趣旨・精神を尊重する企業文化の醸成に取り組んでまいります。この基本方針のもと、生命保険会社3社は、それぞれの特化市場における独自のビジネスモデルに基づき、「コアビジネスの強化」に取り組ましました。

太陽生命
<p>高品質の商品・サービスを通じてお客さまに一生にわたる安心を提供するため、商品内容の充実を図っております。具体的には、社会的課題の一つである認知症と向き合い、老後を安心して送りいただくための商品として、「ひまわり認知症予防保険」等を販売しております。2021年6月には、予防保険シリーズ第2弾として、重大な疾病に対する予防への取組みをサポートする「ガン・重大疾病予防保険」を発売いたしました。また、少子化対策に向けた妊婦専用商品として、産婦人科医監修のもと、産前産後の女性を支援する「出産保険」を2021年9月に発売いたしました。</p> <p>サービス面では、シニアのお客さま、障がいをお持ちのお客さまを含むすべてのお客さまにご契約後も安心して保険をご継続いただくため、「かけつけ隊サービス」「シニア訪問サービス」「認知症予防あんしんガイド」「太陽生命手話リレーサービス」等の各種サービスを提供しております。</p> <p>また、“元気に長生きする”という社会的課題に応えるため、「太陽の元気プロジェクト」に取り組んでおります。具体的には、従業員向けに、育児や介護との両立や定年延長等の各種支援制度の拡充、お客さま向けには、疾病予防サービスや健康増進をサポートするアプリ等の提供、社会向けには、株式会社太陽生命少子高齢社会研究所において健康寿命の延伸に貢献するような取組みや元気・健康に取り組んでいる企業・団体の支援等を行っております。</p>

大同生命

中小企業の持続的な発展に一層貢献するため、中小企業の事業継続をお支えする商品と、経営課題の解決に資するサービスの拡充に取り組んでまいりました。

商品面では、法人のお客さまへの死亡保障・就業不能保障に経営者の個人保障を加えた“法人・個人を一体としたトータルな保障”の提供に取り組んでおります。この一環として、“予期せぬリタイアへのそなえ”と“健康経営®(注1)の推進”の機能を一体化した健康増進型保険「会社みんなでKENCO+」を2022年1月に発売いたしました。また、長期間にわたり、必要な保障をご継続いただきやすくするため、ご契約後のお客さまニーズの変化に柔軟にお応えできる制度の整備に努めております。

サービス面では、中小企業における健康経営の重要性が一層高まっていることを背景に、「大同生命KENCO SUPPORT PROGRAM(注2)」の提供と機能拡充等を通じて、中小企業で働く方々の健康リスクの把握や生活習慣の改善等、健康経営推進の支援に取り組んでおります。また、中小企業経営者とともに課題解決に取り組むことを目的に、新たなWebサービス「どうだい?」を2022年3月より提供しております。

(注)1 「健康経営®」は、「特定非営利活動法人 健康経営研究会」の登録商標です。

2 企業の健康診断の受診促進の支援、経営者・従業員個々の生活習慣病等の発症リスク分析、継続的な健康増進の取組みを促す健康促進ソリューションとインセンティブの提供等、健康経営に必要なPDCAサイクルの実践を一貫してサポートするWebサービスです。

T & Dフィナンシャル生命

金融機関等の販売チャネルを通じて、保険商品を販売することをコアビジネスとして、金融市場環境やお客さまニーズを踏まえた新商品の開発及びITを活用したお客さま・代理店向けサービスの拡充により、企業価値の向上に取り組んでまいりました。

商品面では、投資信託と生命保険の融合により、人生100年時代の自助努力による資産形成をサポートする円建の一時払変額終身保険の開発を進め、「ハイブリッド アセット ライフ」を2021年6月に発売いたしました。また、長生きへの備えとして資産承継、資産管理機能に特化した円建の一時払変額終身保険「ハイブリッド あんしん ライフ」を2021年12月に発売いたしました。

お客さまの利便性向上の面では、DXの進展や新型コロナウイルス感染症の影響によるライフスタイルの変化に伴い、多様化するお客さまのニーズにお応えするため、2021年9月より「家計にやさしい終身医療」のインターネット申込みの取扱いを開始いたしました。

なお、太陽生命では、2022年3月に、将来収益及び資本効率の向上を図ることを目的として、個人年金保険の一部を再保険会社に出再いたしました。



### 事業ポートフォリオの多様化

当社グループは、国内生命保険事業をコアとするグループ既存事業での利益拡大に加え、グループの経営資源を成長事業に配賦し、資本効率の向上に取り組んでまいります。この方針のもと、T & Dユナイテッドキャピタルは、クローズドブック事業等への投資を通じて、ポートフォリオの多様化に取り組みました。

#### T & Dユナイテッドキャピタル

2020年6月に米国A I G社からクローズドブック專業保険会社である旧フォーティテュード社の持分25%を取得し、同社事業へ参画いたしました。

旧フォーティテュード社では、2021年9月にPrudential Financial, Inc.から米国変額年金保険の保有契約群の取得を決定したほか、2021年10月には競争力強化を目的とした旧フォーティテュード・グループの組織再編を実施するなど、戦略的な成長目標の達成に向けた積極的な事業展開を継続しております。

また、T & Dユナイテッドキャピタルは、組織再編後のフォーティテュード社の持株会社に対して、成長支援のための追加出資を実施する契約を2022年3月に締結いたしました。当社及びT & Dユナイテッドキャピタルは、クローズドブック事業を新たな成長事業領域の一つと位置づけ、投資利益の獲得に加え、事業ノウハウの取得・蓄積、国内生命保険事業とのシナジーを追求してまいります。

当連結会計年度の業績は、次のとおりです。

なお、「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表 注記事項」の(追加情報)に記載のとおり、旧フォーティテュード社におけるグループ組織再編に伴い、米国会計基準上、旧フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されていることから、前連結会計年度は当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載するとともに、当該数値で前年同期及び前連結会計年度末との比較を行います。

(連結収支)

区分	前連結 会計年度 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
経常収益	23,604	26,143	2,539	10.8
保険料等収入	17,833	17,819	14	0.1
資産運用収益	4,537	4,769	231	5.1
その他経常収益	739	3,387	2,648	358.0
持分法による投資利益	494	167	326	66.1
経常費用	21,858	25,573	3,715	17.0
保険金等支払金	13,081	21,741	8,660	66.2
責任準備金等繰入額	4,849	19	4,829	99.6
資産運用費用	1,102	823	279	25.3
事業費	2,145	2,292	147	6.9
その他経常費用	679	696	16	2.4
経常利益	1,746	570	1,176	67.3
特別利益	17	4	12	72.6
特別損失	143	102	40	28.1
契約者配当準備金繰入額	244	242	1	0.6
法人税等合計	282	85	197	69.8
親会社株主に帰属する当期純利益	1,085	141	943	86.9

経常収益

ア 保険料等収入

保険料等収入は、概ね前期並みとなっております。

イ 資産運用収益

資産運用収益は、株式配当金や外国証券利息配当金の増加による利息及び配当金等収入の増加等により、前期比で増加しております。

(当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)の資産運用収益の状況)

区分	連結		太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命		T & Dユナイテッド キャピタル(連結)	
	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)
利息及び配当金等収入	3,198	299	1,518	71	1,628	223	70	2	-	0
金銭の信託運用益	1,002	166	-	-	-	-	1,002	166	-	-
売買目的有価証券運用益	3	3	-	-	3	3	-	-	-	-
有価証券売却益	237	189	93	67	129	114	15	8	-	-
有価証券償還益	4	2	4	4	-	2	-	-	-	-
金融派生商品収益	-	-	-	-	-	-	-	32	-	-
為替差益	281	26	126	83	117	25	38	31	0	0
貸倒引当金戻入額	-	-	1	1	0	0	-	-	-	-
その他運用収益	24	17	0	2	24	0	0	0	-	-
特別勘定資産運用益	16	57	0	0	9	31	6	25	-	-
計	4,769	231	1,743	90	1,912	53	1,133	65	0	0

ウ その他経常収益

その他経常収益は、太陽生命の既契約年金ブロック再保険取引に伴う責任準備金戻入額の増加等により、前期比で大幅に増加しております。

エ 持分法による投資利益

持分法による投資利益は、米国金利上昇に伴いフォーティテュード社において再保険貸資産評価損を計上したこと等により、前期比で減少しております。なお、持分法による投資利益には、太陽生命とフォーティテュード社の再保険取引に係る未実現利益の調整227億円が含まれます。

経常費用

ア 保険金等支払金

保険金等支払金は、太陽生命の既契約年金ブロック再保険取引に伴う再保険料の増加等により、前期比で大幅に増加しております。

再保険契約に基づいて再保険会社へ支払う保険料。

イ 責任準備金等繰入額

責任準備金等繰入額は、太陽生命の既契約年金ブロック再保険取引に伴う責任準備金戻入額の発生等により、前期比で大幅に減少しております。

ウ 資産運用費用

資産運用費用は、為替ヘッジコスト低下等に伴う金融派生商品費用の減少、有価証券売却損の減少等により、前期比で減少しています。

(当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)の資産運用費用の状況)

区分	連結		太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命		T & Dユナイテッド キャピタル(連結)	
	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減額 (億円)
支払利息	16	1	10	0	0	0	0	0	8	1
売買目的有価証券運用損	-	0	-	-	-	0	-	-	-	-
有価証券売却損	250	80	151	40	99	40	0	0	-	-
有価証券評価損	21	35	9	13	11	20	-	-	-	-
金融派生商品費用	306	136	124	43	174	133	6	6	-	-
為替差損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
貸倒引当金繰入額	0	15	-	1	-	15	0	0	-	-
貸付金償却	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
賃貸用不動産等減価償却費	58	6	36	0	27	2	-	-	-	-
その他運用費用	168	4	37	0	134	4	1	0	-	-
計	823	279	369	99	447	216	8	7	8	1

経常利益

以上の結果、経常利益は、前期比で大幅に減少しております。

特別利益・特別損失

特別利益は、固定資産等処分益の減少等により、前期比で減少しております。

特別損失は、減損損失の減少や前期に新型コロナウイルス感染症による損失を計上した反動等により、前期比で減少しております。

親会社株主に帰属する当期純利益

以上の結果、親会社株主に帰属する当期純利益は、前期比で大幅に減少しております。

なお、親会社株主に帰属する当期純利益に対し、市場の変動により会計上生じる一時的な評価性損益等 250億円を控除したグループ修正利益は、392億円(前期比49.6%減)となりました。

(セグメントの収支)

生命保険会社3社

<太陽生命>

区分	前事業年度 (億円)	当事業年度 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
経常収益	7,973	14,398	6,425	80.6
保険料等収入	6,197	5,981	215	3.5
資産運用収益	1,652	1,743	90	5.5
その他経常収益	122	6,673	6,550	-
経常費用	7,656	15,265	7,608	99.4
保険金等支払金	5,694	13,816	8,122	142.6
責任準備金等繰入額	464	16	447	96.4
資産運用費用	469	369	99	21.2
事業費	765	806	41	5.4
その他経常費用	263	255	8	3.1
経常利益又は経常損失( )	316	866	1,182	-
特別利益	11	2	9	78.5
特別損失	57	39	18	32.2
契約者配当準備金繰入額	125	125	0	0.0
法人税等合計	41	287	328	-
当期純利益又は当期純損失( )	102	741	844	-

経常収益

ア 保険料等収入

保険料等収入は、保有契約の減少等により、前期比で減少しております。

イ 資産運用収益

資産運用収益は、株式配当金や外国証券利息配当金等の増加による利息及び配当金等収入の増加や、円安に伴う為替差益の増加等により、前期比で増加しております。

ウ その他経常収益

その他経常収益は、既契約年金ブロック再保険取引に伴う責任準備金戻入額の増加等により、前期比で大幅に増加しております。

経常費用

ア 保険金等支払金

保険金等支払金は、既契約年金ブロック再保険取引に伴う再保険料の増加等により、前期比で大幅に増加しております。

イ 責任準備金等繰入額

責任準備金等繰入額は、既契約年金ブロック再保険取引に伴う責任準備金戻入額の増加等により、前期比で大幅に減少しております。

ウ 資産運用費用

資産運用費用は、主にヘッジコスト低下に伴う金融派生商品費用の減少、有価証券売却損の減少により、前期比で減少しております。

エ 事業費

事業費は、新契約業績好調等による営業職員報酬の増加等により、前期比で増加しております。

経常利益又は経常損失

以上の結果、経常利益は前期比で減少し、経常損失となっております。

特別損失

特別損失は、減損損失の減少や前期に新型コロナウイルス感染症による損失を計上した反動等により、前期比で減少しております。

当期純利益又は当期純損失

以上の結果、当期純利益は前期比で減少し、当期純損失となっております。

<大同生命>

区分	前事業年度 (億円)	当事業年度 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
経常収益	10,228	10,326	98	1.0
保険料等収入	8,081	8,080	0	0.0
資産運用収益	1,858	1,912	53	2.9
その他経常収益	287	333	45	15.8
経常費用	9,269	9,099	170	1.8
保険金等支払金	5,116	5,167	51	1.0
責任準備金等繰入額	2,216	2,115	100	4.5
資産運用費用	664	447	216	32.6
事業費	1,066	1,161	94	8.9
その他経常費用	206	206	0	0.0
経常利益	959	1,227	268	28.0
特別利益	2	0	1	58.8
特別損失	73	53	19	27.1
契約者配当準備金繰入額	118	117	1	1.2
法人税等合計	220	295	75	34.1
当期純利益	548	762	213	38.9

経常収益

ア 資産運用収益

資産運用収益は、外国証券利息配当金の増加等により、前期比で増加しております。

経常費用

ア 保険金等支払金

保険金等支払金は、解約返戻金の増加等により、前期比で増加しております。

イ 資産運用費用

資産運用費用は、ヘッジコスト低下に伴う金融派生商品費用の減少等により、前期比で減少しております。

ウ 事業費

事業費は、新契約業績好調等による代理店報酬増やシステム経費増等により、前期比で増加しております。

経常利益

以上の結果、経常利益は、前期比で増加しております。

特別損失

特別損失は、前期に減損損失や新型コロナウイルス感染症による損失を計上した反動等により、前期比で減少しております。

当期純利益

以上の結果、当期純利益は、前期比で増加しております。

< T & Dフィナンシャル生命 >

区分	前事業年度 (億円)	当事業年度 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
経常収益	4,606	4,853	246	5.4
保険料等収入	3,480	3,671	190	5.5
資産運用収益	1,068	1,133	65	6.1
その他経常収益	57	48	9	16.4
経常費用	4,636	4,796	160	3.5
保険金等支払金	2,229	2,707	478	21.5
責任準備金等繰入額	2,166	1,836	329	15.2
資産運用費用	1	8	7	558.4
事業費	202	205	3	1.6
その他経常費用	37	38	1	3.9
経常利益又は経常損失( )	29	56	86	-
特別利益	-	-	-	-
特別損失	8	8	0	1.3
契約者配当準備金繰入額	0	0	0	-
法人税等合計	10	15	26	-
当期純利益又は当期純損失( )	27	31	59	-

経常収益

ア 保険料等収入

保険料等収入は、新商品（変額保険）の販売開始等により、前期比で増加しております。

イ 資産運用収益

資産運用収益は、金銭の信託運用益の増加等により、前期比で増加しております。

経常費用

ア 保険金等支払金

保険金等支払金は、再保険料及び解約返戻金の増加等により、前期比で増加しております。

イ 責任準備金等繰入額

責任準備金等繰入額は、金利の上昇等に伴う一時払終身保険の責任準備金繰入額の減少等により、前期比で減少しております。

経常利益又は経常損失

以上の結果、経常利益は、前期比で増加しております。

特別損失

特別損失は、概ね前期並みとなっております。

当期純利益又は当期純損失

以上の結果、当期純利益は、前期比で増加しております。



#### T & Dユニテッドキャピタル(連結)

主に米国金利上昇に伴いフォーティテュード社において再保険貸資産評価損を計上したことにより、親会社株主に帰属する当期純利益は、前期から533億円減少し、79億円の親会社株主に帰属する当期純損失(前期は454億円の親会社株主に帰属する当期純利益)となりました。なお、修正利益については、前期から60億円増加し、186億円(前期比48.7%増)となりました。

#### (生命保険会社3社の契約業績等(単体))

生命保険会社3社(合算)の契約業績は以下のとおりであります。

個人保険及び個人年金保険を合計した新契約年換算保険料(新契約には、転換による純増加を含みます。以下同じ)は、保障ニーズの高まる中、対面・非対面を融合した営業の定着等により1,219億円(前期比10.5%増)となり、前期比で増加しました。医療保障・生前給付保障等の第三分野の新契約年換算保険料についても、359億円(同12.1%増)となり、前期比で増加しました。

また、個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約年換算保険料は1兆5,431億円(同0.5%増)となり、前期比で増加しました。

個人保険及び個人年金保険を合計した新契約高(新契約には、転換による純増加を含みます。以下同じ)は、3兆4,824億円(同9.5%増)となり、前期比で増加しました。

また、当連結会計年度末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約高は54兆2,502億円(同2.9%減)となり、前期比で減少しました。

以下、生命保険会社3社の契約業績に重要な影響を与えた要因について説明いたします。

##### 太陽生命

個人保険及び個人年金保険を合計した新契約年換算保険料は、保障ニーズの高まる中、対面・非対面を融合した営業の定着等により341億円(前期比3.2%増)となり、前期比で増加しました。医療保障・生前給付保障等の第三分野の新契約年換算保険料についても、197億円(同11.4%増)となり、前期比で増加しました。また、個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約年換算保険料は、5,800億円(同1.6%減)となり、前期比で減少しました。

個人保険及び個人年金保険を合計した新契約高は、1,796億円(同26.2%減)となり、前期比で減少しました。また、当連結会計年度末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約高は14兆5,275億円(同10.8%減)となり、前期比で減少しました。

##### 大同生命

個人保険及び個人年金保険を合計した新契約年換算保険料は、保障ニーズの高まる中、対面・非対面を組み合わせた丁寧なコンサルティング営業の実践等により606億円(前期比18.8%増)となり、前期比で増加しました。医療保障・生前給付保障等の第三分野の新契約年換算保険料についても、155億円(同11.1%増)となり、前期比で増加しました。また、個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約年換算保険料は、7,989億円(同0.1%増)となり、概ね前期並みとなりました。

個人保険及び個人年金保険を合計した新契約高は、2兆8,814億円(同14.7%増)となり、前期比で増加しました。また、当連結会計年度末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約高は36兆7,252億円(同0.5%減)となり、概ね前期並みとなりました。

##### T & Dフィナンシャル生命

個人保険及び個人年金保険を合計した新契約年換算保険料は、新商品(変額保険)販売開始等により、271億円(前期比3.4%増)となり、前期比で増加しました。医療保障・生前給付保障等の第三分野の新契約年換算保険料についても、7億円(同72.8%増)となり、前期比で増加しました。また、個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約年換算保険料は、1,641億円(同11.0%増)となり、前期比で増加しました。

個人保険及び個人年金保険を合計した新契約高は、4,212億円(同1.3%減)となり、前期比で減少しました。また、当連結会計年度末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約高は2兆9,973億円(同10.9%増)となり、前期比で増加しました。

以下、[保険引受業務] ア 保有契約高明細表、イ 新契約高明細表、ウ 保有契約年換算保険料明細表、エ 新契約年換算保険料明細表、オ 保険料明細表及びカ 保険金等明細表に記載の各数値は、太陽生命、大同生命及び T & Dフィナンシャル生命の合算数値であります。

[保険引受業務]

ア 保有契約高明細表

区分	前連結会計年度末 (2021年3月31日) (百万円)	当連結会計年度末 (2022年3月31日) (百万円)
個人保険	51,211,514	49,882,447
個人年金保険	4,682,756	4,367,752
小計	55,894,270	54,250,200
団体保険	16,061,366	15,562,043
団体年金保険	1,534,586	1,491,905
その他	8,946	8,872
計	73,499,170	71,313,020

当連結会計年度末のセグメント別保有契約高

区分	太陽生命		大同生命		T & Dフィナンシャル生命	
	当連結会計年度末 (百万円)	前年度末比 増減率(%)	当連結会計年度末 (百万円)	前年度末比 増減率(%)	当連結会計年度末 (百万円)	前年度末比 増減率(%)
個人保険	11,351,054	11.6	35,638,739	0.4	2,892,654	11.8
個人年金保険	3,176,514	7.6	1,086,548	3.7	104,688	9.9
小計	14,527,568	10.8	36,725,287	0.5	2,997,343	10.9
団体保険	9,557,538	3.5	6,004,501	2.6	2	46.4
団体年金保険	861,478	2.8	628,582	2.7	1,843	4.0
その他	4,668	0.9	3,952	2.1	251	10.2
計	24,951,255	7.8	43,362,324	0.8	2,999,441	10.9

- (注) 1 個人年金保険、団体保険(年金特約)の金額は、年金支払開始前契約の年金支払開始時における年金原資(ただし、変額個人年金保険は、責任準備金(最低保証に係る部分を除く))と年金支払開始後契約の責任準備金額の合計額であります。
- 2 団体年金保険の金額は、責任準備金額であります。
- 3 その他は、財形保険、財形年金保険、医療保障保険、就業不能保障保険、受再保険の合計で表示しております。なお、各々の計上基準については、財形保険、財形年金保険の金額は、責任準備金額(財形年金保険(財形年金積立保険を除く)の年金支払開始前契約は年金支払開始時における年金原資)、医療保障保険の金額は入院給付金日額、就業不能保障保険の金額は就業不能保険金月額であります。

## イ 新契約高明細表

区分	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日) (百万円)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日) (百万円)
	個人保険	3,168,721
個人年金保険	12,787	8,655
小計	3,181,508	3,482,405
団体保険	39,925	19,004
団体年金保険	-	11
その他	13	7
計	3,221,447	3,501,429

## 当連結会計年度のセグメント別新契約高

区分	太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)
個人保険	181,059	25.8	2,873,110	14.8	419,580	0.5
個人年金保険	1,390	-	8,368	1.4	1,677	65.3
小計	179,669	26.2	2,881,479	14.7	421,257	1.3
団体保険	15,573	59.5	3,430	131.2	-	-
団体年金保険	11	-	-	-	-	-
その他	1	20.3	1	84.3	4	41.1
計	195,255	30.8	2,884,911	14.8	421,261	1.3

- (注) 1 個人保険及び個人年金保険は、転換による純増加を含みます。  
2 個人年金保険の金額は、年金支払開始時における年金原資であります。  
3 団体年金保険の金額は、第1回収入保険料であります。  
4 その他は、財形保険、財形年金保険、医療保障保険、就業不能保障保険、受再保険の合計で表示しております。なお、各々の計上基準については、財形保険、財形年金保険の金額は、第1回収入保険料(財形年金保険(財形年金積立保険を除く)の年金支払開始前契約は年金支払開始時における年金原資)、医療保障保険の金額は入院給付金日額、就業不能保障保険の金額は就業不能保険金月額であります。

## ウ 保有契約年換算保険料明細表

区分	前連結会計年度末 (2021年3月31日) (百万円)	当連結会計年度末 (2022年3月31日) (百万円)
個人保険	1,172,803	1,191,003
個人年金保険	362,603	352,172
計	1,535,406	1,543,175
うち医療保障・生前給付保障等	267,434	277,592

## 当連結会計年度末のセグメント別保有契約年換算保険料

区分	太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結会計年度末 (百万円)	前年度末比 増減率(%)	当連結会計年度末 (百万円)	前年度末比 増減率(%)	当連結会計年度末 (百万円)	前年度末比 増減率(%)
個人保険	305,664	0.1	732,918	0.1	152,419	13.0
個人年金保険	274,392	3.3	66,027	0.1	11,752	9.6
計	580,056	1.6	798,946	0.1	164,172	11.0
うち医療保障・生前給付保障等	127,756	5.7	146,387	2.0	3,448	16.2

(注) 1 年換算保険料とは、1回当たりの保険料について保険料の支払方法に応じた係数を乗じ、1年当たりの保険料に換算した金額であります(一時払契約等は、保険料を保険期間で除した金額)。

2 医療保障・生前給付保障等には、医療保障給付(入院給付、手術給付等)、生前給付保障給付(特定疾病給付、介護給付等)、保険料払込免除給付(障がい事由とするものは除く。特定疾病罹患、介護等を事由とするものを含む。)等に該当する部分の年換算保険料を計上しております。

## エ 新契約年換算保険料明細表

区分	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日) (百万円)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日) (百万円)
個人保険	109,377	121,456
個人年金保険	1,014	500
計	110,391	121,956
うち医療保障・生前給付保障等	32,078	35,947

## 当連結会計年度のセグメント別新契約年換算保険料

区分	太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)
個人保険	34,234	3.4	60,243	18.9	26,978	5.4
個人年金保険	59	-	381	1.5	179	72.6
計	34,174	3.2	60,624	18.8	27,157	3.4
うち医療保障・生前給付保障等	19,721	11.4	15,518	11.1	707	72.8

(注) 転換による純増加を含みます。

## オ 保険料明細表

区分	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日) (百万円)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日) (百万円)
	個人保険	1,523,429
個人年金保険	65,006	56,969
団体保険	47,716	46,887
団体年金保険	117,050	112,203
その他	2,270	2,218
計	1,755,473	1,741,658

## 当連結会計年度のセグメント別保険料

区分	太陽生命		大同生命		T & Dフィナンシャル生命	
	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)
個人保険	458,665	2.7	728,629	0.4	336,084	3.0
個人年金保険	32,470	9.9	22,582	5.2	1,916	62.8
団体保険	26,903	2.3	19,984	0.9	-	-
団体年金保険	78,819	5.3	33,252	1.3	131	0.3
その他	1,037	5.0	1,162	0.3	18	2.8
計	597,896	3.5	805,611	0.1	338,150	2.0

(注) その他は、財形保険、財形年金保険、医療保障保険、就業不能保障保険、受再保険の合計で表示しております。

## カ 保険金等明細表

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

区分	保険金 (百万円)	年金 (百万円)	給付金 (百万円)	解約返戻金 (百万円)	その他返戻金 (百万円)
個人保険	340,518	36	54,182	314,822	14,550
個人年金保険	619	229,747	17,797	33,634	22,248
団体保険	22,108	417	126	65	-
団体年金保険	34,044	31,033	74,300	16,100	8,271
その他	266	201	166	439	294
計	397,558	261,437	146,572	365,062	45,364

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

区分	保険金 (百万円)	年金 (百万円)	給付金 (百万円)	解約返戻金 (百万円)	その他返戻金 (百万円)
個人保険	367,069	27	61,218	342,036	14,340
個人年金保険	366	249,204	20,506	35,561	68,102
団体保険	21,216	406	134	16	-
団体年金保険	16,276	30,931	70,718	43,300	5,717
その他	270	195	151	355	301
計	405,199	280,766	152,729	421,270	88,461

当連結会計年度のセグメント別保険金等  
保険金

区分	太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)
個人保険	187,997	16.2	129,096	2.9	49,975	9.3
個人年金保険	348	42.3	18	15.1	-	-
団体保険	11,572	8.4	9,644	1.8	-	-
団体年金保険	16,276	52.2	-	-	-	-
その他	0	93.6	240	0.7	29	51.3
計	216,194	3.4	139,000	2.6	50,004	9.3

## 年金

区分	太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)
個人保険	-	-	27	25.2	-	-
個人年金保険	180,659	10.9	54,694	6.8	13,849	11.1
団体保険	357	0.6	46	14.2	2	25.3
団体年金保険	24,065	0.8	6,799	3.8	66	21.7
その他	61	2.4	114	2.8	19	5.6
計	205,145	9.6	61,682	5.4	13,938	11.1

## 給付金

区分	太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)
個人保険	39,050	5.8	12,701	9.4	9,465	67.1
個人年金保険	11,781	5.5	8,042	32.9	682	17.7
団体保険	21	20.3	112	13.1	-	-
団体年金保険	25,393	3.1	45,180	5.8	144	30.5
その他	133	9.2	17	59.3	0	25.0
計	76,380	2.6	66,056	0.4	10,292	61.9

## 解約返戻金

区分	太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)
個人保険	32,730	28.6	228,950	2.6	80,354	21.4
個人年金保険	26,211	7.6	7,808	2.0	1,542	5.1
団体保険	1	97.6	14	-	-	-
団体年金保険	42,514	180.4	786	16.0	-	100.0
その他	172	38.2	179	16.1	3	34.8
計	101,631	55.6	237,739	2.5	81,900	20.7

## その他返戻金

区分	太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)	当連結会計年度 (百万円)	前期比 増減率(%)
個人保険	7,703	5.4	6,469	3.6	167	3.5
個人年金保険	65,552	241.7	224	35.0	2,324	19.7
団体保険	-	-	-	-	-	-
団体年金保険	4,099	27.8	1,611	37.7	6	1.9
その他	32	19.4	268	5.8	-	-
計	77,388	134.2	8,574	7.3	2,498	18.5

(注) その他は、財形保険、財形年金保険、医療保障保険、就業不能保障保険、受再保険の合計で表示しております。

## (資本の財源及び資金の流動性)

資本の財源及び資金の流動性については、「(2) 財政状態の状況」及び「(3) キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

## (2) 財政状態の状況

当連結会計年度末の総資産は17兆8,134億円(前年度末比0.1%減)となりました。

主な資産構成は、公社債を中心とする有価証券12兆9,481億円(同0.3%減)、貸付金1兆6,952億円(同2.3%減)、金銭の信託1兆3,248億円(同16.3%増)、現金及び預貯金8,906億円(同12.7%減)、有形固定資産3,726億円(同0.8%減)であります。

負債合計は16兆4,239億円(同0.6%増)となりました。その大部分を占める保険契約準備金は14兆5,053億円(同1.8%減)となっております。

純資産合計は1兆3,895億円(同7.5%減)となりました。純資産の部中、その他有価証券評価差額金は5,096億円(同11.3%減)となっております。

## (3) キャッシュ・フローの状況

当社の営業活動によるキャッシュ・フローは、保険料等収入によるキャッシュイン、保険金等支払によるキャッシュアウトが大半を占めております。

当連結会計年度の営業活動によるキャッシュ・フローは、前期から8,973億円支出増の3,968億円の支出となりました。

これは主に、太陽生命の既契約年金ブロック再保険取引に伴い保険金等支払金が増加したことによるものです。

なお、保険料等収入は、概ね前期並みの1兆7,819億円となりました。

当社の投資活動によるキャッシュ・フローは、収入保険料の運用に係るキャッシュ・フローが中心です。主な資産運用に関するキャッシュ・フローは有価証券の取得・売却等、資金の貸付・回収等です。

当連結会計年度の投資活動によるキャッシュ・フローは、前期から5,446億円収入増の2,831億円の収入となりました。

これは主に、太陽生命の既契約年金ブロック再保険取引に伴い有価証券の売却を行ったことによります。

当連結会計年度の財務活動によるキャッシュ・フローは、前期から143億円支出減の577億円の支出となりました。

これは主に、自己株式の取得による支出454億円、配当金の支払による支出306億円、借入れによる収入311億円、借入金の返済による支出108億円によります。また、前期からの増減は、自己株式取得が増加する一方、借入れによる収入増及び前期に社債の償還による支出があったことの反動によります。

なお、当社の株主還元は、当社及びグループ会社の経営の健全性維持に留意し、グループとして必要な内部留保を確保したうえで株主価値の向上に取り組み、安定的な利益配分を実施していくことを基本方針としております。

以上の結果、現金及び現金同等物の当連結会計年度末残高は、前期から1,702億円減少し、9,152億円(前年度末残高は1兆855億円)となりました。

## (4) 生産、受注及び販売の実績

当社グループの主たる事業である生命保険業における業務の特殊性により、該当する情報がないため記載しておりません。



(5) その他重要事項

生命保険会社3社合算の基礎利益は1,840億円(前期比14.3%増)、順ざや額は948億円(同63.2%増)となりました。

当連結会計年度末の連結ソルベンシー・マージン比率は1,026.3%となりました(前連結会計年度末は1,094.7%)。また、連結実質純資産は2兆6,675億円となりました(同3兆1,008億円)。

生命保険会社3社のその他重要事項は以下のとおりです。

太陽生命

基礎利益は、順ざやの増加等により551億円(前期比4.6%増)となりました。順ざや額は、利息及び配当金等収入の増加等により429億円(同45.2%増)となりました。

ソルベンシー・マージン比率は734.2%(前年度末は852.8%)となりました。また、実質純資産額は8,520億円(同1兆1,542億円)となりました。

大同生命

基礎利益は、順ざやの増加等により1,316億円(前期比17.9%増)となりました。順ざや額は、利息及び配当金等収入の増加等により542億円(同74.9%増)となりました。

ソルベンシー・マージン比率は1,203.8%(前年度末は1,293.5%)となりました。また、実質純資産額は1兆5,661億円(同1兆6,858億円)となりました。

T & Dフィナンシャル生命

基礎利益は、26億円(前期は32億円)となりました。逆ざや額は22億円(前期比6.7%減)となりました。

ソルベンシー・マージン比率は749.5%(前年度末は826.8%)となりました。また、実質純資産額は1,097億円(同1,928億円)となりました。

(当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)の基礎利益)

区分	合算		太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減 (億円)	当連結 会計年度 (億円)	前期比 増減 (億円)
経常利益 A	418	827	866	1,182	1,227	268	56	86
キャピタル損益 B	119	206	141	70	36	57	58	78
臨時損益 C	1,303	1,264	1,276	1,276	52	10	25	1
基礎利益 A - B - C	1,840	230	551	24	1,316	200	26	5

(当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)の順ざやの状況)

区分	合算		太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結 会計年度	前期比 増減	当連結 会計年度	前期比 増減	当連結 会計年度	前期比 増減	当連結 会計年度	前期比 増減
順ざや額(億円) (負値の場合は逆ざや額)	948	367	429	133	542	232	22	1
基礎利益上の運用収支等 の利回り(%)	-	-	2.34	0.23	2.37	0.29	1.68	0.02
(期中)平均予定利率(%)	-	-	1.64	0.01	1.51	0.06	1.81	0.01
一般勘定(経過)責任準備 金(億円)	141,857	1,019	61,641	3,011	62,919	2,122	17,296	1,909

(注) 1 順ざや額は、次の算式で算出しております。

$$\text{順ざや額} = (\text{基礎利益上の運用収支等の利回り} - (\text{期中})\text{平均予定利率}) \times \text{一般勘定(経過)責任準備金}$$

2 基礎利益上の運用収支等の利回りは、基礎利益に含まれる運用収支(一般勘定分の資産運用損益)から契約者配当金積立利息繰入額を控除したものの、一般勘定(経過)責任準備金に対する利回りのことでもあります。

3 (期中)平均予定利率は、予定利息の一般勘定(経過)責任準備金に対する利回りのことでもあります。

4 一般勘定(経過)責任準備金は、危険準備金を除く一般勘定部分の責任準備金について、以下の方式で算出しております。

$$\text{一般勘定(経過)責任準備金} = (\text{期初責任準備金} + \text{期末責任準備金} - \text{予定利息}) \times 1/2$$

(当連結会計年度末(2022年3月31日)のソルベンシー・マージン比率の状況)

区分	連結		太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結 会計年度末 (%)	前年度末比 増減 (ポイント)	当連結 会計年度末 (%)	前年度末比 増減 (ポイント)	当連結 会計年度末 (%)	前年度末比 増減 (ポイント)	当連結 会計年度末 (%)	前年度末比 増減 (ポイント)
ソルベンシー・ マージン比率	1,026.3	68.4	734.2	118.6	1,203.8	89.7	749.5	77.3

(当連結会計年度末(2022年3月31日)の実質純資産額の状況)

区分	連結		太陽生命		大同生命		T & D フィナンシャル生命	
	当連結 会計年度末 (億円)	前年度末比 増減 (億円)	当連結 会計年度末 (億円)	前年度末比 増減 (億円)	当連結 会計年度末 (億円)	前年度末比 増減 (億円)	当連結 会計年度末 (億円)	前年度末比 増減 (億円)
実質純資産額	26,675	4,332	8,520	3,021	15,661	1,196	1,097	831

## (参考1) 連結ソルベンシー・マージン比率

項 目	前連結会計年度末 (2021年3月31日) (百万円)	当連結会計年度末 (2022年3月31日) (百万円)
連結ソルベンシー・マージン総額 (A)	2,640,119	2,470,584
資本金等	953,918	890,770
価格変動準備金	251,386	259,979
危険準備金	148,750	148,448
異常危険準備金	238	275
一般貸倒引当金	1,919	2,033
(その他有価証券評価差額金(税効果控除前)・繰延ヘッジ損益(税効果控除前)) × 90% (マイナスの場合100%)	703,973	628,169
土地の含み損益 × 85% (マイナスの場合100%)	105,162	107,251
未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の合計額 (税効果控除前)	-	-
全期チルメル式責任準備金相当額超過額	248,041	253,300
配当準備金中の未割当額	8,157	7,914
税効果相当額	178,208	134,925
負債性資本調達手段等	170,000	183,500
全期チルメル式責任準備金相当額超過額及び負債性資本調達手段等のうち、マージンに算入されない額	-	-
少額短期保険業者に係るマージン	-	-
控除項目	129,638	145,986
連結リスクの合計額		
$\sqrt{(R_1^2 + R_5^2 + R_8 + R_9)^2 + (R_2 + R_3 + R_7)^2} + R_4 + R_6$ (B)	482,337	481,424
保険リスク相当額 R <sub>1</sub>	39,526	35,771
一般保険リスク相当額 R <sub>5</sub>	1,860	2,235
巨大災害リスク相当額 R <sub>6</sub>	-	-
第三分野保険の保険リスク相当額 R <sub>8</sub>	18,823	19,112
少額短期保険業者の保険リスク相当額 R <sub>9</sub>	-	-
予定利率リスク相当額 R <sub>2</sub>	54,635	35,318
最低保証リスク相当額 R <sub>7</sub>	698	661
資産運用リスク相当額 R <sub>3</sub>	412,808	431,730
経営管理リスク相当額 R <sub>4</sub>	10,567	10,496
連結ソルベンシー・マージン比率 $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$	1,094.7%	1,026.3%

(注) 1 上記は、保険業法施行規則第210条の11の3、第210条の11の4及び平成23年金融庁告示第23号の規定に基づいて算出しております。

2 「最低保証リスク相当額 R<sub>7</sub>」は、標準的方式を用いて算出しております。

## (参考2) 生命保険会社3社のソルベンシー・マージン比率

## 太陽生命

項目	前事業年度末 (2021年3月31日) (百万円)	当事業年度末 (2022年3月31日) (百万円)
ソルベンシー・マージン総額 (A)	1,008,848	779,699
資本金等	283,200	177,772
価格変動準備金	127,615	131,356
危険準備金	67,325	67,325
一般貸倒引当金	1,689	1,582
(その他有価証券評価差額金(税効果控除前)・繰延ヘッジ損益(税効果控除前))×90%(マイナスの場合100%)	319,500	233,664
土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)	27,266	27,917
全期チルメル式責任準備金相当額超過額	19,020	17,887
配当準備金中の未割当額	1,707	1,669
税効果相当額	61,522	20,522
負債性資本調達手段等	100,000	100,000
全期チルメル式責任準備金相当額超過額及び 負債性資本調達手段等のうち、マージンに算入されない額	-	-
控除項目	-	-
リスクの合計額 $\sqrt{(R_1+R_8)^2+(R_2+R_3+R_7)^2}+R_4$ (B)	236,575	212,366
保険リスク相当額 $R_1$	18,100	13,031
第三分野保険の保険リスク相当額 $R_8$	11,256	11,239
予定利率リスク相当額 $R_2$	30,225	11,444
最低保証リスク相当額 $R_7$	9	9
資産運用リスク相当額 $R_3$	199,293	194,878
経営管理リスク相当額 $R_4$	5,177	4,612
ソルベンシー・マージン比率 $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$	852.8%	734.2%

(注) 1 保険業法施行規則第86条、第87条及び平成8年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しております。

2 「最低保証リスク相当額 R7」は、標準的方式を用いて算出しております。

## 大同生命

項目	前事業年度末 (2021年3月31日) (百万円)	当事業年度末 (2022年3月31日) (百万円)
ソルベンシー・マージン総額 (A)	1,483,159	1,510,027
資本金等	506,384	514,178
価格変動準備金	119,926	123,898
危険準備金	75,541	77,731
一般貸倒引当金	166	317
(その他有価証券評価差額金(税効果控除前)・繰延ヘッジ損益(税効果控除前)) × 90% (マイナスの場合100%)	386,317	405,273
土地の含み損益 × 85% (マイナスの場合100%)	66,561	67,993
全期チルメル式責任準備金相当額超過額	205,125	199,986
配当準備金中の未割当額	6,450	6,245
税効果相当額	116,686	114,403
負債性資本調達手段等		
全期チルメル式責任準備金相当額超過額及び 負債性資本調達手段等のうち、マージンに算入されない額		
控除項目		
リスクの合計額 $\sqrt{(R_1+R_8)^2+(R_2+R_3+R_7)^2}+R_4$ (B)	229,317	250,874
保険リスク相当額 $R_1$	23,011	22,660
第三分野保険の保険リスク相当額 $R_8$	7,387	7,632
予定利率リスク相当額 $R_2$	18,618	17,637
最低保証リスク相当額 $R_7$	513	498
資産運用リスク相当額 $R_3$	203,064	225,385
経営管理リスク相当額 $R_4$	5,051	5,476
ソルベンシー・マージン比率 $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$	1,293.5%	1,203.8%

(注) 1 保険業法施行規則第86条、第87条及び平成8年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しております。

2 「最低保証リスク相当額 R7」は、標準的方式を用いて算出しております。

## T &amp; D フィナンシャル生命

項 目	前事業年度末 (2021年3月31日) (百万円)	当事業年度末 (2022年3月31日) (百万円)
ソルベンシー・マージン総額 (A)	100,754	103,932
資本金等	70,909	74,108
価格変動準備金	3,844	4,724
危険準備金	5,883	3,392
一般貸倒引当金	2	3
(その他有価証券評価差額金(税効果控除前)・繰延ヘッジ損益(税効果控除前)) × 90% (マイナスの場合100%)	3,336	13,643
土地の含み損益 × 85% (マイナスの場合100%)		
全期チルメル式責任準備金相当額超過額	23,895	35,426
配当準備金中の未割当額		
税効果相当額		
負債性資本調達手段等		
全期チルメル式責任準備金相当額超過額及び 負債性資本調達手段等のうち、マージンに算入されない額		
控除項目	443	79
リスクの合計額 $\sqrt{(R_1+R_8)^2+(R_2+R_3+R_7)^2}+R_4$ (B)	24,370	27,733
保険リスク相当額 $R_1$	745	724
第三分野保険の保険リスク相当額 $R_8$	179	239
予定利率リスク相当額 $R_2$	5,791	6,236
最低保証リスク相当額 $R_7$	176	154
資産運用リスク相当額 $R_3$	17,647	20,489
経営管理リスク相当額 $R_4$	736	835
ソルベンシー・マージン比率 $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$	826.8%	749.5%

(注) 1 保険業法施行規則第86条、第87条及び平成8年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しております。

2 「最低保証リスク相当額 R7」は、標準的方式を用いて算出しております。

(参考3) 市場整合的エンベディッド・バリュー (MCEV)

市場整合的エンベディッド・バリューについて

エンベディッド・バリュー (Embedded Value、以下、EV) とは、株主に帰属すると考えられる価値であり、貸借対照表などから計算される「修正純資産」と、保有契約に基づき計算される「保有契約価値」を合計したものであります。欧州では、生命保険会社の企業価値を評価する指標の一つとされております。

現行の生命保険会社の財務会計では、新契約獲得から会計上の利益の実現までにタイム・ラグがあります。

一方、EVでは、将来の利益貢献が新契約獲得時に認識されるため、財務会計による財務情報を補強することができますと考えられております。

当グループでは、欧州の主要保険会社のCFO (Chief Financial Officer:最高財務責任者) から構成されるCFOフォーラムによって公表されたEV計算の基準である「The European Insurance CFO Forum Market Consistent Embedded Value Principles ( ) (MCEV原則)」に基づいたEV (以下、MCEV) を開示しております。( ) Copyright© Stichting CFO Forum Foundation 2008

MCEV及びGroup MCEV

	前事業年度末 (2021年3月31日) (億円)	当事業年度末 (2022年3月31日) (億円)
Group MCEV	33,776	35,085
対象事業のMCEV (注) 1	32,520	34,146
非対象事業の純資産 (注) 2	1,255	939

(注) 1 当グループの生命保険事業を対象にしております。

2 当グループの生命保険以外の事業に係る会計基準に基づく純資産であります。

対象事業のMCEVの内訳

	前事業年度末 (2021年3月31日) (億円)	当事業年度末 (2022年3月31日) (億円)
MCEV	32,520	34,146
修正純資産	22,828	19,310
保有契約価値	9,692	14,835
新契約価値 (注)	1,434	1,669

(注) 当年度中に販売した新契約 (転換契約を含む) の年度末における価値を表したものであります。

当事業年度末のMCEVは、新契約の獲得等により1,625億円増加し、3兆4,146億円となりました。修正純資産は内外金利上昇に伴う債券の時価下落等により減少し、保有契約価値は新契約の獲得、国内金利上昇等により増加しました。

また、新契約価値は、235億円増加し、1,669億円となりました。

各社別のMCEV

		前事業年度末 (2021年3月31日) (億円)	当事業年度末 (2022年3月31日) (億円)
太陽生命	MCEV	11,146	11,345
	修正純資産	9,237	6,710
	保有契約価値	1,908	4,635
	新契約価値	504	575
大同生命	MCEV	20,588	21,481
	修正純資産	12,326	11,454
	保有契約価値	8,261	10,026
	新契約価値	893	1,056
T & Dフィナンシャル生命	MCEV	1,081	1,113
	修正純資産	1,560	939
	保有契約価値	478	174
	新契約価値	36	38

(注) T & Dフィナンシャル生命の新契約価値は契約獲得時点の評価としております。

第三者機関の意見

当グループは、保険数理に関する専門的知識を有する第三者機関 (アクチュアリー・ファーム) に、当グループのMCEV及びGroup MCEVについて検証を依頼し、意見書を受領しております。

(参考4) 資産運用業務  
運用資産明細表

区分	前連結会計年度末 (2021年3月31日)		当連結会計年度末 (2022年3月31日)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
預貯金	1,020,132	5.7	890,553	5.0
コールローン	40,737	0.2	504	0.0
買入金銭債権	181,191	1.0	170,920	1.0
金銭の信託	1,139,054	6.4	1,324,898	7.4
有価証券	12,981,706	72.8	12,948,127	72.7
貸付金	1,734,678	9.7	1,695,200	9.5
不動産	370,260	2.1	367,494	2.1
計	17,467,760	98.0	17,397,699	97.7
総資産	17,826,238	100.0	17,813,408	100.0

## 有価証券明細表

区分	前連結会計年度末 (2021年3月31日)		当連結会計年度末 (2022年3月31日)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
国債	3,956,771	30.5	4,031,699	31.1
地方債	390,116	3.0	412,349	3.2
社債	2,583,029	19.9	2,483,060	19.2
株式	798,745	6.2	755,797	5.8
外国証券	4,807,336	37.0	4,756,968	36.8
その他の証券	445,707	3.4	508,251	3.9
計	12,981,706	100.0	12,948,127	100.0



## 貸付金明細表

区分	前連結会計年度末 (2021年3月31日)	当連結会計年度末 (2022年3月31日)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)
保険約款貸付	105,944	100,044
契約者貸付	103,753	98,013
保険料振替貸付	2,191	2,030
一般貸付 (うち非居住者貸付)	1,628,733 (124,661)	1,595,156 (163,424)
企業貸付 (うち国内企業向け)	1,314,911 (1,190,249)	1,286,711 (1,123,287)
国・国際機関・政府関係機関貸付	2,021	2,020
公共団体・公企業貸付	99,752	91,897
住宅ローン	177,484	167,740
消費者ローン	32,450	45,355
その他	2,113	1,430
計	1,734,678	1,695,200

## 海外投融資明細表

区分	前連結会計年度末 (2021年3月31日)		当連結会計年度末 (2022年3月31日)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
外貨建資産	6,161,833	97.4	6,255,056	97.3
公社債	3,532,655	55.8	3,264,309	50.8
株式	171,002	2.7	194,157	3.0
現預金・その他	2,458,175	38.9	2,796,589	43.5
円貨額が確定した外貨建資産	48,061	0.8	55,354	0.9
現預金・その他	48,061	0.8	55,354	0.9
円貨建資産	115,582	1.8	111,199	1.8
非居住者貸付	12,703	0.2	12,152	0.2
外国公社債	94,759	1.5	87,742	1.4
外国その他の証券	7,865	0.1	11,094	0.2
その他	253	0.0	210	0.0
計	6,325,477	100.0	6,421,610	100.0

(注) 「円貨額が確定した外貨建資産」は、為替予約等が付されていることにより決済時の円貨額が確定し、当該円貨額を資産の貸借対照表計上額としているものであります。

#### (6) 重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して作成しております。その作成は、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益・費用の報告金額及び開示に影響を与える見積りを必要とします。経営者は、これらの見積りについて、過去の実績等を勘案し合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

当社グループの連結財務諸表で採用する重要な会計方針は「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「会計方針に関する事項」に、重要な見積りは「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「重要な会計上の見積り」に記載しておりますが、特に次の重要な会計方針が連結財務諸表における重要な見積りの判断に大きな影響を及ぼすと考えております。

なお、会計上の見積りについては、財務諸表作成時において入手可能な情報に基づき、その現況が継続するとの仮定により、見積りを実施しております。新型コロナウイルス感染症による当期及び翌期以降の影響は、金額的に軽微であり、会計上の見積りへの影響も軽微です。

##### 責任準備金の積立方法

保険契約に基づく将来における債務の履行に備えるため、責任準備金を積み立てております。保険料及び責任準備金の算出方法書に記載された計算前提（予定発生率・予定利率等の基礎率）が、直近の実績と大きく乖離することにより、将来の債務履行に支障を来すおそれがあると認められる場合には、追加の責任準備金を計上する必要があります。なお、責任準備金の積立方法は「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「会計方針に関する事項」、見積りの内容については「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「重要な会計上の見積り」にも記載しております。

##### 支払備金の積立方法

保険契約に基づいて支払義務が発生したと認められる保険金等のうち、未だ支払っていない金額を見積り、支払備金として積み立てております。将来、見積りに影響する新たな事実の発生等により、支払備金の計上額が当初の見積り額から変動する可能性があります。

##### 退職給付債務及び退職給付費用

退職給付債務及び退職給付費用は、年金資産の期待運用収益率や将来の退職給付債務算出に用いる数理計算上の前提条件に基づいて算出しております。このため、主要な仮定である割引率や長期期待運用収益率等が変動した場合、退職給付に係る資産・負債に重要な影響を与える可能性があります。なお、退職給付債務等の計算に関する事項は「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「退職給付関係」、見積りの内容については「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「重要な会計上の見積り」にも記載しております。

##### 固定資産の減損処理

固定資産については、資産グループの回収可能価額が帳簿価額を下回った場合に、その差額を減損損失に計上しております。回収可能価額は、資産グループの時価から処分費用見込み額を控除した正味売却価額と割引後将来キャッシュ・フローとして算定される使用価値のいずれか大きい方としております。今後、主要な仮定である保険営業活動から生じる損益や投資用資産の収支見込みが悪化し、割引前将来キャッシュ・フローが変動した場合、新たに減損損失が発生する可能性があります。なお、固定資産の減損処理に係る基準は「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「連結損益計算書関係」、見積りの内容については「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「重要な会計上の見積り」にも記載しております。

#### 繰延税金資産の回収可能性の評価

当社グループは、繰延税金資産の回収可能性を評価するに際し、将来の課税所得を合理的に見積っておりません。繰延税金資産の回収可能性は、将来の課税所得の見積りに依存しますので、その見積り額が減少した場合は繰延税金資産が減額され、税金費用が計上される可能性があります。なお、当社及び生命保険会社3社を含む一部子会社は、当社を連結納税親会社として連結納税制度を適用しております。そのため、連結納税グループ全体の連結課税所得の見積りに依存しますので、その見積り額が減少した場合は繰延税金資産が減額され、税金費用が計上される可能性があります。

#### 有価証券の減損処理

当社グループは、資産運用を目的として株式等の有価証券を保有しております。売買目的有価証券以外の有価証券のうち、時価もしくは実質価額が著しく下落したものについては、合理的な基準に基づいて有価証券の減損処理を行っております。なお、減損処理に係る合理的な基準は「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「有価証券関係」の注記に記載しております。将来、株式市場が悪化した場合には、多額の有価証券評価損を計上する可能性があります。

#### 金融商品の時価の算定方法

有価証券の一部及びデリバティブ取引は、時価法に基づいて評価しております。時価は、原則として市場価格に基づいて算定しておりますが、市場価格がない場合には合理的に算定された価額によっております。時価の算定方法については、「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「金融商品関係」に記載しております。将来、見積りに影響する新たな事実の発生等により、見積り額は変動する可能性があります。

#### 貸倒引当金の計上基準

当社グループは、債権の貸倒れによる損失に備えるため、資産の自己査定基準及び償却・引当基準に則り、債務者の状況に応じ、回収不能見積り額を計上しております。貸倒引当金の計上基準については、「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1)連結財務諸表」の「会計方針に関する事項」に記載しております。将来、債務者の財務状況が悪化し支払能力が低下した場合には、引当金の追加計上又は貸倒損失が発生する可能性があります。

## (参考) 固有指標の説明

## 1. 基礎利益

基礎利益とは生命保険本業における期間収益を示す指標の一つであります。

生命保険会社においては、株式、債券、為替市況等の運用環境が変動した場合、有価証券売却損益、有価証券評価損及び為替差損益が発生し、経常利益に大きな影響を与えることがあります。そのため、生命保険会社各社は、ディスクロージャー推進の一環として一般社団法人生命保険協会が定める「ディスクロージャー開示基準」に基づき、2001年3月期決算から、保険本業の期間収益を示す指標として、基礎利益を公表しております。基礎利益は、「経常利益」から有価証券売却益、有価証券売却損、有価証券評価損等の「キャピタル損益」と危険準備金戻入額、危険準備金繰入額、貸付金償却等の「臨時損益」を控除したものであります。基礎利益については、損益計算書に項目が設けられていませんが、参考情報として開示しております。

## 2. 順ざや・逆ざや

生命保険会社は、保険契約者が支払う保険料を計算するにあたって、あらかじめ資産運用による一定の運用収益を見込み、その分保険料を割り引いて計算しております。この割引率を予定利率といたします。そのため、保険会社は、毎年割り引いた分に相当する金額（予定利息）を運用収益等で確保する必要があります。

予定利息を実際の運用収益等でまかなえている状態を「順ざや」といい、まかなえていない状態を「逆ざや」といいます。

## &lt; 順ざや・逆ざやの算出方法 &gt;

$$\text{順ざや・逆ざや} = (\text{基礎利益上の運用収支等の利回り} \quad \text{平均予定利率}) \times \text{一般勘定責任準備金}$$

「平均予定利率」とは、予定利息の一般勘定責任準備金に対する利回りをいいます。

## 3. 責任準備金

責任準備金とは、将来の保険金等の支払いを確実にを行うため、保険料や運用収益等を財源として積み立てる準備金のことで、生命保険会社の負債の最も大きな部分を占めております。

なお、責任準備金は期末において繰入と戻入とを相殺した差額を損益計算書に計上します。すなわち、繰入額が戻入額を上回る場合はその差額を責任準備金繰入額として経常費用の科目に表示し、戻入額が繰入額を上回る場合はその差額を責任準備金戻入額として経常収益の科目に表示します。

## 4. ソルベンシー・マージン比率

ソルベンシー・マージンは、大地震や株の暴落等、通常の予測を超えて発生するリスクに対応するための財務的な余裕である「支払余力」を意味しております。生命保険会社は、将来の保険金等の支払いに備えて通常予測できる範囲のリスクについては、責任準備金を積み立てて対応しておりますが、ソルベンシー・マージンは、これを超えるリスクへの備えとなります。ソルベンシー・マージン比率は、「ソルベンシー・マージン総額」（純資産の部合計、価格変動準備金、危険準備金、一般貸倒引当金等）を、通常の予測を超えて発生するリスクを計量化した「リスクの合計額」の2分の1で割ることにより算出される比率であります。

ソルベンシー・マージン比率が200%以上であれば、健全性について一つの基準を満たしていることを示しております。

## 5. 実質純資産額

実質純資産額とは、貸借対照表の資産を基礎として計算した額（有価証券・不動産等について一定の時価評価を行ったもの）から負債を基礎として計算した額（負債の額から価格変動準備金・危険準備金等の額を差し引いた額）を控除した金額をいい、金融庁による早期是正措置において、実質的な債務超過の判定基準として用いられる行政監督上の指標の一つです。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

(旧フォーティテュード社 (Fortitude Group Holdings, LLC) における組織再編)

当社の連結子会社である T & D ユナイテッドキャピタル株式会社 (以下、「T & D ユナイテッドキャピタル」) は、2021年10月1日開催の取締役会において、持分法適用関連会社である米国再保険持株会社旧フォーティテュード社のグループ組織再編に同意することを決議し、T & D ユナイテッドキャピタルを含む旧フォーティテュード社に出資する全ての投資家が同日これに合意しました。

このグループ組織再編は、旧フォーティテュード社における成長戦略の一環として、グローバルのクローズドブック市場における一層の競争力強化を目的としたものです。新たにバミューダ籍のリミテッドパートナーシップであるフォーティテュード社 (FGH Parent, L.P.) を設立し、既存投資家がそれぞれ保有する旧フォーティテュード社に対する持分をフォーティテュード社に拠出することで、既存投資家は其の拠出に応じたフォーティテュード社への持分をそれぞれ取得しました。グループ組織再編に伴う新たな金銭等の払込みや、既存投資家間での持分比率の変動はありません。

なお、これに伴い当社の2021年3月期の連結決算において会計処理の遡及適用を行っております。詳細は、「第5 経理の状況 - 1 連結財務諸表等 - (1) 連結財務諸表 注記事項」の(追加情報)をご参照ください。

(フォーティテュード社への追加出資)

T & D ユナイテッドキャピタルは、2022年3月31日開催の取締役会において、フォーティテュード社に対する追加出資に関して、525百万ドル (約643億円、1米ドル=122.39円) を上限としてコミットメントする方針を決議し、同日追加出資に関する契約を締結いたしました。

フォーティテュード社は、米The Carlyle Group Inc. が運営する投資ファンドであるCarlyle FRL, L.P. 及び当社グループから、総額21億ドル (約2,570億円、1米ドル=122.39円) を調達し、成長資本その他運営資金等に充てる予定です。

#### 5 【研究開発活動】

該当事項はありません。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度における重要な設備投資等はありません。

#### 2 【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は以下のとおりであります。なお、セグメント情報では、「太陽生命保険」、「大同生命保険」、「T & Dフィナンシャル生命保険」及び「T & Dユニテッドキャピタル（連結）」の4つを報告セグメントとしております。

##### (1) 提出会社

当社は、純粋持株会社であり、重要な設備はありません。

##### (2) 国内子会社

太陽生命保険株式会社

2022年3月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)				合計	従業員数 (名)
		建物	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他		
本 社 (東京都中央区)	(投資用)	950	3,330 (141)			4,281	435
	(営業用)	3,064	10,431 (444)	1,926	411	15,832	
東京事務センター (さいたま市浦和区)	(投資用)	3,762	1,937 (6,251)			5,699	152
	(営業用)	1,869	962 (3,107)			2,832	
品川ビル (東京都港区)	(投資用)	10,165	23,300 (5,119)			33,465	
	(営業用)						
日本橋ビル (東京都中央区)	(投資用)	20,149	15,640 (2,449)			35,789	227
	(営業用)	2,464	1,913 (299)			4,378	
札幌支社 (札幌市中央区) 他7物件等	(投資用)	700	636 (1,137)			1,337	69
	(営業用)	947	[57] 626 (2,667) [278]			1,574	
仙台支社 (仙台市青葉区) 他11物件等	(投資用)	967	513 (2,135)			1,481	73
	(営業用)	839	376 (2,182)			1,216	

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
		建物	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他	合計	
東京支社 (東京都千代田区) 他54物件等	(投資用)	4,986	5,699 (7,680)			10,686	487
	(営業用)	5,971	[86] 6,602 (14,447)			12,574	2,534
名古屋支社 (名古屋市中区) 他22物件等	(投資用)	948	1,513 (2,931)			2,462	216
	(営業用)	2,215	2,711 (8,296)		23	4,950	1,489
大阪支社 (大阪市中央区) 他25物件等	(投資用)	2,573	2,315 (4,751)			4,888	306
	(営業用)	4,073	3,602 (9,425)			7,676	1,575
広島支社 (広島市南区) 他14物件等	(投資用)	1,326	1,179 (3,373)			2,506	102
	(営業用)	1,277	1,216 (3,499)			2,493	653
福岡支社 (福岡市博多区) 他16物件等	(投資用)	2,063	3,153 (4,022)			5,217	171
	(営業用)	2,424	3,205 (5,122)			5,629	1,334
賃貸用ビル 二番町ガーデン (東京都千代田区) 他42物件等	(投資用)	16,523	37,902 (32,876)		2,817	57,244	
	(営業用)		( )				
社宅・厚生寮 他	(投資用)		( )				
	(営業用)	3,866	4,150 (30,322)			8,016	

(注) 1 土地欄の [ ] は借地面積を示します。不動産に係る賃借料は、土地13百万円、建物689百万円であります。

2 リース資産は、各事業所で使用する帳簿価額が少額であることから、一括して本社に計上しております。

3 その他の内訳は、その他の有形固定資産411百万円、建設仮勘定2,841百万円であります。その他の有形固定資産の主なものは什器類であり、各事業所で使用する動産の帳簿価額が少額であることから、一括して本社に計上しております。

4 従業員数の上段は内務職員、下段は営業職員を示しております。

5 設備の内容の(投資用)には、営業用を主目的としている土地・建物の内、一部賃貸として使用している部分をすべて含めて記載しております。

## 大同生命保険株式会社

2022年3月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
		建物	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他	合計	
大阪本社 (大阪市西区)	(投資用)	1,767	347		42	2,156	710
	(営業用)	5,030	(676) 988 (1,925)		1,173	7,192	
東京本社 (東京都中央区)	(投資用)	737	112			850	655
	(営業用)	4,181	(108) 634 (614)	975		5,792	
北海道地区 (札幌市中央区) 北海道支社他1支社	(投資用)	6,487	1,894			8,382	75
	(営業用)	578	(1,993) 164 (173)			743	
東北地区 (仙台市青葉区) 仙台支社他4支社	(投資用)	639	703			1,343	126
	(営業用)	199	(1,329) 141 (398)		2	343	
首都圏地区 (東京都中央区) 東京支社他24支社	(投資用)	327	747		71	1,145	513
	(営業用)	257	(1,927) 215 (594)		31	505	
関信越地区 (さいたま市大宮区) 埼玉支社他13支社	(投資用)	1,007	1,373			2,380	257
	(営業用)	255	(4,301) 256 (780)			512	
北陸地区 (石川県金沢市) 金沢支社他3支社	(投資用)	310	352			662	67
	(営業用)	80	(1,039) [312] 71 (212) [78]			152	
東海地区 (名古屋市中部区) 名古屋支社他12支社	(投資用)	2,688	4,146			6,834	276
	(営業用)	647	(4,722) 886 (1,265)			1,534	
近畿地区 (大阪市北区) 大阪支社他18支社	(投資用)	5,656	7,066			12,722	426
	(営業用)	1,178	(9,139) [118] 1,047 (2,571) [27]			2,225	
中国地区 (広島市中区) 広島支社他5支社	(投資用)	883	2,287			3,171	126
	(営業用)	220	(3,237) 260 (600)			481	
四国地区 (香川県高松市) 四国支社他2支社	(投資用)	939	855			1,795	55
	(営業用)	188	(2,476) [515] 109 (500) [57]			298	
九州北部地区 (福岡市中央区) 福岡支社他6支社	(投資用)	1,623	2,304			3,928	141
	(営業用)	676	(3,588) 636 (1,996)			1,312	
南九州地区 (熊本市中央区) 熊本支社他5支社	(投資用)	1,028	1,867			2,896	101
	(営業用)	347	(3,119) 545 (901)			892	



事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
		建物	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他	合計	
賃貸用ビル 大同生命霞が関ビル (東京都千代田区) 他20物件等	(投資用)	18,477	59,866 (26,978)		592	78,936	
	(営業用)		( )				
葉山研修所 (神奈川県三浦郡) 他	(投資用)		( )				
	(営業用)	717	2,495 (10,133) [178]			3,213	

- (注) 1 土地欄の[ ]は借地面積を示します。不動産に係る賃借料は、土地29百万円、建物2,291百万円であります。
- 2 リース資産は、各事業所等で使用する帳簿価額を、一括して東京本社に計上しております。
- 3 その他の内訳は、その他の有形固定資産1,215百万円、建設仮勘定698百万円であります。その他の有形固定資産のうち主なものは絵画・彫刻等757百万円であります。大阪本社以外の事業所で使用するその他の有形固定資産の帳簿価額が少額であることから、一括して大阪本社に計上しております。
- 4 従業員数の上段は内務職員、下段は営業職員を示しております。

T & Dフィナンシャル生命保険株式会社

2022年3月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
		建物	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他	合計	
本社 (東京都港区) 地方営業部 3物件	(営業用)	18	( )		7	26	274

- (注) 1 不動産に係る賃借料は、建物219百万円であります。なお、建物のうち本社に係る賃借料は、193百万円であります。
- 2 その他は、その他の有形固定資産であり、主なものは什器類であります。地方営業部で使用する什器類の帳簿価額が少額であることから、一括して本社に計上しております。
- 3 従業員数はすべて内務職員であります。

T & Dユナイテッドキャピタル(連結)

連結財務諸表における同社の設備の割合が僅少であるため、記載を省略しております。

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

2022年3月31日現在における重要な設備の新設、除却等の計画は以下のとおりであります。なお、セグメント情報では、「太陽生命保険」、「大同生命保険」、「T & Dフィナンシャル生命保険」及び「T & Dユナイテッドキャピタル(連結)」の4つを報告セグメントとしております。

#### (1)新設

2022年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	投資予定額		資金調達方法	着手年月	完了予定 年月
			総額 (百万円)	既支払額 (百万円)			
太陽生命保険 株式会社	東京都渋谷区	オフィス ビル	7,081	2,717	自己資金	2020年12月	2024年5月

#### (2)取得

2022年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	投資予定額		資金調達方法	着手年月	完了予定 年月
			総額 (百万円)	既支払額 (百万円)			
大同生命保険 株式会社	神奈川県 愛甲郡	物流施設	8,020	- (注)	自己資金	2022年3月	2022年4月

(注)2022年3月31日現在、既支払額はありませぬ。

## 第4 【提出会社の状況】

## 1 【株式等の状況】

## (1) 【株式の総数等】

## 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	1,932,000,000
計	1,932,000,000

## 【発行済株式】

種類	事業年度末 現在発行数(株) (2022年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2022年6月16日)	上場金融商品取引所名又は 登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	589,000,000	589,000,000	東京証券取引所 市場第一部(事業年度末現在) プライム市場(提出日現在)	完全議決権株式であり、権利 内容に何ら限定のない提出会 社における標準となる株式 単元株式数 100株
計	589,000,000	589,000,000		

## (2) 【新株予約権等の状況】

## 【ストックオプション制度の内容】

決議年月日	2012年6月27日	2013年6月26日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役 6名 当社の執行役員 1名 子会社の取締役 19名 子会社の執行役員 21名	当社の取締役 6名 当社の執行役員 1名 子会社の取締役 19名 子会社の執行役員 20名
新株予約権の数	878個[783個](注)1	565個[511個](注)1
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数	当社普通株式 87,800株 [78,300株](注)1	当社普通株式 56,500株 [51,100株](注)1
新株予約権の行使時の払込金額	各本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各本新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの出資される財産の価額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。	
新株予約権の行使期間	2012年8月1日から2042年7月31日までとする。	2013年8月2日から2043年8月1日までとする。
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	発行価格 1株当たり686円 資本組入額 1株当たり343円	発行価格 1株当たり1,144円 資本組入額 1株当たり572円
新株予約権の行使の条件	(注)2	
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。	
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)3	

決議年月日	2014年 6月26日	2015年 6月25日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役 6名 子会社の取締役 19名 子会社の執行役員 22名	当社の取締役 6名 当社の執行役員 9名 子会社の取締役 22名 子会社の執行役員 21名
新株予約権の数	704個 [ 651個 ] (注) 1	681個 [ 623個 ] (注) 1
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数	当社普通株式 70,400株 [65,100株](注) 1	当社普通株式 68,100株 [62,300株](注) 1
新株予約権の行使時の払込金額	各本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各本新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの出資される財産の価額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。	
新株予約権の行使期間	2014年 8月 2日から2044年 8月 1日までとする。	2015年 8月 4日から2045年 8月 3日までとする。
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	発行価格 1株当たり1,154円 資本組入額 1株当たり577円	発行価格 1株当たり1,709円 資本組入額 1株当たり855円
新株予約権の行使の条件	(注) 2	
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。	
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 3	

決議年月日	2016年 6月28日	2017年6月28日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役 6名 当社の執行役員 4名 子会社の取締役 22名 子会社の執行役員 26名	当社の取締役 6名 当社の執行役員 4名 子会社の取締役 22名 子会社の執行役員 25名
新株予約権の数	1,676個 [ 1,560個 ] (注) 1	1,236個 [ 1,145個 ] (注) 1
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数	当社普通株式 167,600株 [156,000株](注) 1	当社普通株式 123,600株 [114,500株](注) 1
新株予約権の行使時の払込金額	各本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各本新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの出資される財産の価額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。	
新株予約権の行使期間	2016年 8月 2日から2046年 8月 1日までとする。	2017年 8月 2日から2047年 8月 1日までとする。
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	発行価格 1株当たり919円 資本組入額 1株当たり460円	発行価格 1株当たり1,486円 資本組入額 1株当たり743円
新株予約権の行使の条件	(注) 2	
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。	
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 3	

当事業年度の末日（2022年3月31日）における記載内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在（2022年5月31日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を [ ] 内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

## (注) 1 新株予約権の目的となる株式の数

新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は100株とする。

なお、新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という。)後に、当社普通株式の株式分割又は株式併合を行う場合、付与株式数は、次の算式により調整され、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割又は株式併合の比率

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日(基準日を定めないときは、その効力発生日)以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降これを適用する。

また、上記の他、割当日後に、当社が合併、会社分割、株式交換又は株式移転を行う場合、株式の無償割当てを行う場合その他これらの場合に準ずる付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、必要かつ合理的な範囲で付与株式数を適切に調整する。

## 2 新株予約権の行使の条件

(1) 新株予約権者は、当社、太陽生命保険株式会社、大同生命保険株式会社、又はT & Dフィナンシャル生命保険株式会社における各社の取締役及び執行役員の地位を喪失した日の翌日から10日間以内(10日目が当社の営業日に当たらない場合には翌営業日)に限り、本新株予約権を行使することができる。

(2) 上記(1)にかかわらず、当社が消滅会社となる合併契約承認の議案、当社が分割会社となる分割契約若しくは分割計画承認の議案又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画承認の議案につき当社の株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は会社法第416条第4項の規定に従い委任された執行役の決定がなされた場合)、当該承認日の翌日から30日間以内に限り新株予約権を行使できるものとする。ただし、後記(注)3に定める組織再編行為に伴う新株予約権の交付に関する事項に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除くものとする。

(3) その他の条件については、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。

## 3 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項

当社が合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割若しくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。)、株式交換若しくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。)(以上を総称して以下「組織再編行為」という。)をする場合において、組織再編行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ。)の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社(以下「再編対象会社」という。)の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めることを条件とする。

(1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

(2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

(3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、前記(注)1に準じて決定する。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に上記(3)に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

(6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じる場合は、これを切り上げるものとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の行使の条件  
前記(注)2に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の取得条項  
当社は、以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会決議又は会社法第416条第4項の規定に従い委任された執行役の決定がなされた場合)は、当社取締役会が別途定める日に、新株予約権を無償で取得することができる。  
当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
当社が分割会社となる分割契約又は分割計画承認の議案  
当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画承認の議案  
当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること又は当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金 増減額 (百万円)	資本金 残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2017年8月31日(注)	26,480	655,000		207,111		89,420
2019年11月29日(注)	22,000	633,000		207,111		89,420
2021年9月10日(注)	44,000	589,000		207,111		89,420

(注) 自己株式の消却による減少であります。

(5) 【所有者別状況】

2022年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満 株式の 状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	1	67	34	71,748	703	30	126,169	198,752	
所有株式数 (単元)	4	1,795,820	278,803	1,031,959	2,135,252	66	635,771	5,877,675	1,232,500
所有株式数 の割合(%)	0.00	30.54	4.74	17.56	36.33	0.00	10.82	100.00	

(注) 証券保管振替機構名義の株式が、「その他の法人」に129単元含まれております。

自己株式26,458,497株は、「個人その他」に264,584単元、「単元未満株式の状況」に97株含まれております。

## (6) 【大株主の状況】

2022年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11-3	101,470	18.04
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8-12	32,173	5.72
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT(常任代理人香港上海銀行東京支店)	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111(東京都中央区日本橋三丁目11-1)	12,608	2.24
STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234(常任代理人株式会社みずほ銀行)	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A.(東京都港区港南二丁目15-1品川インターシティA棟)	9,444	1.68
JPMorgan証券株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目7-3 東京ビルディング	8,311	1.48
JPMORGAN CHASE BANK 385781(常任代理人株式会社みずほ銀行)	25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM(東京都港区港南二丁目15-1品川インターシティA棟)	8,103	1.44
株式会社日本カストディ銀行(信託口4)	東京都中央区晴海一丁目8-12	7,107	1.26
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505103(常任代理人株式会社みずほ銀行)	P.O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U.S.A.(東京都港区港南二丁目15-1品川インターシティA棟)	6,943	1.23
THE BANK OF NEW YORK MELLON 140044(常任代理人株式会社みずほ銀行)	240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NY 10286, U.S.A.(東京都港区港南二丁目15-1品川インターシティA棟)	6,675	1.19
AIG損害保険株式会社(常任代理人株式会社日本カストディ銀行)	東京都港区虎ノ門四丁目3-20(東京都中央区晴海一丁目8-12)	6,000	1.07
計		198,839	35.35

(注) 1 上記のほか当社所有の自己株式26,458千株があります。

2 2022年3月31日現在において所有株式数を確認できない大量保有報告書(変更報告書)の内容は次のとおりであります。

(1) 2021年9月24日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、野村アセットマネジメント株式会社及びその共同保有者である1社が、2021年9月15日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社としては、2022年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数 に対する所有株 式数の割合(%)
ノムラ インターナショナル ピーエルシー(NOMURA INTERNATIONAL PLC)	1 Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom	795	0.14
野村アセットマネジメント株式会社	東京都江東区豊洲二丁目2番1号	34,770	5.90
計		35,566	6.04

(2) 2021年11月30日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、株式会社三菱UFJ銀行及びその共同保有者である3社が、2021年11月22日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社としては、2022年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数 に対する所有株式 数の割合(%)
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	1,611	0.27
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	24,767	4.21
三菱UFJ国際投信株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号	5,036	0.86
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	東京都千代田区大手町一丁目9番2号	1,209	0.21
計		32,625	5.54

(3) 2022年4月5日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、ウエルントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー及びその共同保有者である2社が、2022年3月31日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社としては、2022年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数 に対する所有株式 数の割合(%)
ウエルントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー (Wellington Management Company LLP)	アメリカ合衆国、02210 マサチューセッツ 州ボストン、コンGRESS・ストリート280	35,948	6.10
ウエルントン・マネージメント・イ ンターナショナル・リミテッド (Wellington Management International Ltd)	英国、SW1E 5JL、ロンドン、ビクトリア・ ストリート80、カーディナル・プレイス	7,556	1.28
ウエルントン・マネージメント・ ジャパン・ピーティーイー・リミ テッド(Wellington Management Japan Pte Ltd)	東京都千代田区丸の内一丁目1番1号パレ スビル7階	2,641	0.45
計		46,146	7.83



## (7) 【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2022年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己株式) 普通株式 26,458,400		
完全議決権株式(その他)	普通株式 561,309,100	5,613,091	
単元未満株式	普通株式 1,232,500		1 単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	589,000,000		
総株主の議決権		5,613,091	

- (注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が12,900株含まれております。また、「議決権の数」欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数129個が含まれております。
- 2 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式97株が含まれております。
- 3 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、役員報酬 B I P 信託が所有する当社株式が1,436,300株(議決権の数14,363個)含まれております。

## 【自己株式等】

2022年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有株 式数の割合(%)
株式会社 T & D ホールディングス	東京都中央区日本橋 二丁目7番1号	26,458,400		26,458,400	4.49
計		26,458,400		26,458,400	4.49

(注) 上記の自己所有株式のほか、役員報酬 B I P 信託が所有する当社株式1,436,300株を連結財務諸表上、自己株式として処理しております。

## (8) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

当社は、監査等委員でない取締役(社外取締役を含む非常勤取締役及び国内非居住者を除く。)及び執行役員(国内非居住者を除く。監査等委員でない取締役と併せて、以下「取締役等」という。)を対象に、中長期的な業績の向上と企業価値増大への貢献意識を高めることを目的として、信託の仕組みを活用した株式報酬制度(以下「本制度」という。)を導入しております。

## 本制度の概要

当社が定める株式交付規程に基づき取締役等にポイントを付与し、退任時に累積ポイントに相当する当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭(以下「当社株式等」という。)を信託を通じて交付及び給付(以下「交付等」という。)します。取締役等に対し交付等する当社株式等については、予め当社が信託した金銭により取得します。

## 当社が拠出する金銭の上限及び取締役等が取得する当社株式等の数の上限

・当社が信託に拠出する信託金の上限は、連続する3事業年度ごとに、500百万円であります。

・取締役等に付与される1事業年度あたりのポイント総数の上限は、215,000ポイント(1ポイント=当社株式1株)であります。

## 本制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

取締役等のうち、当社が定める株式交付規程に定める条件を満たす者。

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号及び会社法第155条第7号に基づく普通株式の取得

### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2021年5月14日)での決議状況 (取得期間2021年5月17日～2021年7月30日)	14,000,000	10,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式		
当事業年度における取得自己株式	6,730,400	9,999,985,900
残存決議株式の総数及び価額の総額	7,269,600	14,100
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	51.93	0.00
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	51.93	0.00

(注) 当社取締役会において、上記の自己株式の取得方法は信託方式による市場買付とすることを決議しております。

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2021年11月12日)での決議状況 (取得期間2021年11月15日～2022年5月12日)	55,000,000	40,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式		
当事業年度における取得自己株式	21,839,300	34,414,878,229
残存決議株式の総数及び価額の総額	33,160,700	5,585,121,771
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	60.29	13.96
当期間における取得自己株式	3,408,600	5,585,030,100
提出日現在の未行使割合(%)	54.09	0.00

(注) 当社取締役会において、上記の自己株式の取得方法は取引一任方式による市場買付とすることを決議しております。

### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	18,731	27,907,624
当期間における取得自己株式	2,912	4,754,685

(注) 当期間における取得自己株式には、2022年5月25日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

## (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った 取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式	44,000,000	61,256,545,288		
合併、株式交換、株式交付、 会社分割に係る移転を行った 取得自己株式				
その他 (単元未満株式の買増請求)	540	834,210		
その他 (新株予約権の権利行使)	24,600	29,768,200	46,700	52,906,000
保有自己株式数	26,458,497		29,823,309	

(注) 当期間における保有自己株式には、2022年5月25日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買増しによる株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、当社及びグループ会社の経営の健全性維持に留意し、グループとして必要な内部留保を確保したうえで株主価値の向上に取り組み、安定的な利益配分を実施していくことを基本方針としております。

配当のお支払回数につきましては、中間配当と期末配当の年2回としております。これらの配当の決定機関は、中間配当については取締役会、期末配当については株主総会であります。

上記方針に従い、当期の期末配当につきましては、1株につき28円とすることを2022年6月28日開催予定の第18回定時株主総会で決議する予定であります。中間配当として1株につき28円をお支払いしておりますので、当期の年間配当は1株につき56円となる予定です。これは前期の年間配当である1株につき46円に比べ、10円の増配となる予定です。

なお、当社は、取締役会の決議により、会社法第454条第5項に規定する中間配当を行うことができる旨を定款に定めておりますが、機動的な資本政策及び配当政策を図るため、会社法第459条第1項の定めに基づき、剰余金の配当等を取締役会決議により行うことを可能にする定款変更を2022年6月28日開催予定の第18回定時株主総会で、決議する予定であります。

基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）
2021年11月12日 取締役会決議	16,362	28.00
2022年6月28日 定時株主総会決議（予定）	15,751	28.00

（注）2021年11月12日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬B I P信託が保有する自己株式に対する配当金40百万円が含まれております。

また、2022年6月28日定時株主総会決議（予定）による配当金の総額には、役員報酬B I P信託が保有する自己株式に対する配当金40百万円が含まれております。

## 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

本項においては、当社の傘下生命保険子会社である太陽生命保険株式会社(以下「太陽生命」といいます。)、大同生命保険株式会社(以下「大同生命」といいます。 )及びT & Dフィナンシャル生命保険株式会社(以下「T & Dフィナンシャル生命」といいます。 )の3社を「生命保険会社3社」といいます。

また、生命保険会社3社を中心として、T & Dユナイテッドキャピタル株式会社(以下「T & Dユナイテッドキャピタル」といいます。 )、T & Dアセットマネジメント株式会社(以下「T & Dアセットマネジメント」といいます。 )及びペット&ファミリー損害保険株式会社(以下「ペット&ファミリー損害保険」といいます。 )を加えた6社を「直接子会社」といいます。

#### コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社グループでは、「機動的かつ求心力のあるグループ経営を実施できる、効率的で透明性の高い経営体制を目指すこと」をコーポレート・ガバナンスの基本的な考え方としております。

この考え方に基づき、持株会社である当社は、グループ戦略の決定、グループ経営資源の適正な配分及び資本政策の策定等の役割を担うとともに、直接子会社が抱える経営上のリスクを的確に把握し、当社グループ全体の収益・リスク管理等を徹底するなど、グループ経営管理体制の構築に取り組んでおります。一方、独自の経営戦略を有する直接子会社は、自社の強みを活かすマーケティング戦略の決定と事業遂行を通じて、独自性・専門性を最大限発揮し、当社グループ企業価値の増大に取り組んでおります。

上記のとおり、当社グループは、当社と直接子会社の役割と権限を明確化したうえで、グループ経営を推進しております。

#### 会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況等

##### ア 当社のコーポレート・ガバナンス体制の概要・当該体制を採用する理由及び会社の機関の内容

当社は、経営の重要な意思決定及び業務執行の監督を行う取締役会の経営機能(経営の方針・全体戦略の決定)及び監督機能の一層の強化、並びに業務執行の機動性・効率性の更なる向上を図るために、監査等委員会設置会社として、取締役会から独立した監査等委員会により、取締役の職務執行状況等の監査を実施することを柱とするコーポレート・ガバナンス体制を採用しております。

社外取締役が過半数を占める監査等委員会が、中立・独立の立場から、取締役会による業務執行の意思決定が適切かつ効率的に行われていることを監督し、業務執行を行わない監査等委員が、内部監査・内部統制部門等と緊密に連携し、経営への監視機能を発揮することは、透明性の高い経営体制の構築に資すると考えます。

また、当社は、業務執行能力の強化を目的に執行役員制度を導入し、監督と執行の責任の明確化を図ることで、取締役会のガバナンス機能を強化しております。

さらに、当社では、役員の選解任(後継者計画を含む)及び役員報酬等に関する公正性・妥当性について審議し、経営の透明性の確保及び説明責任の向上を通じて当社及び当社グループのコーポレート・ガバナンス体制の強化を図るため、取締役会の諮問機関として指名・報酬委員会を設置しております。

加えて、当社の経営及び当社グループの経営管理に関する重要な事項を審議及び決議するための機関として経営執行会議を設置し、それに並列して、グループ企業価値の持続的な向上を実現するため、グループ全体の視点から、グループ成長戦略等に関する事項及びそれに付随する重要な事項を審議するための機関としてグループ成長戦略会議を設置しております。

## イ 内部統制システムの整備の状況

当社グループは、グループのコア事業である生命保険事業の社会公共性等に鑑み、経営の健全性・適切性の確保及び社会的負託に応えるため、業務執行を適正にコントロールすること、及びグループ運営の過程で生じる不測の事態がもたらす経営への影響を最小限にとどめることが重要と考えております。

この考え方にに基づき、当社では会社法及びグループ経営理念等に基づき、グループ全体の健全性及びコンプライアンス態勢の確保による保険契約者等の保護を前提とし、当社グループの持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を図ることを目的に、業務の適正を確保するための体制（内部統制システム）を構築しております。

### 1．グループ内部統制

- (1)当社が直接的に経営管理する子会社と経営管理に関する契約を締結し、グループにおける業務の適正を確保するための体制を整備するため、次の項目を明確にする。

グループで統一すべき基本方針

当社と事前に協議すべき子会社の決定事項

子会社が当社に報告すべき事項

当社による子会社への指導・助言

当社による子会社への内部監査の実施

- (2)上記の「当社と事前に協議すべき子会社の決定事項」には、グループ運営に影響を与える重要な決定として、株主総会付議事項、経営計画、決算方針等のほか、当社が直接的に経営管理する子会社がその他グループ会社に対して行う経営管理のなかで重要な事項を含める。

### 2．法令等遵守体制

- (1)法令等遵守に関するグループの基本方針・行動規範等を制定し、グループの取締役、監査役、執行役員及び従業員に周知し、コンプライアンスの推進に取り組む。
- (2)取締役及び執行役員は、これらの法令等遵守に関する基本方針・遵守基準に則り、善良なる管理者の注意をもって、会社のため忠実にその職務を執行する。
- (3)グループ全体のコンプライアンス態勢の監視及び改善等を目的としたグループ横断的な委員会を、取締役会の下部組織として設置する。
- (4)反社会的勢力を断固として排除する姿勢を明確に宣言し、具体的な手順を整備するとともに、グループの取締役、監査役、執行役員及び従業員にこれを徹底させる。
- (5)グループの取締役、監査役、執行役員及び従業員等を対象とした内部通報制度を整備し、制度の周知を図る。その制度では、守秘義務を負う外部の通報受付会社を通報先とし、さらに通報者に対する不利益な取扱いの禁止を規程に定め、法令等違反行為及びグループの信用や名誉を毀損させるおそれのある行為を未然に防止又は速やかに認識するための実効性のある制度とする。
- (6)従業員による不祥事故が発生した際の適正かつ迅速な対応方法及びその再発防止策の策定方法について規程を定める。

### 3．効率性確保体制

- (1)組織及び職務権限に関する規程を定め、各会議体の目的・任務や取締役及び執行役員等の職務執行に関する基本的職務・責任権限に関する事項を明確にすることで、機動的かつ効率的な運営を図る。
- (2)コーポレート・ガバナンス体制の強化の観点から、監督と執行の責任の明確化を図るために執行役員制度を採用するとともに、グループ成長戦略等に関する重要な事項を審議するグループ成長戦略会議、グループの経営管理等に関する重要な事項を審議及び決議する経営執行会議を設置する。
- (3)グループの経営計画を適正に管理するための規程を定め、それに基づき取締役会においてグループ長期ビジョン・単年度計画等を策定する。

#### 4．情報保存管理体制

- (1)取締役及び執行役員の職務執行に係る情報は、文書の管理に関する規程によって保管責任部門及び保管期限を定め、適正に保管・管理する。
- (2)グループの情報セキュリティに関するポリシー等の規程によって、グループの情報資産を適切に管理する方針を明確化し、当該情報資産を漏洩や改ざん又は事故や故障もしくは自然災害や火災による損害等から保護する体制を整備する。

#### 5．統合的リスク管理（ERM）体制

- (1)グループのリスクの状況を把握し、経営の健全性を確保しつつ安定的な収益性向上を図るため、資本・収益・リスクを一体的に管理するERM（エンタープライズ・リスク・マネジメント）体制を整備する。
- (2)グループのERMを推進する委員会を設置し、健全性と収益性に関する水準を定めた「グループリスク選好」に基づき、グループ全体の資本・収益・リスクの状況を適切に管理する。
- (3)グループにおけるリスク管理の基本的な考え方を定め、将来にわたる経営の健全性及び適切性を確保するため、グループ全体のリスク管理体制を整備する。
- (4)グループにおけるリスクを統括管理する委員会を設置し、統一したリスク管理指標に基づくリスクの状況についてグループ全体のモニタリングを通じて、グループ各社が抱える各種のリスクの状況を把握・管理する。
- (5)グループの危機事態への対応に関する基本方針及び基本的事項を定め、グループ全体の危機対応体制を整備する。

#### 6．財務報告内部統制

- (1)組織の内外の者がグループの活動を認識する上で、財務報告が極めて重要な情報であり、財務報告の信頼性を確保することは組織に対する社会的な信用の維持・向上に資することになることを強く認識し、財務報告に係る内部統制の整備及び適切な運用に取り組む。

#### 7．内部監査体制

- (1)グループにおける内部監査の実効性を確保するため、グループ内部監査基本方針及び内部監査規程に内部監査に係る基本的事項を定め、内部監査部門の他の業務執行部門からの独立性を確保するとともに、内部監査計画に基づき適切に内部監査を実施する。
- (2)内部監査を通じてグループの内部管理態勢の適切性・有効性を検証・評価し、その改善を促すことにより、業務の適正性を確保する。

#### 8．監査等委員会監査実効性確保体制

〔監査等委員会室の従業員の独立性確保に関する体制〕

- (1)監査等委員会の監査職務の補助及び監査等委員会の運営事務等を行うため、監査等委員会室を設置し従業員を配置する。また、監査等委員会室の従業員の人事評価・人事異動等に関し、監査等委員会の同意を必要とし、取締役（監査等委員である取締役を除く。）からの独立性を確保する。
- (2)従業員に対する指揮命令権は監査等委員に属すること、及び監査等委員の命を受けた業務に関して必要な情報の収集権限を有することを規程に定める。
- (3)監査等委員又は監査等委員会より監査等委員会室の要員等についての要請があれば取締役及び執行役員はこれを尊重する。

〔監査等委員会への報告に関する体制〕

- (1)取締役及び執行役員は、監査等委員会に取締役会、経営執行会議等重要な会議を通じて業務執行状況を報告する。
- (2)取締役、執行役員及び従業員は、監査等委員による会社の重要な決裁書及び報告書の閲覧に関し、必要と判断した場合や監査等委員より要請があった場合は速やかに内容を説明する。
- (3)取締役、執行役員及び従業員は、会社に著しい損害を及ぼす恐れのある事実、取締役及び執行役員の職務遂行に関する不正行為、法令・定款に違反する重大な事実、内部監査状況に関する報告、内部通報制度に基づき通報された事実、その他の監査等委員会の監査のため求められた事項を速やかに監査等委員会に報告する。
- (4)取締役及び執行役員は、子会社の取締役、監査役、執行役員及び従業員もしくはこれらの者から報告を受けた者が、上記(1)～(3)に関し、確実に当社の監査等委員会に報告する体制を整備する。
- (5)監査等委員会に上記(1)～(4)の報告をした者が報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを規程に定める。

〔その他監査等委員会の監査の実効性確保に関する体制〕

- (1)取締役及び取締役会は監査等委員会の監査が円滑かつ効果的に実施されるよう環境整備に努める。
- (2)監査等委員の職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針を規程に定め、監査等委員が監査の実施にあたり必要と認めるときは弁護士その他のアドバイザーを任用する機会を保障する。
- (3)代表取締役は監査等委員と定期的な会合を持ち、会社が対処すべき課題のほか監査上の重要課題、監査等委員会の監査の環境整備等について意見を交換する。
- (4)法令等遵守を担当する部門は、監査等委員と定期的に会合を持ち、対処すべき課題等について意見を交換する。
- (5)内部監査部門は監査等委員会に内部監査計画の策定及び内部監査の結果等の報告を行い、定期的に意見を交換するほか、監査等委員会より必要に応じて具体的な指示を受ける。

ウ コンプライアンス、リスク等管理の体制整備の状況

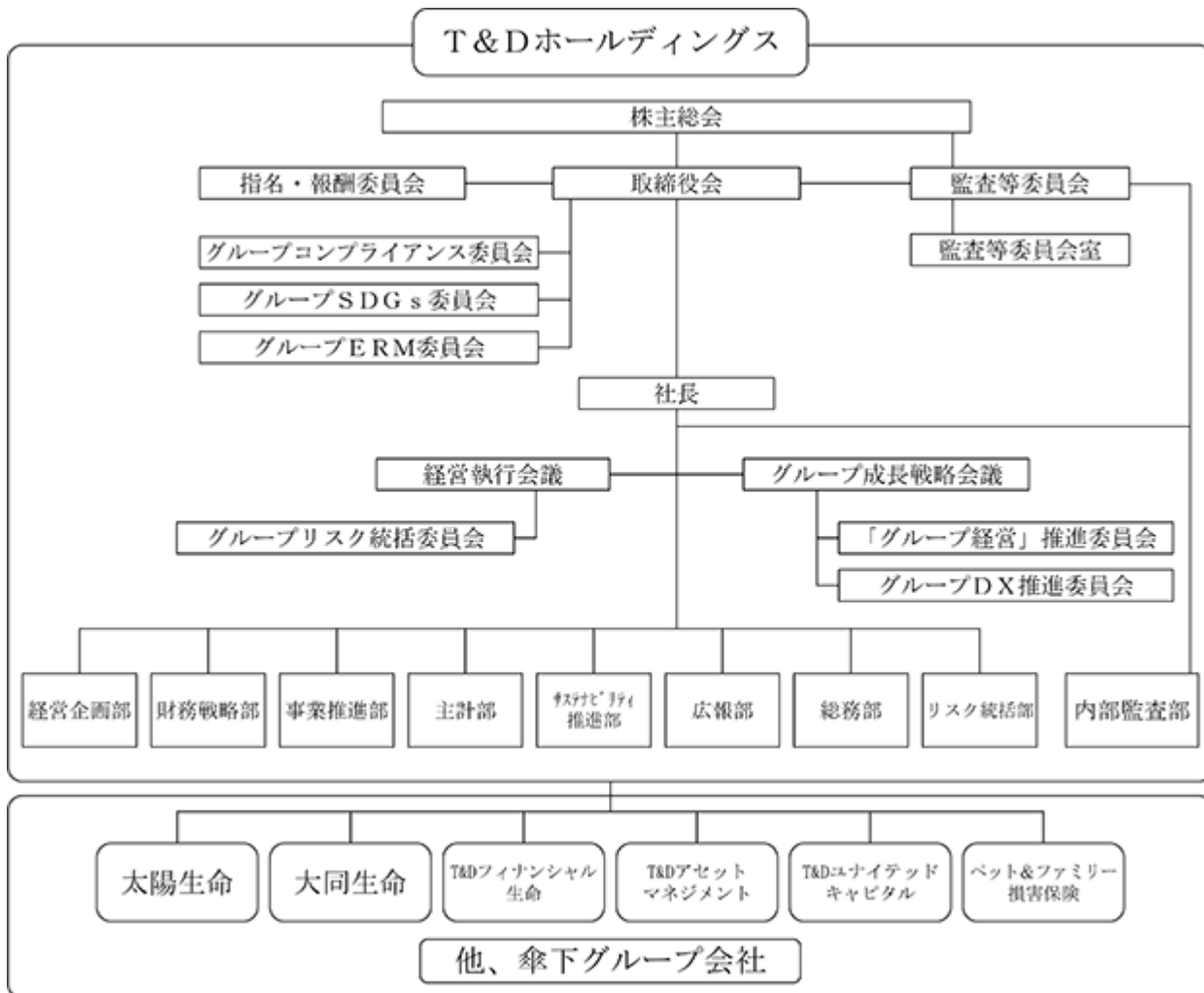
当社は、コンプライアンスに関する基本方針・遵守基準として「T & D 保険グループCSR憲章」、「T & D 保険グループコンプライアンス行動規範」及び「T & D 保険グループコンプライアンス態勢整備基本方針」を定め、コンプライアンスの徹底に努めるとともに、グループのコンプライアンス態勢を強化することを目的にグループコンプライアンス委員会を設置し、コンプライアンス態勢の監視及び改善等を行っております。

また、各種リスクの定義、リスク管理態勢及び管理方針を明らかにした「グループリスク管理基本方針」を定め、当社グループにおけるリスクを統括管理することを目的にグループリスク統括委員会を設置し、統一した経済価値ベースのリスク管理指標等に基づくリスクの状況について生命保険会社3社等から報告を受けるなど、直接子会社の各種リスクのモニタリングを通じて、グループ各社が抱える各種リスクの状況を把握・管理しております。

さらに、ERMを導入し、企業価値の安定的・持続的な増大に取り組んでおります。なお、グループベースでERMを推進するための組織としてグループERM委員会を設置しております。



〔T &amp; D保険グループのコーポレート・ガバナンス体制〕 2022年6月16日時点



(委員会の目的・任務等)

指名・報酬委員会

<目的>

- ・ 役員の選解任(後継者計画を含む)及び役員報酬等に関する公正性・妥当性について審議し、経営の透明性の確保及び説明責任の向上を通じて当社及び当社グループのコーポレート・ガバナンス態勢を強化することを目的とする。

<任務>

- ・ 上記の目的を達するために、当社および直接子会社に関する次の事項について審議を行う。

役員の選解任および役員報酬に関する株主総会付議事項

代表取締役および役付取締役の選定および解職

執行役員および役付執行役員の選任および解任

当社の代表取締役社長後継者計画に関する事項

役員処遇等に関する重要な決定および変更

<構成員一覧>

委員会における肩書	当社における役職	氏名
委員長	社外取締役	加藤 遥(注)
委員	社外取締役	大庫 直樹
委員	社外取締役	渡邊 賢作
委員	代表取締役社長	上原 弘久

(注) 1 加藤 遥の婚姻前の氏名は、松山 遥であります。松山 遥は職務上使用している氏名であります。

2 2022年6月28日開催予定の第18回当社定時株主総会の議案(決議事項)として、「監査等委員でない取締役8名選任の件」を上程しており、当該議案が承認可決されますと、以下のとおり委員を変更予定です。

なお、委員長は社外取締役の中から委員の互選により選定予定であります。

- ・ 加藤 遥(社外取締役) 松田 千恵子(社外取締役)

グループコンプライアンス委員会

<目的>

- ・ 当社および当社グループのコンプライアンス態勢を強化することを目的とする。

<任務>

- ・ 上記の目的を達するために、次の事項について審議・検討または情報の共有を行う。

コンプライアンス態勢の監視および改善

コンプライアンスに関する基本方針・遵守基準の制定および改廃

コンプライアンスに関連する規程の制定および改廃

グループの共通コンプライアンス・プログラム項目の設定およびコンプライアンス・プログラムの遂行状況

コンプライアンス・マニュアルの確認

#### グループSDGs委員会

##### <目的>

- ・当社グループにおけるSDGs（Sustainable Development Goals：持続可能な開発目標）およびCSR（社会的責任）関連の取組を審議するとともに、グループ各社におけるSDGsおよびCSRの取組態勢を整備・強化することなどを通じて、社会と価値を共有し、持続的に成長する保険グループの実現を推進していくことを目的とする。

##### <任務>

- ・上記の目的を達成するために、次の事項について審議・検討または情報の共有を行う。
  - SDGsおよびCSRに関連する基本方針
  - SDGsなど地球環境や社会的課題に関連する施策
  - 各社が計画・実施する施策のグループによる協働
  - SDGsおよびCSRに関連する、グループの推進施策および各社推進施策の遂行状況

#### グループERM委員会

##### <目的>

- ・当社グループの資本・収益・リスクを経済価値ベースで一体的に管理するEnterprise Risk Management（ERM）の推進・充実を通じて、安定的・持続的なグループ企業価値の増大を促進することを目的とする。

##### <任務>

- ・上記の目的を達するために、当社グループにおける次の事項について審議・検討または情報の共有を行う。
  - グループリスク選好の策定・見直し
  - ERMの推進・充実に関する事項
  - 自己資本の管理に関する事項
  - 資本政策、資本配分等に関する事項

#### グループリスク統括委員会

##### <目的>

- ・当社および当社グループにおけるリスクを統括管理し、リスク管理の徹底を図ることを目的とする。

##### <任務>

- ・上記の目的を達するために、当社および当社グループにおける次の事項について審議・検討を行う。
  - リスク管理に関する基本方針
  - リスク管理態勢に関する事項
  - リスク状況とそれに基づく対応策

#### 「グループ経営」推進委員会

##### <目的>

- ・当社グループの経営計画等の策定、およびグループの経営課題等についての審議、検討を行うとともに、その達成に向けグループ一体経営を推進し、グループ企業価値の増大を図ることを目的とする。

##### <任務>

- ・上記の目的を達するために、当社グループにおける以下の事項について審議・検討を行う。
  - グループ経営計画の策定および見直しに関する事項
  - グループ経営計画の推進に関する事項
  - グループ共通施策やグループシナジーに関する事項

## グループDX推進委員会

### <目的>

- ・当社グループにおけるDXを推進するとともに、DX・ITに関するグループ横断的な課題への対応を図ることを目的とする。

### <任務>

- ・上記の目的を達するために、当社グループにおける次の事項について審議・検討を行う。

グループDX・IT戦略の策定および見直しに関する事項

グループDX・IT戦略の推進に関する事項

その他、グループ横断的なDX・ITの課題に関する事項

## エ 会社のコーポレート・ガバナンスの充実に向けた取組み

当社は、上場会社に適用される「コーポレートガバナンス・コード」の趣旨を尊重し、すべての原則を受け入れるとともに、当社の取り組み方針を「コーポレート・ガバナンス基本方針」に定めております。(2022年4月1日現在)

この基本方針に基づき、当社は、コーポレート・ガバナンスの実効性を確保するため、2021年度に次のとおり、各種会議を開催いたしました。

会社の業務執行に関する意思決定と各取締役の職務執行を監督するため、取締役会を17回、監査等委員会を21回開催いたしました。また、経営執行会議を47回、グループ成長戦略会議を12回、グループコンプライアンス委員会を4回、グループSDGs委員会を4回、グループERM委員会を15回、グループリスク統括委員会を16回及び「グループ経営」推進委員会を13回開催いたしました。さらに、当社は、役員の選解任（後継者計画を含む）及び役員報酬等に関する公正性・妥当性について審議し、経営の透明性の確保及び説明責任の向上を通じて当社及び当社グループのコーポレート・ガバナンス態勢の強化を図るため、指名・報酬委員会を13回開催いたしました。

## オ 会社と会社の各社外取締役の人的関係、資本的關係又は取引関係その他の利害関係

社外取締役加藤 遥（注）がパートナーを務める日比谷パーク法律事務所と当社との間で現在は取引関係がありませんが、当該法律事務所と2011年11月29日から2012年6月30日まで法律事務に関する委任契約を締結し、契約に基づく報酬として5百万円未満を支払った取引がありました。

社外取締役渡邊 賢作は、2016年6月22日から2020年6月19日まで当社の完全子会社であるT & Dフィナンシャル生命の社外監査役に就任しておりました。

この他、「(2) 役員の状況」に記載した以外に、該当する事項はありません。

(注) 加藤 遥の婚姻前の氏名は、松山 遥であります。松山 遙は職務上使用している氏名であります。

## 取締役の定数

当社の取締役（監査等委員である者を除く。）は9名以内、監査等委員である取締役は5名以内とする旨、定款に定めております。

## 会社と会社の社外取締役との間の責任限定契約の概要

当社と社外取締役は、会社法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく賠償責任額は、1,000万円と法令の定める最低限度額とのいずれか高い金額を限度としております。

## 役員等賠償責任保険契約の概要

当社は、会社法第430条の3に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しております。

	役員等賠償責任保険契約の概要
被保険者の範囲	当社の取締役・執行役員及び直接子会社の取締役・監査役・執行役員
被保険者の実質的な保険料負担割合	なし（保険料は当社及び直接子会社が全額負担）
填補対象の保険事故の概要	会社役員に対する会社訴訟・株主代表訴訟・第三者訴訟による損害賠償金及び争訟費用を補償
役員等の職務の執行の適正性が損なわれないようにするための措置	故意又は重過失に起因する損害賠償請求は保険金支払の対象外 保険金額には填補縮小割合を設定

## 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、株主総会において議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって選任する旨、また、累積投票によらないものとする旨を定款で定めております。

## 株主総会決議事項を取締役会で決議できることとしている事項

### ア．本有価証券報告書提出日現在の状況

2022年6月16日（有価証券報告書提出日）現在の状況は以下のとおりであります。

#### 自己株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨を定款で定めております。これは、機動的な資本政策の遂行を可能とすることを目的とするものであります。

#### 取締役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議によって同法第423条第1項に規定する取締役（取締役であった者を含む）の損害賠償責任を法令の定める限度において免除することができる旨を定款で定めております。これは、取締役が期待される役割を十分に発揮できることを目的とするものであります。

#### 中間配当

当社は、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年9月30日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、中間配当をすることができる旨を定款で定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能とすることを目的とするものであります。

### イ．定時株主総会後の状況

2022年6月28日開催予定の第18回定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款の一部変更の件」を上程しており、当該議案が承認可決されますと、当社の状況は以下のとおりとなります。

#### 取締役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議によって同法第423条第1項に規定する取締役（取締役であった者を含む）の損害賠償責任を法令の定める限度において免除することができる旨を定款で定めております。これは、取締役が期待される役割を十分に発揮できることを目的とするものであります。

#### 剰余金の配当、自己株式の取得等

当社は、毎年3月31日（期末配当）および毎年9月30日（中間配当）を基準日とする剰余金の配当や自己株式の取得等、会社法第459条第1項の規定に掲げる事項を取締役会の決議によって行うことができる旨を定款で定めております。これは、機動的な資本政策および配当政策の遂行を可能とすることを目的とするものであります。

#### 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行なう旨を定款で定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

#### 財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

該当する事項はありません。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

ア.本有価証券報告書提出日現在の役員の状況

2022年6月16日（本有価証券報告書提出日）現在の役員の状況は、以下のとおりであります。

男性11名 女性1名 （役員のうち女性の比率8.3%）

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株) (注) 1
代表取締役社長	上原 弘久	1962年1月25日生	1984年4月 太陽生命保険相互会社入社 2005年2月 T & Dアセットマネジメント株式会社取締役 2011年4月 当社執行役員 2012年4月 T & Dフィナンシャル生命保険株式会社取締役 2014年4月 太陽生命保険株式会社執行役員 2014年6月 同社取締役執行役員 2015年4月 同社取締役常務執行役員 2016年4月 同社取締役専務執行役員 2017年4月 同社取締役 2017年4月 当社副社長執行役員 2017年6月 T & Dフィナンシャル生命保険株式会社取締役 2017年6月 当社代表取締役副社長 2018年4月 当社代表取締役社長（現任）	(注) 3	51,600
代表取締役副社長 経営企画部管掌	森中 哉也	1962年3月17日生	1984年4月 大同生命保険相互会社入社 2010年4月 大同生命保険株式会社執行役員 2013年4月 同社常務執行役員 2015年6月 同社取締役常務執行役員 2017年4月 同社取締役専務執行役員 2019年6月 同社代表取締役専務執行役員 2020年4月 同社取締役（現任） 2020年4月 当社副社長執行役員 2020年6月 当社代表取締役副社長（現任） 2021年6月 T & Dフィナンシャル生命保険株式会社取締役（現任）	(注) 3	28,400
取締役専務執行役員 リスク統括部担当	永田 光宏	1962年12月27日生	1985年4月 大同生命保険相互会社入社 2011年4月 大同生命保険株式会社執行役員 2015年4月 同社常務執行役員 2015年6月 同社取締役常務執行役員 2017年4月 当社常務執行役員 2018年4月 大同生命保険株式会社取締役 2018年4月 当社専務執行役員 2018年6月 T & Dフィナンシャル生命保険株式会社取締役 2018年6月 当社取締役専務執行役員（現任） 2019年7月 T & Dユナイテッドキャピタル株式会社取締役 2020年4月 大同生命保険株式会社取締役専務執行役員（現任）	(注) 3	28,000
取締役	大庫 直樹	1962年4月27日生	1985年4月 マッキンゼー・アンド・カンパニー入社 1999年7月 同社パートナー 2005年7月 GEコンシューマー・ファイナンス株式会社（現 新生フィナンシャル株式会社）執行役員 2008年8月 ルートエフ株式会社代表取締役（現任） 2017年6月 当社取締役（現任）	(注) 3	3,200

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株) (注) 1
取締役	渡邊 賢作	1971年2月17日生	1997年4月 弁護士登録 1997年4月 岡崎・大橋・前田法律事務所 (現:東啓綜合法律事務所)入所 2006年1月 同所パートナー(現任) 2016年6月 T & D フィナンシャル生命保険 株式会社監査役 2020年6月 当社取締役(現任)	(注) 3	700
取締役	副島 直樹	1958年11月20日生	1981年4月 太陽生命保険相互会社入社 2009年4月 太陽生命保険株式会社執行役員 2011年4月 同社常務執行役員 2011年6月 同社取締役常務執行役員 2014年4月 同社代表取締役専務執行役員 2016年4月 同社代表取締役副社長 2019年4月 同社代表取締役社長(現任) 2019年6月 当社取締役(現任)	(注) 3	21,710
取締役	北原 睦朗	1959年11月7日生	1982年4月 大同生命保険相互会社入社 2010年4月 大同生命保険株式会社執行役員 2013年4月 同社常務執行役員 2013年6月 同社取締役常務執行役員 2015年4月 当社常務執行役員 2016年4月 大同生命保険株式会社 取締役専務執行役員 2017年4月 当社専務執行役員 2019年6月 大同生命保険株式会社 代表取締役専務執行役員 2020年4月 同社代表取締役副社長 2021年4月 同社代表取締役社長(現任) 2021年6月 当社取締役(現任)	(注) 3	34,300
取締役 (常勤監査等委員)	矢内 淳一	1961年3月3日生	1984年4月 太陽生命保険相互会社入社 2017年6月 太陽生命保険株式会社監査役 (現任) 2017年6月 当社常勤監査役 2020年6月 当社取締役(常勤監査等委員) (現任)	(注) 2	12,600
取締役 (常勤監査等委員)	寺岡 康夫	1960年7月6日生	2000年10月 大同生命保険相互会社入社 2013年4月 大同生命保険株式会社執行役員 2015年4月 当社執行役員 2018年6月 大同生命保険株式会社監査役 (現任) 2018年6月 当社常勤監査役 2019年7月 T & D ユナイテッドキャピタル 株式会社監査役(現任) 2020年6月 当社取締役(常勤監査等委員) (現任)	(注) 2	22,500
取締役 (監査等委員)	加藤 遥 (注) 5	1967年8月22日生	1995年4月 東京地方裁判所判事補任官 2000年7月 弁護士登録 2000年7月 日比谷パーク法律事務所入所 2002年1月 同所パートナー(現任) 2013年6月 当社取締役 2020年6月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注) 2	3,800



役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株) (注) 1
取締役 (監査等委員)	檜垣 誠司	1951年 5月25日生	1975年 4月 株式会社大和銀行入行 2003年 6月 株式会社りそな銀行執行役 2005年 6月 株式会社りそなホールディングス 執行役 2006年 6月 同社取締役 2007年 6月 同社取締役兼代表執行役社長 2009年 4月 株式会社りそな銀行代表取締役兼 執行役員 2011年 6月 同社取締役副会長 2013年 4月 株式会社りそなホールディングス 取締役 2013年 6月 りそな総合研究所株式会社理事長 2018年 6月 当社取締役 2020年 6月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注) 2	1,700
取締役 (監査等委員)	山田 眞之助	1956年 2月20日生	1983年10月 監査法人朝日会計社(現:有限責任 あずさ監査法人)入所 1987年 3月 公認会計士登録 2010年 7月 有限責任あずさ監査法人パートナー 2010年 7月 日本公認会計士協会常務理事 2020年 6月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注) 2	900
計					209,410

- (注) 1 所有株式数は2022年 3月末時点の状況を記載しております。
- 2 2020年 6月25日開催の定時株主総会から 2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- 3 2021年 6月25日開催の定時株主総会から 1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- 4 取締役大庫 直樹、取締役渡邊 賢作、取締役加藤 遥((注) 5)、取締役檜垣 誠司及び取締役山田 眞之助は、社外取締役であります。
- 5 取締役加藤 遥の婚姻前の氏名は、松山 遥であります。松山 遥は職務上使用している氏名であります。
- 6 当社は、法令に定める取締役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第 3項に定める補欠の監査等委員である取締役 1名を選出しております。補欠の監査等委員である取締役の略歴は以下のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数(株) (注) 1
新聞 祐一郎	1978年12月11日生	2004年10月 弁護士登録 2004年10月 岡崎・大橋・前田法律事務所 (現:東啓綜合法律事務所)入所 2014年 3月 ニューヨーク州弁護士登録 2014年 7月 東啓綜合法律事務所 パートナー (現任) 2020年 6月 T & D フィナンシャル生命保険 株式会社監査役(現任)	0

- 7 取締役を兼務していない執行役員は、以下のとおりであります。

専務執行役員	総務部担当	
	内部監査部担当	田村 泰朗
専務執行役員	リスク統括部副担当	
	内部監査部副担当	居川 孝志
専務執行役員	サステナビリティ推進部管掌	
	経営企画部担当	森山 昌彦
常務執行役員	経営企画部副担当	田中 義久
常務執行役員	事業推進部担当	磯部 友康
常務執行役員	財務戦略部担当	
	主計部担当	永井 穂高
執行役員	サステナビリティ推進部担当	
	広報部担当	中村 修一
執行役員	リスク統括部部長	東城 孝

## イ. 定時株主総会後の役員の状況

2022年6月28日開催予定の第18回定時株主総会の議案（決議事項）として、「監査等委員でない取締役8名選任の件」及び「監査等委員である取締役5名選任の件」を上程しており、当該議案が承認可決されますと、当社の役員状況は、以下のとおりとなります。なお、役職名及び略歴は、第18回定時株主総会の直後に開催予定の取締役会及び監査等委員会の決議事項の内容を含めて記載しております。

男性11名 女性2名（役員のうち女性の比率15.4%）

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株) (注)1
代表取締役社長	上原 弘久	1962年1月25日生	1984年4月 太陽生命保険相互会社入社 2005年2月 T & D アセットマネジメント株式会社取締役 2011年4月 当社執行役員 2012年4月 T & D フィナンシャル生命保険株式会社取締役 2014年4月 太陽生命保険株式会社執行役員 2014年6月 同社取締役執行役員 2015年4月 同社取締役常務執行役員 2016年4月 同社取締役専務執行役員 2017年4月 同社取締役 2017年4月 当社副社長執行役員 2017年6月 T & D フィナンシャル生命保険株式会社取締役 2017年6月 当社代表取締役副社長 2018年4月 当社代表取締役社長（現任）	(注)2	51,600
代表取締役副社長 経営企画部管掌 リスク統括部副担当 内部監査部副担当	森中 哉也	1962年3月17日生	1984年4月 大同生命保険相互会社入社 2010年4月 大同生命保険株式会社執行役員 2013年4月 同社常務執行役員 2015年6月 同社取締役常務執行役員 2017年4月 同社取締役専務執行役員 2019年6月 同社代表取締役専務執行役員 2020年4月 同社取締役（現任） 2020年4月 当社副社長執行役員 2020年6月 当社代表取締役副社長（現任） 2021年6月 T & D フィナンシャル生命保険株式会社取締役（現任）	(注)2	28,400
取締役専務執行役員 サステナビリティ 推進部管掌 経営企画部担当	森山 昌彦	1965年8月16日生	1989年4月 大同生命保険相互会社入社 2016年4月 大同生命保険株式会社執行役員 2019年4月 同社常務執行役員 2019年6月 同社取締役常務執行役員 2022年4月 同社取締役（現任） 2022年4月 当社専務執行役員 2022年6月 当社取締役専務執行役員（現任）	(注)2	11,300
取締役	大庫 直樹	1962年4月27日生	1985年4月 マッキンゼー・アンド・カンパニー入社 1999年7月 同社パートナー 2005年7月 GE コンシューマー・ファイナンス株式会社（現 新生フィナンシャル株式会社）執行役員 2008年8月 ルートエフ株式会社代表取締役（現任） 2017年6月 当社取締役（現任）	(注)2	3,200

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株) (注)1
取締役	渡邊 賢作	1971年2月17日生	1997年4月 弁護士登録 1997年4月 岡崎・大橋・前田法律事務所 (現:東啓綜合法律事務所)入所 同所パートナー(現任) 2006年1月 T & D フィナンシャル生命保険 2016年6月 株式会社監査役 2020年6月 当社取締役(現任)	(注)2	700
取締役	松田 千恵子	1964年11月18日生	1987年4月 株式会社日本長期信用銀行入行 2006年10月 ブーズ・アンド・カンパニー株式会 社ヴァイスプレジデント(パート ナー) 2011年4月 東京都立大学経済経営学部教授 (現任) 同大学大学院経営学研究科教授 (現任) 2022年6月 当社取締役(現任)	(注)2	0
取締役	副島 直樹	1958年11月20日生	1981年4月 太陽生命保険相互会社入社 2009年4月 太陽生命保険株式会社執行役員 2011年4月 同社常務執行役員 2011年6月 同社取締役常務執行役員 2014年4月 同社代表取締役専務執行役員 2016年4月 同社代表取締役副社長 2019年4月 同社代表取締役社長(現任) 2019年6月 当社取締役(現任)	(注)2	21,710
取締役	北原 睦朗	1959年11月7日生	1982年4月 大同生命保険相互会社入社 2010年4月 大同生命保険株式会社執行役員 2013年4月 同社常務執行役員 2013年6月 同社取締役常務執行役員 2015年4月 当社常務執行役員 2016年4月 大同生命保険株式会社 取締役専務執行役員 2017年4月 当社専務執行役員 2019年6月 大同生命保険株式会社 代表取締役専務執行役員 2020年4月 同社代表取締役副社長 2021年4月 同社代表取締役社長(現任) 2021年6月 当社取締役(現任)	(注)2	34,300
取締役 (常勤監査等委員)	居川 孝志	1962年7月17日生	1985年4月 大同生命保険相互会社入社 2012年4月 大同生命保険株式会社執行役員 2016年4月 同社常務執行役員 2017年6月 同社取締役常務執行役員 2020年4月 当社常務執行役員 2021年4月 大同生命保険株式会社取締役 専務執行役員 2022年6月 T & D コユナイテッドキャピタル 株式会社監査役(現任) 2022年6月 当社取締役(常勤監査等委員) (現任)	(注)3	21,800
取締役 (常勤監査等委員)	東城 孝	1963年10月29日生	1986年4月 太陽生命保険相互会社入社 2017年4月 太陽生命保険株式会社執行役員 2021年4月 当社執行役員 2021年4月 ベット&ファミリー損害保険 株式会社取締役 2021年6月 T & D コユナイテッドキャピタル 株式会社取締役 2022年6月 当社取締役(常勤監査等委員) (現任)	(注)3	12,100

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株) (注)1
取締役 (監査等委員)	檜垣 誠司	1951年5月25日生	1975年4月 株式会社大和銀行入行 2003年6月 株式会社りそな銀行執行役 2005年6月 株式会社りそなホールディングス 執行役 2006年6月 同社取締役 2007年6月 同社取締役兼代表執行役社長 2009年4月 株式会社りそな銀行代表取締役兼 執行役員 2011年6月 同社取締役副会長 2013年4月 株式会社りそなホールディングス 取締役 2013年6月 りそな総合研究所株式会社理事長 2018年6月 当社取締役 2020年6月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	1,700
取締役 (監査等委員)	山田 眞之助	1956年2月20日生	1983年10月 監査法人朝日会計社(現:有限責任あ ずさ監査法人)入所 1987年3月 公認会計士登録 2010年7月 有限責任あずさ監査法人パートナー 2010年7月 日本公認会計士協会常務理事 2020年6月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	900
取締役 (監査等委員)	太子堂 厚子	1975年7月3日生	2001年10月 弁護士登録 2001年10月 森綜合法律事務所(現:森・濱田松 本法律事務所)入所 2010年1月 同所パートナー(現任) 2022年6月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	0
計					187,710

- (注) 1 所有株式数は2022年3月末時点の状況を記載しております。
- 2 2022年6月28日開催予定の定時株主総会から1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- 3 2022年6月28日開催予定の定時株主総会から2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- 4 取締役大庫 直樹、取締役渡邊 賢作、取締役松田 千恵子、取締役檜垣 誠司、取締役山田 眞之助及び取締役太子堂 厚子は、社外取締役であります。
- 5 当社は、法令に定める取締役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠の監査等委員である取締役1名を選出しております。
- 2022年6月28日開催予定の第18回定時株主総会の議案(決議事項)として、「補欠の監査等委員である取締役1名選任の件」を上程しており、当該議案が承認可決されますと、補欠の監査等委員である取締役は以下のとおりとなります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数(株) (注)1
新聞 祐一郎	1978年12月11日生	2004年10月 弁護士登録 2004年10月 岡崎・大橋・前田法律事務所 (現:東啓綜合法律事務所)入所 2014年3月 ニューヨーク州弁護士登録 2014年7月 東啓綜合法律事務所 パートナー (現任) 2020年6月 T & D フィナンシャル生命保険 株式会社監査役(現任)	0

- 6 取締役を兼務していない執行役員は、以下のとおりであります。

専務執行役員	リスク統括部担当	永田 光宏
専務執行役員	総務部担当	
	内部監査部担当	田村 泰朗
常務執行役員	経営企画部副担当	田中 義久
常務執行役員	事業推進部担当	磯部 友康
常務執行役員	財務戦略部担当	
	主計部担当	永井 穂高
執行役員	サステナビリティ推進部担当	
	広報部担当	中村 修一

社外取締役の機能・役割等についての考え方並びに選任状況（独立性に関する基準又は方針の内容を含む）

当社では、社外の企業経営者・法律専門家・会計専門家等、豊富な経験及び見識を有する者による意見を当社グループの経営方針、内部統制の構築等及び業務執行の監督に適切に反映させるため、複数の社外取締役を選任することとしており、社外取締役6名を選任しております。

社外取締役については、高度な専門知識、幅広い見識を有していることから、これらの知識・経験を活かし、一般株主保護の観点等から経営の重要な意思決定及び業務執行の監督等の役割を果たすことが期待できると考えております。さらに、監査等委員である社外取締役については、監査等委員でない取締役の職務執行の監査等の役割も果たすことが期待できると考えております。

なお、社外取締役である大庫 直樹、渡邊 賢作、檜垣 誠司及び山田 眞之助については、株式会社東京証券取引所に対し、一般株主と利益相反が生じるおそれのない独立役員として届け出ております。松田 千恵子の選任が承認された場合、新たに独立役員として届け出る予定であります。太子堂 厚子については、株式会社東京証券取引所が定める独立性の基準を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断しておりますが、所属する森・濱田松本法律事務所のルールに従い、独立役員として届け出は行わない予定であります。

また、当社は社外取締役の独立性基準（注）を定めております。社外取締役である大庫 直樹、渡邊 賢作、松田 千恵子、檜垣 誠司、山田 眞之助及び太子堂 厚子については、当社の独立性基準を満たしております。

(注)社外取締役の独立性基準

- |   |
|---|
| <ol style="list-style-type: none"><li>1. 現にまたは過去10年間に於いて、当社および当社の子会社の業務執行者でないこと。</li><li>2. 現にまたは最近において、当社を主要な取引先とする者・その業務執行者、または当社の主要な取引先・その業務執行者でないこと。</li><li>3. 現にまたは最近において、当社から役員報酬以外に多額の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、会計専門家、もしくは法律専門家でないこと。</li><li>4. 現にまたは最近において、当社および当社の子会社の業務執行者の近親者、もしくは上記2および上記3に掲げる者の近親者でないこと。</li><li>5. その他、社外取締役としての職務を遂行するうえで独立性に疑いがないこと。</li></ol> |
|---|

社外取締役による監督と内部監査、監査等委員会による監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

監査等委員である取締役と、監査等委員でない社外取締役及び会計監査人による定期的なミーティング等を実施し、情報交換を行ってまいります。

また、取締役会において内部監査や内部統制の担当役員が、内部監査結果や内部統制の状況等について定期的に社外取締役へ報告を行ってまいります。

なお、2021年度の監査等委員会と会計監査人・内部監査部との連携は、（3）監査の状況-エ、「会計監査人、内部監査部との連携」を参照ください。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

ア．監査等委員会の体制

- ・監査等委員会は、5名の監査等委員で構成され、そのうち3名は社外取締役であり、2名は常勤の社内取締役であります。委員長は社外取締役の檜垣 誠司が務め、監査等委員である社外取締役の加藤 遥（注）は取締役会の諮問機関である指名・報酬委員会の委員長を務めております。
- ・監査等委員の監査業務の補助及び監査等委員会の運営事務等を行うことを目的として、監査等委員会室を設置し、監査等委員の求めに応じた人員配置を行っております。
- ・監査等委員会は、取締役会開催に先立ち月次で開催するほか、必要に応じて随時開催し、当事業年度は合計21回開催いたしました。個々の監査等委員の出席状況、経歴等については次のとおりです。

< 監査等委員会への出席状況等 >

氏名	開催回数	出席回数	出席率	経歴等
檜垣 誠司（委員長、社外）	21回	21回	100%	銀行持株会社の取締役兼代表執行役社長及び銀行の代表取締役兼執行役員として、企業経営に携わった豊富な知識・経験を有しております。
加藤 遥（社外）（注）	21回	21回	100%	弁護士として、企業法務に関する相当程度の知見を有しております。
山田 眞之助（社外）	21回	21回	100%	公認会計士として、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。
矢内 淳一（常勤）	21回	21回	100%	当社グループにおいて、資産運用及び企画等の業務経験があるなど、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。また、当社において、常勤監査等委員として監査職務を行う等、保険持株会社及び保険会社等の業務に係る豊富な知識・経験を有しております。
寺岡 康夫（常勤）	21回	21回	100%	当社グループにおいて、資産運用及び事業投資等の業務経験があるなど、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。また、当社において、常勤監査等委員として監査職務を行う等、保険持株会社及び保険会社等の業務に係る豊富な知識・経験を有しております。

（注）加藤 遥の婚姻前の氏名は、松山 遥であります。松山 遥は職務上使用している氏名であります。

イ．当事業年度の重点監査項目等

- ・監査等委員会は、2021年度の監査計画において、「グループ長期ビジョンに基づくグループ経営の推進状況の監査」として、コアビジネス（生命保険事業）の強化 事業ポートフォリオの多様化・最適化 ERMの高度化 グループ一体経営の推進 SDGs 経営と価値創造を重点監査項目としました。またグループの内部統制システムの監査として、「グループの法令等遵守態勢の監査」及び「情報管理態勢の監査」も重点監査項目としました。監査の実施にあたっては、コロナ禍においても監査品質を維持するために、インターネット等を経由したオンライン会議システムも活用し、年度を通じて取締役の子会社に関する職務を含めた職務の執行を監査し、グループ経営の推進状況、内部統制システムの構築・運用状況、取締役会及び経営陣の意思決定プロセス等を検証しました。
- ・また、指名・報酬委員会における取締役等の選解任・報酬の決定等に関する審議内容について報告を受ける他、当グループ各社の常勤監査役との情報連携、監査等委員でない社外取締役及び代表取締役との意見交換等を通じ、グループ全体のコーポレート・ガバナンスの更なる強化に努めました。

ウ．当事業年度の監査等委員会での主な検討事項

[決議事項]

- ・会計監査人の再任の適否
- ・監査等委員会監査報告の作成
- ・監査等委員でない取締役の選任及び報酬等に関する監査等委員会の意見
- ・会計監査人の報酬に関する監査等委員会の同意
- ・内部監査部長及び監査等委員会室スタッフの評価等に係る監査等委員会の同意
- ・監査費用の予算策定 等

[審議・報告事項]

- ・取締役会議案についての事前審議
- ・監査計画進捗状況、経営執行会議等の重要な会議議案、業務執行取締役・内部監査部・内部統制部門・リスク管理部門等からのヒアリング結果 等
- ・内部統制システム監査結果（取締役会決議状況・運用状況等）
- ・会計監査人の再任の適否の決議に向けた今後の対応
- ・指名・報酬委員会における審議状況 等

[協議事項]

- ・監査等委員の報酬

エ．会計監査人、内部監査部との連携

会議	回数	実施内容
三様監査（監査等委員・会計監査人・内部監査部の連携）	6回	監査等委員・会計監査人・内部監査部が出席し、各監査計画、監査の実施状況等について三者間での情報共有を図りました。
会計監査人との連携	5回	監査等委員・会計監査人・内部監査部及び経理部門（オブザーバー）が出席し、四半期レビュー、中間・期末監査結果等について、会計監査人より報告を受け意見交換を行いました。
	15回	監査等委員会と会計監査人の双方向からの積極的な情報連携・共有を行いました。当事業年度は、海外関連会社の会計処理の留意点や海外事業におけるグループガバナンス・リスク管理等について意見交換を行いました。また、「監査上の主要な検討事項（KAM: Key Audit Matters）」について、会計監査人からKAM候補の提示を受け、協議を重ねるとともに、記載内容と関連する情報開示の適切性・整合性等を確認しました。
内部監査部との連携	毎月	監査等委員会において内部監査結果及び子会社の内部監査実施状況・結果の報告を受けたほか、常勤監査等委員と内部監査部との連絡会を毎月開催する等、緊密な連携を図りました。

オ．監査等委員の活動

[常勤監査等委員]

- ・常勤の監査等委員は監査等委員会の監査・監督機能の実効性を確保するために、経営執行会議、グループ成長戦略会議、グループコンプライアンス委員会、グループSDGs委員会、グループERM委員会、グループリスク統括委員会等の重要な会議への出席、グループ各社の常勤監査役との情報・意見交換等を行いました。また、業務執行部門からの業務報告の聴取及び内部監査部やリスク管理部門、内部統制担当等との緊密な連携等により、グループの内部監査結果、内部通報窓口への通報内容等の情報収集、内部統制システムの構築・運用状況等の監査を実施し、その結果を適宜、監査等委員会に連携いたしました。

[社外監査等委員]

- ・社外の監査等委員は取締役会及び監査等委員会にて、各委員が持つ豊富な知識・経験から必要な発言を適宜行っております。その他、「代表取締役との意見交換」、「会計監査人との意見交換」、「各所管部門長との意見交換」、「主要な子会社の代表取締役社長との意見交換」及び「監査等委員でない社外取締役との意見交換」等の活動を行っております。

内部監査の状況

当社では、取締役会が策定した「グループ内部監査基本方針」においてグループ内部監査態勢の実効性を確保するための基本方針を定めております。これに基づき、当社及び直接子会社は、他の業務執行部門から独立した内部監査部門を設置しております。

当社及び直接子会社の内部監査部門では、業務の規模・特性をふまえたリスクプロファイルに応じたリスクベースの内部監査に努め、経営目標の効果的な達成に役立つよう、業務執行部門の内部管理態勢の適切性・有効性を評価し、これに基づいて客観的意見を述べ、助言・勧告を行いました。なお、2021年度期末における内部監査部門の要員数は、当社5名、グループ合計では71名であります。

当社の内部監査部は、当社各部門に対する内部監査を実施するとともに、直接子会社の内部監査実施状況のモニタリング等を通じてグループ全体の内部管理態勢を把握し、必要に応じて指導・助言することにより、グループ全体の内部監査態勢の強化に努めました。

また、当社の内部監査部は、取締役会で決議された内部監査計画に基づき、内部監査やモニタリング等を通じて、グループの内部管理態勢の適切性・有効性を検証・評価するとともに、その結果を代表取締役社長、監査等委員会、取締役会に報告いたしました。監査等委員会に対しては、定期的にグループの内部監査の状況等を報告するとともに、監査等委員会から指示を受けた事項等について報告を行いました。加えて内部監査計画の策定及び内部監査部長の人事異動や評価等については、監査等委員会の事前同意事項といたしました。さらに、会計監査人とも意見交換を行い、内部監査計画や監査結果に係る情報を共有いたしました。

なお、新型コロナウイルス感染症の拡大予防の観点から、2021年度においてもコミュニケーション手段を活用したりリモート監査に取り組み、引き続き実効性ある内部監査に努めました。

会計監査の状況

ア 監査法人の名称及び業務を執行した公認会計士

当社は、会計監査についてEY新日本有限責任監査法人を選任しておりますが、同監査法人及び当社監査に従事する同監査法人の業務執行社員と当社の間には、特別の利害関係はありません。当期において業務を執行した公認会計士の氏名、監査業務に係る補助者の構成については、下記のとおりであります。

公認会計士の氏名等		所属する監査法人名
業務執行社員	白倉 健司	EY新日本有限責任監査法人
	羽柴 則央	
	近藤 洋平	

同監査法人は業務執行社員について、自主的に当社の会計監査に一定期間を超えて関与することのないよう措置をとっております。

イ 継続監査期間

2005年3月期以降

当社設立からの継続監査期間を記載しております。

なお、太陽生命、大同生命は、1985年3月期以降、同監査法人（前身の監査法人を含む）の監査を受けております。

業務執行社員のローテーションに関しては適切に実施されており、筆頭業務執行社員については連続して5会計期間、その他の業務執行社員については連続して7会計期間を超えて監査業務に関与しておりません。



ウ 会計監査業務に係る補助者の構成

公認会計士12名、公認会計士試験合格者10名、その他20名  
その他には、IT、保険数理の専門家等を含んでおります。

エ 会計監査人を選定した理由及び評価

監査等委員会は、「会計監査人の解任又は不再任の決定の方針」として、以下のとおり定めております。

監査等委員会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合、監査等委員全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。  
また、監査等委員会で定めた「会計監査人评价基準」に基づき、会計監査人の能力、組織および体制、監査の品質、独立性等を総合的に勘案して評価を実施した上で、会計監査人が職務を適正かつ適切に遂行することが困難と認められる場合、もしくはその他適当と判断される場合には、監査等委員会は、会計監査人の解任又は不再任に関する議案を株主総会に提案する手続を行います。

また、監査等委員会は以下のとおり「会計監査人评价基準」を定め、会計監査人の能力、組織及び体制、監査の品質、独立性等を総合的に勘案して評価を実施しております。

監査等委員会は、2021年度の会計監査人について、当該評価基準に従って評価を行った結果、監査方法及び結果が相当であると認められると評価し、かつ上記方針に定める解任その他の事由に該当しないことから、会計監査人を再任することが適当であると判断しました。

「会計監査人评价基準」

第1条 監査等委員会規則第3条第2項に定める会計監査人の選任および解任ならびに不再任に関する監査等委員会の決議を行うにあたっては、次の各号にかかる状況を確認し、会計監査人の監査活動の適切性を評価することとする。なお、必要に応じて、現任の会計監査人である監査法人以外の主要な監査法人について、その能力、組織および体制、監査の品質、独立性等に関する状況を確認する。

- (1) 監査法人の品質管理
- (2) 監査チーム
- (3) 監査報酬等
- (4) 監査等委員等とのコミュニケーション
- (5) 経営者等との関係
- (6) グループ監査
- (7) 不正リスク
- (8) その他、会計監査人の監査活動の適切性を評価するにあたっての重要な事項

第2条 本基準の改廃は監査等委員会の決議による。

監査報酬の内容等

ア 会計監査人に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	192	10	199	6
連結子会社	222	13	231	15
計	415	24	431	21

・非監査業務の内容

前連結会計年度

提出会社における非監査業務の内容は、国際財務報告基準に関する助言業務等であります。

また、連結子会社における非監査業務の内容は、保証業務実務指針3402（受託業務に係る内部統制の保証報告書に関する実務指針）に基づく内部統制の整備状況及び運用状況の検証業務の委託業務等であります。

当連結会計年度

提出会社における非監査業務の内容は、グループサステナビリティレポートの保証業務等であります。

また、連結子会社における非監査業務の内容は、保証業務実務指針3402（受託業務に係る内部統制の保証報告書に関する実務指針）に基づく内部統制の整備状況及び運用状況の検証業務の委託業務等であります。

イ 会計監査人と同一のネットワークに対する報酬（アを除く）

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社				0
連結子会社		103		57
計		103		57

・非監査業務の内容

前連結会計年度

連結子会社における非監査業務の内容は、投資に関する助言業務等であります。

当連結会計年度

提出会社における非監査業務の内容は、税務アドバイザー業務であります。

また、連結子会社における非監査業務の内容は、税務アドバイザー業務等であります。

ウ その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

エ 監査報酬の決定方針

当社は、会計監査人に対する監査報酬の決定方針を定めておりません。しかし、品質の高い監査が期待できることを前提に、当該会計監査人の監査の内容・時間等を考慮のうえ、監査報酬を支払うこととしております。

また、当該監査報酬の決定は、会社法第399条に基づき、監査等委員会の同意のうえ行っております。

オ 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査等委員会は、取締役、社内関係部署及び会計監査人から必要な資料を受領し報告を受けたうえで、前期の監査の遂行状況、当該期の監査計画の概要・報酬見積りの算出根拠等を確認し、審議した結果、これらについて適切であると判断し、会計監査人の報酬等について同意いたしました。

#### (4) 【役員の報酬等】

##### 役員報酬制度の内容

##### ア．報酬の決定に関する方針

当社は役員報酬に関する方針を、コーポレート・ガバナンス基本方針(以下、「本方針」)において、以下のとおり定めております。本方針の改廃は、当社取締役会により決定しております。

役員報酬制度は、当社グループの中長期的な業績の向上と企業価値の増大に向けて、健全なインセンティブとして機能するよう報酬制度および報酬額等を設計する。取締役（社外取締役を含む非常勤取締役および監査等委員である取締役を除く）の報酬等は、役割・業績に応じて変動する月例報酬および賞与、ならびに信託の仕組みを活用して当社株式等を交付等する信託型株式報酬（国内非居住者は対象外）で構成する。

取締役の報酬等は健全なインセンティブとして機能するよう、報酬等の種類ごとに適切な支給割合等を設定する。

報酬額は役職ごとの責務に応じて設定し、月例報酬および賞与は業績等と連動し変動する仕組みとする。

社外取締役を含む非常勤取締役および監査等委員である取締役の報酬等は、月例（固定）報酬で構成する。

各取締役の月例報酬および賞与は、株主総会の決議により定めた金額の範囲内で取締役会において決定された報酬テーブルおよび役員ごとの個別評価に基づいて算定し、取締役会の決議を経て、代表取締役合議のうえ取締役社長が決定する。

役員ごとの個別評価は取締役会で決定された評価基準に従い、会社業績評価および担当部門評価に基づいて実施し、指名・報酬委員会において審議を行い、代表取締役合議のうえ取締役社長が決定する。

会社業績評価は、会社業績に対する達成度合いに応じた評価を明確にするため、中長期的な経営戦略に基づき定める複数の経営指標等を指標として使用する。経営指標等については、各項目の達成率等に応じた係数を乗じて点数を算出する。

担当部門評価は、各部門の執行計画の達成状況等を踏まえて担当部門の点数を算出する。

なお、会社業績評価と担当部門評価の点数は、役職ごとの責務に応じて定められた評価配分に基づき、加重平均を行う。なお、代表取締役等の評価配分は、会社業績評価を100%とする。

信託型株式報酬は、株主総会の決議により定めた金額の範囲内で、取締役（社外取締役を含む非常勤取締役、監査等委員である取締役および国内非居住者を除く）に対して、役位に応じたポイントを原則として毎年付与する。

各監査等委員である取締役の月例報酬は、株主総会の決議により定めた金額の範囲内で、監査等委員である取締役の協議により決定する。

月例報酬は毎月、賞与は年1回、金銭を給付する。信託型株式報酬は、付与された累積ポイントに基づき、退任時に当社株式の交付および金銭を給付する。

なお、信託型株式報酬は、受益権確定日より前に当社の定める非違行為等（著しい任務懈怠・法令違反行為・機密情報等の漏えい等）に該当した取締役には、当社株式の交付および金銭を給付しない。

また、受益権確定日以降、非違行為等に該当した場合には、算定基礎株式数に算定株価を乗じて得た額につき賠償を求めることができる。

##### イ．報酬の構成

当社は、当社グループの中長期的な業績の向上と企業価値の増大に向けて、健全なインセンティブとして機能するよう報酬制度及び報酬額等を設計しております。取締役（社外取締役を含む非常勤取締役及び監査等委員である取締役を除く）の報酬等は、役割・業績に応じて変動する月例報酬及び賞与、並びに信託の仕組みを活用して当社株式等を交付等する信託型株式報酬（国内非居住者は対象外）で構成しております。

なお、業務執行から独立した立場にある社外取締役を含む非常勤取締役及び監査等委員である取締役は会社業績等と連動した報酬は相応しくないため、金額が固定された固定報酬で構成しております。

報酬の種類	支給時期	個人別の役員報酬等の額に係る算定方法	支給方法
月例報酬	毎月	月例報酬及び賞与は、株主総会の決議により定めた金額の範囲内で、取締役会において決定された報酬テーブル及び役員ごとの個別評価により算定された金額に基づき、代表取締役合議のうえ取締役社長である上原 弘久が決定することを取締役会にて決議。 役員ごとの個別評価は取締役会で決定された評価基準に従い、会社業績評価及び担当部門評価に基づいて実施し、指名・報酬委員会において審議を行い、代表取締役合議のうえ取締役社長が決定。	金銭
賞与	年1回		
信託型株式報酬	各役員の退任時	信託型株式報酬は、取締役（社外取締役を含む非常勤取締役、監査等委員である取締役及び国内非居住者を除く）に対して、取締役会で決定されたテーブルに基づき、役位に応じてポイントを付与。 なお、当社の役員退任時に累積ポイントに応じて当社株式を交付及び金銭を給付。 また当制度は、マルス・クローバック条項(注)を設定。	株式 70% 金銭 30%

(注) マルス・クローバック条項

信託型株式報酬制度は、受益権確定日よりも前に制度対象者が当社の定める非違行為等（著しい任務懈怠・法令違反行為・機密情報等の漏えい等）に該当した場合、会社株式の交付及びその売却代金の給付は行わないものとする旨定めております。また、受益権確定日以降、非違行為等に該当した場合、算定基礎株式数に算定株価を乗じて得た額につき賠償を求めることができる旨定めております。

ウ．個人別の役員報酬（月例報酬・賞与）の額の決定を取締役社長に委任する理由

取締役社長である上原 弘久は、当社全体の業績・業務執行等を俯瞰・監督するとともに、取締役会の諮問機関である指名・報酬委員会の構成員であるため、指名・報酬委員会の役員ごとの個別評価の審議状況等を踏まえ、個人別の役員報酬（月例報酬・賞与）の額を決定するには最も適しているからであります。

エ．指名・報酬委員会及び取締役会の関与

当社は、役員の選解任（後継者計画を含む）及び役員報酬等に関する公正性・妥当性について審議し、経営の透明性の確保及び説明責任の向上を通じて当社及び当社グループのコーポレート・ガバナンス態勢の強化を図るため、取締役会の諮問機関として、2015年1月付で任意の指名・報酬委員会を設置しております。指名・報酬委員会の委員は、取締役社長及び社外取締役で構成され、独立性及び中立性を確保するために、委員の過半数を社外取締役から選任しております。また、委員長は社外取締役の中から、委員の互選により選定することとしております。

指名・報酬委員会は、当社及び直接子会社の役員処遇等に関する重要な決定及び変更に関する事項等について審議し、取締役会に対して審議結果を報告するとともに必要に応じて意見具申を行っております。月例報酬及び賞与は、指名・報酬委員会の審議を経て決定された役員ごとの個別評価及び取締役会において決定された報酬テーブル等に基づき決定しております。

2021年度は指名・報酬委員会において、役員ごとの報酬決定の基準となる「2020年度取締役・執行役員の評価結果」及び「2020年度直接子会社の代表取締役の評価結果」並びに「監査等委員でない取締役の報酬等限度額の設定」等について審議いたしました。また、取締役会は「2020年度会社業績評価結果」等について決定しております。

< 指名・報酬委員会の構成（2021年度） >

氏名	役職	出席状況
加藤 遥(注)(委員長)	社外取締役	13回すべてに出席
大庫 直樹	社外取締役	13回すべてに出席
渡邊 賢作	社外取締役	13回すべてに出席
上原 弘久	代表取締役社長	13回すべてに出席

(注) 加藤 遥の婚姻前の氏名は、松山 遥であります。松山 遥は職務上使用している氏名であります。

## オ．会社業績評価と担当部門評価の算出方法

会社業績評価と担当部門評価の評価配分は、役職ごとの責務に応じて取締役会において決定された基準に従い、加重平均を行っております。なお、代表取締役等の評価配分は、会社業績評価を100%としております。

## &lt;算出方法&gt;

会社業績評価 (主な指標は -カ参照)	会社業績に対する達成度合いに応じた評価を明確にするため、中長期的な経営戦略に基づき定める複数の経営指標等に加え、株主総利回りを会社業績評価の指標として使用。経営指標等については、各項目の達成率等に応じた係数を乗じて点数を算出。
担当部門評価	各部門の執行計画の達成状況等を踏まえて担当部門の点数を算出。

## カ．会社業績評価に係る主な経営指標&lt;業績連動指標&gt;(2021年度)

会社業績評価に係る主な経営指標は以下のとおりです。

財務に関する経営指標については、2021年度に策定したグループ長期ビジョンに基づき、2025年度目標の達成に向けた単年度の目標達成率や進捗状況の評価しております。

## ・単年評価項目

2025年度目標の達成に向けて、単年度目標の達成率を評価。

	2025年度目標
グループ修正利益	1,300億円
新契約価値	2,000億円

	単年度目標	実績	達成率
グループ修正利益	730億円	392億円	53.7%
新契約価値	1,471億円	1,669億円	113.5%

## ・中長期評価項目

2025年度目標の達成に向けて、進捗状況の評価基準として評価。

	2025年度目標
修正ROE	8.0%
ROEV	7.5%

修正ROEの実績は、2.7%となっております。

ROEVの実績は、7.0%となっております。

## ・市場評価項目

	評価基準等
株主総利回り	・株主総利回り(注)については、実績及びベンチマークとする上場生命保険会社との乖離率等を踏まえて点数を算出。 (注)株主総利回り：Total Shareholder Return (TSR)

株主総利回りの実績は、5年で「117.4%」となっております。

(注)株主総利回りは以下にて算出しております。

$$\cdot 5年：(2021年度末日の株価 + 2017年度から2021年度までの1株当たり配当額の累計額) / 2016年度末日の株価$$

## ・ESG評価項目

上記の財務に関する経営指標のほか、以下の非財務に関する経営指標について評価。

	評価基準等
お客様満足度	・前年度水準を評価基準として達成状況の評価。
従業員満足度	
CO <sub>2</sub> 排出量の削減	

お客様満足度及び従業員満足度の実績は、前年度水準以上を達成しております。

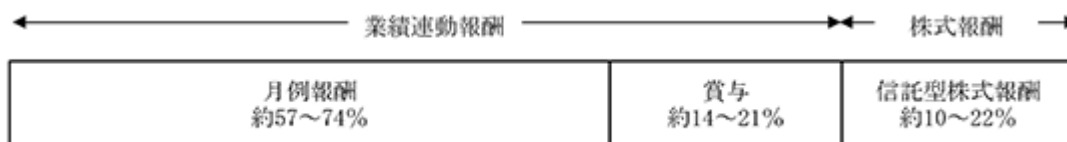
CO<sub>2</sub>排出量の実績は、前年度水準から4.3%削減を達成しております。

## キ．報酬の種類別の支給割合

当社の役員の報酬構成について、中長期的な業績の向上と企業価値の増大に向けて健全なインセンティブとして機能するよう、業績連動報酬（月例報酬・賞与）と信託型株式報酬の比率を設定しております。業績連動報酬である月例報酬は、役職ごとの責務に応じ報酬全体の約57～74%、賞与は報酬全体の約14～21%とし、信託型株式報酬は報酬全体の約10～22%となっております。

なお、月例報酬は、役員ごとの個別評価に基づき、標準評価を基準としてプラス約5%～マイナス約5%で変動いたします。また賞与については、役員ごとの個別評価に基づき、標準評価を基準としてプラス約40%～マイナス約40%で変動いたします。

## &lt;報酬構成割合のイメージ&gt;



## ク．当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等の内容が本方針に沿うものであると取締役会が判断した理由

個人別の報酬等の内容については、取締役会で決定された報酬テーブル及び指名・報酬委員会で審議された役員ごとの個別評価に基づき算定されていることを取締役会において確認し、本方針に沿うものであると判断しております。

## ケ．役員区分ごとの報酬等総額及び報酬の種類別総額開示

区分	月例報酬		賞与引当金		信託型株式報酬 (役員報酬BIP信託)		報酬等総額	
	支給人数	金額 (百万円)	支給人数	金額 (百万円)	支給人数	金額 (百万円)	支給人数	金額 (百万円)
監査等委員でない 取締役 (社外取締役除く)	8名	126	3名	35	3名	38	8名	200
監査等委員である 取締役 (社外取締役除く)	2名	58	0名	-	0名	-	2名	58
監査等委員でない 社外取締役	2名	20	0名	-	0名	-	2名	20
監査等委員である 社外取締役	3名	37	0名	-	0名	-	3名	37
合計	15名	242	3名	35	3名	38	15名	316

- 1．取締役（社外取締役を含む非常勤取締役及び監査等委員である取締役を除く）の月例報酬及び賞与引当金は業績連動報酬であり、また、信託型株式報酬は非金銭報酬であります。監査等委員でない取締役（社外取締役を含む非常勤取締役を除く）（4名）の業績連動報酬等の総額は139百万円、非金銭報酬等の総額は38百万円であります。
- 2．上記の支給人数及び報酬等の額には、2021年6月25日開催の第17回定時株主総会終結の時をもって退任した取締役3名を含んでおります。なお、当事業年度末現在の人数は、監査等委員でない取締役7名及び監査等委員である取締役5名であります。
- 3．信託型株式報酬の金額は、当該制度に基づき当該事業年度中に付与されたポイントに係る費用計上額を記載しております。
- 4．連結報酬等の総額が1億円以上の者が存在しないため、役員の個別報酬開示は記載しておりません。

コ．その他の事項

< 報酬水準の妥当性 >

当社の役員報酬制度は、当社グループの中長期的な業績の向上と企業価値の増大に向けて、健全なインセンティブとして機能するよう設計しております。取締役の報酬等の額については、取締役等の職責及び昨今の経済情勢等諸般の事情を考慮したうえで設定しております。なお、報酬水準については、外部調査機関が実施している役員報酬に関する複数の調査に参加し、妥当性の検証を行っております。

< 自社株式保有の考え方 >

当社では、企業価値増大へのインセンティブ向上や株主との利益意識の共有を目的として、取締役等（社外取締役を除く）は、月例報酬のうち一定金額以上を役員持株会に拠出することにより当社株式を保有することとしております（原則、在任中は保有を継続）。

サ．株主総会決議

< 取締役の報酬等限度額 >

監査等委員でない取締役の報酬等限度額は、2020年6月25日開催の第16回定時株主総会にて、年額450百万円、うち社外取締役分は年額40百万円（同株主総会終結直後の監査等委員でない取締役の数は9名（うち社外取締役は2名））の決議を行い、そのうち賞与の総額については取締役会にて年額を決定しております。また、監査等委員でない取締役の報酬等限度額とは別枠として、2020年6月25日開催の第16回定時株主総会にて、信託型株式報酬において、連続する3事業年度ごとに、信託に拠出する信託金の上限金額を500百万円として決議しております。取締役に付与される1事業年度当たりのポイント総数の上限は、215,000ポイント（1ポイント＝当社株式1株）としております。（同株主総会終結直後の信託型株式報酬の対象となる監査等委員でない取締役の数は4名）

監査等委員である取締役の報酬等限度額は、2020年6月25日開催の第16回定時株主総会にて、年額150百万円（同株主総会終結直後の監査等委員である取締役の数は5名（うち社外取締役は3名））の決議を行い、その範囲内で、監査等委員である取締役の協議により決定しております。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社グループは、株式価値の増大及び配当等の受領により収益を享受することを目的として純投資目的である投資株式を保有しております。また、長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、業務上の提携関係の維持・強化を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的として純投資目的以外の目的である投資株式（以下「純投資以外の株式」又は「政策保有株式」）を保有しています。

当社は、コーポレート・ガバナンス基本方針において、当社グループの上場株式の政策保有に関する方針、議決権行使についての考え方を次のとおり定めております。

ア 当社グループは、上場株式の政策保有を行う場合、次の方針に基づくものとする

上場株式の政策保有を行う目的は、長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、業務上の提携関係の維持・強化を図ること、ならびに、株式価値の増大および配当等の受領により中長期的な収益を享受するためとする。

当社および政策保有株式を有する当社グループ各社の取締役会は、毎年、個別の政策保有株式について、保有目的が適切か、保有に伴う便益やリスクが資本コストに見合っているか等を具体的に精査し、保有の適否を検証する。

個別の政策保有株式の保有の適否の検証の結果、保有継続が適当でないと判断された政策保有株式は売却対象とし、政策保有株式の縮減を行う。

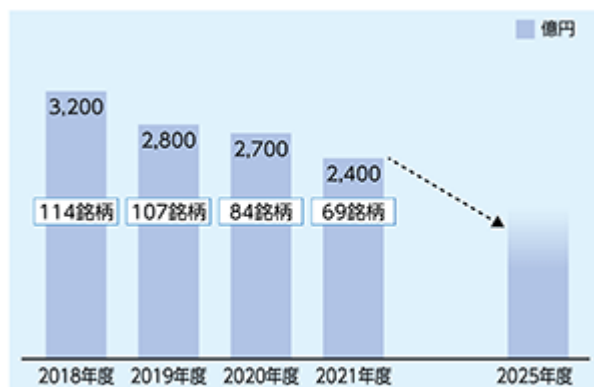
当社グループにおける前二号の検証の内容は、毎年、開示する。

イ 当社グループは、適切な議決権の行使が相手先企業の健全なコーポレート・ガバナンス体制の確立や持続的成長を促すとともに、株主利益の向上に資する重要な手段と考え、政策保有株式について議決権を行使する。

ウ 前項の議決権の行使にあたっては、形式的な基準で判断するのではなく、相手先企業における経営判断を尊重しつつ、中長期的な視点での対話等を通じ、認識の共有を図る。なお、株主利益を損なうおそれがあると判断される場合には、議決権の適切な行使を通じて株主としての意思を表示する。

政策保有株式における保有適否の検証にあたっては、当社及び政策保有株式を有するグループ各社の取締役会が、各種取引による便益が資本コストに見合っているかにつき確認しております。また、保有継続が適当であると判断された銘柄についても、発行体企業との丁寧な対話を通じて、全部又は一部を売却することがあります。2021年度は、売却等により15銘柄の保有をゼロとし、その他5銘柄の一部売却とあわせて、時価ベースで430億円程度の残高縮減を実施いたしました。

今後、政策保有株式の残高は、グループ純資産に対する割合で、まずは2割程度に縮減を進め、2025年度末までにさらなる縮減を行ってまいります。





太陽生命保険株式会社における株式の保有状況

当社及び連結子会社のうち、投資株式の貸借対照表計上額(投資株式計上額)が最も大きい会社(最大保有会社)である太陽生命保険株式会社については以下のとおりであります。

ア 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社及び太陽生命保険株式会社の取締役会は、毎年、個別の「純投資以外の株式」について、保有目的が適切か、保有に伴う便益やリスクが資本コストに見合っているか等を具体的に精査し、保有の適否を検証しています。

銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	7	2,897
非上場株式以外の株式	19	199,182

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	0	-	-
非上場株式以外の株式	0	-	-

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(百万円)
非上場株式	0	-
非上場株式以外の株式	3	8,668

## 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

## 特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
株式会社島津製作所	7,411,520	7,411,520	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。また、保険分野におけるサービスを共同で開発しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	31,387	29,683		
株式会社大和証券グループ本社	41,140,000	41,140,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	28,497	23,536		
京王電鉄株式会社	5,862,032	5,862,032	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	28,049	43,613		
三井物産株式会社	8,160,800	8,160,800	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	27,159	18,786		
三井不動産株式会社	8,096,575	8,096,575	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	21,213	20,350		
東急株式会社	9,566,559	9,566,559	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	15,229	14,101		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株 式の保有 の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
株式会社椿本チ エイン	3,559,663	3,559,663	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	10,874	10,856		
三菱地所株式会 社	5,775,000	7,700,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	10,504	14,880		
SOMPO ホー ルディングス株 式会社	998,820	1,996,820	保険分野の業務上の提携関係の維持・強化を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	無 (注1)
	5,374	8,470		
ライト工業株式 会社	2,734,500	2,734,500	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	5,340	5,140		
株式会社大林組	5,486,400	5,486,400	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	4,937	5,568		
椿本興業株式会 社	573,805	573,805	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	2,100	2,180		
株式会社栗本鐵 工所	1,209,075	1,209,075	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	1,898	2,117		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
電源開発株式会社	1,085,040	1,085,040	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	1,896	2,098		
相鉄ホールディングス株式会社	760,000	760,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	1,741	1,884		
株式会社大気社	422,029	422,029	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	1,285	1,280		
高砂熱学工業株式会社	678,347	678,347	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	1,176	1,169		
大和自動車交通株式会社	375,000	375,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	300	331		
盟和産業株式会社	210,120	210,120	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	214	188		
株式会社三菱ケミカルホールディングス	-	18,838,372	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。	無
	-	15,633		
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	-	15,220,718	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。	無
	-	9,006		
月島機械株式会社	-	1,885,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。	有
	-	2,418		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
凸版印刷株式会社	-	474,544	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しておりました。	有
	-	887		
株式会社アドバンスクリエイト	-	731,000	保険分野の業務上の提携関係の維持・強化を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しておりました。	無
	-	788		
名糖産業株式会社	-	150,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しておりました。	有
	-	226		
株式会社三十三フィナンシャルグループ	-	50,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大を図ること、並びに、株式価値の増大及び配当金等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しておりました。	無 (注2)
	-	69		

(注1) 子会社の損害保険ジャパン株式会社にて保有

(注2) 子会社の株式会社三十三銀行にて保有

(注3) 「-」は、当該銘柄を保有していないことを示しております。

#### みなし保有株式

該当事項はありません。

#### イ 保有目的が純投資目的である投資株式

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計 上額の合計額 (百万円)	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計 上額の合計額 (百万円)
非上場株式	34	7,219	38	19,370
非上場株式以外の株式	34	224,348	29	219,928

区分	当事業年度			
	受取配当金の 合計額(百万円)	売却損益の 合計額(百万円)	評価損益の 合計額(百万円)	
			含み損益	減損 処理額
非上場株式	244	4,349	207	857
非上場株式以外の株式	7,226	1,340	50,438	36

ウ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの該当事項はありません。

## エ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したもの

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額(百万円)
株式会社三菱ケミカルホールディングス	18,838,372	15,392
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	15,220,718	11,572
月島機械株式会社	1,885,000	2,041
凸版印刷株式会社	474,544	1,027
名糖産業株式会社	150,000	238
株式会社三十三フィナンシャルグループ	50,000	73

大同生命保険株式会社における株式の保有状況

当社及び連結子会社のうち、投資株式の貸借対照表計上額(投資株式計上額)が最大保有会社の次に大きい会社である大同生命保険株式会社については以下のとおりであります。

ア 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社及び大同生命保険株式会社の取締役会は、毎年、個別の「純投資以外の株式」について、保有目的が適切か、保有に伴う便益やリスクが資本コストに見合っているか等を具体的に精査し、保有の適否を検証しています。

銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	97	11,268
非上場株式以外の株式	50	248,413

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	0	-	-
非上場株式以外の株式	1	251	業務提携関係の一層の強化を目的として追加取得したためです。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(百万円)
非上場株式	2	15
非上場株式以外の株式	11	4,887

## 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

## 特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	64,168,770	64,168,770	<p>保険分野や資産運用分野など幅広い領域での長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。</p> <p>当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。</p>	無
	48,787	37,968		
SMC株式会社	295,200	313,700	<p>長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。</p> <p>当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。</p>	無
	20,321	20,174		
小野薬品工業株式会社	6,549,500	6,549,500	<p>長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。</p> <p>当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。</p>	有
	20,080	18,928		
Nuernberger Beteiligungs-Aktiengesellschaft	1,727,036	1,727,036	<p>保険商品・サービス、資産運用、情報システム等のテクノロジー分野における業務提携関係の維持・強化、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。</p> <p>当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。</p>	有
	18,768	17,148		
株式会社TKC	5,138,092	5,138,092	<p>中小企業の存続・発展を支援するための提携関係の維持・強化、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。</p> <p>当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。</p>	有
	17,058	18,086		
大和ハウス工業株式会社	5,000,000	5,000,000	<p>長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。</p> <p>当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。</p>	有
	16,005	16,205		



銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
関西ペイント株式会社	7,607,000	7,607,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	15,008	22,478		
株式会社りそなホールディングス	28,590,000	28,590,000	中小企業の経営課題（健康経営、相続・事業承継など）解決に向けた営業分野における業務提携関係の維持・強化、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	無 (注1)
	14,984	13,288		
江崎グリコ株式会社	3,500,400	3,500,400	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	13,021	15,559		
株式会社 F U J I	4,811,200	4,811,200	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	10,695	13,639		
コニカミノルタ株式会社	9,040,518	9,040,518	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	4,664	5,424		
関西電力株式会社	3,656,550	3,656,550	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	4,201	4,380		
電源開発株式会社	1,993,680	1,993,680	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	3,484	3,855		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
積水ハウス株式会社	1,400,000	1,400,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	3,319	3,323		
株式会社静岡銀行	3,824,000	3,824,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	3,300	3,326		
株式会社岡三証券グループ	8,660,000	8,660,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	3,204	3,905		
三菱鉛筆株式会社	2,344,000	2,344,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	2,969	3,745		
三井不動産株式会社	1,000,000	1,000,000	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	2,620	2,513		
株式会社ストライク	498,000	498,000	営業分野（M & A 支援サービス）における提携関係の維持・強化、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	無
	2,348	2,198		
月島機械株式会社	2,115,700	2,115,700	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	2,291	2,714		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
京阪ホールディングス株式会社	*	633,800	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	*	2,915		
明星工業株式会社	*	3,472,700	長期的・安定的な取引関係の維持・拡大、並びに株式価値の増大及び配当等の受領により中長期的な収益を享受することを目的に保有しております。 当該会社との個々の取引情報を含むため、保有効果の数値については非開示としますが、保有便益や保有リスクが資本コストに見合っているかを定量的・定期的に検証しております。	有
	*	2,691		

(注1) 子会社の株式会社りそな銀行にて保有

(注2) 「\*」は、当該銘柄の貸借対照表計上額が当社の資本金額の100分の1以下であるために記載を省略していることを示しております。

みなし保有株式

該当事項はありません。

イ 保有目的が純投資目的である投資株式

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の合計額 (百万円)	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の合計額 (百万円)
非上場株式	11	465	12	3,603
非上場株式以外の株式	69	91,151	71	86,012

区分	当事業年度			
	受取配当金の合計額(百万円)	売却損益の合計額(百万円)	評価損益の合計額(百万円)	
			含み損益	減損処理額
非上場株式	39	-	60	-
非上場株式以外の株式	1,277	2,316	25,350	-

ウ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの該当事項はありません。

エ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したものの該当事項はありません。

提出会社における株式の保有状況

提出会社については、以下のとおりであります。

ア 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

該当事項はありません。

銘柄数及び貸借対照表計上額

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

該当事項はありません。

みなし保有株式

該当事項はありません。

イ 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

ウ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの

該当事項はありません。

エ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したものの

該当事項はありません。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。)並びに同規則第46条及び第68条の規定に基づき「保険業法施行規則」(平成8年大蔵省令第5号)に準拠して作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に準拠して作成しております。

なお、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定に準拠して財務諸表を作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2021年4月1日から2022年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2021年4月1日から2022年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同機構の行うセミナーに参加しております。

## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
<b>資産の部</b>		
現金及び預貯金	1,020,246	890,674
コールローン	40,737	504
買入金銭債権	181,191	170,920
金銭の信託	1,139,054	1,324,898
有価証券	6, 12, 13 12,981,706	6, 12, 13 12,948,127
貸付金	1, 5 1,734,678	1, 5 1,695,200
有形固定資産	2 375,516	2 372,668
土地	10 212,109	10 212,115
建物	155,906	151,839
リース資産	908	1,043
建設仮勘定	2,244	3,539
その他の有形固定資産	4,348	4,130
無形固定資産	32,972	35,138
ソフトウェア	31,728	33,892
リース資産	82	89
その他の無形固定資産	1,161	1,157
代理店貸	685	396
再保険貸	21,024	34,298
その他資産	13 299,993	13 340,540
退職給付に係る資産	1,851	2,851
繰延税金資産	293	505
貸倒引当金	3,713	3,316
資産の部合計	17,826,238	17,813,408

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
<b>負債の部</b>		
保険契約準備金	14,765,300	14,505,391
支払備金	70,753	72,683
責任準備金	14,619,797	14,359,852
契約者配当準備金	4 74,748	4 72,856
代理店借	2,728	1,676
再保険借	12,103	13,917
短期社債	5,999	4,999
社債	7 157,000	7 157,000
その他負債	8, 13 1,041,612	8, 13 1,413,188
役員賞与引当金	294	305
株式給付引当金	898	1,221
退職給付に係る負債	45,764	42,145
役員退職慰労引当金	67	48
特別法上の準備金	251,386	259,979
価格変動準備金	251,386	259,979
繰延税金負債	36,780	19,538
再評価に係る繰延税金負債	10 4,505	10 4,488
<b>負債の部合計</b>	<b>16,324,441</b>	<b>16,423,901</b>
<b>純資産の部</b>		
資本金	207,111	207,111
資本剰余金	125,260	64,000
利益剰余金	686,525	670,203
自己株式	58,882	43,013
<b>株主資本合計</b>	<b>960,015</b>	<b>898,301</b>
その他有価証券評価差額金	574,292	509,632
繰延ヘッジ損益	2,681	2,527
土地再評価差額金	10 35,018	10 35,062
為替換算調整勘定	2,951	10,906
その他の包括利益累計額合計	533,641	482,949
新株予約権	689	659
非支配株主持分	7,449	7,596
<b>純資産の部合計</b>	<b>1,501,796</b>	<b>1,389,506</b>
<b>負債及び純資産の部合計</b>	<b>17,826,238</b>	<b>17,813,408</b>

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)
経常収益	2,360,470	2,614,377
保険料等収入	1,783,369	1,781,952
資産運用収益	453,706	476,904
利息及び配当金等収入	289,927	319,845
金銭の信託運用益	83,616	100,238
売買目的有価証券運用益	-	323
有価証券売却益	42,753	23,794
有価証券償還益	215	417
為替差益	25,522	28,152
その他運用収益	4,283	2,498
特別勘定資産運用益	7,387	1,634
その他経常収益	73,963	338,770
持分法による投資利益	49,431	16,749
経常費用	2,185,820	2,557,348
保険金等支払金	1,308,157	2,174,187
保険金	401,726	410,161
年金	261,437	280,766
給付金	146,572	152,729
解約返戻金	365,062	421,270
その他返戻金	45,364	88,461
再保険料	87,994	820,798
責任準備金等繰入額	484,929	1,945
支払備金繰入額	2,987	1,929
責任準備金繰入額	481,925	-
契約者配当金積立利息繰入額	16	16
資産運用費用	110,235	82,332
支払利息	1,553	1,690
売買目的有価証券運用損	95	-
有価証券売却損	33,139	25,069
有価証券評価損	5,635	2,103
金融派生商品費用	44,311	30,618
貸倒引当金繰入額	1,634	99
貸付金償却	5	2
賃貸用不動産等減価償却費	6,530	5,871
その他運用費用	17,328	16,877
事業費	214,509	229,279
その他経常費用	67,988	69,602
経常利益	174,649	57,029



(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
特別利益	1,708	467
固定資産等処分益	1,187	347
国庫補助金	490	120
その他特別利益	31	-
特別損失	14,300	10,283
固定資産等処分損	827	1,538
減損損失	1 2,915	1 31
価格変動準備金繰入額	8,371	8,593
新型コロナウイルス感染症による損失	1,695	-
その他特別損失	489	120
契約者配当準備金繰入額	24,429	24,284
税金等調整前当期純利益	137,628	22,928
法人税及び住民税等	28,969	3,730
法人税等調整額	744	4,779
法人税等合計	28,224	8,510
当期純利益	109,403	14,418
非支配株主に帰属する当期純利益	890	237
親会社株主に帰属する当期純利益	108,512	14,180

## 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)
当期純利益	109,403	14,418
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	309,551	61,981
繰延ヘッジ損益	300	153
為替換算調整勘定	1	12
持分法適用会社に対する持分相当額	595	11,317
その他の包括利益合計	<u>1 308,657</u>	<u>1 50,498</u>
包括利益	<u>418,061</u>	<u>36,079</u>
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	416,922	36,465
非支配株主に係る包括利益	1,138	385

## 【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					その他の包括利益累計額	
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益
当期首残高	207,111	125,316	603,589	46,200	889,817	262,593	2,381
当期変動額							
剰余金の配当			26,469		26,469		
親会社株主に帰属する 当期純利益			108,512		108,512		
自己株式の取得				13,013	13,013		
自己株式の処分		55		331	275		
土地再評価差額金の取 崩			892		892		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						311,698	300
当期変動額合計	-	55	82,936	12,682	70,198	311,698	300
当期末残高	207,111	125,260	686,525	58,882	960,015	574,292	2,681

	その他の包括利益累計額			新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	土地再評価 差額金	為替換算 調整勘定	その他の包括 利益累計額 合計			
当期首残高	34,125	37	226,124	876	6,332	1,123,149
当期変動額						
剰余金の配当						26,469
親会社株主に帰属する 当期純利益						108,512
自己株式の取得						13,013
自己株式の処分						275
土地再評価差額金の取 崩						892
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	892	2,988	307,517	187	1,117	308,447
当期変動額合計	892	2,988	307,517	187	1,117	378,646
当期末残高	35,018	2,951	533,641	689	7,449	1,501,796

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					その他の包括利益累計額	
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益
当期首残高	207,111	125,260	686,525	58,882	960,015	574,292	2,681
当期変動額							
剰余金の配当			30,549		30,549		
親会社株主に帰属する 当期純利益			14,180		14,180		
自己株式の取得				45,482	45,482		
自己株式の処分		4		95	91		
自己株式の消却		61,256		61,256	-		
土地再評価差額金の取崩			44		44		
連結範囲の変動			1		1		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						64,659	153
当期変動額合計	-	61,260	16,322	15,869	61,713	64,659	153
当期末残高	207,111	64,000	670,203	43,013	898,301	509,632	2,527

	その他の包括利益累計額			新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	土地再評価 差額金	為替換算 調整勘定	その他の包括 利益累計額 合計			
当期首残高	35,018	2,951	533,641	689	7,449	1,501,796
当期変動額						
剰余金の配当						30,549
親会社株主に帰属する 当期純利益						14,180
自己株式の取得						45,482
自己株式の処分						91
自己株式の消却						-
土地再評価差額金の取崩						44
連結範囲の変動						1
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	44	13,857	50,692	29	146	50,575
当期変動額合計	44	13,857	50,692	29	146	112,289
当期末残高	35,062	10,906	482,949	659	7,596	1,389,506

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	137,628	22,928
賃貸用不動産等減価償却費	6,530	5,871
減価償却費	13,311	14,335
減損損失	2,915	31
支払備金の増減額( は減少)	2,987	1,929
責任準備金の増減額( は減少)	481,925	259,945
契約者配当準備金積立利息繰入額	16	16
契約者配当準備金繰入額( は戻入額)	24,429	24,284
貸倒引当金の増減額( は減少)	1,634	97
役員賞与引当金の増減額( は減少)	12	11
株式給付引当金の増減額( は減少)	264	323
退職給付に係る資産の増減額( は増加)	1,851	1,000
退職給付に係る負債の増減額( は減少)	3,391	3,618
役員退職慰労引当金の増減額( は減少)	8	19
価格変動準備金の増減額( は減少)	8,371	8,593
利息及び配当金等収入	289,927	319,845
有価証券関係損益( は益)	11,485	1,003
支払利息	1,553	1,690
為替差損益( は益)	29,976	28,892
有形固定資産関係損益( は益)	282	703
持分法による投資損益( は益)	49,431	16,749
代理店貸の増減額( は増加)	18	288
再保険貸の増減額( は増加)	8,001	11,075
その他資産( 除く投資活動関連、財務活動関連)の増減額( は増加)	9,942	20,535
代理店借の増減額( は減少)	1,592	1,052
再保険借の増減額( は減少)	4,641	1,813
その他負債( 除く投資活動関連、財務活動関連)の増減額( は減少)	3,895	1,745
その他	26,100	55,091
小計	261,311	632,159
利息及び配当金等の受取額	295,406	316,057
利息の支払額	1,562	1,654
契約者配当金の支払額	26,273	26,225
その他	1,568	4,262
法人税等の支払額	26,827	48,637
営業活動によるキャッシュ・フロー	500,485	396,882

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
預貯金の純増減額（は増加）	27,100	12,050
買入金銭債権の取得による支出	22,933	35,066
買入金銭債権の売却・償還による収入	10,772	30,028
金銭の信託の増加による支出	137,439	201,929
金銭の信託の減少による収入	37,099	110,037
有価証券の取得による支出	1,898,524	1,522,578
有価証券の売却・償還による収入	1,594,431	1,847,212
貸付けによる支出	364,988	263,027
貸付金の回収による収入	344,196	318,237
その他	211,470	4,012
資産運用活動計	253,015	290,952
<b>営業活動及び資産運用活動計</b>		
有形固定資産の取得による支出	11,082	7,989
有形固定資産の売却による収入	2,732	943
その他	98	709
投資活動によるキャッシュ・フロー	261,463	283,196
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期社債の純増減額（は減少）	0	999
借入れによる収入	11,200	31,100
借入金の返済による支出	13,236	10,864
社債の償還による支出	30,000	-
非支配株主からの払込みによる収入	1,215	332
非支配株主への払戻による支出	1,193	521
リース債務の返済による支出	669	637
自己株式の取得による支出	13,013	45,482
自己株式の処分による収入	24	32
配当金の支払額	26,409	30,655
非支配株主への配当金の支払額	43	49
その他	0	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	72,125	57,747
現金及び現金同等物に係る換算差額	728	1,142
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	167,625	170,290
現金及び現金同等物の期首残高	917,940	1,085,565
現金及び現金同等物の期末残高	1 1,085,565	1 915,275

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 18社

主要な連結子会社名は、「第1 企業の概況 4. 関係会社の状況」に記載しているため、省略しております。  
当連結会計年度において、T&D Asset Management Cayman Inc.は清算により連結の範囲から除外しております。

(2) 主要な非連結子会社の名称等 該当なし

2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の非連結子会社数 なし

(2) 持分法適用の関連会社数 10社

持分法適用の関連会社は、エー・アイ・キャピタル(株)、Thuriya Ace Technology Co., Ltd.、Capital Taiyo Life Insurance, Ltd.、FGH Parent, L.P.、Fortitude International Reinsurance Ltd.、Fortitude Group Holdings, LLC、Fortitude Reinsurance Company Ltd.及びその他3社であります。

当連結会計年度において、Fortitude Group Holdings, LLC(以下、「フォーティテュード社」)のグループ組織再編に伴い、T & Dユナイテッドキャピタル(株)がフォーティテュード社の持分と引き換えに、新たに設立されたFGH Parent, L.P.(以下、「新フォーティテュード社」)の応分の持分を取得したこと等により、新フォーティテュード社及び同社の100%子会社であるFortitude International Reinsurance Ltd.、Fortitude International Ltd.、Fortitude International Group Holdings Ltd.を持分法適用の関連会社としております。

(3) 持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社の名称等 該当なし

(4) 持分法適用会社のうち、決算日が連結決算日と異なる会社については、各社の事業年度に係る財務諸表を使用しております。また、一部の会社については、その他の基準日に実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券(現金及び預貯金・買入金銭債権のうち有価証券に準じるもの及び金銭の信託において信託財産として運用している有価証券を含む)の評価基準及び評価方法

a 売買目的有価証券

・時価法(売却原価は移動平均法により算定)

b 満期保有目的の債券

・移動平均法による償却原価法(定額法)

c 責任準備金対応債券

・移動平均法による償却原価法(定額法)

d その他有価証券

・市場価格のない株式等以外のものは、時価法(売却原価は移動平均法により算定)

・市場価格のない株式等については、移動平均法による原価法

その他有価証券の評価差額については、全部純資産直入法により処理しております。

なお、一部の連結子会社は、外貨建その他有価証券のうち債券に係る換算差額について、外国通貨による時価の変動に係る換算差額を評価差額とし、それ以外の差額については為替差損益として処理しております。

また、責任準備金対応債券のリスク管理方針の概要は次のとおりであります。

(太陽生命保険㈱)

アセットミックスによりポートフォリオ全体のリスク減殺効果を図り、負債コストを中長期的に上回ることを目指したバランス型ALMに基づく運用方針をたて、管理しております。

このような運用方針を踏まえ、「保険業における「責任準備金対応債券」に関する当面の会計上及び監査上の取扱い」(日本公認会計士協会業種別監査委員会報告第21号)に基づいて、以下の保険契約を特定し小区分としております。

- ・一般資産区分については、団体保険商品区分、その他の商品区分、無配当通貨指定型一時払個人年金保険及び無配当通貨指定型生存給付金付特別養老保険等を除くすべての保険契約
- ・一般資産区分における無配当通貨指定型一時払個人年金保険及び無配当通貨指定型生存給付金付特別養老保険については、通貨別にすべての保険契約
- ・団体年金保険資産区分については、すべての拠出型企業年金保険契約及びすべての団体生存保険契約
- ・一時払終身・年金保険資産区分については、すべての保険契約
- ・利率変動型一時払保険資産区分については、すべての保険契約

(大同生命保険㈱)

将来の債務履行を確実に進めるよう、保険商品の特性やリスク許容度を十分に考慮した資産運用方針をたて、管理しております。

このような運用方針のもと、保険商品の特性に応じて以下のとおり小区分を設定し、各小区分におけるデュレーションのコントロールを図る目的で保有する債券については、責任準備金対応債券に区分しております。

- ・一般資産区分における個人保険・個人年金保険
- ・無配当保険資産区分における個人保険・個人年金保険(今後5年超40年以内に発生する見込みのキャッシュ・フローを対象)
- ・団体年金保険資産区分における団体年金保険

(T & Dフィナンシャル生命保険㈱)

保険商品の特性に応じて小区分を設定し、金利リスクを適切に管理するために、各小区分を踏まえた資産運用方針を策定しております。また、責任準備金と責任準備金対応債券のデュレーションが一定幅の中で一致していることを、定期的に検証しております。なお、小区分は次のとおり設定しております。

- ・個人保険(対象保険種類の将来支出の一定到達年齢以上部分)
- ・積立利率型個人保険
- ・積立利率型定額年金保険

ただし、一部保険種類及び一部給付部分を除く。

デリバティブ取引の評価基準及び評価方法

デリバティブ取引の評価は時価法により処理しております。

## (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産(リース資産を除く)

有形固定資産(リース資産を除く)の減価償却は、主として定率法により、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備及び構築物を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法により行っております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物、建物附属設備及び構築物 2～50年

器具備品 2～20年

無形固定資産(リース資産を除く)

自社利用のソフトウェアの減価償却は、利用可能期間(5年)に基づく定額法により行っております。



## リース資産

リース資産の減価償却は、所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法により、所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とする定額法により行っております。

### (3) 重要な引当金の計上基準

#### 貸倒引当金

太陽生命保険㈱、大同生命保険㈱及びT & Dフィナンシャル生命保険㈱(以下「生命保険会社3社」という。)の貸倒引当金は、債権の貸倒れによる損失に備えるため、資産の自己査定基準及び償却・引当基準に則り、次のとおり計上しております。

破産、民事再生等、法的形式的な経営破綻の事実が発生している債務者(以下「破綻先」という。)に対する債権及び実質的に経営破綻に陥っている債務者(以下「実質破綻先」という。)に対する債権については、下記直接減額後の債権額から担保の回収可能見込額及び保証による回収可能見込額を控除し、その残額を計上しております。

また、現状、経営破綻の状況にはないが、今後経営破綻に陥る可能性が大きいと認められる債務者(以下「破綻懸念先」という。)に対する債権については、債権額から担保の回収可能見込額及び保証による回収可能見込額を控除し、その残額のうち、債務者の支払能力を総合的に判断し必要と認める額を計上しております。

上記以外の債権(正常先債権及び要注意先債権)については、過去の一定期間における貸倒実績から算出した貸倒実績率を債権額に乗じた額等を計上しております。

すべての債権は、資産の自己査定基準に基づき、関連部署が資産査定を実施し、当該部署から独立した資産監査部署が査定結果を監査しており、その査定結果に基づいて上記の引当を行っております。

なお、破綻先及び実質破綻先に対する担保・保証付債権等については、債権額から担保の評価額及び保証等による回収が可能と認められる額を控除した残額を取立不能見込額として債権額から直接減額しており、その金額は353百万円(前連結会計年度は359百万円)であります。

生命保険会社3社以外の連結子会社については、重要性を勘案した上で必要と認められる範囲で資産査定を実施し、その査定結果に基づいて上記に準じた引当を行っております。

#### 役員賞与引当金

役員賞与引当金は、役員賞与の支払いに備えるため、当連結会計年度における支給見込額を計上しております。

#### 株式給付引当金

株式給付引当金は、役員への当社株式の交付に備えるため、当社及び生命保険会社3社の社内規程に基づく株式給付債務の見込額を計上しております。

#### 役員退職慰労引当金

役員退職慰労引当金は、役員の退職慰労金の支払いに備えるため、一部の連結子会社の社内規程に基づき、当連結会計年度末において発生していると認められる額を計上しております。

### (4) 退職給付に係る会計処理の方法

#### 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

#### 数理計算上の差異、過去勤務費用及び会計基準変更時差異の費用処理方法

発生年度に全額を費用処理しております。

### (5) 価格変動準備金の計上方法

生命保険会社3社の価格変動準備金は、価格変動による損失に備えるため、保険業法第115条の規定に基づき算出した額を計上しております。

(6) 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建資産・負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算しております。なお、在外子会社等の資産、負債、収益及び費用は、在外子会社等の決算期末日等の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めております。

(7) 重要なヘッジ会計の方法

(ア)太陽生命保険㈱のヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法は、繰延ヘッジ処理及び時価ヘッジ処理によっております。なお、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理及び振当処理の要件を満たしている通貨スワップについては振当処理によっております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

a . ヘッジ手段...金利スワップ

ヘッジ対象...貸付金、債券

b . ヘッジ手段...通貨スワップ

ヘッジ対象...外貨建貸付金

c . ヘッジ手段...為替予約

ヘッジ対象...外貨建資産

d . ヘッジ手段...オプション

ヘッジ対象...国内・外国株式、国内・外国上場投資信託、国内債券

e . ヘッジ手段...信用取引

ヘッジ対象...国内・外国株式、国内・外国上場投資信託

f . ヘッジ手段...先渡取引

ヘッジ対象...国内・外国株式、国内・外国上場投資信託

ヘッジ方針

資産運用に係るリスク管理の方針を踏まえた社内規程等に基づき、ヘッジ対象に係るキャッシュ・フロー変動リスク及び価格変動リスクを一定の範囲内でヘッジしております。

ヘッジの有効性評価の方法

ヘッジ対象の相場変動又はキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段の相場変動又はキャッシュ・フロー変動の累計を比較する比率分析等の方法により、半期ごとにヘッジの有効性を評価しております。ただし、特例処理等によっている金利スワップ、振当処理によっている通貨スワップ、ヘッジ対象資産とヘッジ手段が同一通貨の為替予約、国内・外国株式及び国内・外国上場投資信託をヘッジ対象とするオプション、信用取引及び先渡取引、国内債券をヘッジ対象とするオプションについては、有効性の評価を省略しております。

(「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」を適用しているヘッジ関係)

上記のヘッジ関係のうち、「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」(実務対応報告第40号 2022年3月17日)の適用範囲に含まれるヘッジ関係のすべてに、当該実務対応報告に定められる特例的な取扱いを適用しております。当該実務対応報告を適用しているヘッジ関係の内容は、以下のとおりです。

- ・ヘッジ会計の方法 金利スワップの特例処理
- ・ヘッジ手段 金利スワップ
- ・ヘッジ対象 貸付金
- ・ヘッジ取引の種類 キャッシュ・フローを固定するもの

(イ)大同生命保険㈱のヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法は、時価ヘッジ処理を採用しております。なお、外貨建定期預金をヘッジ対象とした為替予約取引については、振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を採用しております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段として為替予約取引を行い、ヘッジ対象は、保有目的がその他有価証券である外貨建の有価証券及び外貨建定期預金としております。

ヘッジ方針

資産運用に関する社内規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクを一定の範囲内でヘッジしております。

#### ヘッジの有効性評価の方法

ヘッジの有効性の判定は、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。ただし、ヘッジ対象とヘッジ手段に関する重要な条件が同一であり、ヘッジに高い有効性がある場合には、ヘッジの有効性の判定を省略しております。

#### (8) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヵ月以内に償還期限の到来する短期投資(定期預金・コールローン・コマーシャルペーパー・国庫短期証券等)からなっております。

#### (9) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

##### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。ただし、損害保険子会社の損害調査費、営業費及び一般管理費等の費用は税込方式によっております。なお、資産に係る控除対象外消費税等のうち、税法に定める繰延消費税等については、その他資産に計上し5年間で均等償却し、繰延消費税等以外のものについては、発生年度に費用処理しております。

##### 連結納税制度の適用

当社及び一部の連結子会社は、当社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

##### 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社及び一部の連結子会社は、翌連結会計年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行することとなります。ただし、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

なお、翌連結会計年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)を適用する予定であります。

##### 保険料等収入

生命保険会社3社の保険料等収入(再保険収入を除く)は、原則として、収納があり、保険契約上の責任が開始しているものについて、当該収納した金額により計上しております。

なお、収納した保険料のうち、期末時点において未経過となっている期間に対応する部分については、保険業法第116条及び保険業法施行規則第69条第1項第2号に基づき、責任準備金に積み立てております。

##### 保険金等支払金・支払備金

生命保険会社3社の保険金等支払金(再保険料を除く)は、保険約款に基づく支払事由が発生し、当該約款に基づいて算定された金額を支払った契約について、当該金額により計上しております。

なお、保険業法第117条及び保険業法施行規則第72条に基づき、期末時点において支払義務が発生したもの、又は、まだ支払事由の報告を受けていないものの支払事由が既に発生したと認められるもののうち、それぞれ保険金等の支出として計上していないものについて、支払備金を積み立てております。

#### 再保険収入・再保険料

生命保険会社3社の再保険収入は、再保険協約書に基づいて受領する保険金等を、元受保険契約に係る保険金等の支払時等に計上しております。

生命保険会社3社の再保険料は、再保険協約書に基づいて支払う保険料等を、元受保険契約に係る保険料の収納時又は当該協約書の締結時等に計上しております。

なお、修正共同保険式再保険については、再保険協約書に基づき元受保険契約に係る新契約費相当額の一部として受け取る額を再保険収入に計上するとともに、同額を未償却出再手数料として再保険貸に計上し、再保険契約期間にわたって償却しております。

また、再保険に付した部分に相当する一部の責任準備金及び支払準備金は、保険業法施行規則第71条第1項及び同規則第73条第3項に基づき不積立としております。

#### (表示方法の変更)

前連結会計年度において、「保険金等支払金」の「その他返戻金」に含めていた「再保険料」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記しております。

この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。この結果、前連結会計年度の連結損益計算書に表示しておりました「その他返戻金」133,358百万円は、「その他返戻金」45,364百万円、「再保険料」87,994百万円と表示しております。

#### 責任準備金

生命保険会社3社の責任準備金は、期末時点において、保険契約上の責任が開始している契約について、保険契約に基づく将来における債務の履行に備えるため、保険業法第116条第1項に基づき、保険料及び責任準備金の算出方法書（保険業法第4条第2項第4号）に記載された方法に従って計算し、積み立てております。

責任準備金のうち保険料積立金については、次の方式により計算しております。

- a. 標準責任準備金の対象契約については、金融庁長官が定める方式（平成8年大蔵省告示第48号）
- b. 標準責任準備金の対象とならない契約については、平準純保険料式

なお、責任準備金については、保険業法第121条第1項及び保険業法施行規則第80条に基づき、毎決算期において責任準備金が適正に積み立てられているかどうかを、保険計理人が確認しております。

責任準備金のうち危険準備金については、保険業法第116条及び保険業法施行規則第69条第1項第3号に基づき、保険契約に基づく将来の債務を確実に履行するため、将来発生が見込まれる危険に備えて積み立てております。

(重要な会計上の見積り)

1 責任準備金

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
責任準備金	14,619,797	14,359,852
責任準備金繰入額	481,925	-
その他経常収益(責任準備金戻入額)	-	259,945

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

算出方法

「(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) - 4 会計方針に関する事項 - (9) その他連結財務諸表作成のための重要な事項 - 責任準備金」に記載のとおりであります。

主要な仮定及び翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響等

保険料及び責任準備金の算出方法書に記載された計算前提(予定発生率・予定利率等の基礎率)が、直近の実績と大きく乖離することにより、将来の債務履行に支障を来すおそれがあると認められる場合には、保険業法施行規則第69条第5項に基づき、追加の責任準備金を計上する必要があります。

2 退職給付に関する会計処理

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
退職給付に係る資産	1,851	2,851
退職給付に係る負債	45,764	42,145

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

算出方法

退職給付債務及び退職給付費用は、将来の退職給付債務算出に用いる数理計算上の前提条件や年金資産の長期期待運用収益率等に基づいて算出しております。

なお、退職給付見込額の期間帰属方法については、「(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) - 4 会計方針に関する事項 - (4) 退職給付に係る会計処理の方法」に記載のとおりであります。

主要な仮定及び翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響等

数理計算上の計算基礎に関する事項は、「退職給付関係」注記に記載のとおりであり、主要な仮定である割引率や長期期待運用収益率等が変動した場合、退職給付に係る資産・負債に重要な影響を与える可能性があります。

### 3 固定資産の減損

#### (1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
減損損失	2,915	31

#### (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

##### 算出方法

連結子会社である生命保険会社3社は、保険営業等の用に供している不動産等について、保険営業等全体で1つの資産（営業用資産）グループとし、それ以外の賃貸不動産等及び遊休不動産等について、それぞれの物件ごとに1つの資産（投資用資産）グループとしております。

なお、当社及びその他の連結子会社は、事業の用に供している不動産等について、各社ごとに1つの資産（営業用資産）グループとしております。

減損の兆候がある資産グループについては、割引前将来キャッシュ・フローの総額が帳簿価額を下回る場合に減損損失を認識し、帳簿価額から回収可能価額（割引後の将来キャッシュ・フローと正味売却価額のいずれか大きい方）を控除した額を損失として計上しております。

##### 主要な仮定及び翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響等

減損の認識の判定に用いる割引前将来キャッシュ・フローの主要な仮定は、営業用資産については、中期計画等に基づく保険営業活動から生じる損益を使用しており、投資用資産については、物件ごとの過去実績及び今後の収支見込みに基づき算出しております。

主要な仮定である保険営業活動から生じる損益や物件ごとの収支見込みが悪化し、割引前将来キャッシュ・フローが変動した場合、減損損失を計上する可能性があります。

(会計方針の変更)

(収益認識に関する会計基準等)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。なお、連結財務諸表に与える影響はありません。

(時価の算定に関する会計基準等)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、連結財務諸表に与える影響は軽微であります。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしております。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7 - 4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前連結会計年度に係るものについては記載しておりません。

(未適用の会計基準等)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針)

- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日)

(1) 概要

投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。

(2) 適用予定日

2022年4月1日以後開始する連結会計年度の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

適用される年度における影響は軽微であります。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

当社は、当社の監査等委員でない取締役(社外取締役を含む非常勤取締役及び国内非居住者を除く。以下同じ。)及び執行役員(国内非居住者を除く。監査等委員でない取締役と併せて、以下「取締役等」という。)並びに生命保険会社3社の取締役(社外取締役を含む非常勤取締役及び国内非居住者を除く。)及び執行役員(国内非居住者を除く。当社の取締役等と併せて、以下「対象取締役等」という。)を対象に、中長期的な業績の向上と企業価値増大への貢献意識を高めることを目的として、信託の仕組みを活用して当社株式等を交付等する役員報酬 B I P (Board Incentive Plan) 信託(以下、本制度という。)を導入しております。

本制度に関する会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 2015年3月26日)を適用しております。

(1) 取引の概要

当社及び生命保険会社3社の社内規程に基づき対象取締役等にポイントを付与し、退任時に累積ポイントに相当する当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭を信託を通じて交付及び給付します。対象取締役等に対し交付等する当社株式等については、予め当社が信託した金銭により取得します。

(2) 信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により、純資産の部に自己株式として計上しております。当連結会計年度末における当該自己株式の帳簿価額は2,165百万円(前連結会計年度は1,186百万円)、株式数は1,436,300株(前連結会計年度は742,900株)であります。

(新型コロナウイルス感染症の影響に関する会計上の見積り)

当社及び生命保険会社3社は、財務諸表作成時において入手可能な情報に基づき、その現況が継続するとの仮定により、固定資産の減損会計等の会計上の見積りを実施しております。新型コロナウイルス感染症による当期及び翌期以降の影響は、金額的に軽微であり、会計上の見積りへの影響も軽微であります。

(フォーティテュード社における組織再編及びこれに伴う会計処理の遡及適用)

フォーティテュード社は、グローバルのクローズドブック市場における一層の競争力強化に向けて、2021年10月1日付でグループ組織再編(以下、「本件組織再編」)を実施しました。

本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されております。

当社においてもフォーティテュード社に対して持分法を適用するにあたり、当連結会計年度より、2020年6月2日に遡って同様の会計処理を行っており、前連結会計年度については遡及適用後の連結財務諸表となっております。

この結果、遡及適用を行う前と比べて、前連結会計年度の経常利益及び税金等調整前当期純利益はそれぞれ53,482百万円減少し、法人税等調整額が320百万円増加しております。また、前連結会計年度の親会社株主に帰属する当期純利益及び利益剰余金の期末残高はそれぞれ53,803百万円減少し、その他有価証券評価差額金は579百万円減少、為替換算調整勘定は3,021百万円増加しております。

(太陽生命保険㈱における新フォーティテュード社グループ他への個人年金保険契約の再出)

太陽生命保険㈱にて、既契約である高予定利率の個人年金保険契約の一部を、共同保険式再保険によりFortitude Reinsurance Company, Ltd.他へ出再しております。

当該再保険取引に係る影響額は、次のとおりであります。

・責任準備金戻入額	576,964百万円
・再保険料	704,667百万円



(連結貸借対照表関係)

- 1 債権のうち、破産更生債権及びこれらに準ずる債権、危険債権、三月以上延滞債権並びに貸付条件緩和債権の額は、次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
破産更生債権及びこれらに準ずる債権	305	186
危険債権	1,514	781
三月以上延滞債権	1,466	1,242
貸付条件緩和債権	21	20
合計	3,306	2,230

なお、破産更生債権及びこれらに準ずる債権とは、破産手続開始、更生手続開始又は再生手続開始の申立て等の事由により経営破綻に陥っている債務者に対する債権及びこれらに準ずる債権であります。

危険債権とは、債務者が経営破綻の状態には至っていないが、財政状態及び経営成績が悪化し、契約に従った債権の元本の回収及び利息の受取りができない可能性の高い債権で、破産更生債権及びこれらに準ずる債権に該当しない債権であります。

三月以上延滞債権とは、元本又は利息の支払いが、約定支払日の翌日を起算日として三月以上延滞している貸付金で破産更生債権及びこれらに準ずる債権、危険債権に該当しないものであります。

貸付条件緩和債権とは、債務者の経営再建又は支援を図ることを目的として、金利の減免、利息の支払猶予、元本の返済猶予、債権放棄その他債務者に有利となる取決めを行った貸付金で、破産更生債権及びこれらに準ずる債権、危険債権、三月以上延滞債権に該当しないものであります。

取立不能見込額の直接減額は、次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
破産更生債権及びこれらに準ずる債権	156	147

(表示方法の変更)

「銀行法施行規則等の一部を改正する内閣府令」(2020年1月24日 内閣府令第3号)が2022年3月31日から施行されたことに伴い、保険業法の「リスク管理債権」の区分等を、金融機能の再生のための緊急措置に関する法律に基づく開示債権の区分等に合わせて表示しております。

- 2 有形固定資産の減価償却累計額は、次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
	248,205	249,019

- 3 保険業法第118条第1項に規定する特別勘定の資産の額は、次のとおりであります。なお、負債の額も同額であります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
	30,471	48,602

4 契約者配当準備金の異動状況は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
期首残高	76,581	74,748
契約者配当金支払額	26,273	26,225
利息による増加等	16	16
その他による増加額	-	32
その他による減少額	5	-
契約者配当準備金繰入額	24,429	24,284
期末残高	74,748	72,856

5 貸出コミットメントに係る貸出未実行残高は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
貸出コミットメントの総額	47,304	42,110
貸出実行残高	20,509	18,650
差引額	26,794	23,460

6 消費貸借契約により貸付けている有価証券は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
1,856,034	1,753,919

7 社債には、他の債務よりも債務の履行が後順位である旨の特約が付された劣後特約付社債があり、その額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
157,000	157,000

8 その他負債には、他の債務よりも債務の履行が後順位である旨の特約が付された劣後特約付借入金があり、その額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
13,000	26,500

9 保険業法第259条の規定に基づく生命保険契約者保護機構に対する当連結会計年度末における生命保険会社3社の今後の負担見積額は、次のとおりであります。

なお、当該負担金は拠出した連結会計年度の事業費として処理しております。

(単位：百万円)

前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
20,279	21,367

- 10 太陽生命保険㈱は「土地の再評価に関する法律」(平成10年3月31日公布法律第34号)に基づき、事業用の土地の再評価を行い、評価差額については、当該評価差額に係る税金相当額を「再評価に係る繰延税金負債」として負債の部に計上し、これを控除した金額を「土地再評価差額金」として純資産の部に計上しております。

同法律第3条第3項に定める再評価の方法

「土地の再評価に関する法律施行令」(平成10年3月31日公布政令第119号)第2条第1号に定める標準地の公示価格、同条第2号に定める基準地の標準価格及び同条第5号に定める不動産鑑定士による鑑定評価ほかに基づき、合理的な調整を行って算定しております。

再評価を行った年月日 2002年3月31日

- 11 保険業法第91条の規定による組織変更剰余金額は、次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
太陽生命保険㈱	63,158	63,158
大同生命保険㈱	10,836	10,836

- 12 有価証券に含まれる関連会社の株式及び出資金は、次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
株式	128,635	1,112
出資金	-	155,551

(注) (追加情報) に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されていることから、前連結会計年度は当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載しております。

- 13 担保に供している資産及び担保付債務は次のとおりであります。

担保に供している資産

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
有価証券(国債)	1,203,296	1,400,183
有価証券(外国証券)	765,700	613,214
金融商品等差入担保金	18,275	51,952
計	1,987,271	2,065,350

これらのうち、有価証券については、主にRTGS(国債即時決済用)専用口座借越枠用担保、有価証券担保付債券貸借取引、先物取引委託証拠金等の代用として差し入れております。

担保付債務

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
債券貸借取引受入担保金	709,666	1,001,890

- 14 自由処分権を有する担保受入金融資産の時価は次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
自由処分権を有する担保受入金融資産	77,815	-

(連結損益計算書関係)

1 固定資産の減損損失に関する事項は、次のとおりであります。

(1) 資産をグルーピングした方法

生命保険会社3社は、保険営業等の用に供している不動産等について、保険営業等全体で1つの資産グループとし、それ以外の賃貸不動産等及び遊休不動産等について、それぞれの物件ごとに1つの資産グループとしております。

なお、当社及び生命保険会社3社を除く連結子会社は、事業の用に供している不動産等について、各社ごとに1つの資産グループとしております。

(2) 減損損失の認識に至った経緯

一部の遊休不動産等について、市場価格の著しい下落や、賃料水準の低迷等による収益性の低下が見られたことから、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

(3) 減損損失を認識した資産グループと減損損失計上額の固定資産の種類ごとの内訳

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

用途	場所	種類		合計
		土地	建物等	
賃貸不動産等	東京都江戸川区など12件	2,331	584	2,915

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

用途	場所	種類		合計
		土地	建物等	
遊休不動産等	滋賀県大津市1件	14	17	31

(4) 回収可能価額の算定方法

回収可能価額は、正味売却価額を適用しております。

なお、賃貸不動産等の正味売却価額は原則として、不動産鑑定評価基準に基づく鑑定評価額から処分費用見込額を差し引いて算定しております。

(連結包括利益計算書関係)

## 1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	423,436	84,158
組替調整額	1,058	133
税効果調整前	424,494	84,291
税効果額	114,943	22,310
その他有価証券評価差額金	309,551	61,981
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	653	-
組替調整額	212	212
税効果調整前	440	212
税効果額	140	59
繰延ヘッジ損益	300	153
為替換算調整勘定		
当期発生額	1	12
持分法適用会社に対する持分相当額		
当期発生額	595	11,317
その他の包括利益合計	308,657	50,498

(注) (追加情報)に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されていることから、前連結会計年度は当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載しております。

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

(単位:株)

	当連結会計年度期首 株式数	当連結会計年度 増加株式数	当連結会計年度 減少株式数	当連結会計年度末 株式数
発行済株式 普通株式	633,000,000	-	-	633,000,000
自己株式 普通株式	32,311,441	10,552,455	225,790	42,638,106

- (注) 1 普通株式の自己株式の株式数の増加は、以下によるものであります。  
2020年11月13日開催の取締役会決議に基づく自己株式の取得10,540,600株  
単元未満株式の買取り11,855株
- 2 普通株式の自己株式の株式数の減少は、以下によるものであります。  
ストック・オプションの行使170,200株  
単元未満株式の買増請求90株  
役員報酬 B I P 信託による減少55,500株
- 3 当連結会計年度末の普通株式の自己株式数には、役員報酬 B I P 信託が保有する当社株式742,900株(当連結会計年度期首は798,400株)が含まれております。

2 新株予約権等に関する事項

(単位:百万円)

区分	新株予約権の内訳	当連結会計年度末残高
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権	689

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2020年6月25日 定時株主総会	普通株式	13,232百万円	22.0円	2020年3月31日	2020年6月26日
2020年11月13日 取締役会	普通株式	13,236百万円	22.0円	2020年9月30日	2020年12月4日

- (注) 1 2020年6月25日定時株主総会決議による配当金の総額には、役員報酬 B I P 信託が保有する自己株式に対する配当金17百万円が含まれております。
- 2 2020年11月13日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬 B I P 信託が保有する自己株式に対する配当金16百万円が含まれております。

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2021年6月25日 定時株主総会	普通株式	14,186百万円	利益剰余金	24.0円	2021年3月31日	2021年6月28日

- (注) 1 2021年6月25日開催の定時株主総会の議案として付議する予定であります。
- 2 配当金の総額には、役員報酬 B I P 信託が保有する自己株式に対する配当金17百万円が含まれております。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

(単位:株)

	当連結会計年度期首 株式数	当連結会計年度 増加株式数	当連結会計年度 減少株式数	当連結会計年度末 株式数
発行済株式 普通株式	633,000,000	-	44,000,000	589,000,000
自己株式 普通株式	42,638,106	29,321,031	44,064,340	27,894,797

- (注) 1 普通株式の発行済株式の株式数の減少は、以下によるものであります。  
2021年8月10日開催の取締役会決議に基づく自己株式の消却44,000,000株
- 2 普通株式の自己株式の株式数の増加は、以下によるものであります。  
2021年5月14日開催の取締役会決議に基づく自己株式の取得6,730,400株  
2021年11月12日開催の取締役会決議に基づく自己株式の取得21,839,300株  
役員報酬 B I P 信託による取得732,600株  
単元未満株式の買取り18,731株
- 3 普通株式の自己株式の株式数の減少は、以下によるものであります。  
2021年8月10日開催の取締役会決議に基づく自己株式の消却44,000,000株  
ストック・オプションの行使24,600株  
役員報酬 B I P 信託による交付21,600株  
役員報酬 B I P 信託による売却17,600株  
単元未満株式の買増請求540株
- 4 当連結会計年度末の普通株式の自己株式数には、役員報酬 B I P 信託が保有する当社株式1,436,300株(当連結会計年度期首は742,900株)が含まれております。

2 新株予約権等に関する事項

(単位:百万円)

区分	新株予約権の内訳	当連結会計年度末残高
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権	659

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2021年6月25日 定時株主総会	普通株式	14,186百万円	24.0円	2021年3月31日	2021年6月28日
2021年11月12日 取締役会	普通株式	16,362百万円	28.0円	2021年9月30日	2021年12月6日

- (注) 1 2021年6月25日定時株主総会決議による配当金の総額には、役員報酬 B I P 信託が保有する自己株式に対する配当金17百万円が含まれております。
- 2 2021年11月12日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬 B I P 信託が保有する自己株式に対する配当金40百万円が含まれております。

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2022年6月28日 定時株主総会	普通株式	15,751百万円	利益剰余金	28.0円	2022年3月31日	2022年6月29日

- (注) 1 2022年6月28日開催の定時株主総会の議案として付議する予定であります。
- 2 配当金の総額には、役員報酬 B I P 信託が保有する自己株式に対する配当金40百万円が含まれております。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との差額

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
現金及び預貯金	1,020,246	890,674
うち預入期間が3ヵ月を超える定期預金	37,310	25,260
コールローン	40,737	504
買入金銭債権	181,191	170,920
うち現金同等物以外の買入金銭債権	126,192	130,921
金銭の信託	1,139,054	1,324,898
うち現金同等物以外の金銭の信託	1,132,161	1,315,540
現金及び現金同等物	1,085,565	915,275



(リース取引関係)

<借主側>

1 ファイナンス・リース取引

(1)所有権移転ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

(ア)無形固定資産

ソフトウェア

リース資産の減価償却の方法

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法により行っております。

(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

(ア)有形固定資産

サーバー等事務機器

(イ)無形固定資産

ソフトウェア

リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とする定額法により行っております。

2 オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
1年内	4	11
1年超	12	29
合計	17	40

<貸主側>

1 リース投資資産の内訳

その他資産

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
リース料債権部分	43,217	45,003
見積残存価額部分	122	165
受取利息相当額	3,677	3,766
リース投資資産	39,662	41,402

2 リース債権及びリース投資資産に係るリース料債権部分の連結決算日後の回収予定額

その他資産

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)					
	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
リース債権	1,715	1,440	1,182	938	683	1,212
リース投資資産	10,464	9,068	7,673	5,914	4,125	5,970

(単位：百万円)

	当連結会計年度 (2022年3月31日)					
	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
リース債権	1,624	1,364	1,112	852	591	1,085
リース投資資産	12,355	10,484	8,415	6,492	4,576	6,303

(金融商品関係)

## 1 金融商品の状況に関する事項

### (1)金融商品に対する取組方針

当社グループは、生命保険事業を主たる事業として各種生命保険の引受けを行っており、保険料として収受した金銭等を有価証券、貸付金等の金融資産にて運用しております。

資産運用に際しては、お客さまからお預かりした保険料を効率的に運用するため、資本・収益・リスクを一体的に管理するERMの考えに基づき、生命保険契約の負債特性を踏まえた長期に安定した収益を確保できるポートフォリオを構築するとともに、健全性や公共性にも配慮しながら取り組む方針としております。

なお、デリバティブ取引は、金融資産の運用に際して生じる価格変動リスク等をヘッジする目的で行っているほか、一部現物資産を補完する目的で利用しております。

また、より一層財務内容の健全性を向上させることを目的として、劣後性資金(社債、借入金)の調達を行っております。

### (2)金融商品の内容及びそのリスク

当社グループが保有する金融資産は、主に有価証券及び貸付金であります。

有価証券の種類は、国内外の公社債、株式、投資信託等であり、安定的な収益確保、市場見通しに基づく運用、長期保有による運用等を目的に保有しており、これらは、発行体の信用リスク、金利、為替、株式等の相場変動による市場リスク及び市場流動性リスクに晒されております。

貸付金には、保険契約者に対する保険約款貸付のほか、当該保険約款貸付以外の貸付で主に国内の企業や個人向けの一般貸付があります。一般貸付は、安定的な収益確保を目的に実施しておりますが、貸付先の契約不履行によってもたらされる信用リスクに晒されております。なお、保険約款貸付は、解約返戻金の範囲内で行っており、信用リスクは僅少であります。

デリバティブ取引は、主に金融資産の価格変動リスク等をヘッジする目的で株価指数先物取引、為替予約取引、金利スワップ取引等を行うほか、一部で、現物資産をポートフォリオに組入れるまでの時間的な問題を解消する等、現物資産を補完する目的で活用しており、投機的な取引は行っておりません。

取組みにあたっては、取引内容、ヘッジ対象、取引枠等の許容範囲を明確にするとともに、取組み状況を適切に管理することにより、リスク管理の徹底を図っております。

なお、ヘッジとして取り組むデリバティブ取引に対するヘッジ会計の適用については、適用要件、対象取引、有効性の評価方法及び指定方法を社内規程に明確に定め、貸付金等に係る金利スワップ、外貨建資産に係る為替予約取引等を適用対象として適正に行っております。ヘッジの有効性の判定は、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析の方法等によっております。

### (3)金融商品に係るリスク管理体制

#### 全般的なリスク管理体制

当社グループでは、主たる事業である生命保険事業の社会公共性等に鑑み、経営の健全性及び適切性を確保するため、リスクを的確に把握し管理していくことを経営の重要課題のひとつとして位置づけ、持株会社である当社がグループにおけるリスク管理の基本的な考え方を定めた「グループリスク管理基本方針」を策定し、生命保険会社3社等において、各社の事業特性及びリスクプロファイルに応じた適切なリスク管理体制を整備しております。

組織面では、グループにおけるリスクを統括管理するためグループリスク統括委員会を設置し、統一したリスク管理指標に基づくリスクの状況等について、生命保険会社3社等から定期的及び必要に応じて報告を受け、グループ各社が抱える各種リスクの状況を把握しております。また、当社は、必要に応じて生命保険会社3社等に対し指導・助言を行うことにより、各社におけるリスク管理を徹底し、グループ全体のリスク管理体制の強化に取り組んでおります。

生命保険会社3社は、リスク管理の徹底を目的としてリスクを統括する委員会等を設置するとともに、資産運用部門の投融資執行部門と事務管理部門の分離、審査部門の独立、内部監査部門による内部監査の実施など、内部牽制が働く体制としております。

なお、当社グループでは、リスクを経済価値ベースで収益・資本と一体的に管理するためグループERM委員会を設置し、ERMの推進・充実を通じて、安定的・持続的なグループ企業価値の増大に取り組んでおります。

#### 市場リスクの管理

市場リスクに関しては、金利、株価、為替等の運用環境の変化に対する保有資産の感応度を把握し、各資産のリスク特性に応じて適切なリスク管理を行うとともに、バリュー・アット・リスク(以下「VaR」という。)を用いてポートフォリオ全体としてリスクを把握し、資金配分の見直しやリスクヘッジなどによりリスクを適切にコントロールしております。

#### 信用リスクの管理

信用リスクに関しては、与信先ごとに付与した社内格付を活用してVaRを用いたリスクの計量化を行い、ポートフォリオ全体としてリスクを把握・コントロールしております。また、リスクに応じて業種や企業グループ単位での投融資限度額等を設定し、特定業種・企業グループへの与信集中を制御しております。

#### 流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、リスク管理部門が流動性の高い資産の確保の状況、キャッシュ・フローの状況、金融証券市場の動向、個別金融商品の状況等を把握することにより、一定の流動性を確保するとともに、資金調達のために資産の流動化を円滑に行える体制を整備することを通じて、適切なリスク管理を行っております。

#### (4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

また、「2 金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスク量を示すものではありません。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等及び組合出資金等は、次表には含めておりません((注1)及び(注2)を参照ください。)。また、現金及び預貯金、コールローン、買入金銭債権のうちコマーシャルペーパー、金銭の信託のうち現金及び預貯金と同等の性質を持つ金銭信託、短期社債、債券貸借取引受入保証金は主に短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1)買入金銭債権	126,192	127,601	1,409
有価証券として取り扱うもの	122,832	124,128	1,296
・満期保有目的の債券	63,208	64,504	1,296
・その他有価証券	59,624	59,624	-
上記以外	3,360	3,472	112
(2)金銭の信託	1,132,161	1,187,602	55,441
運用目的の金銭の信託	4,840	4,840	-
満期保有目的の金銭の信託	30,176	30,951	774
責任準備金対応の金銭の信託	694,770	749,437	54,666
その他の金銭の信託	402,372	402,372	-
(3)有価証券	12,585,841	13,123,463	537,622
売買目的有価証券	30,105	30,105	-
満期保有目的の債券	1,014,956	1,184,092	169,136
責任準備金対応債券	4,079,227	4,447,712	368,485
その他有価証券	7,461,552	7,461,552	-
(4)貸付金	1,731,960	1,761,690	29,730
保険約款貸付(*1)	105,944	115,706	9,768
一般貸付(*1)	1,628,733	1,645,984	19,961
貸倒引当金(*2)	2,717	-	-
資産計	15,576,155	16,200,358	624,202
(1)社債	157,000	157,158	158
(2)その他負債中の借入金	46,921	46,959	37
負債計	203,921	204,117	195
デリバティブ取引(*3)			
(1)ヘッジ会計が適用されていないもの	6,645	6,645	-
(2)ヘッジ会計が適用されているもの	(113,021)	(112,510)	511
デリバティブ取引計	(106,375)	(105,864)	511

(\*1) 差額欄は、貸倒引当金を控除した連結貸借対照表計上額と、時価との差額を記載しております。

(\*2) 貸付金に対応する貸倒引当金を控除しております。

(\*3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( )で表示しております。

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位:百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1)買入金銭債権	130,921	130,999	78
有価証券として取り扱うもの	127,915	127,912	2
・満期保有目的の債券	73,342	73,340	2
・その他有価証券	54,572	54,572	-
上記以外	3,006	3,086	80
(2)金銭の信託	1,315,540	1,305,398	10,142
運用目的の金銭の信託	4,773	4,773	-
満期保有目的の金銭の信託	30,331	30,162	168
責任準備金対応の金銭の信託	1,022,045	1,012,072	9,973
その他の金銭の信託	258,390	258,390	-
(3)有価証券	12,409,201	12,706,459	297,257
売買目的有価証券	46,510	46,510	-
満期保有目的の債券	905,730	1,036,075	130,345
責任準備金対応債券	4,546,557	4,713,469	166,912
その他有価証券	6,910,404	6,910,404	-
(4)貸付金	1,693,169	1,712,179	19,009
保険約款貸付(*1)	100,044	108,488	8,451
一般貸付(*1)	1,595,156	1,603,691	10,558
貸倒引当金(*2)	2,030	-	-
資産計	15,548,833	15,855,037	306,203
(1)社債	157,000	157,171	171
(2)その他負債中の借入金	67,156	67,097	59
負債計	224,156	224,269	112
デリバティブ取引(*3)			
(1)ヘッジ会計が適用されていないもの	509	509	-
(2)ヘッジ会計が適用されているもの(*4)	(172,048)	(171,785)	262
デリバティブ取引計	(171,538)	(171,276)	262

(\*1) 差額欄は、貸倒引当金を控除した連結貸借対照表計上額と、時価との差額を記載しております。

(\*2) 貸付金に対応する貸倒引当金を控除しております。

(\*3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( )で表示しております。

(\*4) 一部の金利スワップの特例処理に関して、「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」(実務対応報告第40号 2022年3月17日)を適用しております。

(注1)前連結会計年度において、時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額は次のとおりであり、「資産(3)有価証券」には含めておりません。

(単位:百万円)

区分	前連結会計年度 (2021年3月31日)
関連会社株式(*1)	128,635
その他有価証券	267,229
非上場株式(*2)(*3)	18,126
外国証券(*2)(*3)(*4)	221,281
その他の証券(*3)(*4)	27,822

(\*1) (追加情報)に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されていることから、当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載しております。

(\*2) 非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、時価の開示対象とはしておりません。

(\*3) 外国証券について2,299百万円、その他の証券について694百万円、非上場株式について392百万円減損処理を行っております。

(\*4) 組合出資金については、組合財産が非上場株式など時価を把握することが極めて困難と認められるもので構成されていることから、時価開示の対象とはしておりません。

(注2)当連結会計年度において、市場価格のない株式等(非上場株式等)及び組合出資金等の連結貸借対照表計上額は次のとおりであり、「資産(3)有価証券」には含めておりません。

(単位:百万円)

区分	当連結会計年度 (2022年3月31日)
関連会社株式等	156,664
非上場株式等(*1)	1,112
組合出資金等(*2)	155,551
その他有価証券	382,260
非上場株式等(*1)(*3)	41,433
組合出資金等(*2)(*3)	340,827

(\*1) 非上場株式等については、市場価格がないことから「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)第5項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。

(\*2) 組合出資金等については、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日。以下「時価算定適用指針」という。)第27項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。

(\*3) 非上場株式等及び組合出資金等について、1,955百万円減損処理を行っております。

(注3)金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
預貯金	1,020,132	-	-	-
コールローン	40,737	-	-	-
買入金銭債権	55,166	3,188	3,781	114,293
有価証券				
満期保有目的の債券				
国債	133,604	112,296	235,365	353,246
地方債	36	811	4,493	35,105
社債	17,971	24,685	10,935	97,654
外国証券	-	-	-	3,536
責任準備金対応債券				
国債	15,828	194,166	240,679	2,139,636
地方債	85	31,810	30,520	230,584
社債	20,500	115,369	177,032	811,527
外国証券	-	8,123	31,685	8,608
その他の有価証券のうち満期があるもの				
国債	55,400	33,525	41,870	359,848
地方債	3,602	12,817	19,066	16,031
社債	70,227	317,482	258,755	190,138
外国証券	83,227	929,891	693,914	671,765
その他の証券	-	6	459	-
貸付金	177,942	656,817	541,091	227,456

(注) 有価証券のうち、償還予定額が見込めない1,286,416百万円は含めておりません。また、貸付金のうち保険約款貸付等、償還予定額が見込めない131,526百万円は含めておりません。

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
預貯金	664,593	-	-	-
コールローン	504	-	-	-
買入金銭債権	41,366	2,434	3,352	119,313
有価証券				
満期保有目的の債券				
国債	83,197	37,627	241,633	340,150
地方債	36	811	3,945	42,265
社債	4,928	20,962	15,663	99,428
外国証券	-	-	-	28,510
責任準備金対応債券				
国債	6,344	199,039	477,162	2,354,568
地方債	4,026	41,703	19,136	251,183
社債	25,880	96,650	199,572	803,360
外国証券	-	15,299	27,171	9,191
その他の有価証券のうち満期があるもの				
国債	8,819	40,299	6,827	224,798
地方債	1,726	21,890	9,652	11,573
社債	90,668	301,635	204,647	178,710
外国証券	154,679	731,949	530,389	711,488
その他の証券	-	45	98	-
貸付金	184,974	654,018	506,505	225,005

(注) 有価証券のうち、償還予定額が見込めない1,376,191百万円は含めておりません。また、貸付金のうち保険約款貸付等、償還予定額が見込めない124,836百万円は含めておりません。

(注4) 社債、借入金及びその他有利子負債の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内	5年超
短期社債	6,000	-	-	-	-	-
社債	-	-	-	-	-	157,000
その他負債中の債券貸借取引受入担保金	709,666	-	-	-	-	-
その他負債中の借入金	9,622	7,735	6,475	5,106	2,723	15,257

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内	5年超
短期社債	5,000	-	-	-	-	-
社債	-	-	-	-	-	157,000
その他負債中の債券貸借取引受入担保金	1,001,890	-	-	-	-	-
その他負債中の借入金	10,626	9,366	7,997	5,614	3,619	29,933

## 3 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1)時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
買入金銭債権	-	52,932	1,640	54,572
その他有価証券	-	52,932	1,640	54,572
金銭の信託	4,627	57,744	-	62,371
運用目的の金銭の信託	4,627	145	-	4,773
その他の金銭の信託	-	57,598	-	57,598
有価証券	2,691,075	1,768,752	33,797	4,493,624
その他有価証券	2,691,075	1,768,752	33,797	4,493,624
公社債	323,488	1,234,270	388	1,558,147
国債	302,430	-	-	302,430
地方債	-	47,566	-	47,566
社債	21,058	1,186,703	388	1,208,150
株式	745,326	-	-	745,326
外国証券	1,619,472	534,481	33,409	2,187,363
外国公社債	1,596,186	534,481	33,409	2,164,077
外国株式	23,286	-	-	23,286
その他の証券	2,788	-	-	2,788
デリバティブ取引	484	14,084	-	14,568
通貨関連	-	3,040	-	3,040
金利関連	-	11,043	-	11,043
株式関連	484	-	-	484
資産計	2,696,187	1,893,512	35,437	4,625,137
デリバティブ取引	-	186,107	-	186,107
通貨関連	-	186,107	-	186,107
負債計	-	186,107	-	186,107

(\*) 時価算定適用指針第26項の経過措置を適用した投資信託等及び主として投資信託で運用する金銭の信託については、上記表には含めておりません。連結貸借対照表における当該投資信託等の金額は金融資産2,664,081百万円であります。



(2)時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品  
当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
買入金銭債権	-	73,340	3,086	76,427
満期保有目的の債券	-	73,340	-	73,340
有価証券として取り扱うもの以外	-	-	3,086	3,086
金銭の信託	1,042,234	-	-	1,042,234
満期保有目的の金銭の信託	30,162	-	-	30,162
責任準備金対応の金銭の信託	1,012,072	-	-	1,012,072
有価証券	4,001,957	1,746,512	1,074	5,749,544
満期保有目的の債券	799,233	235,768	1,074	1,036,075
公社債	799,233	209,570	-	1,008,803
国債	799,233	-	-	799,233
地方債	-	52,703	-	52,703
社債	-	156,867	-	156,867
外国証券	-	26,197	1,074	27,271
外国公社債	-	26,197	1,074	27,271
責任準備金対応債券	3,202,724	1,510,744	-	4,713,469
公社債	3,160,426	1,498,704	-	4,659,131
国債	3,160,426	-	-	3,160,426
地方債	-	322,860	-	322,860
社債	-	1,175,844	-	1,175,844
外国証券	42,297	12,039	-	54,337
外国公社債	42,297	12,039	-	54,337
貸付金	-	-	1,712,179	1,712,179
保険約款貸付	-	-	108,488	108,488
一般貸付	-	-	1,603,691	1,603,691
デリバティブ取引	-	262	-	262
金利関連	-	262	-	262
資産計	5,044,192	1,820,116	1,716,340	8,580,649
社債	-	120,150	37,021	157,171
その他負債中の借入金	-	13,395	53,702	67,097
負債計	-	133,545	90,723	224,269

(注1)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

#### 買入金銭債権

有価証券として取り扱うことが適当と認められるものは有価証券と同様な方法により算定した価額をもって時価としております。貸付金として取り扱うことが適当と認められるものは貸付金と同様な方法により算定した価額をもって時価としております。

#### 金銭の信託

主として有価証券で運用する金銭の信託は有価証券と同様な方法により算定した価額をもって時価としており、構成物のレベルに基づき時価を分類しております。

また、上記以外に、金銭の信託内において通貨オプション取引及び株価指数オプション取引等を利用しており、時価の算定はデリバティブ取引の方法によっております。

保有目的ごとの金銭の信託に関する注記事項は、「金銭の信託関係」注記を参照ください。

#### 有価証券

上場株式は市場における相場価格を時価としており、活発な市場における無調整の相場価格を利用できるものはレベル1の時価に分類しております。

債券は観察可能な取引価格等を時価としており、活発な市場における無調整の取引価格等を利用できるものはレベル1、観察可能な取引価格等を用いていたとしても市場が活発でない場合にはレベル2の時価に分類しております。取引価格等が入手できない場合には、将来キャッシュ・フローの割引現在価値法等により時価を算定しております。算定に当たっては観察可能なインプットを最大限利用しており、インプットには、国債利回り、信用リスクのプレミアム等が含まれます。算定にあたり重要な観察できないインプットを用いている場合にはレベル3の時価、そうでない場合はレベル2の時価に分類しております。

また、投資信託は市場における相場価格又は業界団体や投資信託委託会社が公表する基準価額等を時価としており、時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、レベルを付しておりません。

保有目的ごとの有価証券に関する注記事項は、「有価証券関係」注記を参照ください。

#### 貸付金

##### 保険約款貸付

過去の実績に基づく返済率から生成した将来キャッシュ・フローを、リスク・フリー・レートで割り引いて時価を算定しております。

##### 一般貸付

変動金利による一般貸付は、短期間で市場金利を反映するため、貸付先の信用状態が実行後大きく異なっていない限り、時価は帳簿価額と近似していることから、当該価額によっております。

固定金利による一般貸付は、元利金の合計額をリスク・フリー・レートに信用リスクを加味した割引率で割り引いて時価を算定しております。

また、破綻先債権、実質破綻先債権及び破綻懸念先債権については、見積将来キャッシュ・フローの現在価値又は担保及び保証による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しており、時価は連結決算日における連結貸借対照表価額から貸倒見積額を控除した金額に近似していることから、当該価額をもって時価としております。

これらの取引については、観察できないインプットを用いていることからレベル3の時価に分類しております。

#### 社債

市場における相場価格又は、元利金の合計額を当該社債の残存期間及び信用リスクを加味した割引率で割り引いて時価を算定しており、市場における相場価格を利用できるものはレベル2の時価、そうでない場合には当該割引率が観察不能であることからレベル3の時価に分類しております。

#### 借入金

元利金の合計額を当該借入金の残存期間及び信用リスクを加味した割引率で割り引いて時価を算定しており、当該割引率が観察可能な場合にはレベル2の時価、そうでない場合にはレベル3の時価に分類しております。

#### デリバティブ取引

(1)為替予約取引は、先物為替相場等を使用しており、レベル2の時価に分類しております。

(2)株価指数先物、株式先渡取引、株価指数オプション、個別株式オプション、債券先物、債券オプション、通貨オプション、通貨スワップ及び金利スワップ取引については、市場における相場価格又は観察可能な市場データに基づき算定された価格等を時価としており、活発な市場における無調整の相場価格を利用できるものはレベル1の時価、そうでない場合にはレベル2の時価に分類しております。

(注2)時価で連結貸借対照表に計上している金融商品のうちレベル3の時価に関する情報

(1)重要な観察できないインプットに関する定量的情報

当連結会計年度(2022年3月31日)

区分	評価技法	重要な観察できないインプット	インプットの範囲	インプットの加重平均
買入金銭債権	割引現在価値法	割引率	1.53%～1.73%	1.62%
有価証券 (公社債)	割引現在価値法	割引率	0.58%～0.58%	0.58%

(2)期首残高から期末残高への調整表、当期の損益に認識した評価損益

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

	買入金銭債権	公社債	外国証券	合計
期首残高	1,877	726	-	2,603
当連結会計年度の損益又はその他の包括利益	0	0	-	1
損益に計上(*1)	-	0	-	0
その他の包括利益に計上(*2)	0	1	-	2
購入、売却、発行及び決済の純額	235	337	-	573
レベル3の時価への振替(*3)	-	-	33,409	33,409
レベル3の時価からの振替	-	-	-	-
期末残高	1,640	388	33,409	35,437
当期の損益に計上した額のうち連結貸借対照表日において保有する金融資産及び負債の評価損益	-	-	-	-

(\*1) 連結損益計算書の「利息及び配当金等収入」に含まれております。

(\*2) 連結包括利益計算書の「その他の包括利益」の「その他有価証券評価差額金」に含まれております。

(\*3) レベル2の時価からレベル3の時価への振替であり、市場流動性に基づいた時価の算定に活用しているインプットの観察可能性の変化によるものであります。当該振替は会計期間の末日に行っております。

(3)時価評価のプロセスの説明

当社グループは時価の算定に関する方針及び手続を定め、これに沿って時価を算定しております。算定された時価は、独立した評価部門にて、時価の算定に用いられた評価技法及びインプットの妥当性並びに時価のレベルの分類の適切性の運用状況について確認しており、時価の算定の方針及び手続に関する適切性が確保されております。

時価の算定に当たっては、個々の資産の性質、特性及びリスクを最も適切に反映できる評価モデルを用いております。また、第三者から入手した相場価格を利用する場合においても、利用されている評価技法及びインプットの確認や類似の金融商品の時価との比較等の適切な方法により価格の妥当性を検証しております。

(4)重要な観察できないインプットを変化させた場合の時価に対する影響に関する説明

買入金銭債権及び有価証券の時価の算定で用いている重要な観察できないインプットは、割引率であります。割引率は、国債金利と信用リスクのプレミアムから構成されます。一般に、割引率の著しい上昇(低下)は、時価の著しい下落(上昇)を生じさせます。

## (有価証券関係)

## 1 売買目的有価証券

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
連結会計年度の損益に含まれた評価差額	4,392	464

## 2 満期保有目的の債券

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの			
(1) 公社債	960,568	1,130,602	170,033
国債	796,028	935,574	139,546
地方債	30,174	37,594	7,419
社債	134,365	157,433	23,068
(2) 外国証券	2,058	2,104	45
外国公社債	2,058	2,104	45
(3) その他の証券	46,512	48,088	1,575
小計	1,009,139	1,180,795	171,655
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの			
(1) 公社債	50,785	49,842	942
国債	23,060	22,872	187
地方債	10,623	10,531	92
社債	17,101	16,438	662
(2) 外国証券	1,543	1,543	0
外国公社債	1,543	1,543	0
(3) その他の証券	51,694	51,415	279
小計	104,023	102,801	1,222
合計	1,113,163	1,283,596	170,433

(注) その他の証券には、連結貸借対照表において買入金銭債権として表示している商業紙(連結貸借対照表計上額34,998百万円)及び信託受益権証書(連結貸借対照表計上額63,208百万円)を含んでおります。

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの			
(1) 公社債	800,086	937,083	136,997
国債	661,803	774,418	112,614
地方債	28,200	34,264	6,064
社債	110,081	128,400	18,318
(2) 外国証券	932	933	0
外国公社債	932	933	0
(3) その他の証券	19,903	20,931	1,028
小計	820,922	958,948	138,025
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの			
(1) 公社債	76,715	71,720	4,995
国債	26,406	24,814	1,591
地方債	19,182	18,439	743
社債	31,126	28,466	2,659
(2) 外国証券	27,995	26,338	1,657
外国公社債	27,995	26,338	1,657
(3) その他の証券	65,438	64,408	1,030
小計	170,149	162,467	7,682
合計	991,072	1,121,415	130,343

(注) その他の証券には、連結貸借対照表において買入金銭債権として表示しているコマーシャルペーパー(連結貸借対照表計上額11,999百万円)及び信託受益権証書(連結貸借対照表計上額73,342百万円)を含んでおります。

## 3 責任準備金対応債券

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの			
(1) 公社債	2,822,710	3,236,625	413,915
国債	1,881,855	2,167,918	286,062
地方債	189,352	213,897	24,544
社債	751,501	854,809	103,307
(2) 外国証券	40,159	43,751	3,591
外国公社債	40,159	43,751	3,591
小計	2,862,870	3,280,377	417,506
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの			
(1) 公社債	1,205,313	1,156,911	48,401
国債	718,541	688,766	29,774
地方債	105,036	100,601	4,435
社債	381,735	367,543	14,191
(2) 外国証券	11,043	10,423	619
外国公社債	11,043	10,423	619
小計	1,216,357	1,167,335	49,021
合計	4,079,227	4,447,712	368,485

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの			
(1) 公社債	2,341,920	2,656,310	314,389
国債	1,572,496	1,792,004	219,507
地方債	150,057	167,400	17,343
社債	619,367	696,905	77,538
(2) 外国証券	30,771	31,664	893
外国公社債	30,771	31,664	893
小計	2,372,691	2,687,974	315,282
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの			
(1) 公社債	2,150,240	2,002,821	147,419
国債	1,468,562	1,368,422	100,140
地方債	167,342	155,459	11,882
社債	514,335	478,939	35,396
(2) 外国証券	23,624	22,673	951
外国公社債	23,624	22,673	951
小計	2,173,865	2,025,494	148,370
合計	4,546,557	4,713,469	166,912

## 4 その他有価証券

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 公社債	1,559,072	1,488,597	70,474
国債	341,044	321,736	19,308
地方債	45,754	41,945	3,808
社債	1,172,273	1,124,915	47,357
(2) 株式	732,871	416,209	316,661
(3) 外国証券	3,643,381	3,340,857	302,523
外国公社債	2,028,223	1,901,926	126,296
外国株式	21,616	19,736	1,880
外国その他の証券	1,593,541	1,419,194	174,346
(4) その他の証券	392,582	320,452	72,129
小計	6,327,907	5,566,117	761,789
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(1) 公社債	331,465	342,121	10,655
国債	196,239	204,827	8,587
地方債	9,174	9,761	587
社債	126,051	127,533	1,481
(2) 株式	47,200	51,213	4,012
(3) 外国証券	758,423	775,825	17,402
外国公社債	571,554	585,459	13,904
外国株式	422	432	9
外国その他の証券	186,446	189,934	3,487
(4) その他の証券	152,179	153,385	1,206
小計	1,289,269	1,322,546	33,277
合計	7,617,176	6,888,663	728,512

(注) その他の証券には、連結貸借対照表において現金及び預貯金として表示している譲渡性預金(連結貸借対照表計上額76,000百万円)、買入金銭債権として表示しているコマーシャルペーパー(連結貸借対照表計上額19,999百万円)及び信託受益権証書(連結貸借対照表計上額59,624百万円)を含んでおります。

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 公社債	1,117,903	1,071,921	45,981
国債	147,227	132,430	14,796
地方債	43,851	41,018	2,833
社債	926,824	898,472	28,352
(2) 株式	653,835	365,239	288,595
(3) 外国証券	2,732,590	2,450,671	281,918
外国公社債	1,216,470	1,159,792	56,677
外国株式	23,581	20,806	2,774
外国その他の証券	1,492,539	1,270,073	222,466
(4) その他の証券	431,860	363,824	68,036
小計	4,936,190	4,251,657	684,532
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(1) 公社債	440,243	458,025	17,781
国債	155,203	166,775	11,572
地方債	3,715	3,808	92
社債	281,325	287,441	6,115
(2) 株式	91,490	101,710	10,219
(3) 外国証券	1,448,062	1,513,499	65,437
外国公社債	947,606	993,745	46,138
外国株式	171	178	7
外国その他の証券	500,283	519,575	19,291
(4) その他の証券	132,989	135,335	2,346
小計	2,112,785	2,208,571	95,785
合計	7,048,976	6,460,228	588,747

(注) その他の証券には、連結貸借対照表において現金及び預貯金として表示している譲渡性預金(連結貸借対照表計上額56,000百万円)、買入金銭債権として表示しているコマーシャルペーパー(連結貸借対照表計上額27,999百万円)及び信託受益権証書(連結貸借対照表計上額54,572百万円)を含んでおります。

#### 5 連結会計年度中に売却した満期保有目的の債券

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。



6 連結会計年度中に売却した責任準備金対応債券

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:百万円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1) 公社債	77,487	9,329	1,911
国債	72,978	9,301	1,910
社債	4,509	27	0
(2) 外国証券	172	40	-
外国公社債	172	40	-
合計	77,660	9,370	1,911

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位:百万円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1) 公社債	53,125	2,892	355
国債	15,943	2,662	10
社債	37,182	229	344
(2) 外国証券	966	18	7
外国公社債	966	18	7
合計	54,092	2,910	363

7 連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:百万円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1) 公社債	65,816	286	2,258
国債	41,768	282	1,419
地方債	3,507	-	92
社債	20,540	3	746
(2) 株式	30,012	11,050	1,016
(3) 外国証券	779,646	20,601	26,217
外国公社債	725,755	15,992	23,044
外国株式	1,344	23	186
外国その他の証券	52,545	4,585	2,985
(4) その他の証券	35,838	1,445	1,736
合計	911,314	33,382	31,228

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位:百万円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1) 公社債	280,252	541	4,390
国債	192,240	15	3,172
地方債	6,119	-	739
社債	81,892	525	477
(2) 株式	35,655	6,699	3,700
(3) 外国証券	709,365	12,967	16,614
外国公社債	685,683	9,228	12,117
外国株式	666	38	4,496
外国その他の証券	23,015	3,700	-
(4) その他の証券	11,082	675	0
合計	1,036,356	20,883	24,706

8 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、その他有価証券で時価のあるものについて2,249百万円減損処理を行っております。

当連結会計年度において、その他有価証券で市場価格のない株式等及び組合出資金等以外のものについて148百万円減損処理を行っております。

なお、当該有価証券の減損については、連結会計年度末の時価が取得価額と比べて30%以上下落したものを対象としております。

(金銭の信託関係)

1 運用目的の金銭の信託

金銭の信託

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
連結会計年度の損益に含まれた評価差額	93	50

2 満期保有目的の金銭の信託

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
金銭の信託	30,176	30,951	774

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
金銭の信託	30,331	30,162	168

3 責任準備金対応の金銭の信託

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
金銭の信託	694,770	749,437	54,666

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
金銭の信託	1,022,045	1,012,072	9,973

4 運用目的、満期保有目的及び責任準備金対応以外の金銭の信託

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
金銭の信託	409,265	400,862	8,403

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
金銭の信託	267,748	255,685	12,062

(デリバティブ取引関係)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場取引 以外の 取引	為替予約				
	売建	278,364	-	7,369	7,369
	(うち米ドル)	98,402	-	2,577	2,577
	(うちユーロ)	30,239	-	215	215
	(うち英ポンド)	53,997	-	2,396	2,396
	(うち加ドル)	2,848	-	100	100
	(うち豪ドル)	89,103	-	2,080	2,080
	(うちスイスフラン)	3,772	-	0	0
	買建	51,261	-	465	465
	(うち米ドル)	39,361	-	340	340
	(うちユーロ)	1,860	-	5	5
	(うち豪ドル)	10,039	-	120	120
	通貨スワップ				
	円貨受取/外貨支払	4,357	-	158	158
	(うちブラジルリアル)	1,330	-	9	9
	(うちインドルピー)	3,027	-	167	167
	外貨受取/円貨支払	14,252	-	1,209	1,209
(うち米ドル)	618	-	44	44	
(うち豪ドル)	13,633	-	1,164	1,164	
合計					5,853

(注) 外貨建金銭債権債務等が為替予約等が付されていることにより、決済時における円貨額が確定している外貨建金銭債権債務等で、連結貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いております。

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場取引 以外の 取引	為替予約				
	売建	324,606	-	12,174	12,174
	(うち米ドル)	121,532	-	4,609	4,609
	(うちユーロ)	73,239	-	648	648
	(うち英ポンド)	42,467	-	1,041	1,041
	(うち加ドル)	8,667	-	410	410
	(うち豪ドル)	74,629	-	5,211	5,211
	(うちスイスフラン)	4,070	-	252	252
	買建	70,618	-	364	364
	(うち米ドル)	18,144	-	21	21
	(うちユーロ)	32,731	-	74	74
	(うち英ポンド)	11,818	-	55	55
	(うち豪ドル)	7,923	-	324	324
	通貨スワップ				
	円貨受取/外貨支払	6,480	-	663	663
(うちインドルピー)	6,480	-	663	663	
外貨受取/円貨支払	14,431	-	1,455	1,455	
(うち米ドル)	662	-	47	47	
(うち豪ドル)	13,769	-	1,407	1,407	
	合計				11,018

(注) 外貨建金銭債権債務等にて為替予約等が付されていることにより、決済時における円貨額が確定している外貨建金銭債権債務等で、連結貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いております。

## (2) 金利関連

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場取引 以外の 取引	金利スワップ 固定金利受取 / 変動金利支払	15,449	14,546	12,497	12,497
合計					12,497

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場取引 以外の 取引	金利スワップ 固定金利受取 / 変動金利支払	15,873	14,849	11,043	11,043
合計					11,043

## (3) 株式関連

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数オプション 買建 プット	17,504 (201)	- (-)	1	200
合計					200

(注) ( )内には、連結貸借対照表に計上したオプション料を記載しております。

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数オプション 買建 プット	44,999 (846)	- (-)	484	362
合計					362

(注) ( )内には、連結貸借対照表に計上したオプション料を記載しております。

T & Dフィナンシャル生命保険(株)は、金銭の信託内においてデリバティブ取引を利用しています。取引の詳細は以下のとおりであります。

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

区分	対象物の種類	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益	
市場取引 以外の 取引	通貨	通貨オプション 買建					
		プット	1,114	840			
		(うち米ドル)	(294)	(225)	51	242	
		(うちユーロ)	634	492			
			(182)	(144)	33	149	
			480	348			
			(111)	(81)	18	93	
	株式	株価指数オプション 買建					
		プット	2,257	1,811			
			(486)	(395)	86	399	
合計						642	

(注) ( )内には、連結貸借対照表に計上したオプション料を記載しております。

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

区分	対象物の種類	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益	
市場取引 以外の 取引		為替予約 売建	15,422	-	3	3	
		(うち米ドル)	15,422	-	3	3	
	通貨	通貨オプション 買建					
		プット	840	627			
		(うち米ドル)	(225)	(170)	34	191	
		(うちユーロ)	492	378			
			(144)	(112)	21	123	
			348	249			
			(81)	(57)	13	67	
	株式	株価指数オプション 買建					
プット		1,811	1,477				
		(395)	(330)	62	333		
合計						521	

(注) ( )内には、連結貸借対照表に計上したオプション料を記載しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価
ヘッジ対象に係る損益を認識する方法	為替予約	外貨建資産			
	売建				
	(うち米ドル)		3,737,389	-	113,716
	(うちユーロ)		2,620,936	-	87,260
	(うち英ポンド)		754,753	-	15,153
	(うち加ドル)		152,047	-	3,284
	(うちスウェーデンクローネ)		90,299	-	3,684
	(うち豪ドル)		334	-	3
	(うちポーランドズロチ)		115,179	-	4,261
	(うちデンマーククローネ)		1,413	-	23
	(うちシンガポールドル)		713	-	17
	(うちノルウェークローネ)		1,600	-	69
	買建		111	-	5
	(うち米ドル)		384,300	-	644
	(うちユーロ)		303,342	-	292
	(うち英ポンド)		19,284	-	81
	(うち豪ドル)		30,708	-	193
	30,965	-	78		
為替予約等の振当処理	為替予約	外貨建預金			
	売建				
	(うち豪ドル)	10,000	-	-	
	通貨スワップ	外貨建貸付金			
円貨受取 / 外貨支払					
(うち米ドル)	37,937	37,937	-		
	37,937	37,937	-		
合計					113,071

(注) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている外貨建定期預金及び外貨建貸付金と一体として処理されているため、その時価は、当該外貨建定期預金及び外貨建貸付金の時価に含めて記載しております。



当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価
ヘッジ対象に係る損益を認識する方法	為替予約	外貨建資産			
	売建		3,489,524	-	172,018
	(うち米ドル)		2,546,920	-	115,964
	(うちユーロ)		673,007	-	35,252
	(うち英ポンド)		94,213	-	2,770
	(うち加ドル)		56,664	-	4,560
	(うちスウェーデンクローネ)		421	-	19
	(うち豪ドル)		111,792	-	13,148
	(うちポーランドズロチ)		1,728	-	22
	(うちデンマーククローネ)		1,571	-	59
	(うちシンガポールドル)		1,808	-	97
	(うちノルウェークローネ)		1,396	-	124
	買建		266,184	-	30
	(うち米ドル)		201,503	-	283
	(うちユーロ)		61,971	-	255
(うち英ポンド)	1,570	-	8		
(うち豪ドル)	1,139	-	9		
為替予約等の振当処理	為替予約	外貨建預金			
	売建		17,000	-	-
	(うち米ドル)		5,000	-	-
	(うち豪ドル)	12,000	-	-	
	通貨スワップ	外貨建貸付金			
円貨受取 / 外貨支払	37,937		37,937	-	
(うち米ドル)	37,937		37,937	-	
合計					172,048

(注) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている外貨建定期預金及び外貨建貸付金と一体として処理されているため、その時価は、当該外貨建定期預金及び外貨建貸付金の時価に含めて記載しております。

## (2) 金利関連

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価
金利スワップの特例処理	金利スワップ	貸付金			
	固定金利受取 / 変動金利支払		26,199	22,199	511
合計					511

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価
金利スワップの特例処理	金利スワップ	貸付金			
	固定金利受取 / 変動金利支払		21,804	17,804	262
合計					262

## (3) 株式関連

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価
ヘッジ対象に係る損益を認識する方法	株式先渡 売建	国内株式	8,885	-	49
	合計				49

当連結会計年度(2022年3月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1 採用している退職給付制度の概要

国内連結子会社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度、退職年金制度及び退職一時金制度を設けています。

なお、一部の連結子会社は、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けています。

また、一部の連結子会社は、退職給付信託を設定しております。

2 確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
退職給付債務の期首残高	156,694	154,825
勤務費用	6,589	6,462
利息費用	621	753
数理計算上の差異の発生額	1,771	2,861
退職給付の支払額	7,308	7,489
過去勤務費用の発生額	-	1,940
退職給付債務の期末残高	154,825	149,749

(注) 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、「勤務費用」に計上しております。

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
年金資産の期首残高	107,538	110,912
期待運用収益	876	1,013
数理計算上の差異の発生額	1,921	1,267
事業主からの拠出額	6,433	5,743
退職給付の支払額	5,858	5,946
年金資産の期末残高	110,912	110,455

(3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	128,287	122,356
年金資産	110,912	110,455
(うち退職給付信託)	( 63,599)	( 61,784)
	17,375	11,901
非積立型制度の退職給付債務	26,537	27,392
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	43,912	39,293
退職給付に係る負債	45,764	42,145
退職給付に係る資産	1,851	2,851
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	43,912	39,293

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
勤務費用	6,589	6,462
利息費用	621	753
期待運用収益	876	1,013
数理計算上の差異の費用処理額	3,693	1,594
過去勤務費用の費用処理額	-	1,940
確定給付制度に係る退職給付費用	2,640	2,667

(注) 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、「勤務費用」に計上しております。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
債券	68.6%	66.4%
生命保険一般勘定	11.9%	12.7%
外国証券	10.2%	9.8%
株式	5.5%	5.1%
現金及び預金	3.1%	4.4%
共同運用資産	0.7%	0.7%
その他	0.0%	0.9%
合計	100.0%	100.0%

(注) 年金資産合計には、企業年金制度に対して設定した退職給付信託が前連結会計年度57.3%、当連結会計年度55.9%含まれております。

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する様々な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
割引率	0.13% ~ 0.80%	0.24% ~ 0.80%
長期期待運用収益率	0.14% ~ 1.90%	0.25% ~ 1.90%

3 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度274百万円、当連結会計年度279百万円であり、ます。

(ストック・オプション等関係)

1 スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2 スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	当社第1回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 7名 当社子会社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 40名
株式の種類別のストック・オプションの付与数(注)	普通株式 449,600株
付与日	2012年7月31日
権利確定条件	付与日に権利を確定しております。
対象勤務期間	該当事項はありません。
権利行使期間	自 2012年8月1日 至 2042年7月31日

(注) 株式数に換算して記載しております。

	当社第2回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 7名 当社子会社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 39名
株式の種類別のストック・オプションの付与数(注)	普通株式 235,500株
付与日	2013年8月1日
権利確定条件	付与日に権利を確定しております。
対象勤務期間	該当事項はありません。
権利行使期間	自 2013年8月2日 至 2043年8月1日

(注) 株式数に換算して記載しております。

	当社第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 6名 当社子会社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 41名
株式の種類別のストック・オプションの付与数(注)	普通株式 231,300株
付与日	2014年8月1日
権利確定条件	付与日に権利を確定しております。
対象勤務期間	該当事項はありません。
権利行使期間	自 2014年8月2日 至 2044年8月1日

(注) 株式数に換算して記載しております。

	当社第4回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 15名 当社子会社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 43名
株式の種類別のストック・オプションの付与数(注)	普通株式 170,700株
付与日	2015年8月3日
権利確定条件	付与日に権利を確定しております。
対象勤務期間	該当事項はありません。
権利行使期間	自 2015年8月4日 至 2045年8月3日

(注) 株式数に換算して記載しております。

	当社第5回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 10名 当社子会社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 48名
株式の種類別のストック・オプションの付与数(注)	普通株式 379,800株
付与日	2016年8月1日
権利確定条件	付与日に権利を確定しております。
対象勤務期間	該当事項はありません。
権利行使期間	自 2016年8月2日 至 2046年8月1日

(注) 株式数に換算して記載しております。

	当社第6回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 10名 当社子会社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 47名
株式の種類別のストック・オプションの付与数(注)	普通株式 208,200株
付与日	2017年8月1日
権利確定条件	付与日に権利を確定しております。
対象勤務期間	該当事項はありません。
権利行使期間	自 2017年8月2日 至 2047年8月1日

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2)ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

	当社第 1 回新株予約権	当社第 2 回新株予約権	当社第 3 回新株予約権
権利確定前			
前連結会計年度末			
付与			
失効			
権利確定			
未確定残			
権利確定後			
前連結会計年度末	87,800株	56,500株	70,400株
権利確定			
権利行使			
失効			
未行使残	87,800株	56,500株	70,400株

	当社第 4 回新株予約権	当社第 5 回新株予約権	当社第 6 回新株予約権
権利確定前			
前連結会計年度末			
付与			
失効			
権利確定			
未確定残			
権利確定後			
前連結会計年度末	69,700株	180,200株	134,000株
権利確定			
権利行使	1,600株	12,600株	10,400株
失効			
未行使残	68,100株	167,600株	123,600株

単価情報

	当社第 1 回新株予約権	当社第 2 回新株予約権	当社第 3 回新株予約権
権利行使価格	1円	1円	1円
行使時平均株価			
付与日における公正な評価単価	685円	1,143円	1,153円

	当社第 4 回新株予約権	当社第 5 回新株予約権	当社第 6 回新株予約権
権利行使価格	1円	1円	1円
行使時平均株価	1,427円	1,423円	1,424円
付与日における公正な評価単価	1,708円	918円	1,485円

3 スtock・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
<b>(繰延税金資産)</b>		
価格変動準備金	70,303	72,706
保険契約準備金	61,746	61,197
退職給付に係る負債	29,121	28,079
有価証券評価損	19,067	17,576
固定資産等処分損	6,024	5,778
その他有価証券評価差額金	2,652	3,924
賞与引当金	2,455	2,457
貸倒引当金	1,046	956
税務上の繰越欠損金(注)2	836	6,013
その他	13,228	15,200
小計	206,483	213,889
評価性引当額	18,643	18,393
繰延税金資産合計	187,840	195,496
<b>(繰延税金負債)</b>		
その他有価証券評価差額金	216,450	195,308
有価証券未収配当金	2,325	2,778
不動産圧縮積立金	702	696
その他	4,848	15,746
繰延税金負債合計	224,327	214,529
繰延税金資産(負債)の純額	36,487	19,033

(注)1 (追加情報)に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されていることから、前連結会計年度は当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載しております。

2 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(1)	11	5	6	280		532	836
評価性引当額	11	5	6	280		532	836
繰延税金資産							

(1) 税務上の繰越欠損金は法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(1)	5	6	280			5,720	6,013
評価性引当額			276			1,006	1,282
繰延税金資産	5	6	3			4,714	(2) 4,730

(1) 税務上の繰越欠損金は法定実効税率を乗じた額であります。

(2) 税務上の繰越欠損金6,013百万円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産4,730百万円を計上しております。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。



2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった  
主要な項目別の内訳

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
法定実効税率	28.0%	28.0%
(調整)		
評価性引当額	0.2%	3.4%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	1.5%
持分法投資損益	11.0%	8.0%
住民税均等割	0.2%	2.3%
関係会社の留保利益	2.0%	0.4%
その他	0.9%	1.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	20.5%	37.1%

(注) (追加情報)に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されていることから、前連結会計年度は当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載しております。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要  
オフィス及び賃貸店舗として利用している建物の石綿の除去義務につき資産除去債務を計上しております。
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法  
資産除去債務の見積りにあたり、支出発生までの見込期間は建物の取得から50年間、割引率は2.11%を使用しております。
3. 当該資産除去債務の総額の増減

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
期首残高	2,084	2,128
時の経過による調整額	44	45
期末残高	2,128	2,173

(賃貸等不動産関係)

一部の子会社は、全国主要都市を中心に、主に賃貸用のオフィスビルを所有しております。これら賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び期末時価は、次のとおりであります。

		(単位：百万円)	
		前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
連結貸借対照表計上額	期首残高	269,492	271,658
	期中増減額	2,165	1,033
	期末残高	271,658	270,624
期末時価		371,033	374,605

- (注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額であります。なお、期末残高には、資産除去債務に関連する金額が前連結会計年度24百万円、当連結会計年度2百万円含まれております。
- 2 期中増減額のうち、前連結会計年度の主な増加額は不動産取得7,375百万円であり、主な減少額は減価償却5,743百万円であります。また、当連結会計年度の主な増加額は不動産取得3,822百万円であり、主な減少額は減価償却5,606百万円であります。
- 3 期末時価は、主要な物件については社外の不動産鑑定士による不動産鑑定評価書に基づく金額、その他の物件については公示価格等に基づいて自社で算定した金額であります。

また、賃貸等不動産に関する損益は、次のとおりであります。

		(単位：百万円)	
		前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
経常収益		20,784	21,135
経常費用		12,588	12,066
経常利益		8,196	9,069
その他損益		145	601

- (注) 1 経常収益及び経常費用は、賃貸収益とこれに対応する費用(減価償却費、修繕費、保険料、租税公課等)であり、それぞれ「資産運用収益」及び「資産運用費用」に計上しております。
- 2 その他損益は、前連結会計年度は主に固定資産等処分損、減損損失であり、「特別損失」に計上しております。当連結会計年度は固定資産等処分損であり、「特別損失」に計上しております。

(収益認識関係)

売上高にかわる経常収益の内訳は、収益認識会計基準第3項により同会計基準適用対象外となる保険料等収入及び資産運用収益が大半であり、顧客との契約から生じる収益は重要性に乏しいため、連結損益計算書におけるそれ以外の収益との区分表示及び連結貸借対照表における契約資産、契約負債又は顧客との契約から生じた債権と他の資産又は負債との区分表示を省略しております。また、以下の情報に関する記載を省略しております。

- 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報
- 2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報
  - (1) 顧客との契約及び履行義務に関する情報
  - (2) 取引価格の算定に関する情報
  - (3) 履行義務への配分額の算定に関する情報
  - (4) 履行義務の充足時点に関する情報
  - (5) 収益認識に関する会計基準の適用における重要な判断
- 3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報
  - (1) 契約資産及び契約負債の残高等
  - (2) 残存履行義務に配分した取引価格

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報の入手が可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は、主に生命保険会社及び保険業法の規定により子会社とした会社の経営管理を営んでいる保険持株会社であり、当社のもとで、独自の商品戦略及び販売戦略を有する生命保険子会社3社がグループコアビジネスである生命保険事業を展開しております。「太陽生命保険」は家庭マーケット、「大同生命保険」は中小企業マーケット、「T & Dフィナンシャル生命保険」は乗合代理店マーケットをそれぞれ販売市場としており、独自の販売方針のもと、異なる販売商品を有しております。

また、事業ポートフォリオ多様化の一環として、2019年に「T & Dユナイテッドキャピタル」を設立し、グループ一体での効果的・効率的な投資体制を構築しております。

従って、当社は、「太陽生命保険」、「大同生命保険」、「T & Dフィナンシャル生命保険」及び「T & Dユナイテッドキャピタル(連結)」の4つを報告セグメントとしております。

2 報告セグメントごとの経常収益、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と同一であります。

(フォーティテュード社における組織再編及びこれに伴う会計処理の遡及適用)

(追加情報)に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されております。当社においてもフォーティテュード社に対して持分法を適用するにあたり、当連結会計年度より、2020年6月2日に遡って同様の会計処理を行ったことにより、前連結会計年度については遡及適用後のセグメント情報となっております。

当該取扱いに伴い、前連結会計年度は遡及適用を行う前と比べて、「T & Dユナイテッドキャピタル(連結)」の経常収益、セグメント利益又は損失( )及び持分法投資利益( は損失)は53,482百万円減少、セグメント資産は51,040百万円減少し、セグメント負債及び税金費用は320百万円増加しております。

## 3 報告セグメントごとの経常収益、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他	合計	調整額	連結 財務諸表 計上額
	太陽生命 保険	大同生命 保険	T & Dフィ ナンシャル 生命保険	T & Dユナ イテッド キャピタル (連結)	計				
経常収益	796,107	1,022,193	460,661	49,508	2,328,470	36,930	2,365,401	4,930	2,360,470
セグメント間の 内部振替高	1,194	641	-	-	1,835	69,469	71,305	71,305	-
計	797,301	1,022,834	460,661	49,508	2,330,306	106,399	2,436,706	76,236	2,360,470
セグメント利益 又は損失( )	31,606	95,905	2,947	47,804	172,369	42,196	214,566	39,917	174,649
セグメント資産	8,235,372	7,554,346	1,850,918	139,176	17,779,814	1,091,890	18,871,705	1,045,466	17,826,238
セグメント負債	7,708,881	6,701,219	1,782,638	82,886	16,275,625	316,301	16,591,927	267,485	16,324,441
その他の項目									
賃貸用不動産等 減価償却費	3,615	2,942	-	-	6,558	-	6,558	28	6,530
減価償却費	6,949	5,064	637	0	12,651	715	13,367	55	13,311
責任準備金繰入額 ( は戻入額)	46,413	218,464	216,631	-	481,510	415	481,925	-	481,925
契約者配当準備金 繰入額( は戻入額)	12,574	11,854	0	-	24,429	-	24,429	-	24,429
利息及び配当金等 収入	144,708	140,496	7,295	79	292,580	40,384	332,964	43,037	289,927
支払利息	1,008	12	5	700	1,726	1,265	2,991	1,437	1,553
持分法投資利益 ( は損失)	-	-	-	49,367	49,367	-	49,367	64	49,431
特別利益	1,186	224	-	-	1,411	297	1,708	-	1,708
特別損失	5,779	7,347	868	-	13,995	276	14,272	27	14,300
(減損損失)	546	2,368	-	-	2,915	-	2,915	-	2,915
(価格変動準備金 繰入額)	3,844	3,659	868	-	8,371	-	8,371	-	8,371
税金費用	4,156	22,064	1,031	2,397	27,585	634	28,219	5	28,224
持分法適用会社 への投資額	900	365	-	78,743	80,009	-	80,009	-	80,009
有形固定資産及び 無形固定資産の 増加額	11,810	8,970	905	-	21,685	767	22,453	95	22,357

(注) 1 売上高にかえて、経常収益の金額を記載しております。

2 調整額は、以下の通りであります。

(1) 経常収益の調整額 4,930百万円は、主に経常収益のうち金融派生商品収益3,287百万円、支払備金戻入額352百万円を、連結損益計算書上は経常費用のうち金融派生商品費用、支払備金繰入額にそれぞれ含め、経常費用のうち退職給付引当金繰入額1,226百万円を、連結損益計算書上は経常収益のうち退職給付引当金戻入額に含めたことによる振替額であります。

(2) セグメント利益又は損失( )の調整額 39,917百万円は、主に当社が計上した関係会社からの受取配当金の消去額であります。

(3) セグメント資産の調整額 1,045,466百万円は、主に当社が計上した関係会社株式の消去額であります。

(4) セグメント負債の調整額 267,485百万円は、主にセグメント間の債権債務消去額であります。

3 セグメント利益又は損失( )は、連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他	合計	調整額	連結 財務諸表 計上額
	太陽生命 保険	大同生命 保険	T & D フィ ナンシャル 生命保険	T & D コ ナ イテッド キャピタル (連結)	計				
経常収益	1,438,620	1,032,090	485,311	99	2,956,122	60,321	3,016,443	402,066	2,614,377
セグメント間の 内部振替高	1,272	600	-	-	1,872	136,823	138,696	138,696	-
計	1,439,893	1,032,690	485,311	99	2,957,994	197,145	3,155,140	540,763	2,614,377
セグメント利益 又は損失( )	86,642	122,780	5,667	8,655	33,149	128,169	161,319	104,290	57,029
セグメント資産	7,693,272	7,837,366	2,007,568	142,948	17,681,155	1,118,237	18,799,393	985,984	17,813,408
セグメント負債	7,351,808	6,978,638	1,943,616	82,852	16,356,915	289,674	16,646,589	222,688	16,423,901
その他の項目									
賃貸用不動産等 減価償却費	3,689	2,718	-	-	6,407	-	6,407	536	5,871
減価償却費	6,541	5,809	842	0	13,193	688	13,882	453	14,335
責任準備金繰入額 ( は戻入額)	654,503	211,563	182,632	-	260,306	361	259,945	-	259,945
契約者配当準備金 繰入額( は戻入額)	12,572	11,711	0	-	24,284	-	24,284	-	24,284
利息及び配当金等 収入	151,836	162,851	7,015	-	321,703	128,205	449,909	130,063	319,845
支払利息	1,035	11	4	805	1,858	1,324	3,183	1,492	1,690
持分法投資利益 ( は損失)	-	-	-	6,099	6,099	-	6,099	22,849	16,749
特別利益	254	92	-	-	347	120	467	-	467
特別損失	3,920	5,359	880	-	10,160	124	10,284	0	10,283
(減損損失)	31	-	-	-	31	-	31	-	31
(価格変動準備金 繰入額)	3,740	3,972	880	-	8,593	-	8,593	-	8,593
税金費用	28,734	29,578	1,589	744	1,688	452	2,141	6,368	8,510
持分法適用会社 への投資額	900	365	-	78,743	80,009	-	80,009	-	80,009
有形固定資産及び 無形固定資産の 増加額	8,995	10,240	1,110	35	20,381	911	21,293	83	21,209

(注) 1 売上高にかえて、経常収益の金額を記載しております。

2 調整額は、以下の通りであります。

(1) 経常収益の調整額 402,066百万円は、主に経常費用のうち責任準備金繰入額394,558百万円、持分法による投資損失6,099百万円を、連結損益計算書上は経常収益のうち責任準備金戻入額、持分法による投資利益にそれぞれ含めたことによる振替額であります。

(2) セグメント利益又は損失( )の調整額 104,290百万円は、主に当社が計上した関係会社からの受取配当金の消去額であります。

(3) セグメント資産の調整額 985,984百万円は、主に当社が計上した関係会社株式の消去額であります。

(4) セグメント負債の調整額 222,688百万円は、主にセグメント間の債権債務消去額であります。

3 セグメント利益又は損失( )は、連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

外部顧客への売上高

(単位：百万円)

	太陽生命保険	大同生命保険	T & Dフィナンシャル生命保険	T & Dユニテッドキャピタル(連結)	その他	計
保険料等収入	619,721	808,161	348,020		7,465	1,783,369
保険料	619,493	804,536	331,443		7,465	1,762,939
個人保険、個人年金保険	507,639	749,504	331,292			1,588,436
団体保険	27,548	20,168				47,716
団体年金保険	83,212	33,704	132			117,050
その他	1,092	1,159	18		7,465	9,735
再保険収入	228	3,624	16,577			20,429

(注) 売上高にかえて、保険料等収入の金額を記載しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高(経常収益)に区分した金額が連結損益計算書の売上高(経常収益)の90%を超えるため、地域ごとの売上高(経常収益)の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高(経常収益)のうち、連結損益計算書の売上高(経常収益)の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

外部顧客への売上高

(単位：百万円)

	太陽生命保険	大同生命保険	T & Dフィナンシャル生命保険	T & Dユニテッドキャピタル(連結)	その他	計
保険料等収入	598,144	808,083	367,118		8,605	1,781,952
保険料	597,896	805,611	338,150		8,605	1,750,263
個人保険、個人年金保険	491,135	751,212	338,000			1,580,348
団体保険	26,903	19,984				46,887
団体年金保険	78,819	33,252	131			112,203
その他	1,037	1,162	18		8,605	10,823
再保険収入	248	2,472	28,968			31,688

(注) 売上高にかえて、保険料等収入の金額を記載しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高(経常収益)に区分した金額が連結損益計算書の売上高(経常収益)の90%を超えるため、地域ごとの売上高(経常収益)の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高(経常収益)のうち、連結損益計算書の売上高(経常収益)の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(重要な負ののれんの発生益)

「T & Dユナイテッドキャピタル(連結)」セグメントにおいて、Fortitude Group Holdings, LLCを持分法適用の範囲に含めたことに伴って発生した負ののれん相当額6,674百万円について、持分法による投資利益として計上しております。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

(注)(追加情報)に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されていることから、前連結会計年度に発生した負ののれん相当額については当該取扱いを反映した遡及適用後の数値となっております。



【関連当事者情報】

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 関連当事者との取引

該当事項はありません。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当連結会計年度において、重要な関連会社はFortitude Group Holdings, LLC、及び同社の100%子会社であるFortitude Reinsurance Company Ltd.であり、その要約連結財務情報(主な連結貸借対照表項目及び連結損益計算書項目)は以下のとおりであります。

なお、同社の連結財務諸表は、米国会計基準に準拠して作成されております。

(単位：百万円)

	Fortitude Group Holdings, LLC
資産合計	4,872,146
負債合計	4,362,121
純資産合計	510,025
収益合計	508,783
費用合計	264,784
税引前当期純損益	243,998
当期純損益	192,646

(注) 1 当連結会計年度においてT & Dユナイテッドキャピタル(株)が、Fortitude Group Holdings, LLCの持分を取得したことから、同社及びFortitude Reinsurance Company Ltd.を持分法適用の関連会社を含めております。従って、当連結会計年度から両社を重要な関連会社としております。

2 (追加情報)に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されていることから、当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載しております。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

該当事項はありません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る。)等  
該当事項はありません。

連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称 または氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万 円)	事業の内容 又は職 業	議決権等 の所有 (被所 有)割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内 容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万 円)
関連会社	Fortitude Reinsurance Company, Ltd.	英領バ ミューダ 諸島	1百万米 ドル	再保険業	(所有) 間接25.0	再保険契約 の締結	再保険料 の支払	507,696	再保険 借	563

(注) 再保険協約書に基づき合意された再保険料を、当該協約書の締結時に計上しております。再保険料は、複数の見積もりを勘案して決定しております。

連結財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び連結財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

該当事項はありません。

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等  
該当事項はありません。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当連結会計年度において、重要な関連会社はFGH Parent, L.P.であり、その要約連結財務情報(主な連結貸借対照表項目及び連結損益計算書項目)は以下のとおりであります。

なお、同社の連結財務諸表は、米国会計基準に準拠して作成されております。

(単位:百万円)

	FGH Parent, L.P.
資産合計	5,596,122
負債合計	5,064,914
純資産合計	531,208
収益合計	136,710
費用合計	168,108
税引前当期純損益	31,397
当期純損益	24,399

(注) (連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)及び(追加情報)に記載のとおり、当連結会計年度において、フォーティテュード社の本件組織再編及び2020年6月2日に遡った負債の再評価が行われております。これに伴い、当連結会計年度はFGH Parent, L.P.を重要な関連会社とし、同社の要約連結財務諸表を記載しております。

## (1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1株当たり純資産額	2,530円07銭	2,461円66銭
1株当たり当期純利益金額	181円54銭	24円39銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	181円34銭	24円36銭

(注) 1 1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

## (1) 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	108,512	14,180
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	108,512	14,180
普通株式期中平均株式数(株)	597,736,297	581,494,101
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する 当期純利益調整額(百万円)	3	-
(うち社債発行差金の償却額 (税額相当控除後)(百万円))	(3)	(-)
普通株式増加数(株)	631,588	573,718
(うち転換社債型新株予約権付社債(株))	(-)	(-)
(うち新株予約権(株))	(631,588)	(573,718)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要		

## (2) 1株当たり純資産額

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	1,501,796	1,389,506
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	8,138	8,255
(うち新株予約権(百万円))	(689)	(659)
(うち非支配株主持分(百万円))	(7,449)	(7,596)
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	1,493,657	1,381,251
1株当たり純資産額の算定に 用いられた期末の普通株式の数(株)	590,361,894	561,105,203

(3) 株主資本において自己株式として計上されている役員報酬BIP信託に残存する当社の株式は、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めており、また、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式数に含めております。

これに伴い、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、当連結会計年度で1,173,823株(前連結会計年度は763,295株)であり、1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は、当連結会計年度で1,436,300株(前連結会計年度は742,900株)であります。

- 2 (追加情報)に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されております。当社においてもフォーティテュード社に対して持分法を適用するにあたり、当連結会計年度より、2020年6月2日に遡って同様の会計処理を行ったことにより、前連結会計年度については遡及適用後の数値となっております。この結果、遡及適用を行う前と比べて、前連結会計年度の1株当たり純資産額は87円00銭減少、1株当たり当期純利益金額は90円01銭減少、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額は89円92銭減少しております。

(重要な後発事象)

(決算日の異なる持分法適用の関連会社の損益)

当連結会計年度において、新フォーティテュード社に係る持分法投資損益は、同社の連結会計年度(2021年1月1日から12月31日)の連結財務諸表を使用しております。

なお、当社の2022年度第1四半期連結会計期間において、新フォーティテュード社の2022年度第1四半期連結会計期間(2022年1月1日から3月31日)に係る持分法投資損益を91,000百万円程度計上する予定であります。

(新フォーティテュード社への追加出資)

T & Dユナイテッドキャピタル(株)は、2022年3月31日開催の取締役会において、新フォーティテュード社に対する追加出資に関して、525百万ドル(約643億円、1米ドル=122.39円)を上限としてコミットメントする方針を決議し、同日追加出資に関する契約を締結いたしました。

今回、新フォーティテュード社は、当社グループ及び米The Carlyle Group Inc.が運営する投資ファンドであるCarlyle FRL, L.P.から、総額21億ドル(約2,570億円、1米ドル=122.39円)を調達し、成長資本その他運営資金等に充てる予定です。

本件取引に伴う当社の連結業績への影響については未確定です。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

会社名	銘柄	発行年月日	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率 (%)	担保	償還期限
提出会社	第1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)	2018年 9月20日	50,000	50,000	1.12	なし	2048年 9月23日
提出会社	第2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)	2020年 1月30日	30,000	30,000	0.69	なし	2050年 2月4日
提出会社	第3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)	2020年 1月30日	40,000	40,000	0.94	なし	2050年 2月4日
太陽生命保険 株式会社	第5回期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付・適格機関投資家限定分付分割制限少数人数私募)	2017年 12月22日	37,000	37,000	0.64	なし	2027年 12月22日
T & D リース 株式会社	短期社債	2021年2月19 日～ 2022年3月24日	5,999	4,999 (4,999)	0.00～ 0.02	なし	2021年5月24 日～ 2022年6月24日
合計			162,999	161,999 (4,999)			

- (注) 1 第1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)の利率は、2018年9月20日の翌日から2028年9月20日までの年利率を記載しております。なお、2028年9月20日の翌日以降は、基準金利に1.74%を加算したものであります。
- 2 第2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)の利率は、2020年1月30日の翌日から2025年2月4日までの年利率を記載しております。なお、2025年2月4日の翌日から2030年2月4日までは、基準金利に0.64%を加算したものであります。また、2030年2月4日の翌日以降は、基準金利に1.64%を加算したものであります。
- 3 第3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)の利率は、2020年1月30日の翌日から2030年2月4日までの年利率を記載しております。なお、2030年2月4日の翌日以降は、基準金利に1.80%を加算したものであります。
- 4 第5回期限前償還条項付無担保社債の利率は、2017年12月22日の翌日から2022年12月22日までの年利率を記載しております。なお、2022年12月22日の翌日以降は、基準金利に2.00%を加算したものであります。
- 5 当期末残高の( )内の金額は、1年以内に償還が予定されている社債であります。
- 6 連結決算日後5年内における償還予定額は以下のとおりであります。

1年以内 (百万円)	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
5,000				

【借入金等明細表】

区分	当期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金				
1年以内に返済予定の長期借入金	9,622	10,626	0.31	
1年以内に返済予定のリース債務	636	728	0.70	
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)	37,298	56,530	0.56	2023年4月～ 2051年6月
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く)	1,168	1,282	0.63	2023年4月～ 2027年11月
其他有利子負債				
割賦未払金(1年以内)	24	111	7.13	
割賦未払金(1年超)	251	327	3.11	2023年4月～ 2026年12月
合計	49,002	69,606		

- (注) 1 平均利率については、借入金等の当期末残高に対する加重平均利率を記載しております。  
2 長期借入金、リース債務及び其他有利子負債(1年以内に返済予定のものを除く)の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

区分	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	9,366	7,997	5,614	3,619
リース債務	607	325	222	104
其他有利子負債	84	86	88	67

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
経常収益(百万円)	570,077	1,107,806	1,686,158	2,614,377
税金等調整前四半期(当期)純利益金額又は税金等調整前四半期純損失金額( )(百万円)	25,349	50,578	83,707	22,928
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益金額又は親会社株主に帰属する四半期純損失金額( )(百万円)	31,869	31,718	55,345	14,180
1株当たり四半期(当期)純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額( )(円)	54円11銭	54円12銭	94円62銭	24円39銭

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額( )(円)	54円11銭	109円01銭	40円56銭	72円08銭

(注) (追加情報)に記載のとおり、フォーティテュード社における本件組織再編に伴い、米国会計基準上、フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されていることから、第1四半期、第2四半期及び第3四半期については、当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載しております。

## 2 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	8,471	4,693
前払費用	45	42
未収入金	1 17,983	1 58,229
関係会社短期貸付金	1 13,500	-
その他	1 133	1 5,779
流動資産合計	40,134	68,744
固定資産		
有形固定資産		
建物	191	174
器具及び備品	12	9
リース資産	16	11
有形固定資産合計	1 219	195
投資その他の資産		
関係会社株式	756,477	758,177
関係会社長期貸付金	1 115,900	1 129,400
繰延税金資産	262	274
預託金	1 305	1 331
投資その他の資産合計	872,945	888,183
固定資産合計	873,164	888,378
資産合計	913,299	957,122
<b>負債の部</b>		
流動負債		
関係会社短期借入金	1 43,500	-
リース債務	4	4
未払金	1 4,725	1 33,305
未払費用	1 350	355
未払法人税等	6,468	148
未払消費税等	97	22
預り金	1 347	1 802
役員賞与引当金	77	74
その他	13	31
流動負債合計	55,584	34,745
固定負債		
社債	120,000	120,000
長期借入金	-	13,500
リース債務	13	8
長期未払金	249	220
株式給付引当金	898	1,221
預り保証金	1 208	1 209
固定負債合計	121,369	135,159
負債合計	176,953	169,905



(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	207,111	207,111
資本剰余金		
資本準備金	89,420	89,420
その他資本剰余金	380,571	319,310
資本剰余金合計	469,991	408,730
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	117,435	213,728
利益剰余金合計	117,435	213,728
自己株式	58,882	43,013
株主資本合計	735,656	786,558
新株予約権	689	659
純資産合計	736,345	787,217
負債純資産合計	913,299	957,122

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)	当事業年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)
<b>営業収益</b>		
関係会社受取配当金	39,048	126,736
関係会社受入手数料	3,788	3,866
関係会社貸付金利息	1,299	1,405
<b>営業収益合計</b>	<b>44,136</b>	<b>132,007</b>
<b>営業費用</b>		
販売費及び一般管理費	3,617	3,882
<b>営業費用合計</b>	<b>3,617</b>	<b>3,882</b>
<b>営業利益</b>	<b>40,518</b>	<b>128,125</b>
<b>営業外収益</b>		
受取利息	5	0
未払配当金除斥益	121	318
その他	15	21
<b>営業外収益合計</b>	<b>141</b>	<b>340</b>
<b>営業外費用</b>		
支払利息	1,227	1,279
支払手数料	8	253
その他	0	0
<b>営業外費用合計</b>	<b>1,236</b>	<b>1,533</b>
<b>経常利益</b>	<b>39,424</b>	<b>126,932</b>
<b>特別損失</b>		
固定資産除却損	-	0
<b>特別損失合計</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>税引前当期純利益</b>	<b>39,424</b>	<b>126,932</b>
法人税、住民税及び事業税	146	101
法人税等調整額	0	11
<b>法人税等合計</b>	<b>147</b>	<b>89</b>
<b>当期純利益</b>	<b>39,277</b>	<b>126,842</b>

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	207,111	89,420	380,626	470,046	104,626	104,626
当期変動額						
剰余金の配当					26,469	26,469
当期純利益					39,277	39,277
自己株式の取得						
自己株式の処分			55	55		
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)						
当期変動額合計	-	-	55	55	12,808	12,808
当期末残高	207,111	89,420	380,571	469,991	117,435	117,435

	株主資本		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計		
当期首残高	46,200	735,585	876	736,461
当期変動額				
剰余金の配当		26,469		26,469
当期純利益		39,277		39,277
自己株式の取得	13,013	13,013		13,013
自己株式の処分	331	275		275
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)			187	187
当期変動額合計	12,682	70	187	116
当期末残高	58,882	735,656	689	736,345

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	207,111	89,420	380,571	469,991	117,435	117,435
当期変動額						
剰余金の配当					30,549	30,549
当期純利益					126,842	126,842
自己株式の取得						
自己株式の処分			4	4		
自己株式の消却			61,256	61,256		
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)						
当期変動額合計			61,260	61,260	96,293	96,293
当期末残高	207,111	89,420	319,310	408,730	213,728	213,728

	株主資本		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計		
当期首残高	58,882	735,656	689	736,345
当期変動額				
剰余金の配当		30,549		30,549
当期純利益		126,842		126,842
自己株式の取得	45,482	45,482		45,482
自己株式の処分	95	91		91
自己株式の消却	61,256	-		-
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)			29	29
当期変動額合計	15,869	50,901	29	50,872
当期末残高	43,013	786,558	659	787,217

## 【注記事項】

### (重要な会計方針)

#### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式の評価は、移動平均法による原価法によっております。

また、その他有価証券のうち市場価格のあるものについては、期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。

#### 2 固定資産の減価償却の方法

##### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法（ただし、建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備は定額法）を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び建物附属設備	8～38年
器具備品	3～15年

##### (2) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とする定額法により行っております。

#### 3 引当金の計上基準

##### (1) 役員賞与引当金

役員賞与の支払いに備えるため、当事業年度における支給見込額を計上しております。

##### (2) 株式給付引当金

役員への当社株式の交付に備えるため、当社及び生命保険会社3社の社内規程に基づく株式給付債務の見込額を計上しております。

#### 4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

##### (1) 連結納税制度の適用

当社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

##### (2) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、翌事業年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行することとなります。ただし、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44号の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

なお、翌事業年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）を適用する予定であります。

### (会計方針の変更)

#### (収益認識に関する会計基準等)

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。なお、財務諸表に与える影響はありません。

(表示方法の変更)

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「支払手数料」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記しております。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

役員報酬 B I P 信託に関する事項は、連結財務諸表の「注記事項(追加情報)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(時価の算定に関する会計基準等)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、時価をもって貸借対照表価額とする金融商品を保有しておらず、財務諸表に与える影響はありません。

(貸借対照表関係)

- 1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務は、次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
短期金銭債権	31,589	20,083
短期金銭債務	46,862	32,547
長期金銭債権	115,991	129,490
長期金銭債務	208	209

(損益計算書関係)

- 1 関係会社との取引高は、次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業取引による取引高		
営業収益	44,136	132,007
営業費用	332	303
営業取引以外の取引による取引高		
営業外費用	86	25

- 2 販売費及び一般管理費のうち、主要なものは次のとおりであります。なお、全額が一般管理費に属するものであります。

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
役員報酬	385	367
給料手当	761	816
役員賞与引当金繰入額	77	83
減価償却費	27	24
支払手数料	452	468

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりであり、これらは市場価格のない株式（非上場株式）であります。

(単位：百万円)

区 分	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
子会社株式	756,477	758,177
関連会社株式	-	-
合 計	756,477	758,177

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産の発生的主要原因別の内訳

(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
(繰延税金資産)		
関係会社株式評価損	652	652
長期未払金	76	67
株式報酬費用	73	81
賞与引当金	48	48
その他	80	94
繰延税金資産小計	931	945
評価性引当額	669	671
繰延税金資産合計	262	274
繰延税金資産の純額	262	274

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
受取配当等の益金不算入	30.3%	30.6%
評価性引当額	0.0%	0.0%
その他	0.1%	0.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	0.4%	0.1%

(収益認識関係)

売上高にかわる営業収益の内訳は、収益認識会計基準第3項により同会計基準適用対象外となる子会社からの受取配当金が大半であり、顧客との契約から生じる収益は重要性に乏しいため、記載を省略しております。

(重要な後発事象)

(多額な資金の借入)

当社は、2022年3月31日開催の取締役会において、資金の借入を行うことを決議し、以下のとおり実行いたしました。

- |           |                             |
|-----------|-----------------------------|
| (1) 資金用途  | 長期運転資金                      |
| (2) 借入先   | 大同生命保険㈱および太陽生命保険㈱           |
| (3) 借入金額  | 64,000百万円(それぞれ32,000百万円を借入) |
| (4) 借入金利  | 市場金利等を勘案して合理的に決定            |
| (5) 借入実行日 | 2022年 4月 8日                 |
| (6) 返済期限  | 2027年 6月29日                 |
| (7) 担保の有無 | なし                          |



【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

資産の種類	当期首 残 高	当 期 増加額	当 期 減少額	当 期 償却額	当期末 残 高	減価償却 累計額	償 却 累計率
有形固定資産							
建物	191	-	-	17	174	151	46.6%
器具備品	12	-	0	2	9	50	84.6%
リース資産	16	-	-	4	11	12	51.7%
有形固定資産計	219	-	0	24	195	215	

【引当金明細表】

(単位：百万円)

区 分	当期首残高	当期末残高	当期増減( )額	計上の理由及び算定方法
役員賞与引当金	77	74	2	注記事項に記載のとおり であります。
株式給付引当金	898	1,221	323	注記事項に記載のとおり であります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第 6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から翌年3月31日まで
定時株主総会	4月1日から3ヵ月以内
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・買増し	
取扱場所	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	
買取・買増手数料	無料
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="http://www.td-holdings.co.jp/information/public.html">http://www.td-holdings.co.jp/information/public.html</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は親会社等を有していません。

### 2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類、確認書

事業年度(第17期) (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

2021年6月17日関東財務局長に提出

#### (2) 内部統制報告書

事業年度(第17期) (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

2021年6月17日関東財務局長に提出

#### (3) 四半期報告書及び確認書

事業年度(第18期第1四半期) (自 2021年4月1日 至 2021年6月30日)

2021年8月10日関東財務局長に提出

事業年度(第18期第2四半期) (自 2021年7月1日 至 2021年9月30日)

2021年11月25日関東財務局長に提出

事業年度(第18期第3四半期) (自 2021年10月1日 至 2021年12月31日)

2022年2月14日関東財務局長に提出

#### (4) 臨時報告書

2021年6月28日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)に基づく臨時報告書であります。

2022年2月14日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第19号(財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象)に基づく臨時報告書であります。

2022年5月13日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第19号(財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象)に基づく臨時報告書であります。

#### (5) 自己株券買付状況報告書

2021年7月14日関東財務局長に提出

報告期間(自 2021年6月1日 至 2021年6月30日)の自己株券買付状況報告書であります。

2021年8月10日関東財務局長に提出

報告期間(自 2021年7月1日 至 2021年7月31日)の自己株券買付状況報告書であります。

2021年12月9日関東財務局長に提出

報告期間(自 2021年11月1日 至 2021年11月30日)の自己株券買付状況報告書であります。

2022年1月13日関東財務局長に提出  
報告期間(自 2021年12月1日 至 2021年12月31日)の自己株券買付状況報告書であります。

2022年2月14日関東財務局長に提出  
報告期間(自 2022年1月1日 至 2022年1月31日)の自己株券買付状況報告書であります。

2022年3月14日関東財務局長に提出  
報告期間(自 2022年2月1日 至 2022年2月28日)の自己株券買付状況報告書であります。

2022年4月13日関東財務局長に提出  
報告期間(自 2022年3月1日 至 2022年3月31日)の自己株券買付状況報告書であります。

2022年5月13日関東財務局長に提出  
報告期間(自 2022年4月1日 至 2022年4月30日)の自己株券買付状況報告書であります。

2022年6月14日関東財務局長に提出  
報告期間(自 2022年5月1日 至 2022年5月31日)の自己株券買付状況報告書であります。

(6) 訂正発行登録書

2021年5月25日関東財務局長に提出  
2020年8月28日に提出した発行登録書の訂正発行登録書であります。

2021年6月28日関東財務局長に提出  
2020年8月28日に提出した発行登録書の訂正発行登録書であります。

2022年2月14日関東財務局長に提出  
2020年8月28日に提出した発行登録書の訂正発行登録書であります。

2022年5月13日関東財務局長に提出  
2020年8月28日に提出した発行登録書の訂正発行登録書であります。

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2022年 6月16日

株式会社 T & Dホールディングス  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 白 倉 健 司

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 羽 柴 則 央

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 近 藤 洋 平

#### < 財務諸表監査 >

##### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社 T & Dホールディングスの2021年4月1日から2022年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社 T & Dホールディングス及び連結子会社の2022年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

##### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

##### 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

なお、前連結会計年度の連結財務諸表の監査において監査上の主要な検討事項とした「負ののれん相当額の算定の妥当性」については、当連結会計年度において連結財務諸表に重要な影響を与える負ののれんが発生していないことから、当連結会計年度の連結財務諸表の監査における監査上の主要な検討事項としていない。一方で、当連結会計年度においては連結子会社である太陽生命保険株式会社において、既契約の個人年金保険契約の一部を共同保険式再保険により出再し、当該再保険取引が連結財務諸表に重要な影響を与えていることから、当該取引に係る会計処理の妥当性を、当連結会計年度の連結財務諸表の監査における監査上の主要な検討事項として新たに追加した。

責任準備金の積立水準の十分性	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、2022年3月31日現在、連結貸借対照表上、責任準備金を14,359,852百万円計上している。当該責任準備金は、負債総額16,423,901百万円のうち、87.4%を占める重要な勘定科目である。</p> <p>【注記事項】「(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) - 4 会計方針に関する事項 - (9) その他連結財務諸表作成のための重要な事項 - 責任準備金」に記載の通り、連結子会社の生命保険会社(太陽生命保険株式会社、大同生命保険株式会社、T &amp; D フィナンシャル生命保険株式会社)の責任準備金は、期末時点において、保険契約上の責任が開始している契約について、保険契約に基づく将来における債務の履行に備えるため、保険業法第116条第1項に基づき、保険料及び責任準備金の算出方法書(保険業法第4条第2項第4号)に記載された方法に従って計算し、積み立てている。</p> <p>また、【注記事項】「(重要な会計上の見積り) - 1 責任準備金 - (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報 - 主要な仮定及び翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響等」に記載の通り、保険料及び責任準備金の算出方法書に記載された計算前提(予定発生率・予定利率等の基礎率)が、直近の実績と大きく乖離することにより、将来の債務履行に支障を来すおそれがあると認められる場合には、保険業法施行規則第69条第5項に基づき、追加の責任準備金を計上する必要がある。</p> <p>責任準備金は、保険契約に基づく将来における債務の履行に備えるため、保険事故の発生、事業費の支出及び資産運用状況などを考慮し、生命保険会社の将来の支払能力に支障が生じない水準となるように、期末時点での合理的な将来予想を含んだ健全な保険数理に基づいた積み立てが必要とされている。その十分性に関する会社の判断については、経済環境、経営環境及び販売・投資などの経営政策に関する理解並びにそれらの相関性を考慮した保険数理に関する専門性が必要となる。</p> <p>以上から、当監査法人は、責任準備金の積立水準の十分性に関する判断は、連結財務諸表に重要な影響を与えることから、監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、責任準備金の積立水準の十分性に関して、重要な内部統制の整備及び運用状況の有効性を評価するとともに、保険業法第116条及び保険業法施行規則第69条第5項の規定に基づき、追加の責任準備金を計上する必要があるかについて検討するために、当監査法人が属するネットワーク・ファームの保険数理の専門家を関与させ、主に以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・責任準備金の十分性の確認(将来収支分析及び第三分野保険のストレステスト)について、関連する法令や「生命保険会社の保険計理人の実務基準(公益社団法人日本アクチュアリー会)」及び社内規程に基づいて適切に行われていることを確認するために、計算結果について前事業年度との比較を実施した。</li> <li>・責任準備金の積立水準の十分性に関する経営者の判断の妥当性を評価するために、保険計理人の意見書及び附属報告書の内容を検討し、保険計理人に質問した。</li> <li>・将来収支分析で利用している金利シナリオについて、直近の経済環境及び経営環境等が考慮されているか確認するために、当監査法人が独自に入手した金利情報との整合性を検討した。</li> </ul>

太陽生命保険株式会社における共同保険式再保険取引に係る会計処理の妥当性	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、【注記事項】「(追加情報) - (太陽生命保険(株)における新フォーティテュード社グループ他への個人年金保険契約の出再)」に記載の通り、連結子会社である太陽生命保険株式会社(以下、「太陽生命」という。)において、既契約の個人年金保険契約の一部を共同保険式再保険(以下、「当該再保険」という。)により出再し、2022年3月31日に終了する連結会計年度の連結損益計算書において、当該再保険に関連するその他経常収益(責任準備金戻入額)576,964百万円及び再保険料704,667百万円が計上されている。</p> <p>また、【注記事項】「(追加情報) - (太陽生命保険(株)における新フォーティテュード社グループ他への個人年金保険契約の出再)」及び【関連当事者情報】「1 関連当事者との取引 - (2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引 - 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等」に記載の通り、会社の持分法適用関連会社であるFGH Parent, L.P.(「新フォーティテュード社」)グループ傘下のFortitude Reinsurance Company, Ltd.が当該再保険の出再先に含まれている。当該再保険は予定利率が高い商品に係る保険契約の経済的リスクを再保険会社に移転するものであり、太陽生命における資産運用リスクを削減し、将来収益および資本効率の向上を図ることを目的としたものである。</p> <p>【注記事項】「(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) - 4 会計方針に関する事項 - (9) その他連結財務諸表作成のための重要な事項 - 再保険収入・再保険料」に記載の通り、太陽生命は保険業法施行規則第71条第1項に基づき、当該再保険に付した部分に相当する責任準備金を不積立としており、その結果、責任準備金戻入額が計上されている。当該責任準備金の不積立の判断に当たっては、同規則や保険会社向けの総合的な監督指針に従い、リスク移転の確実性や再保険金の回収の蓋然性を検討する必要があり、保険数理に関する専門性を踏まえた検討が必要である。</p> <p>再保険料の金額についても、保険数理に関する専門性を伴う、一定の仮定を用いた見積もりに基づき計算した金額を基礎として、再保険会社との合意のもとに再保険協約書によって定められている。再保険取引は一般的に個別性が強く、また出再先には外部の第三者の他、会社の持分法適用関連会社が含まれており、当該会社との取引は関連当事者取引に該当することから、取引価格が経済的合理性を欠く可能性や一般的な取引条件と異なる可能性がある。</p> <p>加えて、当該責任準備金の不積立の金額や再保険料の金額の基礎となる計算に当たっては、その計算基礎となる出再対象契約の正確性及び網羅性が重要となる。</p> <p>以上から、当監査法人は、当該再保険取引に係る会計処理の妥当性は、連結財務諸表に重要な影響を与えることから、当該事項を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、当該再保険取引の会計処理に関連する重要な内部統制について、整備状況及び運用状況の有効性を評価した。</p> <p>責任準備金の不積立の判断に関して、主に以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・リスク移転の確実性を検討するために、当監査法人が属するネットワーク・ファームの保険数理の専門家を関与させ、再保険会社との間で締結した再保険協約書や関連資料、関連する会議体の議事録や監督当局との協議に関する議事録を閲覧するとともに、それらの内容を踏まえて太陽生命の担当部署に質問した。</li> <li>・再保険金の回収の蓋然性を検討するために、再保険会社の外部格付及び業績推移を閲覧した。</li> <li>・責任準備金の不積立の金額が、責任準備金残高に再保険協約書で定められた出再割合を乗じたものであることを確認した。</li> </ul> <p>また、再保険料の取引価格の経済的合理性に関して、主に以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・再保険料の取引価格の経済的合理性を検討するために、当監査法人が属するネットワーク・ファームの保険数理の専門家を関与させ、再保険料の計算方法について理解するとともに、分析的手続を実施し、太陽生命の実施した再計算結果を閲覧した。</li> <li>・また、再保険料の取引価格の計算に使用される割引率、保険事故発生率、保険契約継続率等の一定の仮定について、入手した他の監査証拠との整合性を検討し、太陽生命の担当部署に質問した。</li> <li>・出再先の再保険会社に対して、再保険料の取引価格を含む太陽生命との取引内容について、確認手続を実施した。</li> <li>・関連当事者を出再先として選定した事業上の合理性を検討するために、経営者への質問や関連する会議体の議事録、再保険協約書の閲覧を実施した。</li> <li>・取引価格を含む取引条件の妥当性を検討するために、関連当事者との再保険取引について、外部の第三者との再保険取引における再保険料や取引条件と比較した。</li> </ul> <p>さらに、出再対象契約の正確性及び網羅性に関して、当監査法人が属するネットワーク・ファームのIT専門家を関与させ、主に以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・太陽生命が実施した保有契約データと出再対象契約データとの整合性に関する検証結果、関連するシステムやツールにおける抽出処理に関連するプログラム仕様書、抽出処理結果ログ等に関する資料を閲覧した。</li> <li>・保有契約データにおける出再対象となった契約と、再保険料の計算に使用された出再対象契約データが整合していることを検証した。</li> </ul>



## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

#### < 内部統制監査 >

##### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社 T & Dホールディングスの2022年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社 T & Dホールディングスが2022年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

##### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

##### 内部統制報告書に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査等委員会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

##### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。

- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- 1 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
  - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2022年 6月16日

株式会社 T & Dホールディングス  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 白 倉 健 司

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 羽 柴 則 央

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 近 藤 洋 平

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社 T & Dホールディングスの2021年4月1日から2022年3月31日までの第18期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社 T & Dホールディングスの2022年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

当監査法人は、監査報告書において報告すべき監査上の主要な検討事項はないと判断している。

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- 1 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
  - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。