

【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20日

【事業年度】 第16期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

【会社名】 株式会社かんぽ生命保険

【英訳名】 JAPAN POST INSURANCE Co.,Ltd.

【代表者の役職氏名】 取締役兼代表執行役社長 千田 哲也

【本店の所在の場所】 東京都千代田区大手町二丁目3番1号

【電話番号】 03-3477-2383

【事務連絡者氏名】 常務執行役 大西 徹

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区大手町二丁目3番1号

【電話番号】 03-3477-2383

【事務連絡者氏名】 IR室長 伊牟田 武郎

【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12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 | 第16期 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 決算年月 | 2018年3月 | 2019年3月 | 2020年3月 | 2021年3月 | 2022年3月 |
| 保険料等収入 (百万円) | 4,236,461 | 3,959,928 | 3,245,541 | 2,697,936 | 2,418,979 |
| 資産運用収益 (百万円) | 1,284,529 | 1,204,428 | 1,137,789 | 1,121,668 | 1,149,145 |
| 保険金等支払金 (百万円) | 6,890,020 | 6,868,893 | 6,191,369 | 5,866,091 | 5,549,315 |
| 経常利益 (百万円) | 309,233 | 264,870 | 286,601 | 345,736 | 356,113 |
| 契約者配当準備金繰入額 (百万円) | 117,792 | 111,806 | 109,236 | 65,465 | 73,113 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円) | 104,487 | 120,480 | 150,687 | 166,103 | 158,062 |
| 包括利益 (百万円) | 185,868 | 172,795 | 42,235 | 934,447 | 824 |
| 純資産額 (百万円) | 2,003,126 | 2,135,137 | 1,928,380 | 2,841,475 | 2,421,063 |
| 総資産額 (百万円) | 76,831,261 | 73,905,017 | 71,664,781 | 70,172,982 | 67,174,796 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 3,339.65 | 3,559.70 | 3,428.71 | 5,052.12 | 6,059.59 |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 174.21 | 200.86 | 267.40 | 295.33 | 375.14 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | - | - | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 2.6 | 2.9 | 2.7 | 4.0 | 3.6 |
| 自己資本利益率 (%) | 5.4 | 5.8 | 7.4 | 7.0 | 6.0 |
| 株価収益率 (倍) | 14.3 | 11.9 | 5.0 | 7.7 | 5.7 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円) | 2,398,486 | 2,691,710 | 2,590,214 | 2,806,302 | 2,755,684 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円) | 1,967,525 | 2,653,004 | 3,248,209 | 2,554,274 | 3,111,700 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円) | 36,620 | 57,909 | 165,405 | 176,743 | 420,268 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (百万円) | 898,504 | 917,708 | 1,410,298 | 1,335,014 | 1,270,762 |
| 従業員数 (名) | 8,112 | 8,269 | 8,283 | 8,252 | 8,144 |
| [ほか、平均臨時従業員数] | [2,897] | [2,714] | [2,519] | [2,442] | [2,147] |

- (注) 1. 当社は、株式給付信託(BBT)を設定しておりますが、株主資本において自己株式として計上されている信託が保有する当社株式は、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に含めており、また、1株当たり当期純利益の算定上、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す。
2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 従業員数は、就業人員数(当社及び当社の子会社(以下「当社グループ」といいます。)外から当社グループへの出向者を含み、当社グループから当社グループ外への出向者を除く。)であり、臨時従業員数(無期転換制度に基づく無期雇用転換者(アソシエイト社員)を含み、派遣社員を除く。)は、年間の平均雇用実績(1日8時間換算)を〔 〕内に外書きで記載しております。なお、「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 (4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載のとおり、2022年4月から新しいかんぽ営業体制に移行しており、2022年4月1日現在、従業員数は20,729名となっております。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 | 第16期 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 決算年月 | 2018年3月 | 2019年3月 | 2020年3月 | 2021年3月 | 2022年3月 |
| 保険料等収入 (百万円) | 4,236,461 | 3,959,928 | 3,245,541 | 2,697,936 | 2,418,979 |
| 資産運用収益 (百万円) | 1,284,529 | 1,204,428 | 1,137,789 | 1,121,668 | 1,149,145 |
| 保険金等支払金 (百万円) | 6,890,020 | 6,868,893 | 6,191,369 | 5,866,091 | 5,549,315 |
| 基礎利益 (百万円) | 386,199 | 377,176 | 400,609 | 421,943 | 437,123 |
| 基礎利益上の運用収支等 の利回り (%) | 1.81 | 1.79 | 1.82 | 1.82 | 1.94 |
| 平均予定利率 (%) | 1.71 | 1.70 | 1.69 | 1.69 | 1.68 |
| 経常利益 (百万円) | 308,845 | 265,143 | 286,829 | 345,022 | 355,762 |
| 契約者配当準備金繰入額 (百万円) | 117,792 | 111,806 | 109,236 | 65,465 | 73,113 |
| 当期純利益 (百万円) | 104,309 | 120,958 | 151,132 | 165,586 | 157,885 |
| 資本金 (百万円) | 500,000 | 500,000 | 500,000 | 500,000 | 500,000 |
| 発行済株式総数 (千株) | 600,000 | 600,000 | 562,600 | 562,600 | 399,693 |
| 純資産額 (百万円) | 1,999,608 | 2,132,564 | 1,926,474 | 2,838,638 | 2,418,743 |
| 総資産額 (百万円) | 76,832,508 | 73,904,576 | 71,667,398 | 70,173,857 | 67,174,848 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 3,333.78 | 3,555.41 | 3,425.32 | 5,047.07 | 6,053.79 |
| 1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円) | 68.00 (-) | 72.00 (-) | 76.00 (38.00) | 76.00 (-) | 90.00 (45.00) |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 173.91 | 201.66 | 268.19 | 294.41 | 374.72 |
| 潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円) | - | - | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 2.6 | 2.9 | 2.7 | 4.0 | 3.6 |
| 自己資本利益率 (%) | 5.4 | 5.9 | 7.4 | 6.9 | 6.0 |
| 株価収益率 (倍) | 14.3 | 11.9 | 5.0 | 7.7 | 5.7 |
| 配当性向 (%) | 39.1 | 35.7 | 28.3 | 25.8 | 24.0 |
| 従業員数 [ほか、平均臨時従業員数] (名) | 7,490 [2,872] | 7,617 [2,695] | 7,638 [2,490] | 7,645 [2,411] | 7,545 [2,114] |
| 株主総利回り (比較指標： 配当込みTOPIX(保険業)) (%) | 100.5 (103.8) | 99.4 (103.6) | 61.0 (94.1) | 100.6 (120.4) | 98.7 (158.7) |
| 最高株価 (円) | 3,015 | 2,913 | 2,783 | 2,428 | 2,378 |
| 最低株価 (円) | 2,255 | 2,232 | 1,137 | 1,238 | 1,711 |

(注) 1. 基礎利益は、保険料等収入、保険金等支払金、事業費等の保険関係の収支と、利息及び配当金等収入を中心とした運用関係の収支からなる、生命保険会社の基礎的な期間損益の状況を表す指標であります。

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 - 契約者配当金積立利息繰入額) / 一般勘定責任準備金」として算出しております。
なお、特別勘定については該当ありません。
3. 一般勘定責任準備金は、危険準備金を除く一般勘定部分の責任準備金について、次の算式で算出しております。
$$(\text{期始責任準備金} + \text{期末責任準備金} - \text{予定利息}) \times 1 / 2$$

また、責任準備金及び予定利息は、実際積立額基準で算出しております。
4. 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のことであります。
5. 当社は、株式給付信託(BBT)を設定しておりますが、株主資本において自己株式として計上されている信託が保有する当社株式は、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に含めており、また、1株当たり当期純利益の算定上、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す。
6. 第12期の1株当たり配当額68円には、特別配当4円を含んでおります。
7. 第13期の1株当たり配当額72円には、特別配当4円を含んでおります。
8. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
9. 従業員数は、就業人員数(他社から当社への出向者を含み、当社から他社への出向者を除く。)であり、臨時従業員数(無期転換制度に基づく無期雇用転換者(アソシエイト社員)を含み、派遣社員を除く。)は、年間の平均雇用実績(1日8時間換算)を[]内に外書きで記載しております。なお、「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 (4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載のとおり、2022年4月から新しいかんぽ営業体制に移行しており、2022年4月1日現在、従業員数は20,092名となっております。
10. 最高・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。

2 【沿革】

当社は、2005年10月に成立した郵政民営化法に基づき、2006年9月1日に「株式会社かんぽ」として設立され、2007年9月30日までの間、生命保険会社として営業を開始するための準備を行ってまいりました。同年10月1日に、生命保険業の開始に伴い、商号を「株式会社かんぽ生命保険」に変更し、同日以降は、生命保険業及び独立行政法人郵便貯金・簡易生命保険管理機構(2019年4月1日より「独立行政法人郵便貯金簡易生命保険管理・郵便局ネットワーク支援機構」に名称変更しております。以下、別段の記載がない限り「郵政管理・支援機構」といいます。)の委託を受けて行う簡易生命保険管理業務を行っております。

| 年月 | 沿革 |
|----------|---|
| 2006年9月 | 郵政民営化法に基づき、株式会社かんぽ設立 |
| 2007年10月 | 生命保険業の開始に伴い、株式会社かんぽ生命保険に商号変更 郵政管理・支援機構の委託を受け、簡易生命保険管理業務を開始 |
| 2007年12月 | 新規業務(運用対象の自由化)の認可取得 |
| 2008年6月 | 法人向け商品の受託販売開始 |
| 2008年7月 | 「かんぽ生命 入院特約 その日から」販売開始 |
| 2009年7月 | 奈良支店及び和歌山支店の開設により、全都道府県に支店を設置 |
| 2011年10月 | かんぽシステムソリューションズ株式会社(現 連結子会社)を子会社化 |
| 2014年4月 | 学資保険「はじめのかんぽ」販売開始 |
| 2014年7月 | アメリカン ファミリー ライフ アシュアランス カンパニー オブ コロンバス(注1)のがん保険の受託販売等の取扱開始 |
| 2015年10月 | 養老保険「新フリープラン(短期払込型)」販売開始 |
| 2015年11月 | 当社普通株式を東京証券取引所市場第一部へ上場 法人向け商品(総合福祉団体定期保険等)の受託販売開始 |
| 2016年3月 | 新規業務(再保険の引受け、付帯サービス)の認可取得 第一生命保険株式会社(注2)と業務提携 |
| 2017年10月 | 特約「医療特約 その日からプラス」販売開始 終身保険(低解約返戻金型)「新ながいきくん 低解約返戻金プラン」販売開始 長寿支援保険(低解約返戻金型)「長寿のしあわせ」販売開始 |
| 2019年4月 | 引受基準緩和型商品「かんぽにおまかせ」、先進医療特約の販売開始 当社株式の第2次売出し |
| 2022年4月 | 特約「医療特約 もっとその日からプラス」販売開始 東京証券取引所市場第一部からプライム市場へ移行 |

(注) 1. 米国法人の日本支店が日本法人化され、日本支店の事業については日本法人へ承継されたことにより、本書提出日現在における契約先はアフラック生命保険株式会社となっております。

2. 業務提携先グループ内部における業務移管により、本書提出日現在における業務提携先は第一生命ホールディングス株式会社となっております。

(参考)簡易生命保険の沿革

| 年月 | 沿革 |
|----------|--------------------|
| 1916年10月 | 逓信省において、簡易生命保険事業創業 |
| 1926年10月 | 逓信省において、郵便年金事業創業 |
| 1949年6月 | 郵政省発足 |
| 2001年1月 | 省庁再編に伴い、郵政事業庁発足 |
| 2003年4月 | 日本郵政公社発足 |

(参考) 当社の設立経緯等

(1) 設立経緯

1885年に設立され、郵便事業、郵便為替事業及び郵便貯金事業を行っていた逓信省において、1916年に簡易生命保険事業、1926年に郵便年金事業が創業されました。その後、1949年に郵政省が設立され、郵政事業は逓信省から郵政省に引き継がれました。

2001年1月、郵政省は自治省及び総務庁との統合により発足した総務省及び郵政事業の実施に関する機能を担う同省の外局として置かれた郵政事業庁に再編された後に、2002年7月に郵政公社化関連4法が公布され、2003年4月に日本郵政公社(以下「公社」といいます。)が発足することとなりました。

2004年9月、公社の4機能(窓口サービス、郵便、郵便貯金及び簡易生命保険)をそれぞれ株式会社として独立させること、これらの株式会社を子会社とする純粋持株会社を設立すること等を主な内容とする「郵政民営化の基本方針」が閣議決定され、2005年10月に郵政民営化関連6法が成立いたしました。

これに伴い、2006年9月に、民営化後の業務を準備する会社「株式会社かんぽ」として、当社が設立されました。

2007年10月、郵政民営化(郵政民営化関連6法の施行)に伴い公社が解散すると、その業務その他の機能並びに権利及び義務は、5つの承継会社(日本郵政株式会社、郵便事業株式会社、郵便局株式会社、株式会社ゆうちょ銀行及び当社)及び郵政管理・支援機構に引き継がれました。これにより、5つの承継会社を中心とした日本郵政グループが発足いたしました。

同時に、当社は「株式会社かんぽ」から「株式会社かんぽ生命保険」に商号を変更し、生命保険業を開始いたしました。

(2) 郵政民営化法及び日本郵便株式会社法の改正

2012年10月1日に施行された郵政民営化法の改正により、郵便事業株式会社と郵便局株式会社は、郵便局株式会社を存続会社として合併し、日本郵便株式会社となり、日本郵政グループは5社体制から4社体制へと再編されました。また、日本郵政株式会社及び日本郵便株式会社においては、それまで郵便のサービスについて定められていたユニバーサルサービス義務の範囲が拡大され、郵便の役務、簡易な貯蓄、送金及び債権債務の決済の役務並びに簡易に利用できる生命保険の役務が、利用者本位の簡易な方法により郵便局で一体的にかつあまねく全国において公平に利用できることが確保されるよう、郵便局ネットワークを維持することが義務づけられました(かかる義務に基づき日本郵便株式会社の郵便局ネットワーク(以下「郵便局ネットワーク」といいます。)を通じて行われる役務提供を、以下「ユニバーサルサービス」といいます。)。同時に、日本郵便株式会社法において、保険窓口業務が健全、適切かつ安定的に運営されるための契約の締結が、日本郵便株式会社の業務の範囲として定められ、改正後の郵政民営化法により、その契約の当初の相手方は当社であることが定められました。これを受けて、当社と日本郵便株式会社との間で、日本郵便株式会社が当社の保険契約に係る保険窓口業務を行うことを内容とした保険窓口業務契約を締結するとともに、郵政民営化法の改正に係る国会審議を踏まえ、日本郵便株式会社による保険のユニバーサルサービスの安定的な提供に資するため、当該契約を締結する旨を当社の定款に規定いたしました。当該契約は、ユニバーサルサービス義務が課せられた保険窓口業務の具体的な内容として、当社の普通終身保険、特別終身保険、普通養老保険及び特別養老保険に係る保険募集並びに保険金支払請求の受理を郵便局において実施することを定めております。

(3) 日本郵政株式会社、株式会社ゆうちょ銀行及び当社の上場並びに金融2社の株式の処分

2011年に施行された復興財源確保法(東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法)において、政府が保有する日本郵政株式会社の株式については、その売却収入を東日本大震災に係る復興債の償還費用の財源に充てるため、政府が保有しなければならない3分の1超にあたる部分を除き、早期に処分されることが定められており、かつ、改正後の郵政民営化法においても、同様に、日本郵政株式会社の株式については、政府が保有しなければならない3分の1超にあたる部分を除き、早期に売却することが定められております。

また、改正後の郵政民営化法において、日本郵政株式会社が所有する株式会社ゆうちょ銀行及び当社(以下「金融2社」といいます。)の株式については、金融2社の経営状況、ユニバーサルサービス確保の責務の履行への影響等を勘案しつつ、その全部をできる限り早期に処分することが定められております。

このような法令上の要請に加え、日本郵政株式会社が政府と検討を進めた結果、金融2社の株式についても経営の自由度確保のため早期の処分が必要であること、また、金融2社の株式価値を日本郵政株式会社の価格への透明性を持って反映させることといった観点を総合的に勘案し、3社(日本郵政株式会社、株式会社ゆうちょ銀行及び当社)の上場はいずれも遅らせることなく、同時に行うことが最も望ましいという判断から、政府による日本郵政株式会社の株式の売出し・上場にあわせ、金融2社の株式についても、同時に売出し・上場を目指す方針が決定され、2015年11月、当社は日本郵政株式会社及びゆうちょ銀行とともに、東京証券取引所市場第一部へ上場いたしました。

日本郵政株式会社は、2021年5月に公表した新たな中期経営計画「JPビジョン2025」において、期間中のできる限り早期に日本郵政株式会社が保有する金融2社株式の保有割合を50%以下とすることで、経営の自由度向上を目指すとしております。なお、金融2社株式の保有割合が50%以下となった以降も、郵政民営化法の規定の趣旨、グループ経営の観点等に基づき、株式処分について検討を進めることとしております。

かかる方針の下、2019年4月の日本郵政株式会社による当社株式の2次売出し及び当社による自己株式取得、並びに2021年5月の当社による自己株式取得等により、日本郵政株式会社が有する当社議決権の所有割合は2021年6月に49.9%程度まで低下しました。

この結果、同社による保有割合が50%を下回ったことから、「3 事業の内容 (参考) 郵政民営化法による特例措置」に記載のとおり、新商品の開発・販売等の新たな業務を行う際の郵政民営化法上の認可手続きが不要となり、届出制に移行しました。

3 【事業の内容】

当社グループは、保険業法に基づく免許・認可を得て生命保険業を営む当社を中心とした企業グループであり、当社及び連結子会社1社を中心に構成されております。

また、当社グループは、当社の親会社である日本郵政株式会社を中心とした日本郵政グループにおける、生命保険事業セグメントを担っております。

なお、日本郵政グループは、生命保険業のほか、郵便・物流事業、郵便局窓口事業、国際物流事業、銀行業等を行っております。

当社の営む事業の主な内容は次のとおりであります。

(1) 生命保険業

当社は、生命保険業免許に基づき、次の～の保険引受業務及び～の資産運用業務を行っております。ただし、当社には、他の生命保険会社にはない、業務を行うにあたっての郵政民営化法による制約があります。詳細は下記「(参考) 郵政民営化法による特例措置(4)～(6)」に記載のとおりであります。

| 業務の種類 | 内訳 |
|--------|--------------------------------------|
| 保険引受業務 | 個人保険及び財形保険 |
| | 個人年金保険及び財形年金保険 |
| | 再保険(注) |
| 資産運用業務 | 有価証券の取得 |
| | 不動産の取得 |
| | 金銭債権の取得 |
| | 金銭の貸付(コールローンを含みます。) |
| | 有価証券の貸付 |
| | 預金又は貯金 |
| | 金銭、金銭債権、有価証券又は不動産等の信託 |
| | 有価証券関連デリバティブ取引、金融等デリバティブ取引又は先物外国為替取引 |
| | その他郵政民営化法第138条に定められた方法等 |

(注) 当社と郵政管理・支援機構との間で再保険契約を締結し、郵政民営化法により公社から郵政管理・支援機構に承継された、簡易生命保険契約に基づく郵政管理・支援機構の保険責任のすべてを当社が受再しております。

(2) 他の保険会社(外国保険業者を含みます。)その他金融業を行う者の業務の代理又は事務の代行

当社の支店では、当社の保険商品の販売に加え、次の保険会社の商品の受託販売等を行っております。

- ・アフラック生命保険株式会社
- ・エヌエヌ生命保険株式会社
- ・住友生命保険相互会社
- ・第一生命保険株式会社
- ・東京海上日動あんしん生命保険株式会社
- ・日本生命保険相互会社
- ・ネオファースト生命保険株式会社
- ・三井住友海上あいおい生命保険株式会社
- ・明治安田生命保険相互会社
- ・メットライフ生命保険株式会社

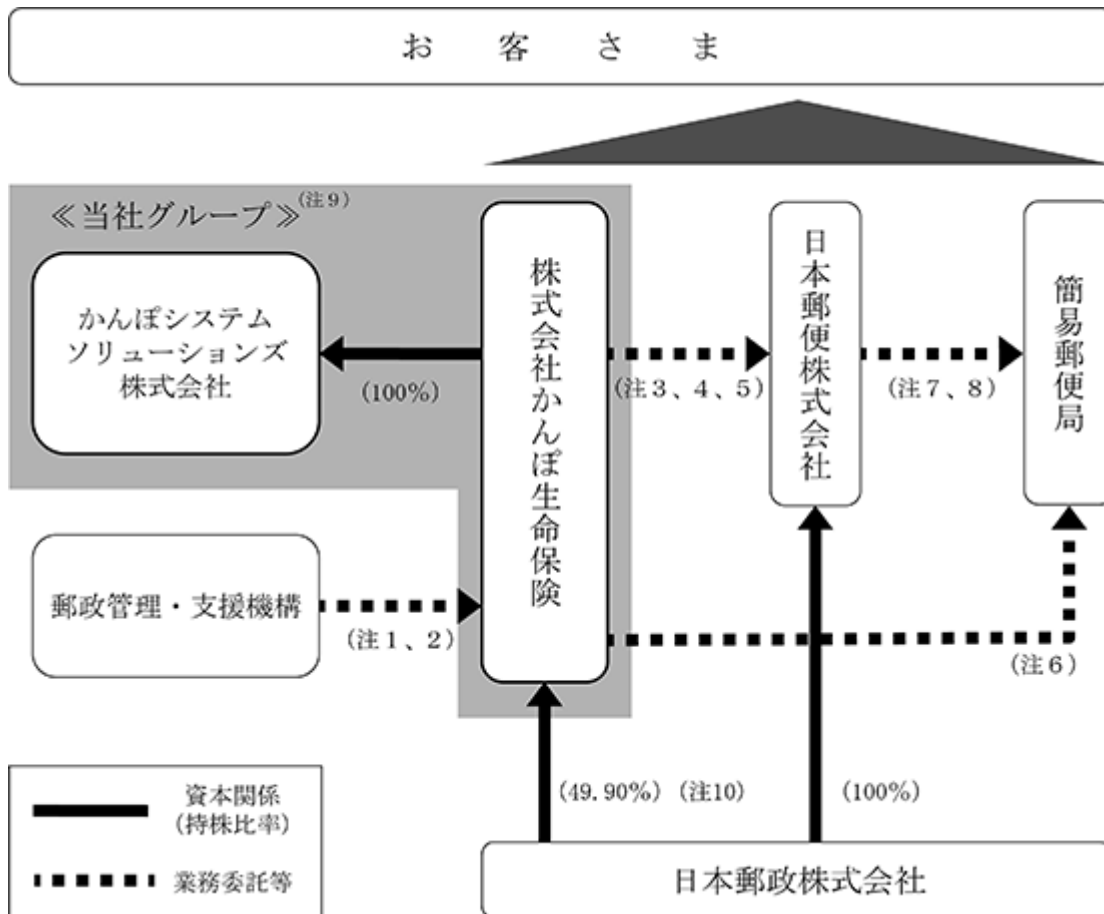
(3) 郵政管理・支援機構から委託された簡易生命保険管理業務

当社は、郵政民営化法により公社から郵政管理・支援機構に承継された、簡易生命保険契約の管理業務を、郵政管理・支援機構から受託しております。

当社の連結子会社であるかんぽシステムソリューションズ株式会社は、情報システムの設計、開発、保守及び運用業務の受託を行っております。なお、当社グループのセグメントについては、単一セグメントであるため記載を省略しております。

事業の系統図は、次のとおりであります。

2022年3月31日現在



- (注) 1. 簡易生命保険契約の保険責任のすべてを再保険。
 2. 簡易生命保険契約の管理業務(保険料の収納、保険金の支払、契約の維持・管理、資産運用業務等)を委託。
 3. 当社の生命保険契約の募集及び維持・管理業務を委託。
 4. 郵政管理・支援機構から委託を受けた簡易生命保険契約の管理業務の一部を再委託。
 5. 簡易郵便局に対する当社の生命保険契約に係る教育・指導・管理を委託。
 6. 当社の生命保険契約の募集業務を委託。
 7. 当社から委託を受けた当社の生命保険契約の維持・管理業務を再委託。
 8. 当社から再委託を受けた簡易生命保険契約の管理業務の一部を再々委託。
 9. 持分法を適用していない関連会社5社については、記載を省略しております。
 10. 2021年5月に公表した当社による自己株式取得等により、親会社が有する当社議決権の所有割合は64.48%から49.90%まで低下しました。

(参考) 郵政民営化法による特例措置

当社の事業運営は、生命保険会社として保険業法を遵守することに加え、郵政民営化法及び関係政省令を遵守して遂行する必要があります。郵政民営化法及び関係政省令の主な目的は、郵政事業の改革を通じて、国内における公正かつ自由な競争を促進し、皆さまの利便向上及び経済の活性化を目指すことに加えて、日本郵政グループ各社の業務と同種の業務を営む事業者との対等な競争条件を確保するための措置を講じることにあります。このため、(1)に定める期間においては、新規業務を開始する場合に他の生命保険会社には課されていない追加的な手続きが求められ、また、当社が提供する商品の設計についても、他の生命保険会社には課されていない法令上の制約(以下、これらの制約等を「本特例措置」といいます。)が適用されることとなります。詳細は次のとおりであります。

(1) 本特例措置が継続する期間

本特例措置が継続する期間は、次に掲げる日のいずれか早い日までであります(郵政民営化法第134条)。

- ・日本郵政株式会社が保有している当社株式を全部処分した日
- ・郵政民営化法第135条第1項の決定()があった日

内閣総理大臣及び総務大臣は、日本郵政株式会社から総務大臣に当社株式の2分の1以上を処分した旨の届出があり、その旨を総務大臣が内閣総理大臣に通知した日以後に、当社と他の生命保険会社との適正な競争関係等を阻害するおそれがないと認められるときには、本特例措置を適用しないことを決定しなければなりません。内閣総理大臣及び総務大臣は、かかる決定を行うにあたっては、郵政民営化委員会の意見を聴取することとされております。

「2 沿革 (参考) 当社の設立経緯等」に記載のとおり、日本郵政株式会社が有する当社議決権の所有割合は49.9%程度まで低下し、日本郵政株式会社から総務大臣に対し、2021年6月9日付けで、当社株式の2分の1以上を処分した旨の届出が行われております。

< 郵政民営化委員会とは >

郵政民営化委員会は、内閣に設置されております。主な所掌事務は次のとおりであります(郵政民営化法第18条、第19条)。

- ・3年ごとに、日本郵政株式会社、日本郵便株式会社、株式会社ゆうちょ銀行及び当社の経営状況並びに国際金融市場の動向その他内外の社会経済情勢の変化を勘案しつつ、郵政民営化の進捗状況について総合的な検証を行い、その結果に基づき、内閣総理大臣に意見を述べること
- ・郵政民営化法の各条において、内閣総理大臣及び総務大臣が郵政民営化委員会への通知を行うとされている事項について、必要があると認めるときは、内閣総理大臣を通じて関係各大臣に意見を述べること
- ・上記のほか、郵政民営化に関する事項について調査審議し、その結果に基づき、内閣総理大臣に意見を述べること等

(2) 新規業務等に係る郵政民営化法の手続き

当社は、これまで新規業務、新商品の開発・販売、新たな方法による資産運用を行う場合には、郵政民営化法上、内閣総理大臣及び総務大臣の認可が必要とされておりましたが(郵政民営化法第138条)、上記(1)に記載のとおり、2021年6月9日付けで、日本郵政株式会社が当社株式の2分の1以上を処分した旨を総務大臣に届け出たことから、この日以後は、新規業務等に係る認可手続きは不要となり、届出制()へと移行しております。

日本郵政株式会社が当社株式の2分の1以上を処分した旨を総務大臣に届け出た日以後は、本特例措置が終了する日まで、従前の認可手続きに代わり、新たな業務を行おうとするときは、その内容を定めて内閣総理大臣及び総務大臣に届け出るとともに、業務を行うにあたっては、他の生命保険会社との適正な競争関係及び利用者への役務の適切な提供を阻害することのないよう特に配慮しなければならないとされております(郵政民営化法第138条の2)。なお、郵政民営化委員会から2021年10月14日に公表された「株式会社かんぽ生命保険の新規業務に関する届出制の運用に係る郵政民営化委員会の方針(令和3年10月)」において、届出後に必要に応じて郵政民営化委員会による調査審議が実施される場合があり、その場合の調査審議に要する期間はこれまでの認可制に比べて短縮される旨の方針が示されております。

新規業務、新商品、資産運用方法に係る規制の詳細は、それぞれ下記(3)～(5)に記載のとおりであります。

(3) 業務範囲

保険業法による定め

生命保険会社が営むことのできる業務の範囲については、保険業法第97条の規定により行う業務(以下「固有業務」といいます。)として定められており、「保険の引受け」と「資産の運用」がその範囲に含まれます。また、生命保険会社は、固有業務のほか、当該業務に付随する業務(以下「付随業務」といいます。)を行うことができるとされていますが、付随業務のうち、他の保険会社等の業務の代理又は事務の代行を行う場合は、内閣総理大臣の認可が必要となります(保険業法第98条)。

郵政民営化法による定め

当社が付随業務を行う場合には、郵政民営化法上の届出が必要となります(郵政民営化法第138条の2)。手続きの詳細については、上記(2)に記載のとおりであります。

(4) 新商品の開発・販売

保険業法による定め

新たな商品の開発・販売にあたり、生命保険業免許の申請時に添付書類として提出した事業方法書、普通保険約款、保険料及び責任準備金の算出方法書の内容に変更が必要となる場合には、内閣総理大臣の認可が必要となります(保険業法第4条、第123条)。

郵政民営化法による定め

当社が事業を承継した公社が旧簡易生命保険法の定めにより2006年6月30日現在において引受けを行っていた以下の保険種類以外の保険について、当社が引受けを行う場合には、郵政民営化法上の届出が必要となります。

また、以下の保険種類であっても、公社が引受けを行っていた商品と、契約者配当の有無等、一定の差異のある保険について、当社が引受けを行う場合には、郵政民営化法上の届出が必要となります(郵政民営化法第138条の2)。

手続きの詳細については、上記(2)に記載のとおりであります。

< 会社が引受けを行っていた保険種類 >

- ・ 終身保険、定期保険、養老保険、家族保険、財形貯蓄保険
- ・ 終身年金保険、定期年金保険、夫婦年金保険
- ・ 次の二つの保険を一体として提供する保険
 - 終身保険及び終身年金保険で被保険者を同じくするもの
 - 終身保険及び定期年金保険で被保険者を同じくするもの
 - 養老保険及び定期年金保険で被保険者を同じくするもの
 - 家族保険及び夫婦年金保険で主たる被保険者及び配偶者たる被保険者を同じくするもの
- ・ 特約

(5) 新たな資産運用の方法

保険業法による定め

生命保険会社の資産運用は、以下の方法によらなければならないとされております(保険業法第97条、保険業法施行規則第47条)。

- ・ 有価証券、不動産、金銭債権、短期社債等、金地金の取得
- ・ 金銭、有価証券の貸付け
- ・ 民法第667条第1項に規定する組合契約又は商法第535条に規定する匿名組合契約に係る出資
- ・ 預金又は貯金
- ・ 金銭、金銭債権、有価証券又は不動産等の信託
- ・ 金融商品取引法第2条第20項、第28条第8項第6号、保険業法第98条第1項第8号に規定するデリバティブ取引
- ・ 先物外国為替取引
- ・ 上記に掲げる方法に準ずる方法

郵政民営化法による定め

当社が以下に掲げる方法以外の方法により資産を運用しようとするときには、郵政民営化法上の届出が必要となります(郵政民営化法第138条の2)。

手続きの詳細については、上記(2)に記載のとおりであります。

<手続きが不要な資産運用>

- ・ 保険契約者に対する資金の貸付け
- ・ 地方公共団体に対する資金の貸付け
- ・ コール資金の貸付け
- ・ 日本郵政株式会社又は日本郵便株式会社に対する資金の貸付け
- ・ 郵政管理・支援機構に対する資金の貸付け
- ・ 郵便貯金銀行及び郵便保険会社に係る移行期間中の業務の制限等に関する命令第16条に定める次の方法
国債証券、地方債証券、政府保証債、社債券、外国債、不動産の取得(投資の目的をもって取得するものを除く)、金融機関への預金、先物外国為替取引等

(6) 引受け可能な保険金額等の制約

郵政民営化法及び同施行令上、被保険者一人につき当社が引受け可能な保険金額等の限度(加入限度額)が定められております。また、この加入限度額については、簡易生命保険契約の被保険者一人あたりの保険金額等との合算であります(郵政民営化法第137条及び郵政民営化法施行令第6条から第8条)。

保険(基本契約)の加入限度額

財形貯蓄保険及び年金保険を除く保険契約(終身保険、定期保険、養老保険、家族保険)については、保険金額に関して、以下の限度額が定められております。

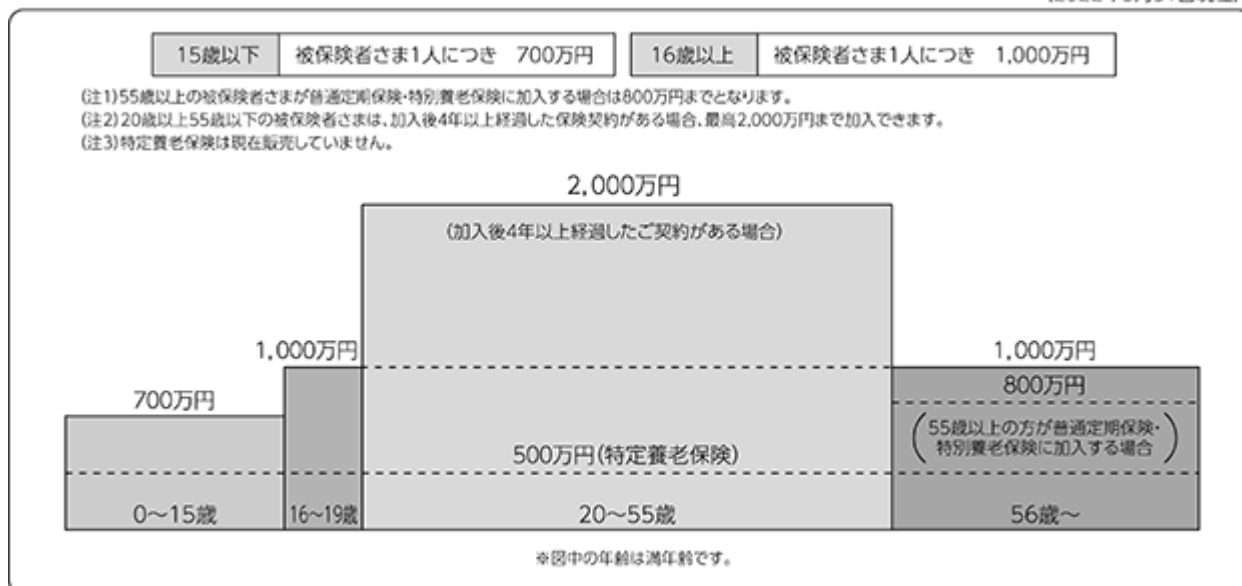
- ・ 被保険者が満15歳以下の場合・・・被保険者一人あたり：700万円
- ・ 被保険者が満16歳以上の場合・・・被保険者一人あたり：1,000万円

- (注) 1. 被保険者が満20歳以上満55歳以下の場合で、加入後4年以上経過した契約がある場合には、当該契約の保険金額のうち、1,000万円までは上記限度額には含みません。
2. 特定養老保険(保険契約加入後早期に病気で死亡した場合等の保険金額を低く設定した養老保険)については、年齢にかかわらず、被保険者一人あたり500万円が上限となっております。
3. 被保険者が満55歳以上の場合は、普通定期保険及び特別養老保険(死亡保険金額を満期保険金額の2倍、5倍又は10倍とする養老保険)については、被保険者一人あたり800万円が上限となっております。

<当社が引受け可能な保険金額の限度額の概要>

保険(基本契約)の加入限度額

(2022年3月31日現在)



(注) 上記の法令で定める加入限度額以外にも、満15歳未満の被保険者さまがご加入いただける保険金額など、被保険者さまの年齢や保険種類によって、ご加入いただける保険金額に一定の制限があります。

財形貯蓄保険

財形貯蓄保険(勤労者財産形成促進法第6条第1項第2号及び第4項第2号に規定する契約に係る保険業法第3条第4項第1号に掲げる保険)については、払込保険料の総額に関して、以下の限度額が定められています。

被保険者一人あたり：550万円

年金(基本契約)の加入限度額

年金保険については、年金の年額に関して、以下の限度額が定められています。

被保険者一人あたり：初年度の基本年金額 90万円

- (注) 1. 過去に販売していた年金保険の中には、年金の支払い開始の2年目以降から年金額が逡増する種類がありますが、この逡増額は上記限度額に含まれません。
2. 過去に販売していた年金保険の中には、契約者配当金を年金の支払い時に積み増ししてお支払いする種類がありますが、この積み増す額は上記限度額に含まれません。
3. 過去に販売していた年金保険の中には、夫婦が被保険者となる種類の年金保険がありますが、この場合、配偶者である被保険者に係る額は、上記限度額に含まれません。

特約の加入限度額

特約については、それぞれの事由において、保険金額に関して、以下の限度額が定められています。

- a. 疾病にかかったこと、傷害を受けたこと又は疾病にかかったことを原因とする人の状態、傷害を受けたことを直接の原因とする死亡及びこれらに類するものに対する保障・・・被保険者一人あたり：合計1,000万円
- b. 上記に掲げるものに関し、治療を受けたことに対する保障・・・被保険者一人あたり：1,000万円

(注) 上記の法令で定める加入限度額以外にも、基本契約の保険種類等により付加できる特約の保険金額に一定の制限があります。

(7) 子会社の保有に関する特例

保険業法による定め

生命保険会社が子会社として保有できる会社は、保険業法により、生命保険会社、損害保険会社、少額短期保険業者、銀行等、特定の業を営む会社に限定されています。

また、保有が認められている会社を子会社とする場合は、内閣総理大臣の認可又は内閣総理大臣への届出が必要となります(保険業法第106条、第127条)。

郵政民営化法による定め

郵政民営化法において、当社は、生命保険会社、損害保険会社、少額短期保険業者、保険業を行う外国の会社を子会社としてはならないと定められています(郵政民営化法第139条)。

また、保有が認められている会社を子会社とする場合、郵政民営化法上の認可又は届出が必要となります(郵政民営化法第139条、第149条)。

なお、当社が、子会社化することが禁じられている業種の会社に対して、子会社化に至らない議決権割合で出資する場合であっても、監督官庁からの監督上の措置(郵政民営化法第147条)により、当該出資が制限される可能性があります。

(8) 事業再編等に関する特例

保険業法による定め

生命保険会社が以下の行為を行う場合、内閣総理大臣の認可を受けなければ、その効力を生じないとされております(保険業法第139条、第142条、第167条、第173条の6)。

- ・ 保険契約の移転
- ・ 事業の譲渡又は譲受け
- ・ 合併
- ・ 会社分割

郵政民営化法による定め

郵政民営化法上、当社が以下の行為を行う場合、郵政民営化法上の認可を受けなければ、その効力を生じないとされております(郵政民営化法第141条)。

- ・ 保険業法第135条に規定する保険契約の移転
- ・ 当社を当事者とする事業の全部又は一部の譲渡又は譲受け
- ・ 当社を当事者とする合併
- ・ 当社を当事者とする会社分割

ただし、以下の場合には、認可を受けられないこととされております。

- ・ 保険契約の移転について、移転先会社が日本郵政株式会社又は当社の子会社であるとき
- ・ 事業の譲渡又は譲受けについて、保険の引受けに係る事業の全部の譲渡であるとき及び保険の引受けに係る事業の譲受けであるとき
- ・ 合併について、合併により当社が消滅するとき及び合併の相手方が保険会社であるとき
- ・ 会社分割について、吸収分割承継会社又は新設分割設立会社に保険契約を承継させるものであり、かつ、吸収分割承継会社等が日本郵政株式会社又は当社の子会社となるとき

4 【関係会社の状況】

| 名称 | 住所 | 資本金又は 出資金 (百万円) | 主要な事業 の内容 | 議決権の所有 (又は被所有) 割合 (%) | 関係内容 | | | |
|--|-------------|-----------------------|--|--------------------------------|-----------|--|--------------|----------|
| | | | | | 役員の 兼任 | 営業上 の取引 | 設備の 賃貸借 | 業務 提携 |
| (親会社) 日本郵政株式会社 (注1) | 東京都 千代田区 | 3,500,000 | グループの経 営戦略策定 | 被所有 49.90 (注2) | 3名 | グループ協 定の締結、 システム サービス提 供契約の締 結、業務委 託契約の締 結等 | | |
| (連結子会社) かんぼシステム ソリューションズ 株式会社 | 東京都 品川区 | 500 | 情報システム の設計、 開発、保守 及び運用業務 の受託 | 100.0 | 3名 | 業務委託契 約の締結、 経営管理契 約の締結 | 不動産賃貸 借関係 | |

(注) 1. 有価証券報告書の提出会社であります。

2. 2021年5月に公表した当社による自己株式取得等により、親会社が有する当社議決権の所有割合は64.48%から49.90%まで低下しました。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2022年3月31日現在

| 会社名 | 従業員数(名) |
|---------------------|--------------------|
| 提出会社 | 7,545 [2,114] |
| かんぽシステムソリューションズ株式会社 | 599 [33] |
| 合計 | 8,144 [2,147] |

- (注) 1. 当社グループは、単一セグメントであるため、セグメント別に代えて会社別の記載をしております。
2. 従業員数は、就業人員数(当社グループ外から当社グループへの出向者を含み、当社グループから当社グループ外への出向者を除く。)であり、臨時従業員数(無期転換制度に基づく無期雇用転換者(アソシエイト社員)を含み、派遣社員を除く。)は、年間の平均雇用実績(1日8時間換算)を [] 内に外書きで記載しております。なお、「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 (4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載のとおり、2022年4月から新しいかんぽ営業体制に移行しており、2022年4月1日現在、提出会社の従業員数は20,092名となっております。

(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(千円) |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| 内務職員：6,417 営業職員：1,128 [2,114] | 内務職員：40.8 営業職員：39.0 | 内務職員：16.2 営業職員：14.3 | 内務職員：6,514 営業職員：6,385 |

- (注) 1. 当社は、単一セグメント、単一事業部門であるため、内務職員・営業職員別の記載をしております。
2. 従業員数は、就業人員数(他社から当社への出向者を含み、当社から他社への出向者を除く。)であり、臨時従業員数(無期転換制度に基づく無期雇用転換者(アソシエイト社員)を含み、派遣社員を除く。)は、年間の平均雇用実績(1日8時間換算)を [] 内に外書きで記載しております。なお、「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 (4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載のとおり、2022年4月から新しいかんぽ営業体制に移行しており、2022年4月1日現在、内務職員の従業員数は8,548名、営業職員の従業員数は11,544名となっております。
- なお、臨時従業員数について内務職員・営業職員の区分は行っておりません。
3. 平均勤続年数は、郵政省、総務省郵政事業庁及び公社から通算した勤続年数であります。
4. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

当社には労働組合として、日本郵政グループ労働組合、郵政産業労働者ユニオンが組織されております。

また、当社の連結子会社であるかんぽシステムソリューションズ株式会社においては、JICDユニオンが組織されております。

なお、労使関係については、概ね良好であり、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】

文中の将来に関する事項は、別段の記載がない限り、本書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経営方針

当社が掲げる経営理念には、お客さまによりそい、一人ひとりの人生を守り続けていくために、全社員一丸となって歩いていくという、当社の決意が込められております。この経営理念を実現するため、当社が目指していく具体的な姿を経営方針として制定しております。

(経営理念)

いつでもそばにいる。どこにいても支える。すべての人生を、守り続けたい。

(経営方針)

かんば生命保険は、お客さまから選ばれる真に日本一の保険会社を目指します。

お客さま一人ひとりの人生によりそい、分かりやすい商品と質の高いサービスを提供します。

お客さまにより良いサービスを提供するため、お客さまと接する社員が力を発揮する態勢を整備します。

社員一人ひとりが成長でき、明るく生き生きと活躍できる環境をつくります。

コーポレート・ガバナンスの確立による健全な経営を行い、常に新しい価値を創造することで、持続的な成長を生み出します。

健康促進、環境保護、地域と社会の発展に積極的に貢献します。

すべてのステークホルダーと密接なコミュニケーションを図ります。

(2) 経営環境

2021年度の日本経済は、経済活動の再開が徐々に進む中、各種政策効果や海外経済の改善もあり回復基調となったものの、新型コロナウイルス感染症の感染再拡大が断続的に発生する中で、その動きは緩やかでした。米国経済は、供給制約の問題や物価上昇が下押し要因となったものの、内需を中心に堅調な回復が続きました。欧州経済は、年度前半は個人消費を中心に堅調に推移したものの、年度後半は新型コロナウイルス感染症の感染再拡大や物価上昇等の悪影響から回復は鈍化しました。

こうした経済状況の中、運用環境は以下のようになりました。

国内長期金利は、日本銀行による長短金利操作付き金融緩和政策の下、概ね0%~0.1%程度で推移していましたが、米国における利上げの開始等を受けて海外金利が急上昇する中、年度末にかけて上昇し、3月末は0.21%程度となりました。

日経平均株価は、国内で新型コロナウイルス感染症の感染再拡大が発生する中、年度始から緩やかな低下基調で推移しました。9月には、国内新政権への期待感の高まりや、新規感染者数の減少等を受けて30,000円を超える水準まで上昇しましたが、オミクロン株による感染再拡大等を受けて再び低下基調となり、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻等もあって3月上旬には24,000円台まで下落しました。その後は、米国株式市場の反発や円安の進行が好感されたことで上昇し、3月末は27,000円台となりました。

また、近年、生命保険業界を取り巻く経営環境は大きく変化しております。

少子高齢化の進展や単身世帯の増加に伴い伝統的な死亡保障へのニーズが縮小する一方、社会保障制度に対する不安感や自助努力意識の高まりから、医療・介護等の第三分野商品に対するニーズの拡大が見られ、今後もこの傾向は継続するものと考えられます。さらに、新型コロナウイルス感染症が大きな影響を及ぼし続けており、お客さまに迅速かつ適切に保険金等をお支払いするという生命保険事業の社会的役割は重要性を増しております。また、各種サービスのデジタル化に向けた取り組み等が進展しており、当社としても、時代とともに加速するお客さまの価値観やライフスタイルの変化・多様化に合わせて最適なサービスを提供できるよう、引き続きお客さま本位の業務運営の推進・定着に取り組んでいます。

販売チャンネルにつきましては、新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴う環境変化等により、従来からの営業職員チャンネルや銀行を中心とした金融機関の窓口販売チャンネル等の対面チャンネルに加え、デジタル技術の活用により非対面・非接触での保険サービスを提供する取り組みが進んでおります。

当社におきましては、創業以来、養老保険・終身保険を中心とした簡易で小口な商品を、全国津々浦々の郵便局を通じて、家庭市場を中心に多くのお客さまにご提供するという独自のビジネスモデルを展開してまいりました。商品・チャンネル・顧客基盤といったこれらの特徴は、他社にはない当社の大きな強みである一方、時代や環境の変化に適応したビジネスモデルの転換を図る必要性を認識しております。かかる課題認識を踏まえた当社の成長戦略の詳細は、下記「(4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載のとおりであります。

また、当社は、2019年度において、お客さまのご意向に沿わず不利益が生じた契約乗換等に係る事案及び法令違反又は社内ルール違反が認められた事案が判明いたしました。これにより、2019年12月27日に金融庁から、保険業法第132条第1項に基づく業務停止命令(2020年1月1日から3月31日まで)及び業務改善命令を受け、2020年1月31日に業務改善計画を金融庁に提出し、その後定期的に進捗状況を報告しております。

当該業務改善計画の実施状況及び2021年4月より移行した新たな営業スタイルについては、下記「(4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載のとおりであります(以下、かかる事案の経緯及び再発防止に向けた取り組み等を総称し、「募集品質に係る諸問題」といいます。)

(3) 目標とする経営指標

当社は、お客さまから真に信頼される企業へと「再生」し、お客さまに「かんぽ生命に入っていてよかった」と感動いただけるよう、お客さま体験価値(CX)¹を最優先とするビジネスモデルへ転換することで、「持続的成長」を目指す、との経営の方向性を示すものとして、2022年3月期からの中期経営計画を、2021年5月に公表いたしました。本中期経営計画において、当社グループは、お客さまのご評価を主要目標として設定し、「お客さま満足度」²や「ネットプロモータースコア(NPS®)」³の向上を目指してまいります。また、ご契約の継続を重視し、経営基盤を維持していくためのストックベースの目標として「保有契約件数(個人保険)」を設定するとともに、財務目標として「連結当期純利益」、「1株当たり配当額」及び「EV成長率」を設定しております。

- 1 お客さま体験価値(CX)とは、Customer Experienceの略語で、商品やサービスの価格や性能といった機能的な価値だけではなく、保険加入前から加入後のアフターフォロー、保険金支払までのプロセスすべてを通じてもたらされる満足感などの感情的・心理的な価値も含めた、お客さまが体験されるすべての価値のことです。
- 2 お客さま満足度を5段階評価として、「満足」「やや満足」として回答いただいた合計割合です。
- 3 ネットプロモータースコア(NPS®)とは、Net Promoter Scoreの略語であり、ペイン・アンド・カンパニー、フレッド・ライクヘルド、サトメトリックス・システムズの登録商標です。

当該主要目標の達成状況については、下記「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 (3) 目標とする経営指標の達成状況等」に記載のとおりであります。

(4) 経営戦略及び対処すべき課題

(当社における募集品質に係る諸問題について)

当社は、上記「(2) 経営環境」に記載のとおり、2019年度において発生した募集品質に係る諸問題に関し、2020年1月31日に業務改善計画を金融庁に提出し、その後定期的に進捗状況を報告しております。当該業務改善計画に掲げた再発防止策(健全な組織風土の醸成・適正な営業推進態勢の確立、適正な募集管理態勢の強化及び取締役会等によるガバナンスの強化)については、その大部分は既に実施済みとなっており、2021年12月には、JP改革実行委員会¹(2020年4月から2022年3月まで設置)より、業務改善計画については概ね計画どおり順調に進捗している旨の評価を得ております。

当社は、募集品質に係る諸問題の反省を踏まえ、2021年4月より、営業活動を通じたお客さまとの信頼関係の構築を進めていく新たな営業スタイルへ移行しております。具体的には、「お客さまにご納得・ご満足いただいた上で保険サービスをご利用いただく」活動を徹底していく中で、商品を前提にしたご提案ありきの旧来のスタイルから、適切な募集プロセスの下、勧誘方針²やかんぽ営業スタンダード³などのプリンシプルに基づく新たなスタイルへ抜本的に転換しております。

また、お客さまとの信頼関係を構築し、保険会社としての使命を果たしていくためには、かんぽ営業に携わる社員一人ひとりが、安心感や納得感を持って営業活動・お客さまへのご提案を推進していく必要があることから、2021年9月に「かんぽ生命の約束」を策定しております。当該約束では、かんぽ営業に携わるすべての社員に対して、「お客さま本位の営業活動・適正な募集を行っている社員を守る」、「フロントラインの社員一人ひとりに寄り添う」、「お客さまニーズに即した商品・サービスを提供するとともに、適正な営業活動を推進する」ことを、かんぽ営業に係る基本的な考え方・スタンスとして掲げており、当社では、これを遵守・実行してまいります。

- 1 日本郵政グループに対する国民の皆さまからの信頼回復に向けて、外部専門家の方々に公正・中立な立場から各種アドバイスをいただくことを目的として設置しておりました。
- 2 勧誘方針とは、生命保険の使命等を踏まえた高い倫理観に基づき保障を提供するという、プリンシプルベースのお客さま本位の理念に基づく方針です。
- 3 かんぽ営業スタンダードとは、勧誘方針に基づく真のお客さま本位の営業活動の実践に向けた行動原則です。

(中期経営計画)

当社は、2021年5月に中期経営計画を公表しており、お客さまから真に信頼される企業へと再生し、お客さまに感動いただける保険サービスのご提供を通じて、持続的な成長を目指してまいります。

再生に向けた取り組み

ア．信頼回復に向けた取り組みの継続

2022年4月より、専門性と幅広さを兼ね備えた新しいかんぽ営業体制を構築し、日本郵政グループ一体での総合的なコンサルティングサービスを実施してまいります。

リテール領域では、当社内にかんぽサービス部を新設し、日本郵便株式会社から同部に出向したコンサルタント(主にお客さまのお宅を訪問して活動する社員)は、当社商品及びがん保険商品のご提案・アフターフォローに専念するとともに、当社が直接責任をもってマネジメントする体制とします。加えて、お客さま担当制を導入することで、お客さまのライフステージの変化等によるニーズの変化に適切に対応するための定期的なコンタクトを充実させ、お客さまに寄り添った質の高いアフターフォローを実施してまいります。

これらの施策を実施するにあたり、2022年3月に、「かんぽ営業(リテール領域)の目指す世界観」を定めております。ここでは「お客さまの信頼・満足を起点としてお客さま数を拡大していく」、「フロントラインに寄り添った仕組み・制度の運用を通じ、適正なマネジメントを定着させ、社員の成長を支える」及び「社会・経営環境を敏感に捉え、進化し続ける」ことを掲げており、この世界観を全社員で共有し、実行していくことで「マーケットも人材も成長させる文化」への転換を図ってまいります。その実現に向けては、土台であるマネジメントの成長を促すために、全社一体となってフロントラインのマネジメントに寄り添い、フロントラインの課題の解決に取り組んでまいります。また、営業目標、評価、手当等の諸制度について世界観と同期を図った形へ大きく見直し、2022年度の営業目標については、新契約と契約継続の両面を評価する保有契約の純増を観点とした目標を導入するとともに、アフターフォローや募集品質の維持などの活動を評価する目標をバランスよく設定し、結果に至るまでのプロセスも重視してまいります。これらの制度の仕組み・運用については、お客さまのためにできることを最優先に考えるとともに、変化し続ける社会環境や経営環境に適切に対応しながら、不断の見直しを図ってまいります。

法人営業領域でも同様に、2020年度に定めた法人営業ビジョン「社員一人ひとりがお客さまや地域社会とともに進化することに挑戦し続けます」に基づき、引き続き、経営者に寄り添い、より幅広く、より質の高いサービスをご意向に合わせてご提供することにより、お客さまとの真の信頼関係を構築、拡大してまいります。

イ．事業基盤の強化

ａ．保険サービスの充実

当社では人生100年時代における、あらゆる世代のお客さまの保障ニーズにお応えする保険サービスの開発を進めてまいります。

昨今、医療の進展により入院日数は短期化傾向にあるとともに、外来での手術も定着しております。他方で、病気によっては長期の入院が必要となり、経済的に不安を抱えているお客さまも多く、公的医療保険制度の対象外となる費用負担などに対応した医療保障へのニーズは高いと考えております。このようなニーズに対応するため、2022年4月より、新しい医療特約「もっとその日からプラス」の取扱いを開始しております。「もっとその日からプラス」では、従来の医療特約より、入院一時金の金額・回数を充実させ、短期・長期のいずれの入院にも対応するとともに、外来又は入院中の手術のどちらでも同じ手術保険金額をお受け取りいただける、手厚い医療保障をご提供しております。

このほか、2022年4月より、お客さまの利便性向上を図るため、生命保険商品の受託販売範囲を広げるとともに、法人向け商品の受託販売等について、経営者向け定期保険に付加できる特約の種類を拡大しております。

今後も、青壮年層のお客さまニーズに応える低廉な保険料でバランスのとれた保障の提供や、人生100年時代を踏まえた高齢・中高年層の保障等のニーズに応える商品の拡充のほか、お客さまの健康づくりをサポートする商品の研究に取り組んでまいります。

ｂ．資産運用の深化・高度化

資産運用においては、ERM¹のフレームワークの下、ALM²運用を基本として、安定的な資産運用収益の確保を目指すとともに、2025年予定の経済価値ベースの新資本規制導入の動きに適切に対処しつつ、オルタナティブ等の投資領域ごととポートフォリオ構築の両面から資産運用を深化・高度化してまいります。

収益追求資産への投資については、中期経営計画期間(2021～2025年度)において、総資産に占める同資産の比率を18～20%程度まで引き上げることを見込んでおります。特にオルタナティブ投資³については、プライベートエクイティ、不動産ファンド、インフラエクイティ、ヘッジファンドの4分野で戦略分散・地域分散を図りながら、リスク許容量と投資機会に応じて段階的に投資残高を積み上げてまいります。

ESG⁴投資については、温室効果ガス削減目標達成に向けた投資先に対するエンゲージメントの強化、中期経営計画期間中のKPIに設定した、投融資先再生可能エネルギー施設の総発電出力⁵の目標達成に向けた投融資の積極化、社会課題解決に向けたインパクト投資⁶の推進を進めてまいります。

1 ERMとは、Enterprise Risk Managementの略語で、会社が直面するリスクに関して、潜在的に重要なリスクを含めて総体的に捉え、会社全体の自己資本などと比較・対照することによって、事業全体として行うリスク管理のことです。

2 ALMとは、Asset Liability Managementの略語で、資産負債の総合管理のことです。

3 オルタナティブ投資とは、債券や上場株式などの相対的に歴史の長い金融商品(伝統的資産)以外の新しい投資対象や投資手法の総称です。

4 ESGとは、環境(Environment)・社会(Social)・ガバナンス(Governance)の頭文字を合わせた言葉です。

5 投融資先再生可能エネルギー施設から出力される電力に限ります。当社持ち分換算後です。

6 インパクト投資とは、財務的リターンと並行して、ポジティブで測定可能な社会的及び環境的インパクトを同時に生み出すことを意図する投資行動を指します。

c. 事業運営の効率化・高度化

デジタル化の推進により、お客さまサービス向上と業務の効率化及び経費の削減に取り組んでいくほか、さらなる事業費管理の高度化に向け、自律的にコストコントロールの役割を担う予算管理者を本社各部に設置する等の新たな事業費管理の仕組みを導入し、経費削減を進めてまいります。これにより生じた経営資源は、お客さまサポート領域、DX(デジタルトランスフォーメーション)の推進等の強化領域にシフトしてまいります。

DX(デジタルトランスフォーメーション)とは、企業がビジネス環境の激しい変化に対応し、データとデジタル技術を活用して、顧客や社会のニーズを基に、製品やサービス、ビジネスモデルを変革するとともに、業務そのものや、組織、プロセス、企業文化・風土を変革し、競争上の優位性を確立することをいいます。

持続的成長に向けた取り組み

ア. お客さま体験価値の向上

お客さま体験価値(CX)の向上の観点から、保険サービスを抜本的に見直し、お客さまの利便性や募集品質を向上させることで、「かんぼ生命に入っていてよかった」と感動いただけるよう取り組みます。また、その体験価値をご評価いただいたお客さまから、そのご家族や知人、さらには地域・社会全体へかんぼ生命をお勧めいただくことで、お客さまを広げてまいります。

具体的には、「お客さま一人ひとりに寄り添う適切なお提案」、「その場で完結する簡便な手続きの提供」、「チーム一体でのきめ細やかなサポート」、「お客さまとのつながりを重視したアフターフォローの充実」に取り組んでまいります。

a. お客さま一人ひとりに寄り添う適切なお提案

お客さまのニーズや必要な保障内容などについてデジタルを活用したツールにより可視化するとともに、遠方にお住まいのご家族等にも同席いただけるシステムを導入し、お客さま一人ひとりに寄り添う適切なお提案を実現してまいります。

b. その場で完結する簡便な手続きの提供

デジタル技術の活用により、お客さまのニーズに応じて、オンライン、対面等様々なお申込み・ご請求形態を選択できるようにしてまいります。2022年度より、お客さま自身のスマートフォン等の端末から被保険者同意及び告知を可能とするため、アジャイル開発手法を用い、一部地域から段階的に試行実施してまいります。このほか、インターネット上での入院・手術保険金請求の拡大等に取り組むとともに、マイページからの入院・手術保険金請求に対して、専門スタッフ(カスタマーセンター)がリアルタイムにサポートするチャット機能を実装する等、その場での諸手続き等の完了を可能にしております。

アジャイル開発とは、システムを開発する手法の一つです。短期間に設計やテストを繰り返しながら開発を進めることで、サービス開始までの開発期間を短縮するとともに、開発途中の仕様・要件変更にも柔軟に対応することを目指します。

c. チーム一体でのきめ細やかなサポート

お客さまのご契約情報やお問合せ情報等をお客さま単位で集約した、お客さまデータベースを構築し、コンサルタント、郵便局窓口、専門スタッフなど、お客さまにご対応するすべての社員がチーム一体で、きめ細やかなあたたかみのあるサポートを提供できる環境を整備してまいります。2022年度より、一部地域において、試行的に新契約申込時にお客さま、コンサルタント及び専門スタッフをオンラインで繋ぎ、お客さまのご意向確認、サポート体制のご案内、ご不明点の解消等を実施してまいります。

d. お客さまとのつながりを重視したアフターフォローの充実

訪問による対面対応に加えて、オンライン会議など様々な方法による手厚いアフターフォローや、メール・SNS等によるお客さまごとに最適なタイミングでのアフターフォローを行い、お客さまのニーズに幅広くお応えし、お客さまの周囲の方々も含めた信頼の獲得を目指してまいります。具体的には、マイページ会員のうち満期を迎えるなど所定の要件を満たすお客さまへメールを順次配信し、動画で節目を迎えたことをお祝いするとともに、各種手続きや次のステージのライフプランのご相談をサポートする取り組み等を行うことで、手厚いアフターフォロー等を実施してまいります。

当社は各種取組の成果を測定するため、1年に一度実施しているお客さま満足度調査に加え、リアルタイム調査の導入を進めております。リアルタイム調査では新規加入、保全手続き及び保険金請求など、お客さまとの重要な接点ごとにお客さまのご体験に関するご評価や「お客さまの声」を能動的に取得することで、サービス改善に繋げるPDCAサイクルの高速化を実現してまいります。また、2022年度には、アンケートシステム(クラウドサービス)からのSMS配信により、よりタイムリーにご評価や「お客さまの声」を取得する取り組みを開始してまいります。

イ. ESG経営の推進(社会課題の解決への貢献)

当社は、自らの社会的使命を果たすことで、サステナビリティ(持続可能性)を巡る社会課題の解決に貢献してまいります。

当社が優先的に取り組む社会課題(マテリアリティ)として、「郵便局ネットワーク等を通じた保険サービスの提供」、「地域と社会の発展・環境保護への貢献」、「健康増進等による健康寿命の延伸・Well-being¹向上」、「社員一人ひとりが生き生きと活躍できる環境の確立」、「社会的使命を支えるコーポレートガバナンス」の5つの課題を設定し、解決に向けて取り組んでまいります。

具体的には、カーボンニュートラルの実現に向けた温室効果ガス排出量の削減や女性管理者比率など具体的な目標を設定するとともに、TCFD²提言に沿った、気候関連のリスク管理や低炭素経済への移行計画の検討等に取り組んでおります。今後も推進態勢のさらなる強化を図るとともに、サステナビリティレポートや当社Webサイト等を通じて、積極的に情報開示してまいります。

加えて、お客さまが抱える多様なお悩みにお応えし、お客さまの生活に寄り添うサービスを提供することで、少子高齢化等の社会課題の解決や健康寿命の延伸に貢献するとともに、当社をより身近に感じていただき、さらなる信頼を構築してまいりたいと考えております。具体的には、2022年4月に、企画・検討態勢強化を目的として経営企画部みらいデザイン室を新設するとともに、広く社内からアイデアを募集する施策として社内ベンチャー制度「Kampo TSUNAGU Challenge!」を開始しました。同時に社外からアイデアを募集する取り組みとして、アフラック生命保険株式会社(以下「アフラック」といいます。)と共同で「かんぽ生命 - アフラック Acceleration Program」を実施しております。スタートアップのサービス・技術と、かんぽ生命・アフラック両社の経営資源を掛け合わせた協業の実現を目指しており、協業を通じて、お客さまへの提供価値向上の実現に努めてまいります。

- 1 Well-beingとは、肉体的にも、精神的にも、そして社会的にも、すべてが満たされた状態にあることです。
- 2 TCFDとは、「気候関連財務情報開示タスクフォース(Task Force on Climate-related Financial Disclosures)」の略語です。

再生と成長のための土台作り

ア. 企業風土改革・働き方改革

当社は、経営陣と社員が将来のビジョンを共有し、一人ひとりがやりがい(ES)を感じながら会社とともに成長する企業を目指します。

具体的には、経営陣と社員のコミュニケーションの活性化、中長期的な人材ポートフォリオモデルを踏まえた社員一人ひとりの多様なキャリア形成の支援、マネジメント力の強化、人事評価制度の高度化を柱とした企業風土改革を推進してまいります。また、全社員を対象としたES調査(社員満足度調査)を通じて、上記取り組みの効果検証及び改善、並びに全社及び各職場の課題解決に全社を挙げて取り組むとともに、テレワークの活用などにより多様で柔軟な働き方を選択できる環境を整備し、働き方改革を推進してまいります。併せて、女

性活躍推進、仕事と育児・介護との両立支援、障がい者雇用の推進、性の多様性に対する理解浸透等による、ダイバーシティの実現を推進してまいります。日本郵便株式会社から当社に出向したコンサルタント等を含めてこれらを推進し、かんぽ生命社員としての使命感や一体感及び自らの成長を通じたやりがいやモチベーションの着実な醸成に繋げてまいります。

2022年度には、次世代リーダー育成プログラムを策定し、時代の変化に柔軟かつ迅速に対応し組織を牽引するマネジメント層を計画的かつ戦略的に育成するとともに、タレントマネジメントシステムにおいて、個々の社員のスキルや社員対話(キャリア面談)を踏まえた育成方針などを一元管理・見える化する機能を実装することで、社員一人ひとりに寄りそった育成・マネジメントの実現に向けて取り組んでまいります。

これらの取り組みにより、社内コミュニケーションが活性化され、相互理解の下、全社が一体感を持ち、お客さま本位の考え方にに基づき自律的・主体的に行動する会社を実現してまいります。

イ．ガバナンスの強化

当社は、組織としての透明性・公平性を確実に高め、さらには、社員一人ひとりのリスク感度を高めることにより、健全な事業運営を行ってまいります。

健全なコーポレートガバナンスを確保した上で、マネー・ローンダリング並びに犯罪防止等対策及び個人情報保護・情報セキュリティ対策を強化するなど、健全な業務運営を確保するための取り組みを継続して実施してまいります。具体的には、当社の保険サービスのご提供などが、マネー・ローンダリング等に悪用されることを防止する観点から、事業の特性及び代理店の状況並びに法令等を踏まえたリスクの特定・評価の見直し、顧客管理態勢の高度化に取り組んでおります。不適切な取扱いが発覚した場合には、速やかに事実確認を行うとともに、再発防止策を講じ、その徹底を図ってまいります。このほか、DX戦略の推進に伴い、サイバー攻撃への検知をはじめシステムリスク管理の強化に取り組んでまいります。

上記の中期経営計画の取り組み等を実施することで、株主、投資家をはじめとする様々なステークホルダーの皆さまのご期待に沿えるよう、持続的な企業価値の向上を目指してまいります。

(参考) サステナビリティに配慮した事業経営

(1) TCFD提言への対応

当社は、上記「(中期経営計画) 持続的成長に向けた取り組み イ. ESG経営の推進(社会課題の解決への貢献)」に記載のとおり、気候変動課題をはじめとするサステナビリティを巡る社会課題の解決に取り組んでおります。

その一環として、当社は、金融安定理事会(FSB)により設置された「気候関連財務情報開示タスクフォース(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)」の提言に、2019年4月に賛同を表明しております。

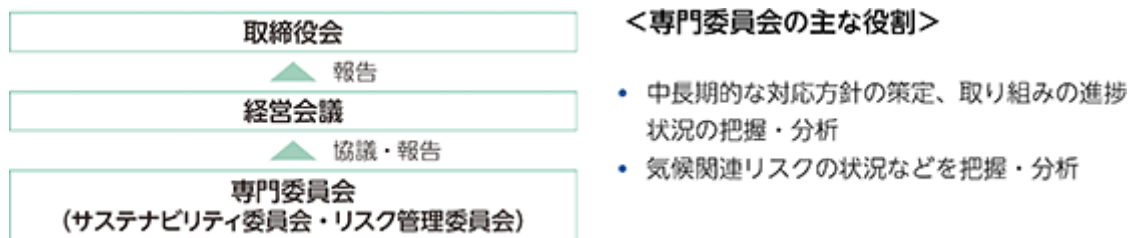
ア. ガバナンス

気候変動に関する取り組みを含む社会課題の解決に貢献し、当社の持続的な成長とSDGs の実現を目指すため、2021年4月にサステナビリティ委員会を設置しました。

気候変動に関する課題を、同委員会を含む専門委員会で検討・協議し、推進状況などを経営会議に報告するとともに、重要なものについては、経営会議で協議・決定の上、取締役会へ報告しております。

中期経営計画の策定にあたっては、2050年のカーボンニュートラルの実現を目指して、サステナビリティ委員会、経営会議及び取締役会で議論し、温室効果ガス排出量の削減を中期経営計画のESG目標として掲げております。

SDGsとは、Sustainable Development Goalsの略語で、2015年9月に「貧困に終止符を打ち、持続可能な未来を追求する」ことを掲げて国連総会で採択された世界共通の目標です。2030年までに地球規模の課題を解決するべく、17のゴールと169のターゲットから構成されます。



イ．戦略

a．リスクと機会

(a) 気候変動が当社事業に及ぼすリスクと機会

当社は、気候変動による当社への主な影響を生命保険事業、資産運用のそれぞれにおいて、以下のとおり認識しております。

生命保険事業への影響

| タイプ | 当社の認識 | 影響の時間軸 |
|------------|---|--------|
| 物理的 リスク | 自然災害などの被害が増加することによる保険金等支払額の増加 | 短期～長期 |
| | 平均気温上昇や異常気象の健康への影響により中長期的な死亡率や罹患率が変化することによる保険金等支払額の増加 | 長期 |
| 機会 | 健康維持等の商品・サービスに対するニーズの高まりなどの消費者の保険に対するニーズの変化 | 中期～長期 |

資産運用への影響

| タイプ | 当社の認識 | 影響の時間軸 |
|------------|---|--------|
| 物理的 リスク | 自然災害などの増加に伴う投資先企業の損失拡大による投融資資産の価値毀損 | 短期～長期 |
| 移行 リスク | 低炭素社会への移行に伴う制度変更、規制強化、消費者選好の変化の影響による投融資先企業の価値毀損 | 短期～長期 |
| 機会 | 再生エネルギー事業（インフラ）への投資を含む、グリーンファイナンス市場の拡大と投資機会の増加 | 短期～中期 |

- 1 上記リスクと機会の特定にあたっては、想定される大小のリスクを洗い出した上で、当社事業における重要性を勘案し、影響度の高いリスクと機会を開示しております。
- 2 影響を受ける時間軸は、短期：5年、中期：15年、長期：30年程度と想定しております。

(b) 気候変動の機会を捉えた投資実績

当社は、気候変動に関するリスク・機会を踏まえ、社内検討の上で戦略的に投資活動を実施しています。例えば、グリーンファイナンス市場の成長を機会として捉え、持続可能性のある低炭素経済への移行を目指したグリーントランジションや、新型コロナウイルス感染症危機からの経済復興と同時に気候変動対策の取り組みも加速させるグリーン・リカバリーをテーマとしたプロジェクトなどへ投資を行っています。

| | |
|---------|---|
| 2017年1月 | 太陽光発電等の再生エネルギー事業（プロジェクトファイナンス）への投資 |
| 2019年5月 | Climate Awareness Bond（気候変動への認知度を高める債券）への投資 |
| 2021年1月 | 炭素集約度の高い産業の低炭素化への移行（トランジション）を支援するグリーン・トランジション・ボンドへの投資 |
| 2021年1月 | グリーン・リカバリー（コロナ禍における持続可能性のある低炭素社会への移行）を支援するグリーンボンドへの投資 |
| 2021年5月 | グリーン・リカバリー（コロナ危機後の持続可能な社会の実現）を支援するグリーンボンドへの投資 |
| 2021年7月 | 温室効果ガス排出削減の取り組みを支援するトランジションボンドへの投資 |

b. 気候変動が当社生命保険事業に及ぼす影響分析

気候変動が当社生命保険事業(保険金支払)に及ぼす影響について、保険金支払額の大幅な増加に繋がるような事象として、夏季の気温上昇による熱中症の罹患者の増加、感染症媒介蚊の活動可能地域拡大等による熱帯性感染症の罹患者の増加や洪水被害等の増加・長期化による健康被害などが考えられます。2021年度は、これらのうち熱帯性感染症の罹患者の増加による影響について定量的に分析した結果、保険金支払額の増加は限定的であることが確認できました。

感染症媒介蚊について気温上昇がもたらす活動地域・活動期間の拡大を推定し、蚊が媒介する熱帯性の感染症(デング熱、マラリア)による保険金支払額の増加について分析しました。

気温上昇としてIPCC¹第5次評価報告書に基づくRCP8.5シナリオ²を適用し、近年の熱帯地域における熱帯性の感染症の発生状況・本邦における感染例や衛生状態等を参考に、デング熱が日本国内でも流行し罹患者が入院したり亡くなったりすることを想定し、2031年度から2050年度まで毎年被害が発生すると仮定した試算では、保険金支払額の増加は20年間の累計で最大200億円程度でした。

また、当社生命保険事業(新契約価値)に及ぼす影響について、営業実績の大幅な低下に繋がるような事象として、熱帯林の開発、永久凍土の融解により、未知の病原体が顕在化し、新たな感染症の大流行(パンデミック)が発生することが考えられます。2021年度は、対面営業による営業活動が困難になることにより営業実績が低迷する影響について分析した結果、数十年に一度の発生確率と仮定した場合には、当社の財務健全性に与える影響が見られるものの限定的であることが確認できました。

- 1 IPCCとは、Intergovernmental Panel on Climate Changeの略語で、世界気象機関(WMO)及び国連環境計画(UNEP)により1988年に設立された政府間組織の事です。
- 2 RCP8.5シナリオとは、RCPシナリオの一つです。RCPシナリオとは、人間活動に伴う温室効果ガス等の大気中の濃度が、将来どの程度になるかを想定した排出シナリオの事です。

なお、気候変動が生命保険事業に与える影響については、一般的に確立された計測モデルはない上、長期間にわたり発現するなど気候変動自体の不確実性が高いことから、分析の精度や信頼性についての課題は多いと考えています。今後、さらなる調査・ストレステスト等の分析を通して、リスク把握に取り組んでまいります。

c. 気候変動が当社の資産運用に及ぼす影響分析

TCFD提言では、2 以下シナリオを含むさまざまな気候関連シナリオの分析を通じて、組織の事業への影響について説明することが推奨されています。

当社は2 シナリオと、4 シナリオの世界観を以下のとおり仮定し、現状では、資産運用事業に関する分析を中心に実施しております。

| 2℃シナリオの世界 (厳しい対策または抜本的なシステム移行が達成された場合) | 4℃シナリオの世界 (現状を上回る温暖化対策をとらない場合) |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> 政府による気候変動に関する規制強化により、高額な炭素税、炭素価格が設定。追加コストが発生することから、化石燃料の需要は減少。 脱炭素化に向けて再生可能エネルギーの導入拡大が加速。再生エネルギーへのシフトに伴う追加投資や既存設備の座礁資産化が発生するが、環境負荷低減に向けた技術・製品開発が進み、各企業等の事業ポートフォリオが再編される。 | <ul style="list-style-type: none"> 平均気温が大きく上昇し、自然災害の頻発および激甚化が進行。物理的リスクはより高まり、防災対応やインフラ投資に対するコストがさらに増加。 グローバルで依然として化石燃料に依存。一部の国で低価格の炭素税、炭素価格が導入。化石燃料の需要は堅調に増加し、原油価格は上昇。環境負荷低減に向けた技術の開発・活用は進まない。火力発電が継続できる状況にあり、再生可能エネルギーの需要増加は限定的。 |

(※) シナリオの世界観には、IEA [World Energy Outlook 2021] 等を参考

セクター別シナリオ分析

当社は、気候変動が当社の資産運用に与える影響分析にあたって、産業ごとに気候変動の影響度合いが異なることから、当社の投資ポートフォリオにおいて温室効果ガス排出量や投資エクスポージャーの観点から重要度が高いセクターの選定を行い、電力、エネルギー、鉄鋼の3セクターを分析対象として特定しました。この3セクターの気候変動の影響分析を通じて、当社資産運用に及ぼすインパクトの大きさを把握しております。



STEP 1 重要セクター別のリスクと機会の重要度評価

国際機関等が発行する文献調査を中心に、外部有識者の協力を得ながら、当社にとって重要な3セクターにおけるリスクと機会の重要度を評価しております。

| タイプ | 評価項目 | | 電力 | | | エネルギー | | | 鉄鋼 | | | |
|-----|-------|--------------|----------------------|----------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|---|----------------------------------|------------------|---|
| | 大分類 | 小分類 | リスク | 機会 | 重要度 | リスク | 機会 | 重要度 | リスク | 機会 | 重要度 | |
| 移行 | 政策・規制 | 炭素税 | 炭素税の導入・拡大 | 再生可能エネルギーの普及 | 大 | 炭素税の導入・拡大 | 再生可能エネルギーの普及 | 大 | 炭素税の導入・拡大 | ゼロカーボンステール技術の開発 | 大 | |
| | | 各国の炭素排出目標・政策 | 炭素排出目標の上方修正 | ・炭素排出目標の上方修正 ・電化比率の拡大 | 大 | 炭素排出目標の上方修正 | - | 中 | GHG排出規制の強化 | - | 中 | |
| | 業界・市場 | エネルギーミックス等 | 原子力・再生可能エネルギーの普及 | 再生可能エネルギーの普及 | 大 | 再生可能エネルギーの普及 | - | 大 | 石炭供給・開始の減少 | 再生エネの開始の増加 | 大 | |
| | | 顧客の行動変化 | 低炭素電力へのシフト | 低炭素電力へのシフト | 中 | 低炭素エネルギー源へのシフト | 低炭素エネルギー源へのシフト | 大 | 鉄鋼利用主要業界における低炭素の推進 | 鉄鋼需要の増加 | 大 | |
| | 技術 | 低炭素技術の普及 | 低炭素技術への移行 | 低炭素技術の普及への推進 | 中 | 低炭素技術への移行 | 低炭素技術の普及への推進 | 大 | ・既存設備の稼働率低下 ・再生エネ、次世代燃料を利用する次世代技術の開発 | ・省エネ技術の普及 ・技術進化によるエネルギー利用の効率化 | 大 | |
| | 評判 | 投資家からの評判 | 投資家のダイベストメント | 評価の向上 | 中 | 投資家のダイベストメント | 評価の向上 | 中 | 情報開示の訴求の向上 | 低炭素関連投資の増加 | 小 | |
| | | 顧客からの評判 | 不買運動や反対運動の発生 | - | 中 | 反対運動や訴訟の発生 | - | 中 | 低炭素鉄鋼への転換 | 低炭素鉄鋼への転換 | 小 | |
| | 物理 | 慢性 | 水不足・干ばつ | 水供給の逼迫 | - | 小 | 水供給の逼迫 | - | 中 | - | - | - |
| | | | 平均気温の上昇 | ・稼働率の変化 ・気温上昇による暖房需要の減少 | 気温上昇による冷房需要の増加 | 小 | 稼働率低下と労働環境の悪化 | 気温上昇による冷房需要の増加 | 小 | 気温上昇による作業環境の悪化 | - | 小 |
| | | | 海面の上昇 | 高潮対応の強化 | - | 中 | 防災対応 | - | 中 | 海面上昇による沿岸拠点の浸水被害 | 沿岸防災施設の新設に伴う需要増加 | 中 |
| 急性 | | 異常気象の激甚化 | ・防災対応の強化 ・物損被害の発生 | - | 大 | ・防災対応の強化 ・物損被害の発生 | - | 大 | 異常気象による拠点の被災 | 異常気象による災害への対応 | 大 | |

STEP 2、STEP 3 重要セクターへの影響

STEP 1 で抽出した重要セクター別の重要度の大きいリスクと機会の項目について、STEP 2 として 2 シナリオと 4 シナリオにおける具体的な状況を想定し、STEP 3 として投融資先企業の業績・財務に与える影響について定性的に評価しております。

<セクター 電力>

| | 2℃シナリオ (厳しい対策または抜本的なシステム移行が達成された場合) | 4℃シナリオ (現状を上回る温暖化対策をとらない場合) |
|-------------------------|--|--|
| 将来の想定・背景 (想定されるシナリオ) | 政府により脱炭素政策が強化され、炭素税の導入・拡大や再エネの普及が推進される。 | 政府による脱炭素政策は限定的となり、再エネの導入・利用が消極的となる。石油の需要は経済成長とともに高まる。一方で、ゲリラ豪雨や河川の氾濫や高潮被害等が発生する。 |
| 影響因子 (パラメータ) | ・炭素税 (↑) ・炭素排出削減目標 (↑) ・エネルギーミックスにおける化石燃料の割合 (↓) | ・原油価格 (↑) ・洪水および台風発生頻度 (↑) |
| 業績・財務への影響 | ・再エネの需要増加に伴う売上の増加 (↑) ・操業コストの増加や発電所等の資産の座繰化 (↓) | ・化石燃料の需要増加に伴う売上の増加 (↑) ・異常気象に対する防災対応コストの増加 (↓) |

<セクター エネルギー>

| | 2℃シナリオ (厳しい対策または抜本的なシステム移行が達成された場合) | 4℃シナリオ (現状を上回る温暖化対策をとらない場合) |
|-------------------------|---|---|
| 将来の想定・背景 (想定されるシナリオ) | 政府により脱炭素政策が強化され、炭素税の導入・拡大や再エネの普及が推進する。また、低炭素技術の開発が求められ、活用する企業が増加する。 | 政府による脱炭素政策は限定的となり、再エネの導入・利用が消極的となる。石油の需要は経済成長とともに高まる。一方で、ゲリラ豪雨や河川の氾濫等が発生する。 |
| 影響因子 (パラメータ) | ・炭素税 (↑) ・炭素排出削減目標 (↑) ・低炭素技術の普及量 (↑) ・エネルギーミックスにおける化石燃料の割合 (↓) | ・原油価格 (↑) ・洪水および台風発生頻度 (↑) |
| 業績・財務への影響 | ・再エネの需要増加に伴う売上の増加 (↑) ・化石燃料由来の電気そのものに炭素税が課税されることでの操業コストの増加 (↓) ・保有資産の座繰化 (↓) ・低炭素技術の開発コストの増加 (↓) | ・化石燃料の需要増加に伴う売上の増加 (↑) ・異常気象に対する防災対応コストの増加 (↓) |

<セクター 鉄鋼>

| | 2℃シナリオ (厳しい対策または抜本的なシステム移行が達成された場合) | 4℃シナリオ (現状を上回る温暖化対策をとらない場合) |
|-------------------------|---|--|
| 将来の想定・背景 (想定されるシナリオ) | 政府により脱炭素政策が強化され、炭素税の導入・拡大や再エネの普及が推進する。 代替燃料や新エネルギーの普及が加速するとともに、水素を利用した製鉄技術が普及する。 | 政府による脱炭素政策は限定的となり、石炭の需要は一定程度の減少に留まる。 台風の上陸頻度および威力の増加。 |
| 影響因子 (パラメータ) | ・炭素税 (↑) ・鉄鋼需要量 (↑) ・石炭価格 (↑) ・水素供給量 (↑) ・石炭供給量 (↓) | ・石炭価格 (↑) ・降水量 (↑) ・洪水および台風発生頻度 (↑) ・石炭供給量 (↓) |
| 業績・財務への影響 | ・水素を利用した製鉄技術の普及に伴い、水素の調達コストの減少 (↑) ・炭素税や石炭の調達コストの上昇による操業コストの増加 (↓) | ・鉄鋼に使用する石炭価格の上昇による石炭調達コストの増加 (↓) ・鉄鋼製造拠点の浸水被害や鉱山の被災など、異常気象に対する防災対応コストの増加や操業不可による売上の減少 (↓) |

「影響因子(パラメーター)」及び「業績・財務への影響」に記載している矢印(/)については、影響因子の方向性又は当社の資産価値への影響の方向性を示したものです。

STEP 4 対応策

当社においては、全運用資産を対象にESG要素を考慮し、広くSDGsの目標達成や社会課題の解決に貢献できる投融資を実施することで、持続的な社会の実現と長期的な投資成果の向上・リスク低減に取り組んでいます。投資先企業に対しては、建設的な「目的を持った対話」(エンゲージメント)を通じ、投資先企業の財務情報のみならず、ESG要素を含む非財務情報の開示の充実を求める取り組みを行っております。

今後、重要セクターの投資先について、シナリオ分析で抽出された具体的影響を十分に考慮したエンゲージメントを実施することで、将来的な運用成果の向上を目指します。エンゲージメントにおいては、投資先に対し具体的影響への対応状況について確認するとともに、脱炭素化に向けた取り組みを促してまいります。

NGFSの気候シナリオ分析

脱炭素社会への移行に伴う経済環境の変化により、当社保有資産への影響が想定されることから、当社では、気候変動リスク等に関する金融当局ネットワーク(NGFS)が公開する複数の気候シナリオを使用して、2050年までの当社保有資産への影響を分析しました。

具体的なシナリオは以下のとおりです。

| |
|--|
| 各国が現在行われている以上の気候変動対策を行わないために地球温暖化が進行する Current Policiesシナリオ(3℃以上上昇) |
| 2050年カーボンニュートラル及び気温上昇1.5℃目標を各国が協調して計画的に達成する Net Zero 2050シナリオ |
| 2050年カーボンニュートラル及び気温上昇1.5℃目標を達成するも、各国及びセクターごとに導入される政策が非協調的なため地球全体での総コストが高まるDivergent Net Zeroシナリオ |

なお、本試算では、国内金利の変動に伴う将来の新契約の予定利率の変動も考慮しております。

本分析においては、気候変動対策を進めること及び金利については、と比べて国内外の長期金利が緩やかに上昇することから、国債等の円金利資産を保有する当社においては、利差益の増加が見込まれる試算結果となりました。

一方、本シナリオ分析においては、金利上昇に伴う投融資先の与信関係費用の増加や、インフレ率の上昇等に伴う事業費の増加等の影響は考慮していません。今後、シナリオ分析の高度化を進める中で、こうした影響も取り込んでいきたいと考えております。

NGFSとは、Network for Greening the Financial Systemの略語で、気候変動リスクへの金融監督上の対応を検討するための中央銀行及び金融監督当局の国際的なネットワークです。日本からも2018年6月に金融庁が、2019年11月に日本銀行が参加しております。

ウ．リスク管理

当社は、「2 事業等のリスク (15) 気候変動に関するリスク」に記載のとおり、気候変動に関するリスクを「重要なリスク」として分類しており、気候変動リスクの管理については、今後、シナリオ分析を継続・高度化するとともに、リスク管理プロセスの高度化(識別・管理・評価)を行います。

資産運用については、2021年10月に改定したESG投資方針に基づき、全運用資産を対象として、ESGの諸要素を考慮した投融資を行っています。

また、投資先の温室効果ガス排出量の計測結果を踏まえて、投資ポートフォリオの管理方法の検討を行っています。

エ．指標と目標

a．温室効果ガス排出量削減目標

当社は、Scope 1 及びScope 2 において、2050年のカーボンニュートラルの実現を目指しており、下記のような温室効果ガス排出量の削減に関する中間目標を設定しております。また、Scope 3 については、投資ポートフォリオから発生する温室効果ガス排出量について、2050年カーボンニュートラルの実現を目指し、中間目標を設定して脱炭素化に取り組んでおります。

| 項目 | 目標 |
|-------------------|-------------------------------------|
| Scope 1 及びScope 2 | 2030年度までに2019年度対比で温室効果ガス排出量を46.0%削減 |

Scope 1：自社が直接排出する排出量です。新規事業による増加分を除きます。

Scope 2：他社から供給された電気などの使用に伴う排出量です。新規事業による増加分を除きます。

Scope 3：サプライチェーンにおけるScope 2 以外の間接排出です。15の категорияに分類され、投資ポートフォリオにおける排出はカテゴリ-15に該当します。

b．投融資先再生可能エネルギー施設の総発電出力KPI

当社は、中期経営計画期間(2021年度～2025年度)中の投融資先再生可能エネルギー施設の総発電出力に係るKPIを設定しております。

| 項目 | 目標 | 2021年度実績 | | | |
|--------------------|--------------------------------|----------|----|-------|---------|
| | | 内訳 | | | |
| 総発電出力 ¹ | 中計期間に 150.0万KW ² | 73.0万KW | 国内 | エクイティ | 20.6万KW |
| | | | | デット | 24.0万KW |
| | | | 海外 | エクイティ | 19.1万KW |
| | | | | デット | 9.3万KW |

1 当社持ち分換算後です。

2 投融資先再生可能エネルギー施設から出力される電力に限ります。

(2) 企業風土改革、働き方改革、ダイバーシティの推進

当社は、経営陣と社員が将来のビジョンを共有し、一人ひとりがやりがい(ES)を感じながら会社とともに成長していく企業を目指し、多様な人材が、多様な働き方を選択できる環境の整備を推進しております。

ア．企業風土改革

コミュニケーションの活性

社内でのコミュニケーションを活性化させるため、経営陣からの情報発信施策及び社員からの情報発信施策並びに経営陣・社員間、本社・フロントライン間による相互理解施策を展開しております。

人財育成

人材育成基本方針

- ・ 企業の社会的責任を自覚し、お客さま本位の人材を育成します。
- ・ 専門能力を有し、豊かな人格を備えた人材を育成します。
- ・ 新しい課題へのチャレンジ精神を有し、実行力のある人材を育成します。

当社では、お客さまにより良いサービスを提供し、企業価値を高めるために、社員一人ひとりが力を最大限発揮できる環境を目指してまいります。お客さま本位の人材を育成することを「人材育成基本方針」とし、社員が企業の社会的責任を自覚し、やりがいを感じながら会社とともに成長できるように積極的に支援してまいります。

当社は、新入社員研修をはじめとする社員の役職などに応じた階層別研修や能力を自ら開発するための応募型研修を用意するとともに、資格取得奨励制度などの自己啓発支援策を提供しております。これらの施策に併せて各職場内での実践的な教育が連動することで、「社員一人ひとりが成長でき、明るく生き生きと活躍」するための効果的な育成を進めております。



多様なキャリア形成の支援

社員一人ひとりがキャリアプランを自ら描き、その実現に向けた職務経験や自己啓発を行うことを支援し、社員の自律的な成長を促す仕組み作りを進めています。具体的には、社員対話(キャリア面談)を通じた社員の将来への希望や育成方針などに関する情報の獲得・蓄積や、今後当社の各部門で必要となる人材像やスキルなどの明確化、社員の成長に資する人事配置、社員が多様な働き方を選択できる人事制度の整備などを進めてまいります。

また、タレントマネジメントシステムにおいて、社員情報を集約し、データの一元管理・見える化や人事業務の高度化などにつなげることで、これらの施策の品質を向上する体制を整えてまいります。

イ．働き方改革

当社では、中期経営計画期間中を働き方改革の「発展・再構成フェーズ」として、多様な人材の活躍や、時間や場所にとらわれない働き方により、付加価値の高い成果を発揮できる人材を育成することを目的として各種施策を展開しています。これまでに蓄積したノウハウを基に働き方改革の全社展開を進めることで、社員一人ひとりが自己実現と働き甲斐を実感できる企業風土作りをしていきます。

職場環境改善

ES調査や社員の声により「社員が理想とする会社像・職場像」を明確化し、継続的な改善活動を実施していきます。特に、2022年4月の新しいかんぽ営業体制への移行により、新たにかんぽ生命保険の組織となったかんぽサービス部における働き方改革に注力していくために、社員の声を幅広く聴き、働きやすい職場環境を構築するための最適な改善活動を推進していくとともに、ESの向上にも取り組んでいきます。

テレワークの推進

当社は、テレワークを用いた、業務改善・生産性の向上に取り組んでいます。2022年度は、週2回程度を目安とし、テレワークの活用を推進します。

テレワークを推進していくために、テレワークマネジメントの徹底やコミュニケーションの強化、ストレージサービスの機能強化等により業務改善・効率化を進めるほか、社員が自身に合った働き方の選択を可能とするため、サテライトオフィスの拡大に取り組みます。

ウ．ダイバーシティの推進

当社は、経営方針の一つである「社員一人ひとりが成長でき、明るく生き生きと活躍できる環境をつくります。」を実現し、行動指針にある「私たちは、人権を尊重し、多様な人材が働きやすい職場をつくります。」を実践すべく、ダイバーシティ推進室を中心として、ダイバーシティ・マネジメントを推進しております。

a. 目標及び実績

| 項目 | 目標 | 2021年度実績 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------|
| 本社女性管理職比率 ¹ | 2031年4月1日までに30.0%以上 | 13.9% |
| 育児休業取得率 ² | 2024年3月31日までに男女ともに100.0% | 女性100.0% 男性 92.7% |
| 障がい者雇用率 ³ | 2026年3月31日までに2.5%以上(日本郵政グループ全体) | 2.35% |

1 2022年4月1日現在の当社(サービスセンター含む)管理者のうち、女性の管理者の割合

・本社女性管理職比率(%) = 「女性管理者数(本社及びサービスセンター)」 ÷ 「全管理者数(本社及びサービスセンター)」 × 100

2 対象期間中に出産(男性の場合は配偶者が出産)したもののうち、育児休業を開始した社員(開始予定の申し出者を含む)の割合

・女性の育児休業取得率(%) = 「育児休業(育児休業法第2条第1号。以下同じ。)をした女性労働者数」 ÷ 「出産した女性労働者数」 × 100

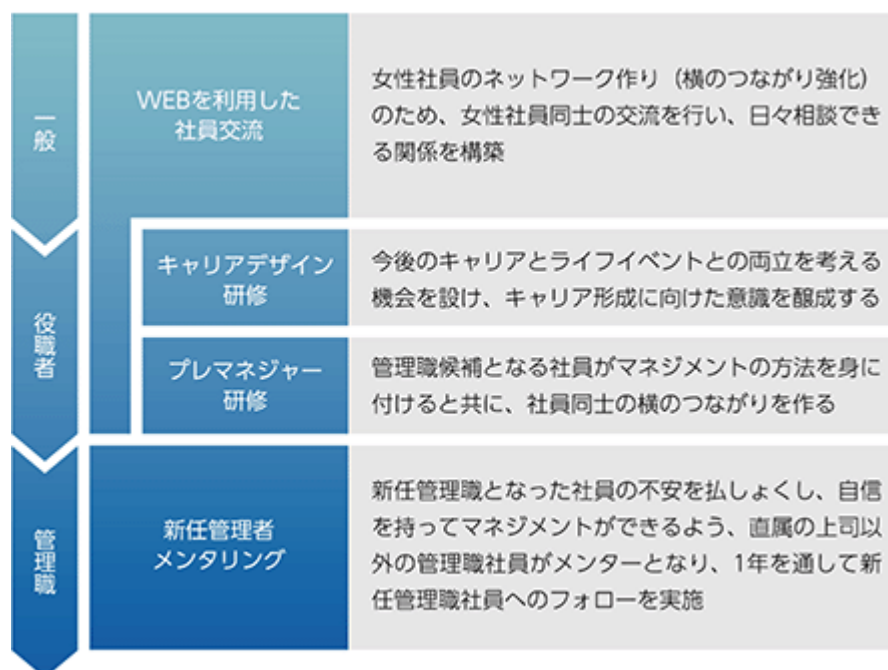
・男性の育児休業取得率(%) = 「育児休業をした男性労働者数」 ÷ 「配偶者が出産した男性労働者数」 × 100

3 2021年6月1日現在の日本郵政グループ(日本郵政株式会社・ゆうせいチャレンジド株式会社・日本郵便株式会社・株式会社ゆうちょ銀行・株式会社かんぽ生命保険・日本郵政スタッフ株式会社を含む)の全社員(期間雇用社員等含み、派遣社員を除く)のうち、障がいのある社員の割合

・障がい者雇用率(%) = 「雇用障がい者数(日本郵政グループ全社員のうち障がいのある社員数)」 ÷ 「算定基礎労働者数(日本郵政グループ全社員数)」 × 100

(a) 女性活躍推進

当社は、上記のとおり本社女性管理職比率の目標を掲げ、女性社員を対象に、社員交流や役職者向けの研修を実施し、計画的かつ継続的な育成に取り組んでおります。



(b) 両立支援

当社は、上記のとおり、男性社員・女性社員ともに、育児休業取得率を2024年3月31日までに100.0%とすることを目標に掲げており、働きながら育児を担う社員を支援するため、制度の整備・充実、eラーニングの導入、オンラインセミナーの開催、企業主導型保育施設との連携などに取り組んでいるほか、2020年度からテレワークを導入することで、社員の柔軟な働き方に取り組んでおります。

両立支援に関するセミナー

職場への復帰をスムーズにするため、育児中の社員へ向けて夫婦参加型のセミナーを実施しております。また、管理職向けに、部下が介護と仕事を両立できるような声掛けや、対応方法、社内外の介護に関する制度を理解するセミナーも実施しております。

イクボス企業同盟に加盟

当社は、2017年にイクボス企業同盟に加盟し、積極的に管理職の意識改革を行い、職場でともに働く部下のワーク・ライフ・バランス(仕事と生活の両立)を考え、その人のキャリアと人生を応援しながら、組織の業績も結果を出しつつ、自らも仕事と私生活を楽しむことができる上司(イクボス)を育てるとともに、男性の育児休業取得率100.0%を目指しております。

(c) 障がい者支援・雇用推進

当社は、障がいのある方の就労能力を正しく評価し、就業機会を提供することは企業の社会的責任の一環であると考え、障がい者雇用を積極的に推進しております。また、障がいのある社員に対する専用の相談窓口の設置、対話の機会を設ける等の施策を推進し、障がいのある社員の職場定着を支援しております。

2 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況並びに企業価値を表すEV(エンベディッド・バリュー)等の指標に重要な影響を与える可能性があるとして認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。

なお、当社グループでは、事業等のリスクを「最も重要なリスク」、「重要なリスク」、「上記以外のリスク」に分類しております。当該リスクの分類及び各リスク情報の記載にあたっては、当社グループの経営陣の各リスクの影響、発生可能性、対応策及び影響等に関する認識を適切に反映させるため、2022年3月末日現在の経営会議の構成員である常務以上の執行役又は業務を統轄する執行役に対して、事業等のリスクに関するアンケートを実施し、その集計結果を踏まえ、リスク管理委員会及び経営会議で協議を行うとともに、社外取締役からの意見聴取を行っております。

文中の将来に関する事項は、別段の記載がない限り、本書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

最も重要なリスク

(1) 事業戦略・経営計画に関するリスク

当社は、2019年度に発生した、お客さまのご意向に沿わず不利益が生じた契約乗換等に係る事案及び法令違反又は社内ルール違反が認められた事案(以下、本「事業等のリスク」において「募集品質問題」といいます。)等の反省を踏まえ、お客さまから真に信頼される企業へと再生し、持続的な成長を目指すため、「信頼回復に向けた取り組みの継続」、「事業基盤の強化」、「お客さま体験価値の向上」、「ESG経営の推進(社会課題の解決への貢献)」、「企業風土改革・働き方改革」、「ガバナンスの強化・資本政策」に取り組むことを基本方針とした2021年度から2025年度を計画期間とする中期経営計画(以下「中期経営計画」といいます。)をはじめとする事業戦略・経営計画を策定しておりますが、これらに含まれる施策の実施については、本「事業等のリスク」に記載された各種のリスクが内在しております。また、将来において、当社による上記施策の実施を阻害するリスクが高まる又は新たなリスクが生じる可能性もあります。

さらに、これらの事業戦略・経営計画は、市場金利、外国為替、株価、事業環境、法制度、一般的経済状況、新しい営業体制の下での当社及び日本郵便株式会社の従業員の活動状況などの多くの前提を置き、作成されておりますが、かかる前提どおりとならない場合や各施策に対する十分な事業評価が行われない場合には、当該計画における目標を達成できない可能性があります。なかでも、新契約の実績は、本書提出日現在において伸び悩んでおり、今後もこれらの取り組みが奏功しない場合には、新契約の実績が長期にわたり計画どおり進捗しない又は保有契約の維持を図れないなどの理由により、当社グループの事業、業績、財政状態及びEV等の指標に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

当社は、法令上可能な限りにおいて、新たな収益機会を得るため新規業務への参入を行うことがありますが、当社グループの信頼が回復途上にある状況では、新規業務への参入が困難となる可能性があります。加えて、2021年5月の当社による自己株式取得等により、日本郵政株式会社が有する当社議決権の所有割合が50%を下回ったことから、新商品の販売開始にあたって郵政民営化法に基づく認可手続きは不要となり、届出制へ移行したため、今後は新商品の投入スピードの向上が見込まれるものの、当社が届出を適時適切に行うことができない、郵政民営化委員会から適正な競争関係の確保と役務の適切な提供の配慮義務に関して必要な意見が述べられる、金融庁による保険業法上の認可が得られない等の事由により、新商品を予定どおりに販売できない可能性や、新商品を販売した場合であっても予想を超える外部要因等により収益が確保できない等、当該商品が当初想定した成果をもたらさない可能性があります。このような結果、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

さらには、中期経営計画期間において、デジタルトランスフォーメーション(DX)推進等をはじめ、当社全体で約2,500億円規模の投資を行うこととしております。これらの投資は減価償却等を通じて今後数年間にわたり費用化されるとともに、その管理・維持には相当程度のコストが生じる見込みであります。投資額やコストに見合った成果が得られない場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

中期経営計画に掲げた各種施策のうち、当該計画における目的の達成にあたり特に重要なリスクの存在が認められる他の事項は以下のとおりであります。

当社の企業風土又は組織文化に関するリスク

募集品質問題に係る事案の事実関係及び原因等の究明に関して、日本郵政株式会社、日本郵便株式会社及び当社のいずれとも利害関係を有しない弁護士3名から構成される「かんぽ生命保険契約問題 特別調査委員会」が2019年12月18日付けで公表した調査報告書では、当社グループにおいて、「リスク事象を探知した際の原因追究・解決の先送り」、「問題の矮小化」並びに「部門間の横での連携不足及び上意下達の下での情報伝達の目詰まり」といった企業風土又は組織文化が従前から存在してきたことが指摘されました。当社グループでは、業務改善計画に基づき、経営陣主導の下、健全な企業風土の醸成に取り組んでおり、中期経営計画においては、社員一人ひとりがやりがい(ES)を感じながら、会社とともに成長できる企業を目指しておりますが、かかる取り組みが奏功しない、又は奏功するまでに想定以上の時間を要する場合には、類似の事案が再発するなど、当社グループの社会的信用、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

人材の確保・育成に関するリスク

当社グループは、生命保険会社としての業務遂行のため、保険営業、保険数理、資産運用、リスク管理等各分野において安定した事務遂行と高い専門性を有する有能で熟練した人材を必要としております。加えて、昨今のデジタル技術の進化・普及に伴い、当社のDX推進を担う人材の確保・育成も喫緊の課題と認識しております。しかし、有能で熟練した人材は限られており、かつ、当社グループは人材の確保及び採用において同業他社等と競合しているため、有能で熟練した人材の採用又は育成及び定着を図ることができない可能性があります。

当社グループでは、中期経営計画において、社員一人ひとりがやりがい(ES)を感じながら会社とともに成長できる企業を目指すとの方針の下、経営陣と社員のコミュニケーションの活性化、多様なキャリア形成の支援及びマネジメント力の強化、人事評価制度の高度化に取り組むとともに、自律的な改善活動の推進やテレワークの定着化などによる多様で柔軟な働き方を実現する働き方改革に取り組んでおります。なお、当社における取り組みの詳細は「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (4) 経営戦略及び対処すべき課題 (参考) サステナビリティに配慮した事業経営」に記載のとおりであります。

また、新しいかんぽ営業体制を構築し、確かな募集品質に基づく質を伴った営業活動により生命保険のご提案及びアフターフォローへ専念するコンサルタントを当社が直接責任をもってマネジメントする体制を整備するとともに、コンサルタント一人ひとりのスキルに応じた研修やサポート体制の整備等に取り組んでおります。

さらに、日本郵政グループ一体での総合的なコンサルティングサービスの実現のために、引き続き、当社従業員の育成とともに、日本郵便株式会社における郵便局職員の育成にも取り組んでおります。

以上の施策により、従業員のモチベーションや満足度の向上、退職者数の抑制を図ることで、中期経営計画に掲げる再生と持続的成長の実現のための土台作りに取り組んでおりますが、これらの取り組みが奏功しない、あるいは奏功するまでに想定以上の期間を要する等の場合には、当社グループの競争力の相対的な低下を招き、結果として、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

新しいかんぽ営業体制の構築に関するリスク

当社は、中期経営計画において、お客さまの多様な保障ニーズに対応した保険サービスを提供していくため、コンサルタントの保険専業での活動・お客さま担当制の導入・活動拠点の集約等を通じ、専門性と幅広さを兼ね備えた新しいかんぽ営業体制を構築し、日本郵政グループ一体での総合的なコンサルティングサービスを実現することとしておりますが、かかる新体制における処遇やマネジメント態勢等が十分に浸透しないこと等により、保険募集に対するモチベーションが低下する場合や、従来の営業体制からの移行がうまくいかない場合は、当該計画における目標を達成できず、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、新しいかんぽ営業体制の構築により、営業活動の量及び成果にかかわらず、コンサルタント等の人件費等は当社が負担することになりましたが、かかる費用に見合った成果が得られない場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

商品の集中、顧客構成に関するリスク

当社の取り扱う商品は、個人向け生命保険、とりわけ養老保険・終身保険などの貯蓄性商品に集中しておりますが、国内の雇用水準及び家計水準、代替商品であるその他の商品に対する相対的魅力、保険会社の財務健全性、社会的信用に対する一般的な認識、出生率及び高齢化といった日本の人口構成に影響を与える長期的な人口動態等の要因が、新契約数や保有契約の消滅率に影響を及ぼしているほか、長引く低金利環境等により、貯蓄性商品の貯蓄としての魅力が低下しております。

また、当社の顧客基盤は中高年層及び女性の比重が高く、青壮年層の割合が相対的に低くなっております。

当社は、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載のとおり、お客さまの保障ニーズに対応するため、2022年4月より、新しい医療特約「もっとその日からプラス」の取扱い等を開始し、手厚い医療保障を提供するなど、青壮年層を含めたあらゆる世代のお客さまの保障ニーズにお応えする保険サービスの開発や、DX推進とともにお客さま体験価値(CX)を最優先とするサービス提供体制の構築を目指しておりますが、これらが想定どおりに進捗しない場合には、当社グループの中長期的な商品・販売戦略、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(2) 募集品質・コンプライアンスに関するリスク

保険募集プロセスにおける品質確保に関するリスク

当社は、募集品質問題の発生により、株主、投資家、お客さま、その他ステークホルダーからの信頼は未だ回復途上にあることから、早期の信頼回復が最重要課題と認識しております。

当社グループは、お客さまからの信頼の早期回復、並びに保険募集プロセスにおける法令遵守及びお客さま本位の意識の徹底による募集品質の確保・向上を図るため、お客さまの不利益の解消に向けたご契約調査等の対応や、2020年1月31日付けで金融庁に提出した業務改善計画に基づく再発防止策(健全な組織風土の醸成、適正な営業推進態勢の確立、適正な募集管理態勢の強化及び取締役会等によるガバナンスの強化)に最優先で取り組んでまいりました。

今後、これらの取り組みが期待された効果を発揮しない又は効果の発揮までに想定以上の時間を要する場合には、当社グループに対するステークホルダーからの信頼の回復に影響を及ぼす可能性があります。さらに、お客さまのご意向に沿わず不利益となる事例、法令違反又は社内ルール違反となる事例が新たに判明する場合、保険契約に対する苦情や無効申請等のお申し出が発生する等の場合には、当社グループの社会的信用、業績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。このように、今後、当社グループにおいて遵守すべき法令等の義務に反する行為が発生・発覚する場合、又は業務改善計画の進捗及び改善状況について監督当局がそれらを不十分であると判断した等の場合、当該違反行為の規模や程度又は当社の取り組み状況によっては、監督当局から再度業務停止命令等の行政処分を受けるなど、当社グループの経営や事業の存続に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

当社は、募集品質問題等を受け、2019年7月以降、2020年1月から3月までの業務停止命令期間を含め、郵便局及び当社支店における当社商品の積極的な営業活動を控えておりましたが、2020年10月5日からお客さまにおかけしたご迷惑をお詫びすることを第一とする信頼回復に向けた業務運営を開始し、また、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載のとおり、2021年4月1日からは、営業活動を通じたお客さまとの信頼関係の構築を進めていく新たな営業スタイルへ移行しております。

しかし、新契約の実績は、本書提出日現在において伸び悩んでおり、今後もこれらの取り組みが奏功しない場合には、新契約の実績が長期にわたり計画どおり進捗しない又は保有契約の維持を図れないなどの理由により、当社グループの事業、業績及び財政状態に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。かかる業績及び財政状態への影響は、営業活動に関する手数料支払の減少により利益の増加が先行するという当社の収益構造の特性により、短期的には顕在化しにくいものの、新契約の実績が進捗しないなどの期間がより長期にわたり継続する場合には、当社グループの業績、財政状態及びEV等の指標に影響を及ぼす可能性があります。

コンプライアンスに関するリスク

当社グループは、保険業法及び郵政民営化法に基づき、金融庁及び総務省の監督下にあります。加えて、保険法、消費者契約法、個人情報の保護に関する法律、犯罪による収益の移転防止に関する法律等、生命保険契約を取り扱う事業者として、各種関係法令の遵守の義務を負っております。

当社グループは、募集品質問題等の反省を踏まえ、法令等の遵守のみならず、利用者視点を欠く行為など社会的な期待に反する行為により、お客さまをはじめとするステークホルダーの信頼を失い、その結果、企業価値を毀損するリスクを「コンプライアンス・リスク」として定義し、リスク管理部門とコンプライアンス部門の連携を強化することにより、リスク管理態勢の強化を図ることとしております。これにより、高いリスク感度をもってリスク情報を検知するとともに、社員一人ひとりに社会の期待に応える行動を定着させることで、保険募集プロセス及びその他業務全般におけるコンプライアンス・リスクの顕在化を抑制してまいります。

さらに、お客さま本位の理念に基づく行動規範等を策定し、郵便局等の営業現場まで浸透させるための研修を実施するなど、全社を挙げて、より一層のコンプライアンスの強化に取り組んでおりますが、これらの指導・教育が十分な効果を発揮しないこと等により、不適正な募集活動などの法令等の違反が発生した場合には、当社グループの社会的信用、事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

このほか、当社グループにおいては、従来から「コンプライアンス・プログラム」を策定し、役員・従業員への定期的なコンプライアンス研修、情報管理の徹底、犯罪防止・マナー・ローndリング対策の強化等を通じ、法令遵守の徹底を図っておりますが、役員・従業員による作為若しくは不作為による法令等の違反が発生した場合、又は法令等の違反を防止するための対策が効果を発揮しなかった場合には、当社グループの社会的信用及び事業に影響を及ぼす可能性があります。また、当社は膨大な保険契約や業務委託・物品購入等の契約を締結しておりますが、契約の相手方による詐欺的行為の被害を受けた場合、反社会的勢力との契約を締結した場合等には、当社グループの社会的信用及び事業に影響を及ぼす可能性があります。さらに、当社グループは、従業員、代理店、業務委託先、保険契約者等による詐欺その他の不正による潜在的な損失リスクにさらされております。当社の従業員及び代理店は、保険契約者との対話を通じて、保険契約者の個人情報保有しており、違法な販売手法、詐欺、なりすまし、個人情報の紛失・漏えい又は不適切な利用等が発生してしまう可能性は否定できません。当社はこのような違法行為等を未然に防止し、又は発見するための対策を講じておりますが、当社の取り組みがこれらを排除できない場合には、当社グループの社会的信用及び事業に影響を及ぼす可能性があります。

(3) 事業環境等に関するリスク

経済環境の変動に伴うリスク

当社グループが行う事業は、その収益の多くが日本国内において生み出されるものであるため、国内の景気や世帯収入の動向、長期にわたる少子化に伴う国内の総人口及び労働人口の継続的な減少などが、当社グループの行う事業に影響を及ぼす可能性があります。また、足元では、新型コロナウイルス感染症の感染拡大の長期化や国家間紛争等の地政学リスクの顕在化など、国内及び海外経済の不確実性が高まっており、金融市場及び実体経済への影響が懸念されております。これらの経済情勢等の動向は当社グループの事業に影響を及ぼす可能性があります。

競合他社との競争に関するリスク

当社は、日本の生命保険市場において、国内生命保険会社、外資系生命保険会社、各種協同組合等との激しい競争に直面しております。近年は、特に、商品内容・ラインアップ、販売チャネル、保険料水準等に関して、当社より優位に立っている会社もあります。また、統合や再編、異業種との提携等により、又は新技術等(FinTechやサービスの自動化・AI化やDX推進など)を応用した魅力的な商品・サービスの開発により、競合他社が今後より高い競争力を備える可能性もあります。さらに、当社が業務範囲を拡大した場合や、当社を取り巻く規制緩和、新規参入等に伴い市場構造に変化が生じた場合に、現時点では競合関係にない会社との競合関係が新たに生じる可能性もあります。以上のような競合他社の動向等を踏まえ、当社は、中期経営計画において、事業基盤の強化に向けた日本郵政グループ一体での総合的なコンサルティングサービスの実現に向けた「新しいかんぽ営業体制の構築」、あらゆる世代のお客さまの保障ニーズにあった「保険サービスの充実」、DX推進による「事業運営の効率化」、新資本規制の導入を見据えた「資産運用の深化・高度化」とともに、お客さまに感動いただけるサービスによる「お客さま体験価値(CX)の向上」などに取り組んでおりますが、これらの取り組みが競合他社に劣後した場合には、当社の競争力に影響を及ぼす可能性があります。

日本の人口動態に関するリスク

1970年代半ば以降、日本の出生率は総じて徐々に低下する傾向にあり、現在は世界で最低の水準にあります。これらの結果、15歳から64歳までの人口は減少傾向が続いており、この傾向が、日本国内における生命保険の総保有契約高の減少の主要な要因であると考えております。また、国立社会保障・人口問題研究所の推計によれば、15歳から64歳までの人口は、今後も減少し続けるであろうと予測されております。こうした見通しの下、当社は、人口減少や公的医療費の増加等の社会的課題を踏まえ、健康増進サービスやデジタルマーケティングの推進、青壮年層等を含むお客さまニーズにマッチした保障性商品等の開発等の検討を進めてまいりますが、お客さまニーズにマッチしたサービスの提供や商品開発ができない場合には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(4) 日本郵便株式会社との関係に関するリスク

ユニバーサルサービスの提供に関するリスク

日本郵便株式会社は、郵政民営化法上のユニバーサルサービスに係る規定を遵守するため、当社と生命保険募集・契約維持管理業務委託契約及び保険窓口業務契約を締結して当社の保険代理業務を受託し、全国の各郵便局において、当社の商品及びサービスを提供しております(かかる契約の詳細は「4 経営上の重要な契約等」に記載)

載のとおりであります。)。特に、保険窓口業務契約は、期間の定めのない契約であり、本契約に定める特段の事情がない限り当社から一方的に解除することはできないこととされております。また当社の定款上、当社は日本郵便株式会社との間で、保険窓口業務契約を締結する旨の規定が存在し、当該契約を終了させる場合には当社の定款変更が必要となります。したがって、当社が日本郵便株式会社との間の保険窓口業務契約を終了させるには、これらの手続等を充足する必要があります。

このように、当社が、ユニバーサルサービスの提供義務を負う日本郵便株式会社との間で、解除することが困難な保険窓口業務契約を締結していることで、日本郵便株式会社がユニバーサルサービスを提供する上での関連保険会社としての地位を維持する契約上の義務を負うため、当社の柔軟な事業展開が困難となる可能性があります。また、今後のユニバーサルサービスの確保に関する政府の施策、法令や規制等の改正等の内容によっては、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、2018年12月1日付けでの独立行政法人郵便貯金・簡易生命保険管理機構法の一部を改正する法律の施行により、従来は日本郵便株式会社と関連銀行・関連保険会社との間の契約に基づく委託手数料により賄われていた郵便局ネットワーク維持に要する費用のうち、ユニバーサルサービス確保のために不可欠な費用(日本郵便株式会社が負担すべき額を除く)は、同法に基づき、2020年3月期から、当社及び株式会社ゆうちょ銀行からの拠出金を原資として郵政管理・支援機構から日本郵便株式会社に交付される交付金で賄われております。この点、拠出金・交付金の額の算出に必要な当該不可欠な費用は、直近の郵便局ネットワークの維持の状況を基礎とした以下の費用の合計額として算定されるものであり、最終的には関係法令に基づき郵政管理・支援機構が算定するため、当社の意向が反映されるものではありません(なお、当該不可欠な費用及び交付金・拠出金の算定等に係る郵政管理・支援機構の事務費用は、郵便窓口業務、銀行窓口業務、保険窓口業務において見込まれる利用者による郵便局ネットワークの利用の度合等に応じて按分され、保険窓口業務に係る按分額を当社が拠出金として拠出することとなり、2022年3月期に当社が支払った拠出額は540億円です。)

- ア 郵便局ネットワークを最小限度の規模の郵便局により構成するものとした場合における人件費、賃借料・工事費その他の郵便局の維持に要する費用、現金の輸送及び管理に要する費用、固定資産税・事業所税
- イ 簡易郵便局で郵政事業に係る基本的な役務が利用できるようにすることを確保するための最小限度の委託に要する費用

当社は、日本郵便株式会社がユニバーサルサービスを提供する上での関連保険会社として、当社特有の固定的事業費となる当該拠出金を拠出する必要があり、郵政管理・支援機構により算定された当該不可欠な費用の額が、当社の想定よりも多額である場合又は郵便局ネットワークの使用により当社グループが受ける利益と比較して多額である場合には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

日本郵便株式会社への委託手数料等に関するリスク

当社は、日本郵便株式会社と締結している生命保険募集・契約維持管理業務委託契約、保険窓口業務契約等及び代理店手数料規程等に基づき、日本郵便株式会社に対して委託手数料を支払っております。委託手数料には、日本郵便株式会社が当社に提供する業務に必要な経費単価に郵便局数等乗じて算定するものや、保有契約の維持管理に必要なものなど、営業活動量に左右されず発生する固定的事業費となるものが含まれており、直ちに削減することができない可能性があるほか、当社からの委託業務に応じて費用が増加する可能性があります。

当社は、募集品質問題の発生を受け、2021年3月期から、契約の継続及び募集品質の向上を一層強化する観点にて一部手数料率等の見直しを行っており、今後も各年度における当社グループの事業戦略と整合させながら、適切なインセンティブの仕組みの導入を検討する場合があります。インセンティブの仕組みを含めた委託手数料体系の設定を適切に行わなかった場合には、募集品質の向上に関する当社の取り組みが不十分と評価され当社への信用が毀損する可能性や、新契約の実績又は保有契約の維持、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。なお、2023年3月期においては、2022年3月期に引き続き、販売実績に対するボーナス手数料の追加は行わず、募集品質の向上に対するインセンティブの仕組みを実施しております(委託手数料の詳細については、「4 経営上の重要な契約等(参考)日本郵便株式会社に支払う委託手数料」に記載のとおりであります。)

郵便局ネットワークに関するリスク

当社の商品及びサービスの提供の多くは、郵便局ネットワークを通じて行われておりますが、近年はコミュニケーション手段の多様化により、生活に必要な様々なサービスがインターネット等によって簡単に利用できるようになっており、さらに、新型コロナウイルス感染症の感染拡大等の影響等により、非対面サービスへのニーズが高まっております。加えて、募集品質問題の発生により、お客さまからの信頼は回復途上にあります。これらに伴う、郵便局数及び郵便局の利用者数又は利用頻度の減少により、郵便局ネットワークの販売力や魅力が損な

われる場合には、当社の新契約の実績や保有契約の維持に影響を及ぼす可能性があります。

郵便局における当社の商品及びサービスの提供は、業務委託先である日本郵便株式会社の従業員により行われております。そのため、日本郵便株式会社が優秀な人材を確保できない場合や、当社による日本郵便株式会社の従業員の保険業務に関する教育、特に新しい商品及びサービスに関する必要な知識の獲得のための教育が十分でない場合等においては、当社の商品及びサービスの提供が期待どおりに行われない可能性があります。

上記のとおり、商品・サービスの供給の多くを郵便局ネットワークを通じて行っている当社のビジネスモデルには様々なリスクが内在しております。当社は、これらのリスクの顕在化に備え、専門性と幅広さを兼ね備えた新しいかんぽ営業体制を構築し、日本郵政グループ一体での総合的なコンサルティングサービスを実現する取り組みを実施するとともに、郵便局ネットワークを補完又は一部代替する商品・サービスの提供手段を検討してまいります。これらの対応が奏功しない場合には、当社グループの事業に影響を及ぼす可能性があります。

重要なリスク

(5) サイバー攻撃に関するリスク

当社は、サイバー攻撃に対応するため、防御・検知の仕組みを組み合わせた多層防御のリスク対策を実施しておりますが、ハッキング、コンピュータウイルスの感染といった日々高度化・巧妙化するサイバー攻撃によって、当社の情報システムが機能しなくなり業務に多大な影響が生じることとなった場合には、影響範囲の調査・分析、復旧及び再発防止に要する時間と費用が生じることや当社グループの社会的信用が失墜すること等により、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 情報漏えいに関するリスク

当社グループは、事業を行う上で、当社が直接に又は当社の代理店である日本郵便株式会社を通して、大量の情報を取得し保有しております。この情報には、保険契約者等の個人や法人のお客さまの情報のほか、業務上知り得た様々な内部情報が含まれます。その中でも、個人情報(「行政手続における特定の個人を識別するための番号の利用等に関する法律」に定める個人番号を含む。以下同じ。)については、個人情報の保護に関する法律をはじめとする関係法等に基づき、適切な取扱いが求められております。特に、近年、企業・団体が保有する個人情報の漏えい・紛失等が多発しており、より厳格な管理が要求されております。

当社グループでは、プライバシーポリシーを策定するとともに、情報管理に関する規程等を整備し、厳正な情報管理に努めております。また、働き方改革として、在宅勤務を推進することに併せて、情報管理に関する注意喚起等を徹底しております。

しかし、従業員(退職者を含む。)、代理店、業務委託先又はその他の者により、当社が保有する個人情報やその他重要な情報が外部に漏えい等し、損害賠償請求や行政調査、指導又は処分を受けることとなった場合には、かかる事案に対応するための時間及び費用が生じること、また、当社グループの社会的信用が失墜すること等により、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(7) 風評・風説等に関するリスク

当社グループが行っている事業全般に対する風評・風説が、報道機関・市場関係者への情報伝播、インターネット上の掲示板やソーシャル・ネットワーキング・サービスへの書き込み等により拡散し、報道機関により否定的報道が行われる場合には、当社グループが提供するサービスの公益性、事業規模、社会における認知度・注目度等を背景に、当該風評・風説、報道等が事実に基づくか否かにかかわらず、顧客や市場関係者等から否定的理解・認識をされ、又は強い批判がなされる可能性があり、それにより、商品、サービス、事業のイメージ・社会的信用がさらに毀損し、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(8) オペレーショナルリスク

当社グループが業務を遂行していく過程には、オペレーショナルリスクが存在し、内部及び外部の不正行為、労務管理及び職場環境面での問題発生、顧客本位の業務運営への対応が不十分であることによる信用失墜、自然災害やシステム障害等に伴う事業中断、不適切な事務処理、外部への情報漏えい等が生じる可能性があります。特に、当社の商品及びサービスの提供の多くは郵便局ネットワークを通じて行われており、そこでは当社の事業のみならず、銀行・物流のサービスも並行して提供されるため、これらのオペレーショナルリスクが顕在化する可能性が相対的に高く、当社グループの事業、社会的信用、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

システムリスク

当社グループは、当社が保有するシステムだけでなく、日本郵政株式会社、日本郵便株式会社及び株式会社ゆうちょ銀行が所有するシステム等も利用して、生命保険の募集及び管理業務を行い、また、全国の郵便局や当社の各種拠点等と通信を行っており、情報システムは、当社の事業にとって極めて重要な機能を担っております。

かかる情報システムには、地震、噴火、津波、台風、洪水、大雪、火災等の自然災害やテロリズム等の外的要因に加えて、人的過失、事故、停電、ハッキング、コンピュータウイルスの感染、サイバー攻撃、システムの新規開発・更新における瑕疵、通信事業者等の第三者の役務提供の瑕疵等により重大な障害や故障等が発生する可能性があります。こうしたシステム障害・故障等が生じた場合には、業務の停止・混乱及びそれに伴う損害賠償、行政処分、社会的信用の毀損、これらに対する対応や対策のためのコスト等が発生することにより、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

保険金等の支払いに関するリスク

当社は、正確・迅速な保険金等のお支払いが生命保険会社の根幹業務であるとの認識の下、支払管理態勢の強化、お客さまサポートの充実に取り組んでおりますが、何らかの理由により、監督当局又は当社が支払管理態勢の強化が不十分であると判断した場合には、各種改善策を講じる可能性があり、当社グループの社会的信用、事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(9) 大規模災害等の発生に伴うリスク

当社は、日本全国に営業網を有して生命保険業を営んでおります。このため、地震、噴火、津波、台風、洪水、大雪等の大規模災害、新型インフルエンザ等の感染症の大流行、テロリズム、国家間紛争等の人的災害、水道、電気、ガス、通信・金融サービス等に係る社会的インフラの重大な障害や混乱等が発生した場合には、以下のような事態が発生する可能性があります。

- ・当初の想定を超える保険金の支払い又は保険契約解約の発生
- ・保険営業機会の減少や保険ニーズの低下による収入保険料の減少
- ・大規模感染症の拡大に伴う外出自粛要請の発令等による経済活動の停滞と、金融市場におけるリスク回避志向の高まりによる保有株式等の価値の毀損
- ・役員・従業員・関係者の被災・罹患あるいは災害拡大防止に伴う出勤者の減少による業務の停止又は停滞など正常な業務運営体制の確保の困難、事業継続・復旧のための費用の発生
- ・当社グループの本社、支店その他の設備や施設の損壊による業務の停止又は停滞と、事業継続・復旧のための費用の発生
- ・非常時における社会的要請等を踏まえた特別の取扱いやサービスの設定及びその適用事例が当初想定を超えて発生することによる損失の発生

当社では、保険金支払に備えて保険業法上の基準に従って危険準備金を積み立てるほか、十分な資金流動性の確保に努めております。また、万一の際に、保険会社として保険金支払などの重要な業務を確実に実施できる体制を確保するための業務継続計画を策定し、平時から定期的に危機管理役員連絡会の開催や防災訓練等を実施し、役員・従業員の危機管理意識向上を図るとともに、災害への対応状況を確認しております。さらに、危機発生時には危機管理委員会を中心に適切かつ迅速な対応をとる体制としております。

しかし、そうした対応が奏功しない、あるいは想定以上の災害が発生し、前述の事象が発生、拡大、長期化する場合には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(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、新型コロナウイルス感染症対策として、政府・自治体からの要請等に従い感染防止に努めております。さらに、新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴う保険金支払や資産運用への影響等についても分析しております。

本書提出日現在において、当社グループでは、事業、業績及び財政状態に特段の影響は発生しておりませんが、今後の感染拡大状況によっては、役員・従業員の感染者の増大あるいは感染拡大防止に伴う出勤者の減少による業務の停滞など、正常な業務運営体制の確保が困難となる場合があるほか、新型コロナウイルス感染症の感染拡大が国内外で長期間にわたり続いた場合は、国内及び海外経済への深刻な影響や、想定を超える保険金等の支払いが発生する可能性があり、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(10) 資産運用に関するリスク

国内金利に関する市場リスク

当社の資産構成は、円金利資産の割合が高く、当社の保険契約者に対する債務のデュレーションが運用資産より長期であることから、資産と負債のデュレーションのミスマッチによる国内金利の変動リスクを有しております。

2016年2月の日本銀行によるマイナス金利政策導入以降、低金利環境が継続しておりますが、当社が既に保有している保険契約の予定利率は変わらないことから、当初想定していた運用収益が確保できない、あるいは逆ざや(資産運用ポートフォリオの平均運用利回りが既契約の責任準備金の積立てに用いた予定利率を下回る現象)となる可能性があります。

一方、国内金利が現在の水準より上昇した場合には、資産運用利回りが上昇することにより、利息収入などの収益が向上するものの、債券価格の下落により、評価損・減損損失や売却損等が発生する可能性があります。また、保険契約者がより高い収益を得られる別の金融商品へ資金を移動させることにより、保険契約の解約が増加する可能性があります。

以外の市場リスク

当社は外貨建資産を保有しており、その一部については、為替リスクをヘッジするため為替予約をしておりますが、為替リスクがヘッジされていない部分について、為替相場の変動が発生した場合や、為替リスクをヘッジしていたとしても、各国の金融・財政政策の動向等による国内外の金利差拡大によりヘッジコストが高まり、これまでの条件でロールによる為替予約ができなくなった場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、各国の金融・財政政策の変更や外国金利の変動により、当社の保有する外国証券の価値が下落した場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

さらに、国内外の経済状況又は市場環境の悪化や地政学リスクの顕在化等によって、当社の保有する株式の価格が下落した場合には、保有株式に評価損・減損損失や売却損等が発生し、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、オルタナティブ運用などの資産運用の多様化が、期待した結果を生まない可能性があります。

信用リスク

当社グループの取引先・投資先・当社が保有する有価証券の発行者において、国内外の景気動向や特定の業種を取り巻く経営環境の変化、不祥事の発生、地政学リスクの顕在化等その他不測の事態により、財政状態が悪化した場合には、信用リスク及び与信関係費用が増加し、又は当社が保有する有価証券の価値が下落すること等により、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、外国公社債運用などの資産運用の多様化が、期待した結果を生まない可能性があります。

上記 ~ のリスクに備えて、当社では、保険契約の引受けによって生じる負債に見合った運用資産を適切に管理し、損益の安定を図る目的で、資産と負債のバランスを考慮してリスクコントロールを行う、ALM(Asset Liability Management：資産・負債の総合的な管理)及び財務健全性の維持を軸にしたERM(Enterprise Risk Management：統合的リスク管理)の高度化に向けた取り組みを継続しております。また、定期的にストレステストを実施し、ストレス事象発生時の対応力を検証するとともに、特に運用資産の多様化にあたっては、審査やモニタリングの体制を強化しております。しかし、そうした対応が奏功しない場合や、国内外の景気変動、各国の金融・財政政策の変更等により市場環境が大きく変動した場合には、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(11) 格付けの低下に関するリスク

当社は、株式会社格付投資情報センター(R&I)、株式会社日本格付研究所(JCR)、S&Pグローバル・レーティング・ジャパン株式会社(S&P)の各格付会社より信用格付けを取得しております。2022年3月末現在における信用格付けは、それぞれ「AA-」(保険金支払能力)、「AA」(保険金支払能力格付)、「A」(保険財務力格付)となっており、当社の財務の健全性に対して一定の評価を得ているものと認識しております。中期経営計画においては、お客さま本位の業務運営を徹底し、信頼回復に努めておりますが、新契約の実績、保有契約の維持及び事業費の抑制などが計画どおりに進捗せず、当社の将来的な財務内容の見通しが悪化することにより、各社の信用格付けが引き下げられた場合には、当社グループの資本市場における負債性資金の調達当社グループに有利な内容で行えない可能性があるとともに、当社の業務運営に対する不安を想起させ、さらなる新契約の減少又は保有契約の解約の増加等につながる可能性があります。

(12) 法制度及び各種規制に関するリスク

郵政民営化法に基づく法規制に関するリスク

当社は、郵政民営化法及び関係政省令の下、金融庁及び総務省の監督下にあります。また、郵政民営化法により、内閣に設置された郵政民営化推進本部が運営する郵政民営化委員会から意見を述べられる場合があるとともに、他の日本の生命保険会社にはない業務制限規制が課されております。主な規制項目として、被保険者一人あたりの加入可能な保険金額に上限があること、保険会社等の子会社化が禁止されていること、新商品の開発や新たな資産運用手段を実施するにあたっては内閣総理大臣及び総務大臣への届出が必要であり、当該業務を行うにあたっては他の生命保険会社との適正な競争関係及び利用者への役務の適切な提供を阻害することのないよう特に配慮しなければならないこと等があります(以下「上乘せ規制」といいます。かかる規制の詳細については「第1 企業の概況 3 事業の内容 (参考) 郵政民営化法による特例措置」に記載のとおりであります。)。これらの規制により、将来的に当社の競争力や収益機会がさらに制限された場合には、当社グループの事業に影響を及ぼす可能性があります。

保険業法、その他関連業規制に関するリスク

当社は日本の生命保険会社であり、保険業法及び関連業規制の下、他の日本の生命保険会社と同様に、金融庁による監督下にあります。保険業法は、内閣総理大臣(金融庁長官に権限委任)に対して、免許取消しや業務停止、報告徴求、会計記録等に関する厳格な立入り検査の実施等、保険業に係る広範な監督権限を与えております。また、保険業法その他の法令等のうち特に重要なものに違反した場合等には、業務の全部若しくは一部の停止又は免許の取消しを命ぜられるなどの行政処分を受ける可能性があります。

生命保険業免許は、当社の主要な事業活動の前提となっております。当該免許に期限はなく、当連結会計年度末現在、免許取消事由等に該当する事象は発生していないと認識しておりますが、当該事象が発生した場合には当社の事業活動に重大な影響を及ぼす可能性があります。

また、当社は、金融庁が日本の生命保険会社の健全性を判断する指標として定める、ソルベンシー・マージン比率と実質純資産額に基づく監督下にあります。2022年3月31日現在の連結ソルベンシー・マージン比率は1,045.5%であり、法令上の規制比率に比べ相当程度高い水準を確保しておりますが、近時の金融市場の状況に対応した収益追求資産の増加により、低下する傾向にあります。これが200%を下回った場合には、内閣総理大臣による早期是正措置が発動される可能性があり、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

加えて、IAIS(International Association of Insurance Supervisors: 保険監督者国際機構)は、2019年11月にコムフレーム(国際的に活動する保険会社グループ(以下「IAIGs」といいます。))に対する共通の監督枠組み)を採択し、その一部であるIAIGsに対する保険資本基準(ICS)について2020年から5年間のモニタリングを行った後、2025年から規制資本要件として適用する実施計画を公表しております。金融庁は、この議論に沿った国内各社に対する新たな規制の導入を検討しておりますが、新たな規制は経済価値に基づくものであり、現行の規制とは大きく異なることが予想されます。このように新たな規制や基準等が導入された場合には、これらに含まれる制約が、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

さらに、国際会計基準審議会は、2020年6月に国際財務報告基準(以下「IFRS」といいます。)第17号「保険契約」の修正を公表し、発効日を2023年1月1日以後開始の事業年度としております。当該基準は保険契約を経済価値で評価するため、毎期の変動が純資産に影響を及ぼす可能性があります。今後、日本の法定会計の変更等により、IFRS又は同基準に準じる基準を当社グループの会計基準において適用する場合には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

そのほか、日本は、WTO(World Trade Organization：世界貿易機関)の加盟国として「政府調達に関する協定を改正する議定書」を定めておりますが、この中で、公社を承継した会社はこの議定書に定められたルールが適用されるため、当社が物品等を調達する場合には、WTOによる政府調達のルールを遵守する必要があります。当社の作為又は不作為により、これらのルールを遵守できなかった場合には、調達行為が成立しない、あるいは調達行為に遅れが生じる可能性があり、当初想定していた計画が実施できないなど、当社グループの社会的信用、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、上記の規制以外にも、保険法、犯罪による収益の移転防止に関する法律等、各種の規制の適用を受けており、その改正、その執行に関する政府方針の変更等が行われることにより、新たな対応、費用が発生するなど、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(13) 訴訟等に関するリスク

当社グループは、事業の遂行に関して、訴訟その他の法的手続が提起又は開始されるリスクを有しております。また、保険契約者等から訴訟を提起される可能性や、人事処遇や勤務管理などの人事労務上の問題、職場の安全衛生管理上の問題等に関連する訴訟等を当社グループの従業員等から提起される可能性もあります。

当社に対する新たな訴訟が提起された場合、その解決には相当の時間及び費用を要する可能性があります。また、社会的関心・影響の大きな事象についての訴訟等が発生し、当社に対して損害賠償の支払いが命じられる等、不利益となる判断がなされた場合には、当社グループの社会的信用、事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(14) 保険料設定に関するリスク

当社は、保険の種類及び内容、契約時の被保険者の年齢、性別、保険金額等を考慮して、次に掲げる計算基礎率(予定死亡率、予定利率、予定事業費率)等に基づいて保険料を設定しております。

| | |
|--------|--|
| 予定死亡率 | 過去の統計を基に、性別・年齢別の死亡者数を予測し、将来の保険金の支払等に充てるために必要な保険料を設定いたします。この計算に用いる予測された死亡率を予定死亡率といたします。 |
| 予定利率 | 資産運用による一定の収益を予め見込み、その分を割り引いて保険料を設定いたします。この割引率を予定利率といたします。 |
| 予定事業費率 | 保険会社の事業運営上必要な経費を予め見込んで保険料を設定いたします。この割合を予定事業費率といたします。 |

保険契約においては、実際の死亡率が事前に設定した予定死亡率を超過した場合、実際の運用利回りが事前に設定した予定利率を下回った場合、実際の経費が事前に設定した予定事業費を超過した場合には、保険期間中の保険料等の受取総額を、保険金・経費等の支払総額が上回ることにより損失が発生し、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(15) 気候変動に関するリスク

当社は、気候変動によるリスクと機会を認識し、2019年4月にTCFD(Task Force on Climate-related Financial Disclosures)の提言へ賛同を表明しており、これまでの気候変動に関する取り組みを一層推進するとともに、情報開示の充実を図っております(詳細は「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (4) 経営戦略及び対処すべき課題 (参考) サステナビリティに配慮した事業経営」に記載のとおりであります。)

気候変動は、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があり、その影響を評価するためのシナリオ分析を行っております。

なお、気候変動による生命保険事業への主な影響としては、自然災害などの被害が増加することによる保険金等支払額の増加、平均気温上昇や異常気象の健康への影響により中長期的な死亡率や罹患率が変化することによる保険金等支払額の増加を認識しております。また、資産運用への主な影響としては、自然災害などの増加に伴う投資先企業の損失拡大による投融資資産の価値毀損、低炭素社会への移行に伴う制度変更、規制強化、消費者嗜好の変化の影響による投融資先企業の価値毀損を認識しております。

加えて、温室効果ガス排出量を踏まえた投資ポートフォリオの管理を行うため、投資ポートフォリオの温室効果ガス排出量を測定・分析し、分析結果を考慮した上で、投資先企業等に対するエンゲージメント(目的を持った対話)を行うとともに、再生可能エネルギー施設等への投融資を積極的に推進しております。

上記のとおり気候変動に関する各種取り組みを推進しておりますが、これらの対応が不十分と評価された場合には、当社グループの資本市場における評価、その他社会的な評価の低下につながる可能性があり、当社グループの事業、業績及び財政状態並びに当社の株価に影響を及ぼす可能性があります。

(16) 日本郵政株式会社との関係に関するリスク

日本郵政株式会社が議決権を保有することによる影響力及び他の一般株主との利益相反に関するリスク

日本郵政株式会社が有する当社議決権の所有割合は、当連結会計年度末現在、49.9%まで低下しておりますが、日本郵政株式会社は、依然として、当社の役員を選解任、他社との合併等の組織再編、減資、定款の変更等の当社の株主総会決議の結果に重要な影響を及ぼす可能性があります。さらに、日本国政府は、2022年5月末現在において、日本郵政株式会社の議決権の34.5%程度を保有しております。

日本郵政株式会社は、下記「日本郵政グループとの人的関係及び取引関係に関するリスク」に記載の当社との業務委託関係その他の取引・契約関係等にあるほか、子会社等を通じて当社と競合し又は競合する可能性のある事業(当社以外の生命保険会社の商品の受託販売等)を行うなど、当社の一般株主と異なる利害関係を有しております。例えば、2018年12月19日に、日本郵政株式会社は、アフラック・インコーポレーテッド及びアフラック生命保険株式会社との間で、「資本関係に基づく戦略提携」に関する基本合意書を締結いたしました。この合意に基づき、日本郵政株式会社は、アフラック・インコーポレーテッドの普通株式の発行済株式総数の7%を取得したほか、がん保険に関する取り組みの再確認、新たな協業の取り組みの検討を行うこととしております。さらに2021年6月18日に、日本郵政株式会社、日本郵便株式会社及び当社は、アフラック・インコーポレーテッド及びアフラック生命保険株式会社と「資本関係に基づく戦略提携」をさらに発展させることに合意いたしました。また、日本郵政株式会社は、日本郵便株式会社及び楽天グループ株式会社との間で、物流、モバイル、DXなど様々な領域での連携を強化することを目的とした業務提携合意書を2021年3月12日に締結し、さらに2021年4月28日に、日本郵政株式会社、日本郵便株式会社、株式会社ゆうちょ銀行及び当社は、楽天グループ株式会社と業務提携合意書を改めて締結いたしました。これらの合意において、日本郵政株式会社は、保険分野での協業に関する協議・検討を行うこととしております。これらの協業の取り組みについて、当社の認識する限り、現時点で具体的にその内容は決定しておりませんが、特に、上記の協業に基づくアフラック生命保険株式会社の新商品の販売等が当社グループの業績等に影響を及ぼすなど、当社と日本郵政株式会社との間で協業項目の具体的な内容について意見の相違が生じ、当社又は当社の一般株主の利益と相反する可能性があります。また、日本郵政グループの利益やユニバーサルサービスの提供等の観点から議決権の行使等を行うなど、一般株主の利害と異なる議決権の行使その他の行為を行う可能性があります。

日本郵政グループとの人的関係及び取引関係に関するリスク

a. 日本郵政グループとの人的関係

本書提出日現在において、当社では、日本郵政グループの役員を兼任する役員が在職しております。そのうち、主な日本郵政グループの役員を兼任する役員は、下表のとおりであります。また、当社の経営会議(「第4提出会社の状況 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 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由 b. 業務執行」に記載のとおりであります。)には、経営会議の構成員である当社の常務以上の執行役又は業務を統轄する執行役を兼任している者を除き、原則、日本郵政株式会社の役員は出席していませんが、議題又は報告事項に応じて、出席が必要と当社が考える日本郵政株式会社の代表執行役に出席を要請することとしております。

| 氏名 | 当社における役職 | 主な日本郵政グループにおける役職 | 兼任の理由 |
|--------------|--------------|-------------------------|--|
| 千田 哲也 | 取締役兼代表執行役社長 | 日本郵政株式会社 取締役(非常勤) | グループの経営管理の実効性及び経営の効率性を高めるため |
| 市倉 昇 | 取締役兼代表執行役副社長 | 日本郵政株式会社 常務執行役(非常勤) | 国が資本金の3分の1以上を出資している法人である日本郵政株式会社として国会において当社に関する専門的な質問への答弁に対応するため |
| 増田 寛也 (注) | 取締役(非常勤) | 日本郵政株式会社 取締役兼代表執行役社長 | グループガバナンス強化のため |

(注) 同氏は、日本郵政株式会社の子会社である、日本郵便株式会社及び株式会社ゆうちょ銀行の取締役(非常勤)も兼任しております。

当社の役員の状況については「第4 提出会社の状況 4 コーポレート・ガバナンスの状況等 (2) 役員の状況」に記載のとおりであります。

また、当社は、日本郵政株式会社並びにその子会社である日本郵便株式会社及び株式会社ゆうちょ銀行との間で、出向者を受け入れて人事交流を行っておりますが、このうち、当社において事業運営に重要な影響を及ぼす役職に就いている者はありません。

b. 日本郵政グループとの取引

当社は日本郵政グループに属する他社との取引を行っております。当連結会計年度における主な取引は以下のとおりであります。

| 取引内容 | 取引先 | 金額 (百万円) | 取引条件の決定方法等 |
|------------------|------------|-------------|---|
| ブランド価値使用料の支払 | 日本郵政株式会社 | 2,504 | 左記の取引に係る取引条件の決定方法等は、下記「c. 日本郵政株式会社に対するブランド価値使用料」に記載のとおり。 |
| システム利用料の支払 | 日本郵政株式会社 | 1,930 | システムの提供に係る必要経費に、他企業の利益率を考慮して設定した一定の利益率を乗じた金額を、当社、日本郵便株式会社及び株式会社ゆうちょ銀行が、システムの利用状況等に応じて負担。 |
| 代理店業務に係る委託手数料の支払 | 日本郵便株式会社 | 178,630 | 各契約の保険金額及び保険料額に、保険種類ごとに設定した手数料率を乗じて算定した募集手数料、保険料の収納や保険金の支払事務など、委託業務ごとに設定した業務単価に、業務量を乗じて算定した維持集金手数料等を支払。 |
| 郵便料金等 | 日本郵便株式会社 | 4,860 | 郵便料金は、約款に基づき、一般の顧客と同料金で利用。 |
| 日本郵便株式会社所有の建物の賃借 | 日本郵便株式会社 | 2,607 | 賃料は、積算法に準ずる方法により設定。共益費については、民間ビル相場に基づき設定することで妥当性を担保。 |
| 窓口端末機使用料の支払 | 株式会社ゆうちょ銀行 | 1,327 | 端末業務の取扱件数に応じて、当社と株式会社ゆうちょ銀行の分担割合を定めており、窓口端末機の保守費用のうち、当社の分担割合に応じた額を支払。 |

(注) 上記のほか、「(4) 日本郵便株式会社との関係に関するリスク ユニバーサルサービスの提供に関するリスク」に記載のとおり、郵便局ネットワーク維持に係る郵政管理・支援機構への拠出金の支払いが、2022年3月期において540億円あります。

なお、日本郵政グループに属する他社との取引条件の適切性を確保するため、新たに重要な取引を実施する場合及び既存の重要な取引条件を変更する場合に、社外取締役を含む取締役会で決議する態勢を整備しております。

c. 日本郵政株式会社に対するブランド価値使用料

当社は、「4 経営上の重要な契約等」に記載のとおり、日本郵政グループ内各社との間で、「日本郵政グループ協定」等を締結しております。

当該協定等に基づき、グループ運営を適切・円滑に行うために必要な事項や、法令等に基づき日本郵政株式会社による管理等が必要となる事項については、日本郵政株式会社との事前協議又は日本郵政株式会社への報告の対象とされております。また、当社は日本郵政株式会社から「かんぽ生命」等の商標の使用を許諾されるとともに、日本郵政株式会社に対し、日本郵政グループが持つブランド力を当社の事業活動に活用できることによる利益の対価として、ブランド価値使用料を支払っております。

当社が日本郵政グループに属することにより利益を享受するブランド価値は当社の業績に反映されるとの考え方にに基づき、当該利益が反映された業績指標である前年度末時点の保有保険契約高に対して、一定の料率(0.0036%)を掛けて算出しており、この料率は、重大な経済情勢の変化等、特段の事情が生じない限り変更しないこととしております。また、ブランド価値使用料は、当社が日本郵政グループに属している限り、継続して支払うこととなり、当社が日本郵便株式会社法に定める関連保険会社としての業務を行っている間は、日本郵政株式会社の当社株式の保有割合にかかわらず、当該使用料の支払義務が継続いたします。

これら協定等の終了又は見直し等により現在の条件での商標の使用ができなくなった場合や、重大な経済情勢の変化等の特段の事情に起因してブランド価値使用料の算定方法が変更された場合には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

日本郵政株式会社による当社株式の追加処分に関するリスク

日本郵政株式会社が有する当社議決権の所有割合は、当連結会計年度末現在、49.9%まで低下しておりますが、郵政民営化法上、日本郵政株式会社が保有する当社株式は、その全部を処分することを目指し、当社の経営状況及びユニバーサルサービスの提供への影響等を勘案しつつ、できる限り早期に処分するものとされており、日本郵政株式会社は、当社株式について、保有割合が50%以下となった以降も株式処分について検討を進める旨を公表しております。当社は、郵政民営化法に基づき、同業他社にはない上乗せ規制に服しておりますが(「第1 企業の概況 3 事業の内容 (参考) 郵政民営化法による特例措置」に記載のとおりであります。)、かかる規制は、()日本郵政株式会社が当社株式の全部を処分した場合、又は()日本郵政株式会社が当社株式の2分の1以上を処分し、かつ、内閣総理大臣及び総務大臣が、他の金融機関等との間の適切な競争関係及び利用者への役務の適切な提供を阻害するおそれがないと認め、当該規制を適用しない旨を決定した場合に適用されなくなります。日本郵政株式会社は総務大臣に対し、当社株式の2分の1以上を処分した旨の届出を行っておりますが、上記()の決定には当局の裁量が存在するため、上乗せ規制がいつどのように撤廃されるかは、不透明な状況にあります。なお、上乗せ規制のうち、新商品の開発及び新たな資産運用手段を実施するにあたっての認可等、郵政民営化法第138条に定める業務の制限については、日本郵政株式会社が当社株式の2分の1以上を処分した旨を総務大臣に届け出た日以後は適用されず、既に届出制へ移行しております。この場合において、当社が各業務を行おうとするときは、その内容を定めて、内閣総理大臣及び総務大臣に届け出なければならないとされており、また、業務を行うにあたっては他の生命保険会社との適正な競争関係及び利用者への役務の適切な提供を阻害することのないよう特に配慮しなければならないとされております。

今後の日本郵政株式会社による当社株式の売却の時期、売却の規模等は未確定ですが、将来、当社株式の追加的な売却が行われ、又はかかる売却により市場で流通する当社株式の数が増え需給が悪化すると認識が市場で広まった場合には、当社株式の流動性及び株価形成等に影響を及ぼす可能性があります。逆に、当社株式の処分に係る郵政民営化法の定めの変更、株式市場の動向等により日本郵政株式会社による当社株式のさらなる売却が予定どおりに進まない場合には、上乗せ規制の撤廃が行われず、日本郵政株式会社及び当社が期待する経営の自由度の拡大等が実現しない可能性もあります。

加えて、日本郵政株式会社による当社株式の売却に伴い、当社が日本郵便株式会社との間で締結している生命保険募集・契約維持管理業務委託契約、保険窓口業務契約、その他の契約の条件が当社に不利な内容に変更された場合や、当該契約が終了した場合は、当社が郵便局ネットワークを利用できなくなるなど、当社の事業を従前どおり維持するために莫大なコストと時間等が必要となり、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、当社が日本郵政グループとの間で締結している日本郵政グループ協定及び日本郵政グループ商標管理協定、並びに当社が日本郵政株式会社との間で締結している日本郵政グループ運営に関する契約及びグループ商標管理契約について、当社が関連保険会社に該当しないこととなり協定や契約そのものを適用しないこととなった場合には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

さらに、当社は、日本国政府その他の公的機関から何らの保証その他の信用補完を受けておりませんが、日本

郵政株式会社が当社の親会社ではなくなることに伴い、当社の経済的信用力が低下したという誤認や錯誤が社会に広く伝播した場合等においては、従業員採用活動への悪影響や、顧客その他の取引先による取引停止、取引量の減少、保険契約の解約、当社にとって不利な取引条件の変更等を誘発する可能性があります。

上記以外のリスク

<リスク管理全般に関するもの>

(17) リスク管理の有効性に関するリスク

当社グループは、リスク管理に関する規程を定め、リスク管理態勢を整備し、保険引受リスク、資産運用リスク、市場流動性リスク、資金繰りリスク及びオペレーショナルリスクの全般の管理を実施しております。

当社グループのリスク管理は、過去の経験・データに基づいて構築されているため、将来発生するリスクを正確に予測することができず、新しい業務分野への進出や外部環境の変化等によりリスク管理が有効に機能しない可能性があります。また、当社グループがリスク管理の方針及び手続を策定する際、参考又は前提とした情報が真実性、正確性、完全性又は合理性に欠ける場合には、リスク管理の有効性に悪影響を与える可能性があります。

さらに、当社グループの事業に内在するリスクを管理するためには、膨大な取引や事象の適切な記録、審査、調査等に係る方針及び手続の有効性及び効率性等が重要ですが、かかる方針や手続が万全ではない可能性があります。加えて、リスク管理の実施及びその遵守状況の監督は、当社グループ内だけでなく、当社の商品及びサービスを提供する日本郵便株式会社における郵便局ネットワーク全体に対しても行う必要があります。郵便局ネットワークは、当社の商品及びサービスのほか、株式会社ゆうちょ銀行の商品及び日本郵便株式会社の郵便・物流サービスも提供しているところ、約2万局の郵便局を有する郵便局ネットワークに対する実施・監督に困難又は落ち度が生じた場合には、当社によるリスク管理が機能しない、又は不十分となる可能性があります。

当社は、経営環境、リスクの状況などの変化に応じ、リスク管理態勢全般について随時見直しを行い、万全のリスク管理態勢を構築するよう努めておりますが、当社グループのリスク管理態勢が有効に機能しない場合や、欠陥が発生した場合等には、予期せぬ損失を被る可能性や、行政処分を受ける可能性があり、当社グループの社会的信用、事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、当社は今後、必要な許認可等を取得の上、当社の商品及びサービスの内容や範囲を拡充する方針ですが、当社の事業拡大に伴い、リスク管理態勢の増強も必要となります。しかし、事業の拡大に比してリスク管理態勢の拡充が十分ではない場合等には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(18) 市場流動性・資金繰りに関するリスク

市場流動性リスク

金融市場の混乱等により、市場において正常に金融商品の取引・資金決済ができなくなった場合や、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なった場合には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、国内外の金融市場及び経済状況の悪化等により、市場の流動性が減退した場合には、当社の保有する資産の売却可能性や価値が減少する可能性があります。

資金繰りリスク

当社の財務内容の悪化等による新契約の減少に伴う保険料収入の減少、大量解約に伴う解約返戻金支出の増加、巨大災害に伴う保険金の大量支払による資金流出等により資金繰りが悪化し、保険金等の支払いが滞った場合や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った場合には、当社グループの事業、社会的信用、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(19) 業務提携に伴うリスク

当社グループは、様々な業務について、他社との提携を行っております。業務提携先において業務遂行上の問題が生じ、商品・サービスの提供に支障をきたす場合、情報漏えい等の重大な違法行為が発生した場合等には、当社グループの事業、社会的信用、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<財務諸表に関するもの>

(20) 繰延税金資産に関するリスク

当社の繰延税金資産は、現行の会計基準に従い、一定の前提に基づいて見積もった課税所得により将来の税金負担額が軽減することが認められる範囲内で計上しております。しかし、経済環境の大幅な悪化の継続などによる見積りの前提の変更や税制改正に伴う税率の引き下げにより繰延税金資産額が減少する場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(21) 責任準備金の積立に関するリスク

当社は、日本の生命保険会社として、保険業法及び関連業規制に基づき、保険料収入の大部分を責任準備金として将来の保険金等の支払いに備えて積み立てております。責任準備金は、当社の負債の最も大きな部分を占めているものであり、各保険契約の保障対象となる事象の起こる頻度や時期、保険金等支払額、資産運用額等につき一定の前提を置き、これらに基づく見積りによって計算されるものであります。これらの前提と実際の結果が乖離した場合や環境の変化により将来乖離が見込まれる場合には、責任準備金の積増しが必要となる可能性があります。当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、責任準備金の積立水準に関するガイドラインや標準利率・標準生命表は、金融当局である金融庁等によって定められているものですが、これらに変更があった場合には、保険料見直しや責任準備金の積増しが必要となる可能性があります。当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(22) 契約者配当準備金に関するリスク

当社が確保すべき契約者配当準備金の繰入額は費用として扱われ、これにより各事業年度における純利益が減少します。当社は契約者配当準備金の繰入額の決定について裁量を有しており、その水準については、当社商品の競争力、業績、ソルベンシー・マージン比率等の様々な要素を考慮して判断しておりますが、その水準によっては、当社グループの株主への配当原資の額、事業、業績及び財政状態又は当社の株式価値に影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社が郵政管理・支援機構から受再している簡易生命保険契約については、「旧簡易生命保険契約に基づく保険責任に係る再保険契約」において、当社が引き受けた保険契約と区分してその収益及び費用を経理するものとし、簡易生命保険契約の再保険損益の8割を契約者配当準備金に繰り入れることとしております。また、再保険配当の計算方法の変更の必要性について、毎事業年度、郵政管理・支援機構と当社間で協議することとされておりますが、本契約締結以降、当該計算方法が変更されたことはなく、当連結会計年度末時点において変更の予定もありません。

(23) 生命保険契約者保護機構への負担金及び国内の他の生命保険会社の破綻に関するリスク

当社は、生命保険契約者保護機構(以下「保護機構」といいます。)への負担金支払義務を負っております。保護機構は、破綻した生命保険会社の保険契約者を保護することを目的としており、破綻した生命保険会社から他の生命保険会社へ保険契約を移転する際に、資金援助を実施しております。保護機構への負担金額は保険料収入及び責任準備金の額などに応じて決められるため、当社の保険料収入及び責任準備金の額が他の生命保険会社に比して増加した場合、負担金が増加する可能性があります。当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、日本の他の生命保険会社の破綻は、日本の生命保険業界全体の評価にも悪影響を与え、保険契約者の生命保険業界全体に対する信用を損ない、これにより当社グループの事業、業績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(24) 退職給付債務に関するリスク

当社グループの退職給付費用及び債務は、将来の退職給付債務算出に用いる年金数理上の前提条件に基づいて算出しておりますが、金利環境の急変等により、実際の結果が前提条件と異なる場合、前提条件に変更があった場合等には、退職給付費用及び債務が増加する可能性があります。また、当社グループの退職給付制度を改定した場合にも、当社が追加的に負担すべき債務が発生する可能性があります。これらの退職給付費用及び債務の増加又は発生により、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(25) 管理会計等に基づく数値等の正確性に関するリスク

本書には、日本の会計基準によらず、外部監査を受けていない管理会計等に基づく数値・分析等が含まれてお

ります。当社は、これらについても正確性の確保に努めておりますが、有効でない場合等には、当該数値等の信頼性に影響を及ぼす可能性があります。

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】

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の概要並びに経営者の視点による当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況等に関する認識及び分析・検討内容は以下のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 重要な会計方針及び見積り

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。その作成には、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(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)に記載しておりますが、特に以下の重要な会計方針及び見積りが連結財務諸表に大きな影響を及ぼす可能性があると考えております。

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、公表された相場価格に基づいて算定しておりますが、公表された相場価格がない場合には合理的な見積りに基づいて算定された価額によっております。

将来、見積りに影響する新たな事実の発生等により、見積額は変動する可能性があります。

なお、金融商品の時価の算定方法は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表」の(金融商品関係)に記載のとおりであります。

有価証券の減損処理

金銭の信託で運用する有価証券を含め売買目的有価証券以外の有価証券のうち、時価又は実質価額が著しく下落したもののについては合理的な基準に基づいて減損処理を行っております。株式市場の悪化等、将来の金融市場の状況によっては、多額の減損損失を計上する可能性があります。

なお、有価証券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(金銭の信託関係)に記載のとおりであります。

繰延税金資産の回収可能性の評価

繰延税金資産の回収可能性の判断に際しては、将来の課税所得を合理的に見積っております。

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するため、将来、当社を取り巻く経営環境に大きな変化があった場合等、その見積額が変動した場合は、繰延税金資産の回収可能性が変動する可能性があります。

貸倒引当金の計上基準

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、回収不能見積額を計上しております。

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。

なお、貸倒引当金の計上基準は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表」の(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)に記載のとおりであります。

支払備金の計上方法

連結会計年度末時点において支払義務が発生したが保険金等の支出をしていないもの、または、まだ支払事由の報告を受けていないが支払事由が既に発生したと認められるもののうち保険金等の支出を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。

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額から変動する可能性があります。

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。

責任準備金の計算に使用される予定死亡率、予定利率及び予定事業費率などの基礎率は合理的であると考えておりますが、実際の結果が著しく乖離した場合や環境の変化により将来乖離が見込まれる場合には、責任準備金の金額に影響を及ぼす可能性があります。

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(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)に記載のとおりであります。

保険金等支払引当金の計上基準

保険金等支払引当金は、お客さまの不利益の解消に向けたご契約調査等による将来の保険金等の支払見込額等を、お客さまのご意向確認等の実績を踏まえ、合理的に見積り計上しておりましたが、当連結会計年度末において、かかる支払見込額等が僅少となったため、計上しておりません。

なお、保険金等支払引当金の計上基準は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表」の(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)に記載のとおりであります。

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、割引率など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、実際の結果が前提条件と異なる場合や前提条件の変更が行われた場合には、将来の退職給付債務及び退職給付費用が変動する可能性があります。

なお、退職給付債務等の計算の基礎に関する事項は、「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)に記載のとおりであります。

(2) 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析

営業面においては、当連結会計年度における新契約年換算保険料は、個人保険が155億円増加し461億円(前期比50.7%増)、第三分野が7億円増加し21億円(同49.0%増)となったものの、募集品質問題発生前の2019年3月期に比べ個人保険の新契約年換算保険料は86.9%減少しております。保有契約年換算保険料については、個人保険が3,591億円減少し3兆5,389億円(前期比9.2%減)(受再している簡易生命保険契約(保険)を含む)、第三分野が420億円減少し6,270億円(同6.3%減)(受再している簡易生命保険契約を含む)といずれも減少となりました。足元の新契約実績の低迷は、2020年10月より、お客さまへのお詫びを第一とした信頼回復に向けた業務運営を行うとともに、お客さまのご不安や疑問点の解消を図るための、ご契約内容確認活動等のアフターフォローに取り組んだものの、新契約に繋がらなかったためであります。

資産運用面においては、円金利資産と円金利負債のマッチングを図るALMの観点から、公社債を中心に運用しておりますが、昨今の低金利環境を踏まえ、運用資産の多様化を進めてきた結果、収益追求資産の占率は16.7%となりました。平均予定利率が前期並みの1.68%となった一方、基礎利益上の運用収支等の利回り(利子利回り)は、金銭の信託で保有する国内株式等からの配当や外国籍投資信託からの分配金が増加したことから、前期比0.11ポイント上昇の1.94%となり、順ざやは前期と比べ643億円増加し1,407億円となりました。

当連結会計年度における経常利益は、保有契約が大きく減少したものの、事業費が減少し、加えて、順ざやが増加したこと等から、前連結会計年度に比べ103億円増加し3,561億円(前期比3.0%増)となりました。親会社株主に帰属する当期純利益は、経常利益が増加した一方で、価格変動準備金繰入額の増加等により、1,580億円と前連結会計年度に比べ80億円の減益(同4.8%減)となりました。

なお、当社では新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴う対応として、新型コロナウイルス感染症によりお亡くなりになられた場合に死亡保険金に加えて「保険金の倍額支払」の対象として保険金をお支払いする取扱い等を実施しておりますが、これらの取扱いが当連結会計年度の業績に与える影響は軽微であります。

財政状態の状況及び分析・検討

当連結会計年度末の総資産額は、保有契約の減少に伴い保険契約準備金が減少したことに対応し、有価証券及び貸付金が減少したこと等から、前連結会計年度末に比べ2兆9,981億円減少し、67兆1,747億円(前期比4.3%減)となりました。

a. 資産の部

資産の部合計は、前連結会計年度末に比べ2兆9,981億円減少し、67兆1,747億円(前期比4.3%減)となりました。主な資産構成は、有価証券53兆4,175億円(同3.4%減)、貸付金4兆2,519億円(同14.3%減)及び金銭の信託4兆5,219億円(同7.9%増)となっております。

b. 負債の部

負債の部合計は、前連結会計年度末に比べ2兆5,777億円減少し、64兆7,537億円(前期比3.8%減)となりました。その大部分を占める保険契約準備金は、保有契約の減少により58兆1,960億円(同4.8%減)となりました。

c. 純資産の部

純資産の部合計は、前連結会計年度末に比べ4,204億円減少し、2兆4,210億円(前期比14.8%減)となりました。純資産の部のうち、その他有価証券評価差額金は、前連結会計年度末に比べ1,576億円減少し、8,737億円(同15.3%減)となりました。

なお、当連結会計年度末における連結ソルベンシー・マージン比率(大災害や株価の大暴落など、通常の前測を超えて発生するリスクに対応できる「支払余力」を有しているかどうかを判断するための行政監督上の指標の一つ)は、1,045.5%と高い健全性を維持しております。

経営成績の状況及び分析・検討

a．経常収益

経常収益は、前連結会計年度と比べ3,320億円減少し、6兆4,542億円(前期比4.9%減)となりました。経常収益の内訳は、保険料等収入2兆4,189億円(同10.3%減)、資産運用収益1兆1,491億円(同2.4%増)、その他経常収益2兆8,860億円(同2.7%減)となっております。

(a) 保険料等収入

保険料等収入は、保有契約の減少等により、前連結会計年度に比べ2,789億円減少し、2兆4,189億円(前期比10.3%減)となりました。

(b) 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、前連結会計年度に比べ274億円増加し、1兆1,491億円(前期比2.4%増)となりました。

(c) その他経常収益

その他経常収益は、責任準備金戻入額の減少等により、前連結会計年度に比べ805億円減少し、2兆8,860億円(前期比2.7%減)となりました。

b．経常費用

経常費用は、前連結会計年度と比べ3,423億円減少し、6兆980億円(前期比5.3%減)となりました。経常費用の内訳は、保険金等支払金が5兆5,493億円(同5.4%減)、資産運用費用が697億円(同1.5%減)、事業費が3,859億円(同4.2%減)、その他経常費用が930億円(同7.4%減)等となっております。

(a) 保険金等支払金

保険金等支払金は、保有契約の減少等により、前連結会計年度に比べ3,167億円減少し、5兆5,493億円(前期比5.4%減)となりました。

(b) 資産運用費用

資産運用費用は、為替リスクのヘッジに伴う金融派生商品費用の減少等により、前連結会計年度に比べ10億円減少し、697億円(前期比1.5%減)となりました。

(c) 事業費

事業費は、業務委託手数料の減少等により、前連結会計年度に比べ171億円減少し、3,859億円(前期比4.2%減)となりました。

(d) その他経常費用

その他経常費用は、減価償却費の減少等により、前連結会計年度に比べ74億円減少し、930億円(前期比7.4%減)となりました。

c．経常利益

経常利益は、保有契約が大きく減少したものの、事業費が減少し、加えて、順ざやが増加したこと等から、前連結会計年度に比べ103億円増加し、3,561億円(前期比3.0%増)となりました。

提出会社の経常利益等の明細については、「(参考4)健全性の状況 (1)基礎利益」の(経常利益等の明細(基礎利益))に記載のとおりであります。

d．特別損益

特別損益は、価格変動準備金繰入額が増加したこと等から、前連結会計年度に比べ156億円減少し、624億円の損失となりました。

e．契約者配当準備金繰入額

契約者配当準備金繰入額は、前連結会計年度に比べ76億円増加し、731億円(前期比11.7%増)となりました。

f．親会社株主に帰属する当期純利益

経常利益に特別損益を加減し、契約者配当準備金繰入額及び法人税等合計を差し引いた親会社株主に帰属する当期純利益は、経常利益が増加した一方で、価格変動準備金繰入額の増加等により、前連結会計年度に比べ80億円減少し、1,580億円(前期比4.8%減)となりました。

なお、当社の当事業年度における基礎利益は、4,371億円(前期比3.6%増)となりました。

キャッシュ・フローの状況及び分析・検討

a．営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローは、保険料等収入の減少に加え、利息及び配当金等の受取額が減少した一方、保険金及び年金の減少等により保険金等支払金が減少したこと等から、前連結会計年度に比べ506億円支出減の2兆7,556億円の支出となりました。

b．投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動によるキャッシュ・フローは、有価証券の売却・償還による収入の増加等から、前連結会計年度に比べ5,574億円収入増の3兆1,117億円の収入となりました。

c．財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動によるキャッシュ・フローは、自己株式の取得等により、前連結会計年度に比べ5,970億円支出増の4,202億円の支出となりました。

d．現金及び現金同等物の残高

上記a.～c.の結果、現金及び現金同等物の当連結会計年度末残高は、期首から642億円減少し、1兆2,707億円となりました。

e．資本の財源及び資金の流動性に係る情報

「第3 設備の状況 3 設備の新設、除去等の計画 (1) 重要な設備の新設等」に記載の設備投資を含む当面の設備投資及び株主還元などは自己資金又は社債の発行による調達資金で賄う予定であります。

(3) 目標とする経営指標の達成状況等

「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (3) 目標とする経営指標」に記載の主要目標のうち、「保有契約件数(個人保険)」については、新契約実績の回復が想定を下回ったことなどにより、2021年6月末、9月末、12月末及び2022年3月末において、それぞれ2,429万件、2,380万件、2,331万件及び2,280万件と推移しております。このように新契約実績が厳しい状況にある一方で、活動経費が大きく抑えられたことによる事業費の減少に加えて、順ぎやの増加といった一時的な要因が影響した結果により、「連結当期純利益」は1,580億円と、前年度と同水準の利益を確保しております。「EV成長率」については、2021年6月末、9月末、12月末及び2022年3月末において、それぞれ5.8%、4.7%、4.5%及び4.0%と推移しております。募集品質に係る諸問題の発生以降、保有契約は減少傾向にあります。今後は、新しいかんぽ営業体制の下、お客さま本位の業務運営を徹底しつつ、質の伴った営業活動を定着させていくことで、「保有契約件数(個人保険)」を始めとするこれら経営指標の目標達成を目指してまいります。なお、「1株当たり配当額」については、期初計画どおり、2021年12月に中間配当45円を実施し、期末配当についても45円といたします。

そのほか、「お客さま満足度」及び「ネットプロモータースコア(NPS®)」については、引き続き、DXを推進し、お客さま体験価値(CX)を最優先とするビジネスモデルへの転換に取り組むことにより、向上を目指してまいります。

(4) 生産、受注及び販売の状況

生命保険事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。

(参考1) 当社の保険引受の状況

(個人保険及び個人年金保険は、当社が郵政管理・支援機構から受再している簡易生命保険契約を含みません。)

(1) 保有契約高明細表

(単位：千件、百万円)

| 区分 | 前事業年度末 (2021年3月31日) | | 当事業年度末 (2022年3月31日) | |
|--------|------------------------|------------|------------------------|------------|
| | 件数 | 金額 | 件数 | 金額 |
| 個人保険 | 15,893 | 45,912,230 | 14,740 | 42,283,881 |
| 個人年金保険 | 1,009 | 1,563,865 | 850 | 1,242,707 |

(注) 個人年金保険の金額は、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と年金支払開始後契約の責任準備金額を合計したものであります。

(2) 新契約高明細表

(単位：千件、百万円)

| 区分 | 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) | | | |
|--------|--|---------|---------|--------------|--|---------|---------|--------------|
| | 件数 | 金額 | 新契約 | 転換による 純増加 | 件数 | 金額 | 新契約 | 転換による 純増加 |
| 個人保険 | 124 | 390,355 | 390,355 | - | 173 | 577,452 | 577,413 | 39 |
| 個人年金保険 | 0 | 176 | 176 | - | 0 | 202 | 202 | - |

(注) 1. 件数は、新契約件数に転換後契約件数を加えた数値であります。なお、転換後契約とは、既契約の転換によって成立した契約であります。

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) 保有契約年換算保険料明細表

(単位：百万円)

| 区分 | 前事業年度末 (2021年3月31日) | 当事業年度末 (2022年3月31日) |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| 個人保険 | 2,840,092 | 2,584,325 |
| 個人年金保険 | 357,160 | 301,878 |
| 合計 | 3,197,252 | 2,886,204 |
| うち医療保障・ 生前給付保障等 | 364,682 | 339,817 |

(注) 1. 年換算保険料とは、1回あ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年あ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、保険料を保険期間等で除した金額)。

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きます。特定疾病罹患、介護等を事由とするものを含まず。)等に該当する部分の年換算保険料を計上しております。

(4) 新契約年換算保険料明細表

(単位：百万円)

| 区分 | 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) | |
|--------------------|--|--------|--|--------|
| | 個人保険 | 30,643 | | 46,175 |
| 個人年金保険 | 16 | | 16 | |
| 合計 | 30,659 | | 46,192 | |
| うち医療保障・ 生前給付保障等 | 1,459 | | 2,173 | |

- (注) 1. 年換算保険料とは、1回あ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年あ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、保険料を保険期間等で除した金額)。
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きます。特定疾病罹患、介護等を事由とするものを含みます。)等に該当する部分の年換算保険料を計上しております。
3. 新契約年換算保険料は、新契約に係る年換算保険料に、既契約の転換による転換前後の年換算保険料の純増加分を加えた数値であります。

(参考2) 当社が郵政管理・支援機構から受再している簡易生命保険契約の状況

(1) 保有契約高

(単位：千件、百万円)

| 区分 | 前事業年度末 (2021年3月31日) | | 当事業年度末 (2022年3月31日) | |
|------|------------------------|------------|------------------------|------------|
| | 件数 | 保険金額・年金額 | 件数 | 保険金額・年金額 |
| 保険 | 8,945 | 23,634,803 | 8,062 | 21,261,390 |
| 年金保険 | 1,426 | 478,926 | 1,328 | 440,490 |

(注) 計数は、郵政管理・支援機構における公表基準によるものであります。

(2) 保有契約年換算保険料

(単位：百万円)

| 区分 | 前事業年度末 (2021年3月31日) | | 当事業年度末 (2022年3月31日) | |
|--------------------|------------------------|-----------|------------------------|---------|
| | 保険 | 1,058,047 | | 954,668 |
| 年金保険 | 471,602 | | 437,567 | |
| 合計 | 1,529,649 | | 1,392,236 | |
| うち医療保障・ 生前給付保障等 | 304,432 | | 287,264 | |

(注) 当社が郵政管理・支援機構から受再している簡易生命保険契約について、上記「(参考1) 当社の保険引受の状況 (3) 保有契約年換算保険料明細表」に記載しております個人保険及び個人年金保険の保有契約年換算保険料と同様の計算方法により、当社が算出した金額であります。

(参考3) 当社の資産運用の状況

(1) 一般勘定資産の構成

| 区分 | 前事業年度末 (2021年3月31日) | | 当事業年度末 (2022年3月31日) | |
|-------------|------------------------|--------|------------------------|--------|
| | 金額(百万円) | 構成比(%) | 金額(百万円) | 構成比(%) |
| 現預金・コールローン | 1,459,749 | 2.1 | 1,305,070 | 1.9 |
| 買現先勘定 | - | - | 2,120,137 | 3.2 |
| 債券貸借取引支払保証金 | 2,585,087 | 3.7 | - | - |
| 買入金銭債権 | 276,772 | 0.4 | 39,543 | 0.1 |
| 商品有価証券 | - | - | - | - |
| 金銭の信託 | 4,189,294 | 6.0 | 4,521,912 | 6.7 |
| 有価証券 | 55,274,594 | 78.8 | 53,418,564 | 79.5 |
| 公社債 | 48,264,456 | 68.8 | 46,747,946 | 69.6 |
| 株式 | 404,577 | 0.6 | 425,553 | 0.6 |
| 外国証券 | 4,632,376 | 6.6 | 4,332,519 | 6.4 |
| 公社債 | 4,479,823 | 6.4 | 4,181,527 | 6.2 |
| 株式等 | 152,552 | 0.2 | 150,992 | 0.2 |
| その他の証券 | 1,973,184 | 2.8 | 1,912,544 | 2.8 |
| 貸付金 | 4,964,087 | 7.1 | 4,251,956 | 6.3 |
| 保険約款貸付 | 161,419 | 0.2 | 140,980 | 0.2 |
| 一般貸付 | 996,127 | 1.4 | 965,872 | 1.4 |
| 機構貸付 | 3,806,540 | 5.4 | 3,145,103 | 4.7 |
| 不動産 | 88,707 | 0.1 | 80,572 | 0.1 |
| うち投資用不動産 | - | - | - | - |
| 繰延税金資産 | 904,333 | 1.3 | 1,005,357 | 1.5 |
| その他 | 431,615 | 0.6 | 432,112 | 0.6 |
| 貸倒引当金 | 384 | 0.0 | 379 | 0.0 |
| 合計 | 70,173,857 | 100.0 | 67,174,848 | 100.0 |
| うち外貨建資産 | 5,397,078 | 7.7 | 5,466,745 | 8.1 |

(注) 1. 機構貸付とは、郵政管理・支援機構(簡易生命保険勘定)への貸付であります。

2. 不動産については、土地・建物・建設仮勘定を合計した金額を計上しております。

(2) 一般勘定資産の資産別運用利回り

(単位：%)

| 区分 | 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) |
|-------------|--|--|
| 現預金・コールローン | 0.00 | 0.00 |
| 買現先勘定 | - | - |
| 債券貸借取引支払保証金 | - | - |
| 買入金銭債権 | 0.14 | 0.24 |
| 商品有価証券 | - | - |
| 金銭の信託 | 2.86 | 3.49 |
| 有価証券 | 1.57 | 1.63 |
| うち公社債 | 1.51 | 1.49 |
| うち株式 | 2.72 | 4.63 |
| うち外国証券 | 2.16 | 2.95 |
| 貸付金 | 1.82 | 1.83 |
| うち一般貸付 | 1.09 | 1.15 |
| 不動産 | - | - |
| 一般勘定計 | 1.51 | 1.61 |
| うち海外投融資 | 2.15 | 2.95 |

- (注) 1. 利回り計算式の分母は帳簿価額ベースの日々平均残高、分子は経常損益中、資産運用収益 - 資産運用費用として算出した利回りであります。
2. 一般勘定計には、有価証券信託に係る資産を含めております。
3. 海外投融資とは、外貨建資産と円建資産の合計であります。

(参考4) 健全性の状況

(1) 基礎利益

基礎利益は、保険料等収入、保険金等支払金、事業費等の保険関係の収支と、利息及び配当金等収入を中心とした運用関係の収支からなる、生命保険会社の基礎的な期間損益の状況を表す指標であります。

当社の当事業年度における基礎利益は、4,371億円となりました。

(経常利益等の明細(基礎利益))

(単位：百万円)

| 項目 | 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) |
|-------------------------|--|--|
| 基礎利益 (A) | 421,943 | 437,123 |
| キャピタル収益 | 115,775 | 162,375 |
| 金銭の信託運用益 | 87,593 | 114,553 |
| 売買目的有価証券運用益 | - | - |
| 有価証券売却益 | 20,422 | 26,942 |
| 金融派生商品収益 | - | - |
| 為替差益 | 7,759 | 20,879 |
| その他キャピタル収益 | - | - |
| キャピタル費用 | 132,878 | 164,085 |
| 金銭の信託運用損 | - | - |
| 売買目的有価証券運用損 | - | - |
| 有価証券売却損 | 32,789 | 51,108 |
| 有価証券評価損 | - | - |
| 金融派生商品費用 | 21,604 | 7,398 |
| 為替差損 | - | - |
| その他キャピタル費用 | 78,484 | 105,578 |
| キャピタル損益 (B) | 17,102 | 1,710 |
| キャピタル損益含み基礎利益 (A) + (B) | 404,840 | 435,413 |
| 臨時収益 | 186,023 | - |
| 再保険収入 | - | - |
| 危険準備金戻入額 | 186,023 | - |
| 個別貸倒引当金戻入額 | - | - |
| その他臨時収益 | - | - |
| 臨時費用 | 245,841 | 79,651 |
| 再保険料 | - | - |
| 危険準備金繰入額 | - | 79,651 |
| 個別貸倒引当金繰入額 | - | - |
| 特定海外債権引当勘定繰入額 | - | - |
| 貸付金償却 | - | - |
| その他臨時費用 | 245,841 | - |
| 臨時損益 (C) | 59,818 | 79,651 |
| 経常利益 (A) + (B) + (C) | 345,022 | 355,762 |

(注) 1. 金銭の信託に係るインカム・ゲインに相当する額(前事業年度：78,484百万円、当事業年度：105,578百万円)を「その他キャピタル費用」に計上し、基礎利益に含めております。

2. 「その他臨時費用」には、保険業法施行規則第69条第5項の規定により責任準備金を追加して積み立てた額(前事業年度：245,841百万円)を記載しております。

(2) 連結ソルベンシー・マージン比率

生命保険会社は将来の保険金等の支払いに備えて責任準備金を積み立てており、通常予測できる範囲のリスクについては責任準備金の範囲内で対応できます。

ソルベンシー・マージン比率とは、大災害や株価の大暴落など、通常の前測を超えて発生するリスクに対応できる「支払余力」を有しているかどうかを判断するための行政監督上の指標の一つであります。

この比率が200%を下回った場合は、当局によって早期是正措置がとられます。逆にこの比率が200%以上であれば、健全性の一つの基準を満たしていることになります。

当連結会計年度末における連結ソルベンシー・マージン比率は1,045.5%と高い健全性を維持しております。

(単位：百万円)

| 項目 | 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) |
|--|--------------------------|--------------------------|
| ソルベンシー・マージン総額 (A) | 6,216,257 | 5,858,523 |
| 資本金等 | 1,763,280 | 1,526,526 |
| 価格変動準備金 | 904,816 | 972,606 |
| 危険準備金 | 1,611,343 | 1,690,994 |
| 異常危険準備金 | - | - |
| 一般貸倒引当金 | 36 | 32 |
| (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%) | 1,283,545 | 1,086,306 |
| 土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%) | 2,203 | 1,809 |
| 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 | 4,835 | 3,873 |
| 全期チルメル式責任準備金相当額超過額 | 364,059 | 299,478 |
| 負債性資本調達手段等 | 300,000 | 300,000 |
| 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 | 17,862 | 23,104 |
| その他 | - | - |
| リスクの合計額 $\left[\left\{ (R_1^2 + R_2^2)^{1/2} + R_3 + R_4 \right\}^2 + (R_5 + R_6 + R_7)^2 \right]^{1/2} + R_8 + R_9$ (B) | 1,108,789 | 1,120,660 |
| 保険リスク相当額 R_1 | 130,961 | 125,154 |
| 一般保険リスク相当額 R_5 | - | - |
| 巨大災害リスク相当額 R_6 | - | - |
| 第三分野保険の保険リスク相当額 R_8 | 49,371 | 44,708 |
| 少額短期保険業者の保険リスク相当額 R_9 | - | - |
| 予定利率リスク相当額 R_2 | 131,404 | 125,089 |
| 最低保証リスク相当額 R_7 | - | - |
| 資産運用リスク相当額 R_3 | 937,296 | 957,278 |
| 経営管理リスク相当額 R_4 | 24,980 | 25,044 |
| ソルベンシー・マージン比率 (A) / { (1 / 2) × (B) } × 100 | 1,121.2% | 1,045.5% |

(注) 保険業法施行規則第86条の2、第88条及び平成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。

(3) 負債中の内部留保(危険準備金及び価格変動準備金)の積立状況

生命保険会社では、大災害の発生、金融資産の価格変動等、生命保険事業の経営環境の変化に伴うリスクに備え、将来にわたる健全で安定的な経営を確保するために、危険準備金と価格変動準備金を積み立てることとしております。

当連結会計年度末における残高は危険準備金 1兆6,909億円、価格変動準備金9,726億円となり、合計で 2兆6,636億円となりました。

(単位：億円)

| | 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) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 危険準備金 | 16,113 | 16,909 |
| 価格変動準備金 | 9,048 | 9,726 |
| 合計 | 25,161 | 26,636 |

(4) 連結実質純資産額

実質純資産額とは、資産全体を時価評価して求めた資産の合計から、危険準備金や価格変動準備金等の資本性の高い負債を除いた負債の合計を引いたものであり、決算期末の保険会社の健全性の状況を示す行政監督上の指標の一つであります。この数値がマイナスになると業務停止命令等の対象となることがあります(ただし、満期保有目的の債券及び責任準備金対応債券の含み損を除いた額がプラスとなり、かつ、流動性資産が確保されている場合には、原則として業務停止命令等の措置は取られないこととなっております。)。当連結会計年度末における連結実質純資産額は10兆2,388億円となりました。

(単位：億円)

| 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) |
|--------------------------|--------------------------|
| 120,817 | 102,388 |

(5) 追加責任準備金

追加責任準備金とは、加入時の計算基礎で計算した積立額では、逆ざや等により保険金等の支払いに不足する額として追加して積み立てている責任準備金であります。当連結会計年度末における追加責任準備金は 5兆6,186億円を積み立てております。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(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)に記載のとおりであります。

(単位：億円)

| 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) |
|--------------------------|--------------------------|
| 58,580 | 56,186 |

(参考5) 当社のEV

(1) EVの概要

EVについて

エンベディッド・バリュー(以下「EV」といいます。)は対象事業に割り当てられた、資産及び負債から生じる株主への分配可能な利益の価値の見積りであります。ただし、将来の新契約から生じる価値は含みません。この価値は、修正純資産及び保有契約価値で構成されるものであります。

修正純資産は株主に帰属すると考えられる純資産(時価)であり、必要資本とフリー・サープラスで構成されるものであります。

保有契約価値は、保有契約及び保有契約に係る資産から将来発生すると見込まれる株主への分配可能な利益の評価日時点の現在価値であり、必要資本を維持するための費用等を控除したものであります。

生命保険契約は、一般に販売時に多くのコストが発生するため、一時的には損失が発生するものの、契約が継続することで、将来にわたり生み出される利益によりそのコストを回収することが期待される収支構造となっております。現行の法定会計では、このような収支構造をそのまま各年度の損益として把握しておりますが、EVは、全保険期間を通じた損益を現在価値で評価することとなるため、現行の法定会計による財務情報では不足する情報を補うことができる指標の一つと考えております。

EEVについて

EVの開示に関する一貫性と透明性の改善を図る目的で、2004年5月にヨーロッパの主要保険会社のCFO(最高財務責任者)の集まりである、CFOフォーラムが、ヨーロッパ・エンベディッド・バリュー(以下「EEV」といいます。)原則及び指針(ガイダンス)を制定いたしました。

2016年5月には、CFOフォーラムによってEEV原則の改正が公表され、EVに2016年1月から施行された欧州ソルベンシー等の計算で用いた計算手法及び前提の使用が許容されるようになりました。

EEVの計算手法

今回のEEVの計算には、市場整合的手法を用いております。この手法は、資産又は負債から発生するキャッシュ・フローを市場で取引されている金融商品と整合的に評価するものであります。

(2) 簡易生命保険契約について

当社は、郵政民営化法に基づき、2007年10月1日に発足しました。また、2007年9月末までに契約された簡易生命保険契約は、郵政管理・支援機構に承継されるとともに、郵政管理・支援機構が負う保険責任のすべてについて、当社が受再しております。

当社は、郵政管理・支援機構との再保険契約において、簡易生命保険契約を他の保険契約と区分して管理すること(簡易生命保険契約に係る危険準備金及び価格変動準備金も区分して管理すること)、簡易生命保険契約から生じた利益(危険準備金及び価格変動準備金の戻入による利益も含んでおります。)も区分して管理すること、及び郵政管理・支援機構が簡易生命保険契約に対して既に約款で約束している確定配当所要額と再保険損益(確定配当所要額及び法人税等を除いたこの区分における利益)の8割の合計額を、郵政管理・支援機構へ再保険配当として支払うことを定めております。EEVの計算においては、この郵政管理・支援機構への再保険配当を差し引いた後の利益を反映しております。

このように郵政管理・支援機構への再保険配当の原資に、簡易生命保険契約に係る危険準備金及び価格変動準備金の戻入による利益が含まれることから、簡易生命保険契約に係る危険準備金及び価格変動準備金は修正純資産には含めておらず、将来において戻入する前提で保有契約価値に含めて計算しております。

(3) EEVの計算結果

当社のEEVは以下のとおりであります。

(単位：億円)

| | 前事業年度末 (2021年3月末) | 当事業年度末 (2022年3月末) | 増減 |
|--------|----------------------|----------------------|-------|
| EEV | 40,262 | 36,189 | 4,072 |
| 修正純資産 | 23,768 | 20,927 | 2,840 |
| 保有契約価値 | 16,493 | 15,261 | 1,231 |

| | 前事業年度 (2021年3月期) | 当事業年度 (2022年3月期) | 増減 |
|-------|---------------------|---------------------|----|
| 新契約価値 | 127 | 115 | 11 |

修正純資産

修正純資産は、資産の市場価値のうち、契約者に対する負債及びその他の負債の価値を超過する部分であり、株主に帰属すると考えられる価値であります。2021年5月に実施した自己株式取得による減少及び金利上昇に伴う債券の含み損益の減少を主な理由として、当事業年度末における修正純資産は前事業年度末から減少しております。修正純資産の内訳は以下のとおりであります。

(単位：億円)

| | 前事業年度末 (2021年3月末) | 当事業年度末 (2022年3月末) | 増減 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|-------|
| 修正純資産 | 23,768 | 20,927 | 2,840 |
| 純資産の部計 ^(注1) | 18,064 | 15,448 | 2,615 |
| 価格変動準備金 ^(注2) | 2,497 | 2,774 | 277 |
| 危険準備金 ^(注2) | 4,816 | 4,877 | 60 |
| その他 ^(注3) | 609 | 41 | 651 |
| 上記項目に係る税効果 | 2,218 | 2,131 | 87 |

- (注) 1. 計算対象に子会社を含めているため、連結貸借対照表の純資産の部合計を計上しております。ただし、その他の包括利益累計額合計を除いております。また、自己株式に計上している株式給付信託(BBT)が保有する当社株式の帳簿価額を加えております。
2. 簡易生命保険契約に係る部分を除いております。
3. 保険契約に係らない有価証券、貸付金及び不動産の含み損益、一般貸倒引当金、退職給付の未積立債務(未認識過去勤務費用及び未認識数理計算上の差異)並びに劣後債の含み損益を計上しております。

当事業年度末の修正純資産を計算する際に除いた保険契約に係る部分は以下のとおりであります。

(単位：億円)

| | 会社合計 | 保険契約に係る部分 | 修正純資産 |
|-------------------------|--------|-----------|--------|
| 修正純資産 | 77,663 | 56,736 | 20,927 |
| 純資産の部計 ^(注1) | 15,448 | | 15,448 |
| 価格変動準備金 ^(注2) | 9,726 | 6,951 | 2,774 |
| 危険準備金 ^(注2) | 16,909 | 12,032 | 4,877 |
| その他 ^(注3) | 59,583 | 59,624 | 41 |
| 上記項目に係る税効果 | 24,003 | 21,872 | 2,131 |

- (注) 1. 連結貸借対照表の純資産の部合計を計上しております。ただし、その他の包括利益累計額合計を除いております。また、自己株式に計上している株式給付信託(BBT)が保有する当社株式の帳簿価額を加えております。
2. 保険契約に係る部分()は、簡易生命保険契約に係る部分を計上しております。詳細は「(2) 簡易生命保険契約について」に記載のとおりであります。
3. 有価証券、貸付金及び不動産の含み損益、一般貸倒引当金、退職給付の未積立債務(未認識過去勤務費用及び未認識数理計算上の差異)並びに劣後債の含み損益を計上しております。

保有契約価値

保有契約価値は、保有契約の評価日時点における価値を表したもので、保有契約及び保有契約に係る資産から将来発生すると見込まれる株主への分配可能な利益を現在価値に割り引いております。「(4) 前事業年度末EEVからの変動要因」に記載のとおり、前提条件(経済前提)と実績の差異を主な理由として、当事業年度末における保有契約価値は前事業年度末から減少しております。保有契約価値の内訳は以下のとおりであります。

将来利益の計算において保険契約に係る資産は簿価評価しております。また、簡易生命保険契約に係る危険準備金及び価格変動準備金が将来において戻入する前提で、その戻入による利益を含めて計算しております。詳細は「(2) 簡易生命保険契約について」に記載のとおりであります。

(単位：億円)

| | 前事業年度末 (2021年3月末) | 当事業年度末 (2022年3月末) | 増減 |
|----------------|----------------------|----------------------|-------|
| 保有契約価値 | 16,493 | 15,261 | 1,231 |
| 確実性等価将来利益現価 | 20,541 | 19,109 | 1,431 |
| オプションと保証の時間価値 | 2,323 | 2,174 | 149 |
| 必要資本を維持するための費用 | 0 | 0 | 0 |
| ヘッジ不能リスクに係る費用 | 1,724 | 1,674 | 50 |

新契約価値

新契約価値は、当期間に獲得した新契約(条件付解約による加入契約及び転換契約については正味増加分のみ)の契約獲得時点における価値を表したものであります。

当事業年度の新契約価値は前事業年度から増加しているものの、当事業年度において新契約量の規模が小さい一方、新契約獲得にはその多寡によらない一定の事業費等が必要となるため、当事業年度の新契約価値はマイナスとなります。新契約価値の内訳は以下のとおりであります。

(単位：億円)

| | 前事業年度 (2021年3月期) | 当事業年度 (2022年3月期) | 増減 |
|----------------|---------------------|---------------------|----|
| 新契約価値 | 127 | 115 | 11 |
| 確実性等価将来利益現価 | 110 | 73 | 36 |
| オプションと保証の時間価値 | 11 | 33 | 21 |
| 必要資本を維持するための費用 | 0 | 0 | 0 |
| ヘッジ不能リスクに係る費用 | 5 | 7 | 2 |

なお、新契約マージン(新契約価値の保険料収入現価に対する比率)は以下のとおりであります。

(単位：億円)

| | 前事業年度 (2021年3月期) | 当事業年度 (2022年3月期) | 増減 |
|------------------------|---------------------|---------------------|----------|
| 新契約価値 | 127 | 115 | 11 |
| 保険料収入現価 ^(注) | 2,523 | 3,624 | 1,100 |
| 新契約マージン | 5.05% | 3.19% | 1.86ポイント |

(注) 将来の収入保険料を、新契約価値の計算に用いたリスク・フリー・レートで割り引いております。

(4) 前事業年度末EEVからの変動要因

(単位：億円)

| | 修正純資産 | 保有契約価値 | EEV |
|--------------------|--------|--------|--------|
| 前事業年度末EEV | 23,768 | 16,493 | 40,262 |
| 前事業年度末EEVの調整 | 4,196 | | 4,196 |
| 前事業年度末EEV(調整後) | 19,572 | 16,493 | 36,065 |
| 当事業年度新契約価値 | | 115 | 115 |
| 期待収益(リスク・フリー・レート分) | 20 | 308 | 288 |
| 期待収益(超過収益分) | 30 | 774 | 804 |
| 保有契約価値からの移管 | 1,396 | 1,396 | |
| うち前事業年度末保有契約 | 1,460 | 1,460 | |
| うち当事業年度新契約 | 63 | 63 | |
| 前提条件(非経済前提)と実績の差異 | 379 | 68 | 310 |
| 前提条件(非経済前提)の変更 | | 165 | 165 |
| 前提条件(経済前提)と実績の差異 | 431 | 898 | 1,329 |
| 当事業年度末EEV | 20,927 | 15,261 | 36,189 |

前事業年度末EEVの調整

当社は当事業年度において自己株式3,588億円の取得及び株主配当金607億円の支払いを行っており、修正純資産がその分減少しております。

当事業年度新契約価値

新契約価値は、当事業年度に新契約を獲得したことによる契約獲得時点における価値を表したものであり、契約獲得に係る費用を控除した後の金額が反映されております。当事業年度において新契約量の規模が小さい一方、新契約獲得にはその多寡によらない一定の事業費等が必要となるため、新契約価値はマイナスになっております。

期待収益(リスク・フリー・レート分)

保有契約価値の計算にあたっては、将来の期待収益をリスク・フリー・レートで割り引いておりますので、時間の経過とともに割引の影響が解放されます。これには、オプションと保証の時間価値、必要資本を維持するための費用及びヘッジ不能リスクに係る費用のうち当事業年度分の解放を含んでおります。修正純資産からは、対応する資産からリスク・フリー・レート(0.129%)分に相当する収益が発生しております。

期待収益(超過収益分)

EEVの計算にあたっては、将来の期待収益としてリスク・フリー・レートを用いておりますが、実際の会社はリスク・フリー・レートを超過する利回りを期待しております。この項目は、その期待される超過収益を表しております。当事業年度の超過収益を計算するために使用した期待収益率は、「付録B EEV計算における主な前提条件 (1) 経済前提」に記載のとおりであります。

保有契約価値からの移管

当事業年度に実現が期待されていた利益が、保有契約価値から修正純資産に移管されます。これには、前事業年度末の保有契約から期待される当事業年度の利益と、当事業年度に獲得した新契約からの、契約獲得に係る費用を含めた当事業年度の損益が含まれております。

これらは保有契約価値から修正純資産への振替えであり、EEVの金額には影響しません。

前提条件(非経済前提)と実績の差異

前事業年度末の保有契約価値の計算に用いた前提条件(非経済前提)と、当事業年度の実績の差額であります。

前提条件(非経済前提)の変更

前提条件(非経済前提)を更新したことにより、翌事業年度以降の収支が変化することによる影響であります。

前提条件(経済前提)と実績の差異

市場金利やインプライド・ボラティリティ等の経済前提が、前事業年度末EEV計算に用いたものと異なることによる影響であります。当該影響は、当事業年度の実績及び翌事業年度以降の見積りの変更を含んでおります。

主に金利上昇に伴う債券の含み損益の減少により、修正純資産は431億円減少しました。

主に外国金利上昇に伴う外国債券の含み損益の減少により、保有契約価値は898億円減少しました。

(5) 感応度(センシティブティ)

前提条件を変更した場合のEEVの感応度は以下のとおりであります。感応度は、一度に一つの前提のみを変化させることとしており、同時に2つの前提を変化させた場合の感応度は、それぞれの感応度の合計とはならないことにご注意ください。

(単位：億円)

| 前提条件 | EEV | 増減額 |
|-------------------------------------|--------|-------|
| 当事業年度末EEV | 36,189 | |
| 感応度1：リスク・フリー・レート50bp上昇 | 35,718 | 471 |
| 感応度2：リスク・フリー・レート50bp低下 | 36,206 | 17 |
| 感応度3：リスク・フリー・レート50bp低下(低下後の下限なし) | 36,044 | 144 |
| 感応度4：株式・不動産価値10%下落 | 34,746 | 1,443 |
| 感応度5：事業費率(維持費)10%減少 | 38,171 | 1,981 |
| 感応度6：解約失効率10%減少 | 36,381 | 192 |
| 感応度7：保険事故発生率(死亡保険)5%低下 | 37,200 | 1,010 |
| 感応度8：保険事故発生率(年金保険)5%低下 | 35,415 | 774 |
| 感応度9：必要資本を法定最低水準に変更 | 36,189 | 0 |
| 感応度10：株式・不動産のインプライド・ボラティリティ25%上昇 | 35,580 | 609 |
| 感応度11：金利スワップションのインプライド・ボラティリティ25%上昇 | 35,425 | 764 |

感応度1から4について、修正純資産の増減額は以下のとおりであります。また、感応度5から11については、保有契約価値のみの増減額となります。

(単位：億円)

| 前提条件 | 増減額 | (参考)会社合計の増減額 (注) |
|----------------------------------|-------|---------------------|
| 感応度1：リスク・フリー・レート50bp上昇 | 981 | 21,897 |
| 感応度2：リスク・フリー・レート50bp低下 | 613 | 14,351 |
| 感応度3：リスク・フリー・レート50bp低下(低下後の下限なし) | 1,061 | 23,864 |
| 感応度4：株式・不動産価値10%下落 | 59 | 2,839 |

(注) 参考値として、保有契約に係る資産の含み損益も加えた増減額(税引後に換算)を示しております。なお、EEVの計算にあたって、保険契約に係る部分の資産の含み損益については、修正純資産ではなく、保有契約価値の計算に含めて評価しております。

当事業年度において新契約量の規模が小さく、新契約価値の感応度に重要性がないため、算定しておりません。

感応度1：リスク・フリー・レート50bp上昇

- a．リスク・フリー・レート(フォワード・レート)が各年限とも50bp上昇した場合の影響を表しております。
金利の変動により時価が変動する債券・貸付金等を再評価するとともに、将来の運用利回りや割引率を変動させて保有契約価値を再計算しております。
- b．リスク・フリー・レートについて、補外開始年度以降は終局金利を変えずに補外しております。

感応度2：リスク・フリー・レート50bp低下

- a．リスク・フリー・レート(フォワード・レート)が各年限とも50bp低下した場合の影響を表しております。
なお、50bp低下によりリスク・フリー・レートが0%を下回る場合は0%としております。ただし、50bp低下前のリスク・フリー・レートが0%を下回る場合はその値をそのまま使用しております。
- b．リスク・フリー・レートについて、補外開始年度以降は終局金利を変えずに補外しております。

感応度3：リスク・フリー・レート50bp低下(低下後の下限なし)

- a．リスク・フリー・レート(フォワード・レート)が各年限とも50bp低下した場合の影響を表しております。
なお、感応度2と異なり、リスク・フリー・レートの正負を判定せず、下限を設けずに50bp低下させております。
- b．リスク・フリー・レートについて、補外開始年度以降は終局金利を変えずに補外しております。

感応度4：株式・不動産価値10%下落

株式及び不動産の評価日時点の価格が10%下落した場合の影響を表しております。

感応度5：事業費率(維持費)10%減少

事業費率(契約維持に係るもの)が10%減少した場合の影響を表しております。

感応度6：解約失効率10%減少

解約失効率が10%減少(基本となる解約失効率に90%を乗じた水準)した場合の影響を表しております。

感応度7：保険事故発生率(死亡保険)5%低下

死亡保険について、保険事故発生率(死亡率・罹患率)が5%低下(基本となる保険事故発生率に95%を乗じた水準)した場合の影響を表しております。

感応度8：保険事故発生率(年金保険)5%低下

年金保険について、保険事故発生率が5%低下(基本となる保険事故発生率に95%を乗じた水準)した場合の影響を表しております。

感応度9：必要資本を法定最低水準に変更

必要資本を法定最低水準(ソルベンシー・マージン比率200%水準)に変更した場合の影響を表しております。

感応度10：株式・不動産のインプライド・ボラティリティ25%上昇

オプションと保証の時間価値の計算に使用する、株式オプションのインプライド・ボラティリティが25%上昇した場合の影響を表しております。

感応度11：金利スワップションのインプライド・ボラティリティ25%上昇

オプションと保証の時間価値の計算に使用する、金利スワップションのインプライド・ボラティリティが25%上昇した場合の影響を表しております。

(6) 注意事項

EEVの計算においては、リスクと不確実性を伴う将来の見通しを含んだ多くの前提条件を使用し、それらの多くは個別会社の管理能力を超えた領域に属するものであります。また、将来の実績がEEVの計算に使用した前提条件と大きく異なる場合もあり得ます。

また、EEVの計算において新型コロナウイルス感染症(COVID-19^(注))の潜在的な影響を直接的には考慮しておりません。

これらの理由により、本EEV開示は、EEV計算に用いられた将来の税引後利益が達成されることを表明するものではなく、使用にあたっては、十分な注意を払っていただく必要があります。

(注) 2020年2月11日に世界保健機構(WHO)によってCOVID-19と命名された新型コロナウイルス感染症のこと。

(7) その他の特記事項

当社では、保険数理に関する専門知識を有する第三者機関(アクチュアリー・ファーム)に、EEVについて検証を依頼し、意見書を受領しております。

付録A EEVの計算手法

当社が当事業年度末のEEVを計算するために使用した方法及び前提は市場整合的手法であり、EEV原則とその指針(ガイダンス)に準拠しております。

(1) 対象事業

計算の対象範囲は、当社及びその子会社の取り扱う生命保険事業であります。

なお、当社は生命保険事業のみを取り扱っております。

また、当社は日本郵政グループの一員ですが、本計算は当社単独の計算となっております。

(2) 修正純資産の計算方法

修正純資産は、貸借対照表の純資産の部の金額に対して、以下の調整を加えて計算しております。

なお、修正純資産から必要資本を控除したものがフリー・サープラスと呼ばれております。

修正純資産は、原則として時価評価するため、貸借対照表において時価評価されていない満期保有目的の債券等の有価証券、不動産及び劣後債等についても時価評価を行い、これらの含み損益を税引後に換算した上で修正純資産に加えております。

なお、保険契約に係る資産の含み損益については、修正純資産ではなく、保有契約価値の計算に含めて評価しております。

負債のうち、純資産に加算することが妥当と考えられるものについては、税引後に換算した上で修正純資産に加えております。具体的には、危険準備金、価格変動準備金及び一般貸倒引当金であります(ただし、危険準備金及び価格変動準備金については簡易生命保険契約に係るものを除いております。詳細は「(参考5) 当社のEV (2) 簡易生命保険契約について」に記載のとおりであります。)

退職給付の未積立債務については、未認識過去勤務費用及び未認識数理計算上の差異の合計額を税引後に換算した上で修正純資産に反映しております。

自己株式に計上している株式給付信託(BBT)が保有する当社株式の帳簿価額を修正純資産に加えております。これは、当該信託が保有する当社株式が、将来当社の退職者へ給付され、自己株式として扱われなくなる予定であるものの、その帳簿価額が自己株式として純資産の部合計から控除されていることから、これを調整するものであります。

(3) 保有契約価値の計算方法

保有契約価値は、確実性等価将来利益現価から、オプションと保証の時間価値、必要資本を維持するための費用及びヘッジ不能リスクに係る費用を控除することにより算出しております。

(4) 確実性等価将来利益現価

確実性等価将来利益現価は、最良推計(ベスト・エスティメイト)による前提に基づき、将来キャッシュ・フローを決定論的手法により計算したもので、将来利益をリスク・フリー・レートで割り引いた現在価値ではありません。

将来利益の計算において、保険契約に係る資産の運用収益を簿価評価しておりますが、リスク・フリー・レートによる割引現在価値は資産時価と一致しております(この取扱いは「EEV原則の指針(ガイダンス)G10.11」のとおりであります。)。なお、EEV及び新契約価値における確実性等価将来利益現価の計算では、将来の資産運用リスクのプレミアム(例えば、株式や債券等に期待されるリスク・フリー・レートを超過する利回り)は反映されておられません。また、簡易生命保険契約に係る危険準備金及び価格変動準備金が将来において戻入する前提で、その戻入による利益を含めて計算しております。詳細は「(参考5) 当社のEV (2) 簡易生命保険契約について」に記載のとおりであります。

この価値には、契約者配当等のオプションと保証の本源的価値も反映しておりますが、オプションと保証の時間価値は反映されず、別途、計算しております。

(5) オプションと保証の時間価値

オプションと保証の時間価値は、最良推計(ベスト・エスティメイト)による前提に基づいた値(確実性等価将来利益現価)と、市場で取引されているオプション価格と整合的な前提により確率論的に計算された将来の税引後利益現価の平均との差として計算しております。

オプションと保証の時間価値は、以下のような要素を勘案しております。

有配当保険に係る配当オプション

有配当保険においては、発生した損益に対して、株主への分配可能な利益には、非対称性が存在しております。例えば、利益が発生した場合には、契約者配当を支払うことから、利益のすべてが株主には帰属しておりません。一方、損失が発生した場合には、契約者に追加の負担が生じないため、損失のすべてが株主負担となります。契約者配当は、収益状況に応じた一定割合を還元するように設定しているため、シナリオによって異なった金額となります。

動的解約

経済の状況等に応じて、契約者はさまざまな行動を取るオプションを有しております。ここでは、金利水準により契約者の解約行動が変化することを反映しております。

(6) 必要資本を維持するための費用

保険会社は健全性維持のために負債の額を超えて必要資本を保有する必要があります。この必要資本に係る運用収益に対する税金と資産運用管理のための費用を認識しております。

EEV原則において、この必要資本は、法定最低水準以上であることが求められ、さらに、内部の目的を達成するために必要となる金額とすることが認められております。日本における法定最低水準の資本要件はソルベンシー・マージン比率200%であることを踏まえ、当社では、必要資本を維持するための費用の計算にあたり、ソルベンシー・マージン比率600%に相当する金額を必要資本としております。

なお、日本におけるソルベンシー・マージン基準では、一定の範囲内で、全期チルメル式責任準備金相当額超過額をマージンに反映することが規定されており、本計算においてもこれを反映しております。また、保有契約価値の計算において、簡易生命保険契約に係る危険準備金及び価格変動準備金に加え、保険契約に係るその他有価証券評価差額金、一般貸倒引当金を含めて評価しており、これらの準備金等をマージンに含めております。

当社の前事業年度及び当事業年度における必要資本はゼロとなりました。ただし、これらの準備金等は将来において戻入されることを想定しているため、将来における必要資本は必ずしもゼロではありません。

(7) ヘッジ不能リスクに係る費用

EEV原則では、「EVは対象事業のリスク全体を考慮した上で、対象事業に割り当てられた資産から発生する分配可能利益の中の株主分の現在価値」と定義されており、すべてのリスクを勘案してEEVを計算することが求められております。

一部のリスクについては、最良推計(ベスト・エスティメイト)による前提だけではEEVに与えるさまざまな影響を十分に反映できない場合があり、EEVの計算において、ヘッジ不能リスクに係る費用として認識するという補正が必要となります。このような例として、オペレーショナル・リスク及び大災害リスクの他、以下のリスクが挙げられます。

当社は簡易生命保険契約において終身年金等の生存保障系商品の占率が高く、将来に死亡率の改善が進んだ場合、将来の年金支払額等が増加し、価値が悪化します。死亡率前提設定において将来の死亡率の改善を反映しておりますが、最良推計以上に死亡率が改善することにより、価値の不確実性が存在しております。

将来、剰余が発生した場合には税金を支払いますが、損失が発生した場合には税金はゼロとなります。この場合でも、税務上の欠損金の多くは翌年度以降に繰り越すことにより回収可能と考えられますが、繰越期間内に回収できないリスクが存在しております。

計算に用いるリスク・フリー・レートのうち、超長期の金利には十分な取引のある市場が存在しないことにより、価値の不確実性が存在しております。

当社では、簡易モデルによってヘッジ不能リスクに係る費用を推定しております。

(8) 新契約価値の計算方法

当事業年度の新契約価値は、当期間に獲得した新契約の獲得時点における価値であります。

計算対象は、新契約及び特約の中途付加であり、既契約の更新は含めておりません。また、2020年4月から条件付解約制度を、2021年4月から転換制度を導入しております。この条件付解約による加入契約及び転換契約の新契約価値としては、旧契約の価値からの正味増加分を反映しております。また、経済前提は2021年12月末時点のもの、非経済前提は保有契約価値と同一の期末時点のものをを用いております。

新契約価値の評価について、当社では、実際の契約者配当の水準を、保有契約全体の損益に基づいて決定していることを踏まえ、新契約を獲得した場合の保有契約全体の損益に基づいて計算したEVと、新契約を獲得しなかった場合の保有契約全体の損益に基づいて計算したEVの差とするマージナル方式としております。マージナル方式では、新契約獲得に伴う分散効果によるリスクの軽減の影響等も新契約価値として評価されております。

付録B EEV計算における主な前提条件

(1) 経済前提

リスク・フリー・レート

a. 参照金利

確実性等価将来利益現価の計算においては、当社の保有資産等を考慮し、リスク・フリー・レートとして、評価日時点の国債を使用しております。

b. 超長期の金利の補外方法

参照金利のない超長期の金利は、終局金利を用いて補外しております。

具体的には終局金利として3.8%を仮定し、日本国債の流動性等を踏まえ補外開始年度を30年目と設定しております。31年目以降のフォワード・レートは補外開始年度以降30年間で終局金利の水準に収束するようにSmith-Wilson法により補外しております。

計算に使用したリスク・フリー・レート(スポット・レート換算)の年限別数値は以下のとおりであります。

保有契約価値の計算に用いるリスク・フリー・レート

| 期間 | 2021年 3月31日 | 2022年 3月31日 |
|-----|-------------|-------------|
| 1年 | 0.129% | 0.075% |
| 2年 | 0.130% | 0.030% |
| 3年 | 0.136% | 0.031% |
| 4年 | 0.118% | 0.002% |
| 5年 | 0.083% | 0.036% |
| 10年 | 0.105% | 0.219% |
| 15年 | 0.314% | 0.473% |
| 20年 | 0.496% | 0.715% |
| 25年 | 0.610% | 0.853% |
| 30年 | 0.697% | 0.941% |
| 40年 | 1.187% | 1.394% |
| 50年 | 1.671% | 1.839% |
| 60年 | 2.019% | 2.159% |

(データ：財務省 補正後)

新契約価値の計算に用いるリスク・フリー・レート

| 期間 | 前事業年度の新契約価値 (2020年6月30日) | 当事業年度の新契約価値 (2021年12月31日) |
|-----|-----------------------------|------------------------------|
| 1年 | 0.180% | 0.089% |
| 2年 | 0.140% | 0.095% |
| 3年 | 0.144% | 0.095% |
| 4年 | 0.128% | 0.088% |
| 5年 | 0.102% | 0.075% |
| 10年 | 0.043% | 0.089% |
| 15年 | 0.286% | 0.312% |
| 20年 | 0.427% | 0.493% |
| 25年 | 0.556% | 0.607% |
| 30年 | 0.603% | 0.724% |
| 40年 | 1.083% | 1.230% |
| 50年 | 1.586% | 1.707% |
| 60年 | 1.947% | 2.049% |

(データ：財務省 補正後)

経済シナリオ(リスク中立シナリオ)

a. 金利モデル

金利モデルとして、日本円、米ドル、ユーロ、豪ドルを通貨とする確率論的 -LIBOR マーケットモデルを構築しました。各金利変動の相関を考慮するとともに、日本円を基準通貨とするリスク中立アプローチに基づきモデルを調整しております。金利モデルは、評価日時点の市場にキャリブレートされており、パラメータはイールド・カーブと期間の異なる複数の金利スワップションのインプライド・ボラティリティから推計しております。オプションと保証の時間価値を算出するための確率論的手法では5,000シナリオを使用しております。これらのシナリオは保険数理に関する専門知識を有する第三者機関により生成されたものを使用しております。

シナリオのキャリブレーションに使用した金利スワップションのインプライド・ボラティリティ(抜粋)は以下のとおりであります。

金利スワップション

保有契約価値の計算に用いるインプライド・ボラティリティ

| | | 2021年3月31日 | | | | 2022年3月31日 | | | |
|-------------|------------|------------|--------|--------|--------|------------|--------|--------|--------|
| オプション 期間 | スワップ 期間 | 日本円 | 米ドル | ユーロ | 豪ドル | 日本円 | 米ドル | ユーロ | 豪ドル |
| 5年 | 5年 | 19.7bp | 78.6bp | 54.6bp | 68.8bp | 30.0bp | 95.8bp | 89.3bp | 83.6bp |
| 5年 | 7年 | 20.6bp | 76.3bp | 55.8bp | 71.9bp | 31.1bp | 92.6bp | 84.3bp | 80.2bp |
| 5年 | 10年 | 22.3bp | 72.9bp | 56.6bp | 67.0bp | 34.1bp | 87.6bp | 76.8bp | 77.9bp |
| 7年 | 5年 | 21.3bp | 74.2bp | 56.0bp | 66.3bp | 31.0bp | 88.9bp | 81.5bp | 76.8bp |
| 7年 | 7年 | 22.0bp | 72.5bp | 56.5bp | 66.6bp | 32.1bp | 85.4bp | 78.2bp | 75.4bp |
| 7年 | 10年 | 24.1bp | 69.8bp | 56.7bp | 61.3bp | 34.4bp | 81.6bp | 73.3bp | 73.7bp |
| 10年 | 5年 | 24.0bp | 68.6bp | 56.2bp | 61.6bp | 33.4bp | 79.0bp | 72.9bp | 69.0bp |
| 10年 | 7年 | 24.5bp | 65.7bp | 56.4bp | 58.4bp | 34.4bp | 76.5bp | 70.8bp | 68.4bp |
| 10年 | 10年 | 26.9bp | 64.8bp | 56.5bp | 52.2bp | 35.8bp | 73.7bp | 67.5bp | 66.8bp |

(データ：Bloomberg)

新契約価値の計算に用いるインプライド・ボラティリティ

| | | 前事業年度の新契約価値 (2020年6月30日) | | | | 当事業年度の新契約価値 (2021年12月31日) | | | |
|-------------|------------|-----------------------------|--------|--------|--------|------------------------------|--------|--------|--------|
| オプション 期間 | スワップ 期間 | 日本円 | 米ドル | ユーロ | 豪ドル | 日本円 | 米ドル | ユーロ | 豪ドル |
| 5年 | 5年 | 19.3bp | 62.1bp | 50.5bp | 54.1bp | 19.4bp | 73.2bp | 64.3bp | 72.6bp |
| 5年 | 7年 | 20.6bp | 63.6bp | 53.2bp | 56.6bp | 20.3bp | 71.3bp | 63.4bp | 69.9bp |
| 5年 | 10年 | 22.1bp | 65.5bp | 56.1bp | 58.0bp | 21.8bp | 69.1bp | 62.0bp | 65.9bp |
| 7年 | 5年 | 20.8bp | 63.3bp | 54.2bp | 54.4bp | 21.1bp | 70.0bp | 63.9bp | 68.1bp |
| 7年 | 7年 | 22.1bp | 64.6bp | 55.7bp | 55.3bp | 21.8bp | 68.3bp | 62.8bp | 65.3bp |
| 7年 | 10年 | 23.6bp | 65.2bp | 57.4bp | 56.8bp | 23.4bp | 66.2bp | 61.0bp | 61.9bp |
| 10年 | 5年 | 23.3bp | 63.2bp | 57.0bp | 54.4bp | 23.4bp | 65.4bp | 61.2bp | 60.4bp |
| 10年 | 7年 | 24.6bp | 62.9bp | 57.6bp | 54.6bp | 24.1bp | 64.0bp | 60.5bp | 58.9bp |
| 10年 | 10年 | 26.4bp | 63.7bp | 58.1bp | 55.1bp | 25.9bp | 62.0bp | 59.4bp | 56.0bp |

(データ：Bloomberg)

b. 株式・通貨のインプライド・ボラティリティ

主要な株式のインデックス及び通貨のボラティリティについては、市場で取引されているオプションのインプライド・ボラティリティのデータに基づいてキャリブレーションを行っております。シナリオのキャリブレーションに使用したインプライド・ボラティリティ(抜粋)は以下のとおりであります。なお、当社が実際に使用する国内株式インデックスは、主にTOPIXをベンチマークとした運用がなされていることを踏まえ、TOPIXの日経225に対するヒストリカル・ボラティリティ比(2021年12月31日：95.8%、2022年3月31日：95.6%)を下記の日経225のインプライド・ボラティリティに乗じて算出しております。

株式オプション

保有契約価値の計算に用いるインプライド・ボラティリティ

| 通貨 | 原資産 | オプション期間 | 2021年3月31日 | 2022年3月31日 |
|-----|---------------|---------|------------|------------|
| 日本円 | 日経225 | 3年 | 19.8% | 19.9% |
| | | 4年 | 19.8% | 19.7% |
| | | 5年 | 19.8% | 19.6% |
| 米ドル | S&P 500 | 3年 | 19.8% | 21.4% |
| | | 4年 | 20.4% | 21.3% |
| | | 5年 | 20.8% | 21.3% |
| ユーロ | Euro Stoxx 50 | 3年 | 17.6% | 19.6% |
| | | 4年 | 17.7% | 19.3% |
| | | 5年 | 18.1% | 19.3% |

(データ：Markit 補正後)

新契約価値の計算に用いるインプライド・ボラティリティ

| 通貨 | 原資産 | オプション期間 | 前事業年度の新契約価値 (2020年6月30日) | 当事業年度の新契約価値 (2021年12月31日) |
|-----|---------------|---------|-----------------------------|------------------------------|
| 日本円 | 日経225 | 3年 | 20.1% | 19.1% |
| | | 4年 | 19.9% | 19.1% |
| | | 5年 | 19.7% | 19.1% |
| 米ドル | S&P 500 | 3年 | 22.2% | 20.5% |
| | | 4年 | 21.9% | 20.6% |
| | | 5年 | 21.8% | 20.7% |
| ユーロ | Euro Stoxx 50 | 3年 | 19.6% | 18.0% |
| | | 4年 | 19.1% | 17.8% |
| | | 5年 | 18.9% | 17.8% |

(データ：Markit 補正後)

通貨オプション

保有契約価値の計算に用いるインプライド・ボラティリティ

| 通貨 | オプション期間 | 2021年3月31日 | 2022年3月31日 |
|-----|---------|------------|------------|
| 米ドル | 10年 | 8.2% | 9.0% |
| ユーロ | 10年 | 8.5% | 9.7% |
| 豪ドル | 10年 | 12.8% | 13.7% |

(データ：Bloomberg)

新契約価値の計算に用いるインプライド・ボラティリティ

| 通貨 | オプション期間 | 前事業年度の新契約価値 (2020年6月30日) | 当事業年度の新契約価値 (2021年12月31日) |
|-----|---------|-----------------------------|------------------------------|
| 米ドル | 10年 | 8.5% | 8.2% |
| ユーロ | 10年 | 8.8% | 8.2% |
| 豪ドル | 10年 | 12.7% | 12.8% |

(データ：Bloomberg)

c. 相関係数

前述のインプライド・ボラティリティに加え、相関係数を元に当社の資産構成を反映させたインプライド・ボラティリティを計算しております。

相関係数については、十分な流動性を有するエキゾチック・オプションに基づく市場整合的なデータが存在していません。このため、評価日時点の直近10年間の市場データから計算した値を使用しております。

主要な変数間の相関係数は以下のとおりであります。

保有契約価値の計算で使用

| | 金利 10年/ 日本円 | 金利 10年/ 米ドル | 金利 10年/ ユーロ | 金利 10年/ 豪ドル | 米ドル / 日本円 | ユーロ / 日本円 | 豪ドル / 日本円 | 国内株式 インデッ クス / 日本円 | 外国株式 インデッ クス / 日本円 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 金利10年 / 日本円 | 1.00 | 0.54 | 0.61 | 0.44 | 0.39 | 0.37 | 0.21 | 0.29 | 0.22 |
| 金利10年 / 米ドル | 0.54 | 1.00 | 0.72 | 0.73 | 0.53 | 0.53 | 0.46 | 0.47 | 0.49 |
| 金利10年 / ユーロ | 0.61 | 0.72 | 1.00 | 0.67 | 0.32 | 0.55 | 0.39 | 0.34 | 0.30 |
| 金利10年 / 豪ドル | 0.44 | 0.73 | 0.67 | 1.00 | 0.40 | 0.50 | 0.58 | 0.37 | 0.41 |
| 米ドル / 日本円 | 0.39 | 0.53 | 0.32 | 0.40 | 1.00 | 0.70 | 0.53 | 0.62 | 0.61 |
| ユーロ / 日本円 | 0.37 | 0.53 | 0.55 | 0.50 | 0.70 | 1.00 | 0.71 | 0.63 | 0.70 |
| 豪ドル / 日本円 | 0.21 | 0.46 | 0.39 | 0.58 | 0.53 | 0.71 | 1.00 | 0.67 | 0.81 |
| 国内株式 インデッ クス / 日本円 | 0.29 | 0.47 | 0.34 | 0.37 | 0.62 | 0.63 | 0.67 | 1.00 | 0.80 |
| 外国株式 インデッ クス / 日本円 | 0.22 | 0.49 | 0.30 | 0.41 | 0.61 | 0.70 | 0.81 | 0.80 | 1.00 |

(データ：日本円金利は財務省、その他はBloomberg)

新契約価値の計算で使用

| | 金利 10年/ 日本円 | 金利 10年/ 米ドル | 金利 10年/ ユーロ | 金利 10年/ 豪ドル | 米ドル / 日本円 | ユーロ / 日本円 | 豪ドル / 日本円 | 国内株式 インデッ クス / 日本円 | 外国株式 インデッ クス / 日本円 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 金利10年 / 日本円 | 1.00 | 0.53 | 0.61 | 0.44 | 0.39 | 0.38 | 0.21 | 0.31 | 0.25 |
| 金利10年 / 米ドル | 0.53 | 1.00 | 0.70 | 0.71 | 0.48 | 0.51 | 0.43 | 0.48 | 0.49 |
| 金利10年 / ユーロ | 0.61 | 0.70 | 1.00 | 0.65 | 0.27 | 0.54 | 0.37 | 0.36 | 0.31 |
| 金利10年 / 豪ドル | 0.44 | 0.71 | 0.65 | 1.00 | 0.36 | 0.50 | 0.55 | 0.39 | 0.42 |
| 米ドル / 日本円 | 0.39 | 0.48 | 0.27 | 0.36 | 1.00 | 0.69 | 0.52 | 0.62 | 0.60 |
| ユーロ / 日本円 | 0.38 | 0.51 | 0.54 | 0.50 | 0.69 | 1.00 | 0.71 | 0.63 | 0.70 |
| 豪ドル / 日本円 | 0.21 | 0.43 | 0.37 | 0.55 | 0.52 | 0.71 | 1.00 | 0.68 | 0.82 |
| 国内株式 インデッ クス / 日本円 | 0.31 | 0.48 | 0.36 | 0.39 | 0.62 | 0.63 | 0.68 | 1.00 | 0.80 |
| 外国株式 インデッ クス / 日本円 | 0.25 | 0.49 | 0.31 | 0.42 | 0.60 | 0.70 | 0.82 | 0.80 | 1.00 |

(データ：日本円金利は財務省、その他はBloomberg)

将来の資産構成

当社の評価日時点の資産構成の実態を考慮するとともに、将来の新規購入資産は、負債特性を踏まえた年限での運用を想定しております。

また、当社の外貨建資産の通貨別構成を踏まえ、すべての外貨建資産は米ドル建、ユーロ建及び豪ドル建から構成されるとみなしております。

期待収益計算上の期待収益率

「前事業年度末EEVからの変動要因」の期待収益(超過収益分)の計算に用いた主な資産の期待収益率(リスク・フリー・レート分と超過収益分の合計)は以下のとおりであります。

| | |
|-------|-------------------------------|
| 国債 | 0.129%：1年国債金利 |
| 短資 | 0.129%：1年国債金利 |
| 地方債 | 0.089%：1年国債金利+信用スプレッド(0.040%) |
| 政府保証債 | 0.099%：1年国債金利+信用スプレッド(0.030%) |
| 普通社債等 | 0.029%：1年国債金利+信用スプレッド(0.100%) |

期待収益(超過収益分)の計算に用いる期待収益率は、前事業年度末における資産占率に上記の期待収益率を乗じることにより算出しております。会社全体における資産占率考慮後の期待収益率は、0.189%であります。

(2) 非経済前提

保険料、事業費、保険金・給付金、解約返戻金、税金等のキャッシュ・フローは、契約消滅までの期間にわたり、保険種類別に、直近までの経験値及び期待される将来の実績を勘案して(最良推計(ベスト・エスティメイト)による前提)予測しております。

事業費

- a . 事業費の前提は、事業費実績を基に算出し、子会社に係るルック・スルー調整を行っております。また、将来、経常的に発生しないと考えられる一時費用(将来の業務効率化に資する施策の経費)を控除する一方、追加的に発生すると考えられる費用を加算する調整を行っております。
なお、将来の事業費の改善については織り込んでおりません。
- b . 消費税については、10%としております。
- c . 将来のインフレ率はリスク・フリー・レートの補外開始年度(経過30年)まではゼロとしております。リスク・フリー・レートの補外開始年度を超える期間についてはフォワード・レートの上昇に応じてインフレ率が上昇し、終局水準を2%としております。

契約者配当

現行の配当実務に基づき、配当率の前提を設定しております。

なお、郵政管理・支援機構への再保険配当については、郵政管理・支援機構との再保険契約に基づく額を支払うこととしております。

実効税率

直近の実効税率に基づき、28.00%としております。

(参考6) 主要な財務数値等の新旧区分別実績

当社は、郵政管理・支援機構との間で再保険契約を締結し、郵政民営化法により公社から郵政管理・支援機構に承継された、簡易生命保険契約に基づく郵政管理・支援機構の保険責任のすべてを受再しております。また、当該再保険契約に基づき、簡易生命保険契約及びそこから生じた利益を他の保険契約と区分して管理しており、過年度の実績の推移は下表のとおりであります。

下表における旧区分の数値は、上記に基づき算出した簡易生命保険契約に係るものであり、新区分の数値は、全体から旧区分の数値を差し引いたものであります。よって、下表は当社の内部管理上の数値であり、企業会計原則に則って作成される数値ではありません。

| 回次 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 | 第16期 |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 決算年月 | 2018年3月 | 2019年3月 | 2020年3月 | 2021年3月 | 2022年3月 |
| 総資産 (億円) | 768,325 | 739,045 | 716,673 | 701,738 | 671,748 |
| 旧区分 | 466,849 | 413,540 | 392,254 | 378,152 | 359,291 |
| 新区分 | 301,475 | 325,505 | 324,419 | 323,585 | 312,457 |
| 保有契約件数 (千件) | 30,405 | 29,143 | 27,070 | 24,837 | 22,802 |
| 旧区分(保険) | 12,484 | 11,048 | 9,907 | 8,944 | 8,061 |
| 新区分(個人保険) | 17,921 | 18,095 | 17,163 | 15,893 | 14,740 |
| 保険料等収入 (億円) | 42,364 | 39,599 | 32,455 | 26,979 | 24,189 |
| 旧区分 | 7,552 | 5,903 | 4,591 | 3,641 | 2,868 |
| 新区分 | 34,812 | 33,695 | 27,863 | 23,337 | 21,321 |
| 経常利益 (億円) | 3,088 | 2,651 | 2,868 | 3,450 | 3,557 |
| 旧区分 | 1,370 | 1,139 | 924 | 824 | 1,089 |
| 新区分 | 1,717 | 1,511 | 1,943 | 2,625 | 2,467 |
| 当期純利益 (億円) | 1,043 | 1,209 | 1,511 | 1,655 | 1,578 |
| 旧区分 | 168 | 167 | 178 | 65 | 91 |
| 新区分 | 874 | 1,041 | 1,333 | 1,590 | 1,487 |
| 危険準備金繰入額 (億円) | 1,396 | 1,515 | 1,653 | 1,860 | 796 |
| 旧区分 | 1,737 | 1,735 | 1,708 | 1,910 | 735 |
| 新区分 | 340 | 219 | 54 | 49 | 60 |
| 価格変動準備金繰入額 (億円) | 1,280 | 192 | 391 | 464 | 677 |
| 旧区分 | 170 | 36 | 298 | 231 | 400 |
| 新区分 | 1,109 | 155 | 93 | 233 | 277 |
| 追加責任準備金繰入額 (億円) | 306 | 502 | 497 | 276 | 2,393 |
| 旧区分 | 476 | 466 | 463 | 305 | 2,369 |
| 新区分 | 170 | 35 | 33 | 29 | 23 |

4 【経営上の重要な契約等】

経営上の重要な契約等は、次のとおりであります。

(1) 日本郵政グループ内の契約

当社は、親会社である日本郵政株式会社を含む、日本郵政グループ内各社と契約を締結しており、また、これらの契約に基づく取引が発生しております。なお、当社には保険業法が適用されることから、日本郵政グループ内各社との取引にあたっては、アームズ・レングス・ルール(保険会社は、親会社及びその子会社等の一定の関係者との間で、通常と著しく異なる条件での取引等を行ってはならないこととされており、この定めを「アームズ・レングス・ルール」といいます。)に基づき、日本郵政グループ内取引の必要性、取引条件の適正性等の観点からのチェックを実施しております。

日本郵政株式会社、日本郵便株式会社及び株式会社ゆうちょ銀行との契約

a . 日本郵政グループ協定(2015年3月締結)

日本郵政グループ共通の理念及び方針その他のグループ運営に係る基本的事項について定め、円滑な日本郵政グループの運営の実施に資することを目的とした協定であり、グループ商標等に係る商標権の取得・管理等を含む、日本郵政株式会社、日本郵便株式会社、株式会社ゆうちょ銀行及び当社の責務が定められております。

本協定の存続期間は、2015年4月1日から、株式会社ゆうちょ銀行又は当社のいずれかが、それぞれ日本郵便株式会社法第2条第2項に定める銀行窓口業務契約又は同条第3項に定める保険窓口業務契約を解除する日までとされております。また、株式会社ゆうちょ銀行又は当社が日本郵政株式会社の連結子会社でなくなった場合には、本協定について必要な見直しを行うものとされております。

日本郵政株式会社との契約

a . 日本郵政グループ運営に関する契約(2015年3月締結)

日本郵政グループを統轄する日本郵政株式会社が行うグループ運営に関する基本的事項(当社から日本郵政株式会社に対して事前協議又は報告を行うこと等)について定めた契約であり、上記 a . 日本郵政グループ協定に基づき締結されたものであります。本契約に基づいて締結したグループ運営のルールに関する覚書における主な事前協議事項は下記のとおりであります。当該事前協議は当社の意思決定を妨げる又は拘束するものではない旨が本契約で定められております。

(主な事前協議事項)

- ・ 株主総会の決議事項
- ・ 代表執行役及び役付執行役の選定又は解職
- ・ 執行役の選任又は解任
- ・ 経営理念及び経営方針等の策定又は変更
- ・ 中期経営計画の策定又は変更
- ・ 年度事業計画(資金調達及び運用計画を含む。)の策定又は変更
- ・ 子会社の新設
- ・ 重要な株式の取得及び処分(運用目的の場合を除く。)の決定
- ・ 重要な業務提携等の決定
- ・ 重要な資産(不動産、株式、運用目的の債権等の資産を除く。)の取得、処分の決定
- ・ 重要な投資又は融資の決定
- ・ 資本戦略の決定

なお、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載の募集品質に係る諸問題の発生を受け、グループ会社間の連携及びガバナンス態勢の強化等を図る観点から、上記覚書において、営業(業務)に関する目標・指標の制定又は改廃、年度営業(業務)方針・計画の策定又は改廃に関する報告事項(事前報告)を規定するとともに、内部監査、コンプライアンス、オペレーショナルリスクの各領域において、当社と日本郵政株式会社との間で協議・調整を行う会議体を設置すること等を明文化しております。

本契約の存続期間は、2015年4月1日から、株式会社ゆうちょ銀行又は当社のいずれかが、それぞれ日本郵便株式会社法第2条第2項に定める銀行窓口業務契約又は同条第3項に定める保険窓口業務契約を解除する日までとされております。また、株式会社ゆうちょ銀行又は当社が日本郵政株式会社の連結子会社でなくなった場合には、本契約について必要な見直しを行うものとされております。

また、本契約に基づき、当社は日本郵政株式会社に対して、「かんぽ」等を含むグループ商標の使用許諾の対価等として、ブランド価値使用料を支払うものとされております。ブランド価値使用料の算定方法は、重大な経済情勢の変化等、特段の事情が生じない限り、変更しないものとしており、日本郵政株式会社の当社株式の保有割合に直接影響されるものではありません。なお、2022年3月期の当社から日本郵政株式会社に支払ったブランド価値使用料は、25億円であります。

日本郵便株式会社との契約

a. 保険窓口業務契約(2012年10月締結)

2012年の郵政民営化法の改正に伴い、日本郵便株式会社に保険のユニバーサルサービス義務が課されました。本契約は、日本郵便株式会社が果たすべきユニバーサルサービス義務のうち、「簡易に利用できる生命保険の役務を利用者本位の簡便な方法により、あまねく全国において公平に利用できるようにする」との責務を果たすため締結した契約であります。本契約においては、日本郵便株式会社にユニバーサルサービス義務が課される終身保険及び養老保険について、保険募集、満期保険金及び生存保険金の支払請求の受理について、日本郵便株式会社が保険窓口業務を提供することが定められております。

本契約は、期間の定めのない契約であり、本契約に定める特段の事情がない限り、日本郵便株式会社又は当社から一方的に解除することはできないものとされております。また、当社の定款上、本契約を日本郵便株式会社との間で締結することが定められております(本契約に関し、当社グループに生じうるリスクについては、「2 事業等のリスク」に記載のとおりであります。)

なお、当社は日本郵便株式会社に対して各種の委託手数料を支払っていますが、ユニバーサルサービス義務が課された業務に対し、同義務が課されていることによる追加的な手数料は支払っておりません。当該手数料の詳細については、下記の「(参考)日本郵便株式会社に支払う委託手数料」に記載のとおりであります。

b. 生命保険募集・契約維持管理業務委託契約(2007年9月締結)

上記a.の保険窓口業務契約で定めたユニバーサルサービス義務が課された業務を含め、当社を保険者とする生命保険契約の募集及び維持・管理等に関する業務、具体的には保険契約の締結の媒介、保険料等の受領、保険金等の支払等に関する業務を、日本郵便株式会社に委託する契約であります。

なお、本契約に基づき募集を委託する保険商品は当社の全商品としておりますが、当社は通知により、委託する商品を追加、変更又は削除することが可能であります。本書提出日現在においては、当社はかかる通知を行っておりません。

本契約において当社は、日本郵便株式会社が行う業務の対価として、当社が別途定める代理店手数料規程に基づき手数料を支払う旨が定められております。本契約は期限の定めのない契約であり、6カ月前の書面による通知により解除について協議を申し入れた上で、解除することが可能であります。また、本契約に定める特段の事由が存在する場合、当社は事前協議及び書面による通知なしに本契約を解除することが可能であります。なお、保険窓口業務に該当する業務については、保険窓口業務契約に定めがある場合を除くほか、生命保険募集・契約維持管理業務委託契約の定めるところによるものとしております。

c．簡易生命保険管理業務再委託契約(2007年9月締結)

当社が郵政管理・支援機構から受託した簡易生命保険管理業務の一部(簡易生命保険契約に係る保険料等の受領、保険金等の支払等)について、日本郵便株式会社に再委託する契約であります。本契約において当社は、日本郵便株式会社が行う業務の対価として、当社が別途定める代理店手数料規程に基づき手数料を支払う旨が定められております。本契約は期限の定めのない契約であり、日本郵便株式会社又は当社のいずれか一方から、6カ月前までに、事業運営上の合理的な理由により本契約を解約する旨の意思表示が書面によりなされた場合には、解約することが可能であります。また、郵政管理・支援機構と当社との間の簡易生命保険管理業務委託契約が解除された場合等、本契約に定める特段の事由が存在する場合、当社は予告なしに本契約を解除することが可能であります。

d．総括代理店委託契約(2007年9月締結)

当社を保険者とする生命保険契約の募集を行う簡易郵便局に対する指導・教育等について、日本郵便株式会社に委託する契約であります。本契約において当社は、日本郵便株式会社が行う業務の対価として、当社が別に定める総括代理店手数料規程に基づき総括代理店手数料を支払う旨が定められております。

本契約の有効期間は契約締結日から1年間(1年ごとの自動更新条項付)とされており、日本郵便株式会社又は当社のいずれか一方から、6カ月前までに、事業運営上の合理的な理由により本契約を解約する旨の書面での意思表示がなされた場合には、解約することが可能であります。また、生命保険募集・契約維持管理業務委託契約が解除された場合には、当社は文書による予告なしに本契約を解除することが可能であります。

(参考) 日本郵便株式会社に支払う委託手数料

当社は、上記「日本郵便株式会社との契約」に基づき、代理店手数料規程等を定め、委託手数料を支払っております。代理店手数料規程等は、原則として当社が決定し、日本郵便株式会社に通知いたします。実際の決定過程においては、事前に当社と日本郵便株式会社との間で事務的な調整を実施し、各社における経営会議協議・代表執行役決裁等を通じて、合意形成の機会を担保しております。以下に記載したインセンティブの仕組みなどは、各年度における当社の事業戦略と整合させながら、内容や手数料率を設定しており、日本郵便株式会社との調整を踏まえて、毎年度改定を行っているものであります。

おって、日本郵便株式会社との本取引は、保険業法のアームズ・レングス・ルールを遵守するほか、金融庁の「保険会社向けの総合的な監督指針」に定められている特定の保険代理店等に対する過度の便宜供与の防止の観点を踏まえて実施しております。

(新契約手数料)

・募集手数料

日本郵便株式会社が募集した新契約に対して、各契約の保険金額及び保険料額に、保険種類ごとに設定した手数料率を乗じて計算した募集手数料を支払っております。生命保険会社がお客さまから受領する保険料には、会社の事業運営を行うための予定事業費が含まれ、これには新契約を獲得するための予定新契約費が含まれております。本手数料は、予定新契約費を財源として複数年で分割して支払うように設定しており、最初の1年間の支払金額を高く、残りの期間を均等に低く支払うこととしております。

なお、2021年3月期から、契約の継続をより重視するため、最初の1年間の支払金額と残りの期間に支払う金額の比率を変更し、最初の1年間の支払金額を減額し、残りの期間の支払金額を増額しております。

当社では、新たに契約を獲得した際の、本手数料を含む実際の費用を管理しており、これらの費用が予定新契約費内に収まっていることをもって、本手数料の支払額が適切な水準にあると考えております。

・インセンティブ手数料

当社の事業戦略と整合させながら、日本郵便株式会社において募集品質の確保を前提に一定基準以上の販売実績を確保した場合、ボーナス手数料を追加するなど適切なインセンティブの仕組みを併せて実施する場合があります。2023年3月期においては、2022年3月期に引き続き、募集品質の向上に対するインセンティブの仕組みを実施しております。

・継続手数料

生命保険契約は、長期にわたってお客さまから保険料をいただくことを前提とした商品設計となっていることから、郵政管理・支援機構が公社から承継した簡易生命保険契約について、契約が継続していることを支払要件とした手数料を支払っております。

なお、本手数料の支払要件は最長10年となっておりますので、本手数料の支払いは2018年3月期をもって終了いたしました。

(維持・集金手数料)

保険料の収納や保険金の支払事務などの委託業務ごとに、単価を設定し、これに保有契約件数や新契約件数を乗じて支払額を算定する維持・集金手数料を支払っております。上記の予定事業費には、契約を維持管理するための予定維持費、保険料を収納するための予定集金費が含まれております。本手数料は、予定維持費及び予定集金費を財源として支払っております。

なお、2022年3月期内に限り、新しいかんぽ営業体制の構築に向けた準備業務のうち、日本郵便株式会社が当社に代替して実施する業務に対する委託手数料の支払いを行いました。

・新契約件数比例手数料

当社は、日本郵便株式会社に新契約のお申込みに関する事務を委託しております。

本手数料の単価は、実地調査に基づく所要時間や、これに係る人件費等を基に算出しており、単価に新契約件数を乗じて手数料額を算定しております。

・保有契約件数比例手数料

当社は、日本郵便株式会社に契約後の保全手続きや各種支払手続きなどのアフターサービスを委託しており、保険金や貸付金の請求やお支払、契約内容の変更、契約者等の異動(変更や改姓)、保険料の収納及び住所の変更などを郵便局にお申し出いただくことで手続きができます。

本手数料の単価は、保有契約件数に対する各業務の発生率や実地調査に基づく所要時間、これに係る人件費等を基に算出しており、単価に保有契約件数を乗じて手数料額を算定しております。

・郵便局数比例手数料

本手数料は、業務量にかかわらず、当社と日本郵便株式会社が受委託関係にあることから発生する業務に対する手数料であり、郵便局における教育や指導、必要書類の管理及び日々の会計業務などを対象としております。

本手数料の単価は、業務ごとの回数や実地調査に基づく所要時間、人件費等を基に算出しており、単価に郵便局数を乗じて手数料額を算定しております。

・インセンティブ手数料

当社の戦略において保険契約の維持管理のための活動等を促進する目的で、その活動を代理店である日本郵便株式会社が実施する場合に、その活動内容に応じた手数料を支払っており、2023年3月期においては、2022年3月期に引き続き、保有契約の維持に対するインセンティブの仕組みを実施しております。

なお、「2 事業等のリスク (4) 日本郵便との関係に関するリスク ユニバーサルサービスの提供に関するリスク」に記載のとおり、2020年3月期から、郵便局ネットワーク維持に要する費用のうち、ユニバーサルサービス確保のために不可欠な費用は、日本郵便株式会社が負担すべき額を除き、当社及び株式会社ゆうちょ銀行からの拠出金を原資として郵政管理・支援機構から日本郵便株式会社に交付される交付金で賄われることとなったため、委託手数料についても見直しを行いました。具体的には、維持・集金手数料のうち、郵便局数等に応じて支払われる手数料を対象に減額するなどの見直しを行っております。

(総括代理店手数料)

本手数料は簡易郵便局数に単価を乗じた手数料と、簡易郵便局の新契約の実績に応じた手数料から構成されております。

(過年度の支払実績)

上記手数料の支払実績は、以下のとおりであります。

(単位：億円)

| | 2018年3月期 | 2019年3月期 | 2020年3月期 | 2021年3月期 | 2022年3月期 |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 新契約手数料 | 1,657 | 1,461 | 1,009 | 422 | 307 |
| 募集手数料 | 1,648 | 1,461 | 1,009 | 422 | 307 |
| 募集手数料 | 1,509 | 1,289 | 1,006 | 516 | 420 |
| インセンティブ手数料 | 139 | 171 | 2 | 93 | 113 |
| 継続手数料 | 9 | | | | |
| 維持・集金手数料 | 2,064 | 2,119 | 1,478 | 1,558 | 1,478 |
| 基本手数料 | 1,696 | 1,714 | 1,161 | 1,362 | 1,316 |
| 新契約件数比例 | 20 | 20 | 11 | 3 | 4 |
| 保有契約件数比例 | 732 | 711 | 716 | 874 | 806 |
| 郵便局数比例 | 723 | 742 | 433 | 484 | 484 |
| 渉外社員数比例 | 220 | 240 | | | |
| 新しいかんぽ営業体制の準備業務に係る費用 | | | | | 21 |
| インセンティブ手数料 | 367 | 404 | 317 | 195 | 161 |
| 総括代理店手数料 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 委託手数料合計 | 3,722 | 3,581 | 2,487 | 1,981 | 1,786 |
| (参考) 交付金・拠出金 | | | 575 | 560 | 540 |

株式会社ゆうちょ銀行及び日本郵便株式会社との契約

a. 窓口端末機等及び紙幣硬貨入出金機4型使用等許諾契約(2017年6月締結)

株式会社ゆうちょ銀行が所有し、郵便局の窓口を設置している窓口端末機等を、当社並びに当社の業務を委託している日本郵便株式会社、当社の連結子会社であるかんぽシステムソリューションズ株式会社が当社業務の実施を目的として使用することについて、株式会社ゆうちょ銀行が当社に許諾すること等を定めた契約であります。本契約において当社は、株式会社ゆうちょ銀行に対して、株式会社ゆうちょ銀行が毎年度通知する機器使用料を支払うものとされており、本契約の有効期間は契約締結日から1年間(1年ごとの自動更新条項付)とされており、

なお、本契約は、株式会社ゆうちょ銀行が所有し、郵便局の窓口を設置している紙幣硬貨入出金機を、日本郵便株式会社が郵便及び物販窓口業務の実施を目的として使用することについて、株式会社ゆうちょ銀行が日本郵便株式会社に許諾することについても定めた契約となっているため、3社での契約となっております。

(2) 郵政管理・支援機構との契約

簡易生命保険管理業務委託契約(2007年9月締結)

郵政管理・支援機構が公社から承継した簡易生命保険管理業務のうち、簡易生命保険契約の維持・管理、保険料の収納、保険金の支払い、資産運用等の業務を当社が郵政管理・支援機構から受託する契約であります。本契約において郵政管理・支援機構は、下記の再保険契約が有効である間については、委託業務に関する手数料は支払わないものとされており、本契約は期限の定めのない契約であり、再保険契約の終了に伴い終了する旨が定められております。また、当社が破産の申立てを行った場合等、本契約に定める特段の事由が発生した場合には、郵政管理・支援機構は、予告なく本契約を解除することが可能であります。なお、本契約の変更・解除は、郵政管理・支援機構が総務大臣の認可を受けなければ効力を生じないとされており、

旧簡易生命保険契約に基づく保険責任に係る再保険契約(2007年9月締結)

郵政管理・支援機構が公社から承継した簡易生命保険契約について、郵政管理・支援機構が負う保険責任のすべてを当社が受再する契約であります。郵政管理・支援機構は、簡易生命保険契約の保険料のすべてを再保険料として当社に払い込むこととされており、また、本契約において当社は、毎事業年度末において、再保険損益の8割と公社解散時において確定している簡易生命保険契約の契約者配当の分配のために必要な額の合計額を、再保険配当として契約者配当準備金に繰り入れることとしております。再保険配当の計算方法の変更の必要性については、毎事業年度、郵政管理・支援機構と当社間で協議することとされており、本契約締結以降、当該計算方法が変更されたことはなく、本書提出日時点において変更の予定もありません。

本契約は期限の定めのない契約であり、郵政管理・支援機構は、6カ月前の書面による通知により解除について協議を申し入れた上で、解除することが可能であります。また、本契約に定める特段の事由が存在する場合、郵政管理・支援機構は直ちに本契約を解除することが可能であります。なお、本契約の変更・解除は、郵政管理・支援機構が総務大臣の認可を受けなければ効力を生じないとされており、

借入金に関する契約(2007年9月締結)

郵政管理・支援機構が公社から承継した簡易生命保険契約の契約者に対する貸付金及び地方公共団体等に対する貸付金の総額に相当する額について、公社が相手方と約定した貸付条件と同一の条件で、当社が郵政管理・支援機構に対し貸付けをする契約であります。

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いては、当社が保有するシステムのソフトウェア開発・基盤整備等のために総額31,958百万円の設備投資を行っております。

なお、当連結会計年度中における重要な設備の除却、売却等はありません。

2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2022年3月31日現在

| 事業所名 (所在地) | セグメント の名称 | 設備の 内容 | 帳簿価額(百万円) | | | | 従業員数 (名) |
|---|--------------|-----------|-------------|---------------------------------------|---------|---------|--------------------|
| | | | 建物及び 構築物 | 土地 (面積㎡) | その他 | 合計 | |
| 本社 (東京都ほか) | | 本社 機能 | 33,022 | 43,048 (68,383.63) [1,292.89] | 111,868 | 187,939 | 4,623 [1,557] |
| 北海道エリア本部 (北海道札幌市) 他北海道エリア 4支店 | | 営業用 | 309 | - | 36 | 345 | 172 [35] |
| 東北エリア本部 (宮城県仙台市) 他東北エリア 6支店 | | 営業用 | 226 | - | 43 | 270 | 210 [46] |
| 関東エリア本部 (埼玉県さいたま市) 他関東エリア 10支店 | | 営業用 | 302 | - | 44 | 346 | 337 [45] |
| 東京エリア本部 (東京都港区) 他東京エリア 9支店 | | 営業用 | 358 | - | 46 | 405 | 371 [57] |
| 南関東エリア本部 (神奈川県川崎市) 他南関東エリア 5支店 | | 営業用 | 230 | - | 27 | 258 | 180 [35] |
| 信越エリア本部 (長野県長野市) 他信越エリア 4支店 | | 営業用 | 125 | - | 18 | 143 | 124 [27] |
| 北陸エリア本部 (石川県金沢市) 他北陸エリア 4支店 | | 営業用 | 192 | - | 14 | 206 | 111 [29] |
| 東海エリア本部 (愛知県名古屋市) 他東海エリア 9支店 | | 営業用 | 423 | - | 45 | 469 | 285 [67] |
| 近畿エリア本部 (大阪府大阪市) 他近畿エリア 10支店 | | 営業用 | 741 | - | 57 | 799 | 477 [70] |
| 中国エリア本部 (広島県広島市) 他中国エリア 6支店 | | 営業用 | 369 | 63 (1,343.16) | 35 | 469 | 180 [42] |
| 四国エリア本部 (愛媛県松山市) 他四国エリア 4支店 | | 営業用 | 166 | - | 27 | 193 | 113 [23] |

| 事業所名 (所在地) | セグメント の名称 | 設備の 内容 | 帳簿価額(百万円) | | | | 従業員数 (名) |
|---------------------------------------|--------------|-----------|-------------|-------------|-----|-----|---------------|
| | | | 建物及び 構築物 | 土地 (面積㎡) | その他 | 合計 | |
| 九州エリア本部 (熊本県熊本市) 他九州エリア 10支店 | | 営業用 | 488 | - | 46 | 534 | 316 [75] |
| 沖縄エリア本部 (沖縄県那覇市) 他沖縄エリア 1支店 | | 営業用 | 70 | - | 5 | 75 | 46 [6] |

(注) 1. 現在、休止中の主要な設備はありません。

2. 当社は単一セグメントであるため、セグメントの名称については記載を省略しております。

3. 従業員数は就業人員数(他社から当社への出向者を含み、当社から他社への出向者を除く。)であり、臨時従業員数(無期転換制度に基づく無期雇用転換者(アソシエイト社員)を含み、派遣社員を除く。)は、年間の平均雇用実績(1日8時間換算)を[]内に外書きで記載しております。なお、「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 (4) 経営戦略及び対処すべき課題」に記載のとおり、2022年4月から新しいかんば営業体制に移行しており、2022年4月1日現在、従業員数は20,092名となっております。

4. 建物及び土地の一部を賃借しており、年間賃借料の合計は、9,731百万円であります。なお、賃借している土地の面積を[]内に外書きで記載しております。

5. 帳簿価額のうち、「その他」の主なものとしては、ソフトウェア98,276百万円、器具備品11,022百万円、リース資産2,518百万円、建設仮勘定432百万円であります。なお、各事業所で使用するリース資産は少額であるため、一括して本社に計上しております。

(2) 国内子会社

連結財務諸表における子会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) 在外子会社

該当事項はありません。

3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

2022年3月31日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメント の名称 | 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 |
|------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|------------|-------------|-------------|
| | | | | 投資総額 (百万円) | 既支払額 (百万円) | | | |
| 提出会社 | | | 次世代システム の構築 | 50,970 (注2) | 580 | 自己資金 | 2021年 4月 | 2026年 3月 |

(注) 1. 当社グループは単一セグメントであるため、セグメント名称については記載を省略しております。

2. 当該金額は概算で算出しており、今後の施策の具体化により大幅に変更される可能性があります。

(2) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

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 | 2,400,000,000 |
| 計 | 2,400,000,000 |

【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20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 | 399,693,700 | 399,693,700 | 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、株主としての権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。 なお、単元株式数は100株であります。 |
| 計 | 399,693,700 | 399,693,700 | | |

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【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(株) | 発行済株式 総数残高(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) |
|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| 2019年5月31日 (注) | 37,400,000 | 562,600,000 | | 500,000 | | 405,044 |
| 2021年8月20日 (注) | 162,906,300 | 399,693,700 | | 500,000 | | 405,044 |

(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) | | 68 | 33 | 1,863 | 563 | 211 | 174,120 | 176,858 | |
| 所有株式数(単元) | | 446,194 | 92,955 | 2,062,893 | 741,119 | 3,589 | 649,789 | 3,996,539 | 39,800 |
| 所有株式数の割合(%) | | 11.16 | 2.33 | 51.62 | 18.54 | 0.09 | 16.26 | 100.00 | |

(注) 1. 自己株式11,150株は、「個人その他」に111単元、「単元未満株式の状況」に50株含まれております。

2. 「金融機関」の欄には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式1,403単元が含まれております。

(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(%) |
|--|---|-----------|-----------------------------------|
| 日本郵政株式会社 | 東京都千代田区大手町二丁目3番1号 | 199,426 | 49.90 |
| 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番3号 | 28,199 | 7.06 |
| 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番12号 | 9,944 | 2.49 |
| JPモルガン証券株式会社 | 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング | 4,056 | 1.02 |
| BNYM SA/NV FOR BNYM FOR BNYM GCM CLIENT ACCTS M ILM FE (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行) | 2 KING EDWARD STREET, LONDON EC1A 1HQ UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号 決済事業部) | 3,304 | 0.83 |
| STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部) | 1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A. (東京都港区港南二丁目15番1号 品川インターシティA棟) | 3,272 | 0.82 |
| かんば生命保険社員持株会 | 東京都千代田区大手町二丁目3番1号 | 3,249 | 0.81 |
| JP MORGAN CHASE BANK 385781 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部) | 25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM (東京都港区港南二丁目15番1号 品川インターシティA棟) | 2,571 | 0.64 |
| STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505103 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部) | P.O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U.S.A. (東京都港区港南二丁目15番1号 品川インターシティA棟) | 2,539 | 0.64 |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL (常任代理人 ゴールドマン・サックス証券株式会社) | PLUMTREE COURT, 25 SHOE LANE, LONDON EC4A 4AU, U.K. (東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー) | 2,460 | 0.62 |
| 計 | | 259,024 | 64.81 |

(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) | (自己保有株式) 普通株式 11,100 | | 権利内容に何ら制限のない当社における標準となる株式 |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 399,642,800 | 3,996,428 | 同上 |
| 単元未満株式 | 普通株式 39,800 | | |
| 発行済株式総数 | 399,693,700 | | |
| 総株主の議決権 | | 3,996,428 | |

(注) 1. 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式140,300株(議決権1,403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50株が含まれております。

【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(%) |
|-----------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|
| (自己保有株式) 株式会社かんぽ 生命保険 | 東京都千代田区 大手町二丁目 3番1号 | 11,100 | | 11,100 | 0.00 |
| 計 | | 11,100 | | 11,100 | 0.00 |

(注) 株式給付信託(BBT)が保有する当社株式140,300株は、上記の自己株式等には含めておりません。

(8) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

業績連動型株式報酬制度の概要

当社は、2015年12月22日開催の当社報酬委員会において、当社の執行役に対し、信託を活用した業績連動型株式報酬制度(以下「本制度」といいます。)を導入することを決定し、2016年4月27日開催の同委員会において詳細を決定いたしました。

本制度の概要

本制度は、当社の執行役の報酬と株式価値との連動性を明確にし、執行役が株価上昇によるメリットのみならず、株価下落リスクまでも株主の皆さまと共有することにより、当社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に対する執行役の貢献意識を一層高めることを目的とするものであります。

本制度は、株式給付信託(BBT)と称される仕組みを採用します。株式給付信託(BBT)とは、当社が拠出する金銭を原資として、当社株式が信託を通じて株式市場から取得され、執行役に対して、予め定める株式給付規程に従って、当社株式及び一定割合の当社株式を退任日時点の時価で換算した金額相当の金銭(ただし、自己都合による退任の場合には、株式の金銭への換算は行われず、当社株式のみが給付されます。以下「当社株式等」といいます。)が信託を通じて給付される業績連動型の株式報酬制度であり、執行役が当社株式等の給付を受ける時期は、原則として当社の執行役を退任した時とします。

ただし、取締役会決議において解任の決議がなされた場合又は当該執行役に執行役としての義務違反などがあったことに起因して退任した場合には、報酬委員会の決議により当社株式等の全部又は一部を給付しないことができます。

当社は、本制度に基づく執行役への給付を行うために必要となることが合理的に見込まれる数の株式を本信託が先行して取得するために必要と認める資金として、2022年5月27日に690百万円を本信託に追加拠出し、2022年5月末日までに本信託は当社株式340,700株を追加取得いたしました。

なお、当該信託の信託財産に属する当社株式に係る議決権は、行使しないものとします。

執行役に給付される予定の当社株式の総数

336,700株(本書提出日現在)

なお、本制度の概要に記載のとおり、本制度は、当社株式及び一定割合の当社株式を退任日時点の時価で換算した金額相当の金銭を給付するものであり(ただし、自己都合による退任の場合には、株式の金銭への換算は行われず、当社株式のみが給付されます。)、上記株数は、対象となる執行役全員が任期満了により退任したと仮定した場合に当該執行役に給付される当社株式の総数(本書提出日現在)であり、金銭により給付される部分を含んでおりません。

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

執行役を退任した者のうち株式給付規程に定める受益者要件を満たす者

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号及び第7号による普通株式の取得

(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(百万円) |
|---|-------------|------------|
| 取締役会(2021年5月14日)での決議状況 (取得日2021年5月17日) | 162,906,300 | 439,847 |
| 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 | 162,906,300 | 358,882 |
| 残存決議株式の総数及び価値の総額 | 0 | 80,964 |
| 当事業年度の末日現在の未行使割合(%) | 0.0 | 18.4 |
| 当期間における取得自己株式 | | |
| 提出日現在の未行使割合(%) | 0.0 | 18.4 |

(注) 1. 東京証券取引所における自己株式立会外買付取引(ToSTNeT-3)による取得であります。
2. 当該決議による自己株式の取得は、2021年5月17日をもって終了しております。

(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(百万円) |
|-----------------|--------|------------|
| 当事業年度における取得自己株式 | | |
| 当期間における取得自己株式 | 1 | 0 |

(注) 当期間における取得自己株式数には、2022年6月1日から本書提出日までの単元未満株式の買取請求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 (百万円) | 株式数(株) | 処分価額の総額 (百万円) |
| 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 | 162,906,300 | 358,887 | | |
| 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() | | | | |
| 保有自己株式数 | 11,150 | | 11,151 | |

(注) 1. 当期間における処理自己株式数には、2022年6月1日から本書提出日までの単元未満株式の買増請求による
売渡株式数は含めておりません。
2. 当期間における保有自己株式数には、2022年6月1日から本書提出日までの単元未満株式の買取請求による
株式数及び買増請求による売渡株式数は含めておりません。
3. 当事業年度及び当期間における保有自己株式数には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式数は含めてお
りません。

3 【配当政策】

当社は、株主に対する利益の還元を経営上重要な施策の一つとして位置づけるとともに、経営の健全性を確保しつつ、安定的な株主への利益還元を行っております。

具体的には、今後の利益見通し、財務の健全性を考慮しつつ、株主配当については、1株当たり配当額について、2025年度までの中期経営計画期間においては原則として減配を行わず、各事業年度についてその前事業年度の1株当たり配当額を最低限維持し、それ以上に、増配することを目指してまいります。

さらに、株主に対する柔軟な利益還元を図ること等を目的として、機動的な自己株式取得等を行うことで、総還元性向について中期平均40～50%を目指してまいります。

なお、内部留保資金につきましては、経営環境の変化に対応し、将来に向けた安定的な企業成長を実現するために活用してまいります。

当社は、会社法第459条の規定に基づき、取締役会の決議によって剰余金の配当を行う旨を定款に定めております。

2022年3月期の配当につきましては、1株当たり配当額は90円(うち中間配当45円)となりました。

また、2021年6月に日本郵政株式会社による当社株式の議決権比率は49.9%程度となり、日本郵政株式会社から総務大臣に対し、当社株式の2分の1以上を処分した旨の届出が行われたことから、郵政民営化法上の新規業務に係る上乗せ規制が認可制から届出制へと緩和されております。自己株式取得にあたっては、引き続き、日本郵政株式会社による当社株式の議決権比率が2分の1以下に維持できるように検討してまいります。このため、自己株式取得を行う場合であっても、日本郵政株式会社による当社株式の議決権比率の状況次第では、自己株式取得額が当初想定している金額を大幅に下回る可能性があるほか、当社株式の市場価格、経営環境、業績見通し、財務の健全性等を踏まえて自己株式取得を実施しない可能性や当初想定している金額を大幅に下回る可能性があります。

なお、当社は毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款に定めており、2023年3月期については、株主の皆さまへの利益還元の機会を充実させることを目的として、中間配当、期末配当の年2回の剰余金の配当を予定しております。

基準日が2022年3月期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 | 17,985 | 45.00 |
| 2022年5月13日 取締役会決議 | 17,985 | 45.00 |

(参考) 株主配当の推移

| 回次 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 | 第16期 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 決算年月 | 2018年3月 | 2019年3月 | 2020年3月 | 2021年3月 | 2022年3月 |
| 配当金の総額(百万円) | 40,800 | 43,200 | 42,756 | 42,756 | 35,971 |
| (連結)配当性向(%) | 39.0 | 35.8 | 28.4 | 25.7 | 24.0 |

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】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、当社グループの持続的な成長と中長期的な企業価値の創出のため、次の考え方を基本として当社グループのコーポレートガバナンス体制を構築してまいります。

- a．郵便局ネットワークを通じて生命保険サービスを提供することにより、安定的な価値を創出するとともに、お客さまにとっての新しい利便性を絶え間なく創造し、質の高いサービスの提供を追求し続けます。
- b．株主のみなさまに対する受託者責任を十分認識し、株主のみなさまの権利及び平等性が実質的に確保されるよう配慮してまいります。
- c．お客さま、株主を含むすべてのステークホルダーのみなさまとの対話を重視し、適切な協働・持続的な共生を目指します。そのため、経営の透明性を確保し、適切な情報の開示・提供に努めます。
- d．経済・社会等の環境変化に迅速に対応し、すべてのステークホルダーのみなさまの期待に応えるため、取締役会による実効性の高い監督の下、迅速・果断に意思決定・業務執行を行ってまいります。

また、当社は、上記を含む、コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方とその枠組み、運営に関する「コーポレートガバナンスに関する基本方針」を定めております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、意思決定の迅速化と経営の透明性の向上を図るため指名委員会等設置会社としており、経営を監督する取締役会と業務を執行する執行役とでその役割を分離し、会社経営に関する責任を明確にしております。

a．取締役会

当社の取締役会は、取締役10名(うち社外取締役6名)で構成され、当社の経営の基本方針、執行役の職務分掌及び内部統制システムの構築に係る基本方針等を決定し、執行役の職務の遂行を監督する権限を有しております。社外取締役として弁護士及び企業経営者等を招聘し、より広い視野に基づいた社外からの経営監視を可能とする体制作りを推進しております。

〔議長〕千田 哲也(取締役兼代表執行役社長)

〔構成員〕市倉 昇(取締役兼代表執行役副社長)、奈良 知明(取締役)、増田 寛也(取締役)、鈴木 雅子(社外取締役)、斎藤 保(社外取締役)、原田 一之(社外取締役)、山崎 恒(社外取締役)、鶴巢 香穂利(社外取締役)、富井 聡(社外取締役)

また、指名委員会、監査委員会及び報酬委員会の3つの委員会を設置し、社外の視点を経営に十分に活用するとともに、経営の意思決定の透明性及び公正性を確保しております。具体的には、各委員会は以下の役割を担っております。

(a) 指名委員会

取締役5名(うち社外取締役3名)で構成し、取締役の選任・解任に関する株主総会議案の決定を行っております。

〔委員長〕原田 一之(社外取締役)

〔委員〕千田 哲也(取締役兼代表執行役社長)、増田 寛也(取締役)、斎藤 保(社外取締役)、山崎 恒(社外取締役)

(b) 監査委員会

取締役4名(うち社外取締役3名)で構成し、取締役及び執行役の職務執行の監査、監査報告の作成、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任等に関する株主総会議案の決定並びに会計監査人への監査報酬を決定する際の同意を行っております。

なお、委員のうち1名は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。

〔委員長〕鈴木 雅子(社外取締役)

〔委員〕奈良 知明(取締役、常勤)、山崎 恒(社外取締役)、鶴巢 香穂利(社外取締役)

(c) 報酬委員会

取締役4名(うち社外取締役3名)で構成し、取締役及び執行役の報酬に関する方針の策定並びに個人別の報酬内容の決定を行っております。

〔委員長〕斎藤 保(社外取締役)

〔委員〕増田 寛也(取締役)、原田 一之(社外取締役)、富井 聡(社外取締役)

b. 業務執行

当社は、企業統治に関して設置した上記各機関とは別に、取締役会から業務執行の執行権限を委譲された執行役が、迅速な意思決定を行う体制を設けております。取締役会の決議により執行役に委任された事項のうち、経営上の重要事項は、代表執行役社長と各業務を担当する執行役で構成する経営会議で協議した上で、代表執行役社長が決定しております。なお、当社は日本郵政株式会社との間で役員の兼任関係があります。また、当社の経営会議には、当社の常務以上の執行役を兼任している者を除き、原則、日本郵政株式会社の役員は出席していませんが、議題又は報告事項に応じて、出席が必要と当社が考える日本郵政株式会社の代表執行役に出席を要請することとしております。

このほか、高度な専門的知識を用いて業務を執行する社員として、執行役員制度を設けております。

また、日本郵政グループ運営に関する契約に基づき、日本郵政株式会社に対して一定の事項についての事前協議を行っておりますが(かかる契約の詳細については「第2 事業の状況 4 経営上の重要な契約等」に記載のとおりであります。)、当該事前協議は当社の意思決定を妨げる又は拘束するものではない旨が本契約で定められております。

当社は、経営会議の諮問委員会として、関係執行役で構成される以下の10の専門委員会を設置しております。各担当執行役の専決事項のうち部門横断的な課題等については各専門委員会で協議を行っております。

(a) 収益管理委員会

原則、毎月1回開催し、運用方針・販売方針等について協議を行うとともに、資産と負債の総合的な管理、各種収益の状況等について把握、分析することにより、適切な収益管理を行っております。

(b) リスク管理委員会

原則、毎月1回開催し、リスク管理に関する方針、リスク管理体制の整備及び運営に関する事項並びにリスク管理の実施に関する事項の協議を行うとともに、各種リスクの状況等について把握及び分析することにより適切なリスク管理を行っております。

(c) コンプライアンス委員会

原則、毎月1回開催し、コンプライアンスに係る方針、具体的な運用、諸問題への対応等について協議を行うとともに、コンプライアンスの推進状況等について把握、分析することにより、法令等の遵守、不祥事故の未然防止等を図っております。

(d) CX向上委員会

原則、毎月1回開催し、「お客様の声」を基にした改善策や、お客様満足度の向上策の協議を行うことにより、お客様の利便性及びお客様サービスの向上を推進するとともに、各所管部が実施するお客様体験価値向上に向けた施策について、評価、議論を行うことにより、CXの向上を推進しております。

(e) 商品開発委員会

原則、毎月1回開催し、保険商品開発に関する方針の協議及び重要事項についての多面的な検討を行うことにより、お客様のニーズを踏まえた商品の開発を推進しております。

(f) 事務・システム改革委員会

原則、毎月1回開催し、事務の改善及びシステム開発の基本方針等について協議を行うとともに、大規模プロジェクトの進捗状況等について把握、分析することにより、事務・システムの改革を推進しております。

(g) 働き方改革委員会

原則、四半期に1回開催し、人事制度、人材育成、人権保護等に関する方針並びにワークライフバランス及びダイバーシティの実現等に向けた対応についての協議を行うことにより、経営の有用な資源である人的資源の有効な活用、円滑な業務運営を推進するとともに、一人ひとりの社員の自己実現と会社の成長・発展を図っております。

(h) 情報セキュリティ委員会

原則、四半期に1回開催し、情報セキュリティ管理(個人情報保護に関する事項を含む。)に関する方針、情報セキュリティ管理態勢の整備及び運営に関する事項の協議を行うとともに、情報セキュリティ管理の状況等について把握、分析することにより、適切な情報セキュリティ管理を行っております。

(i) 情報開示委員会

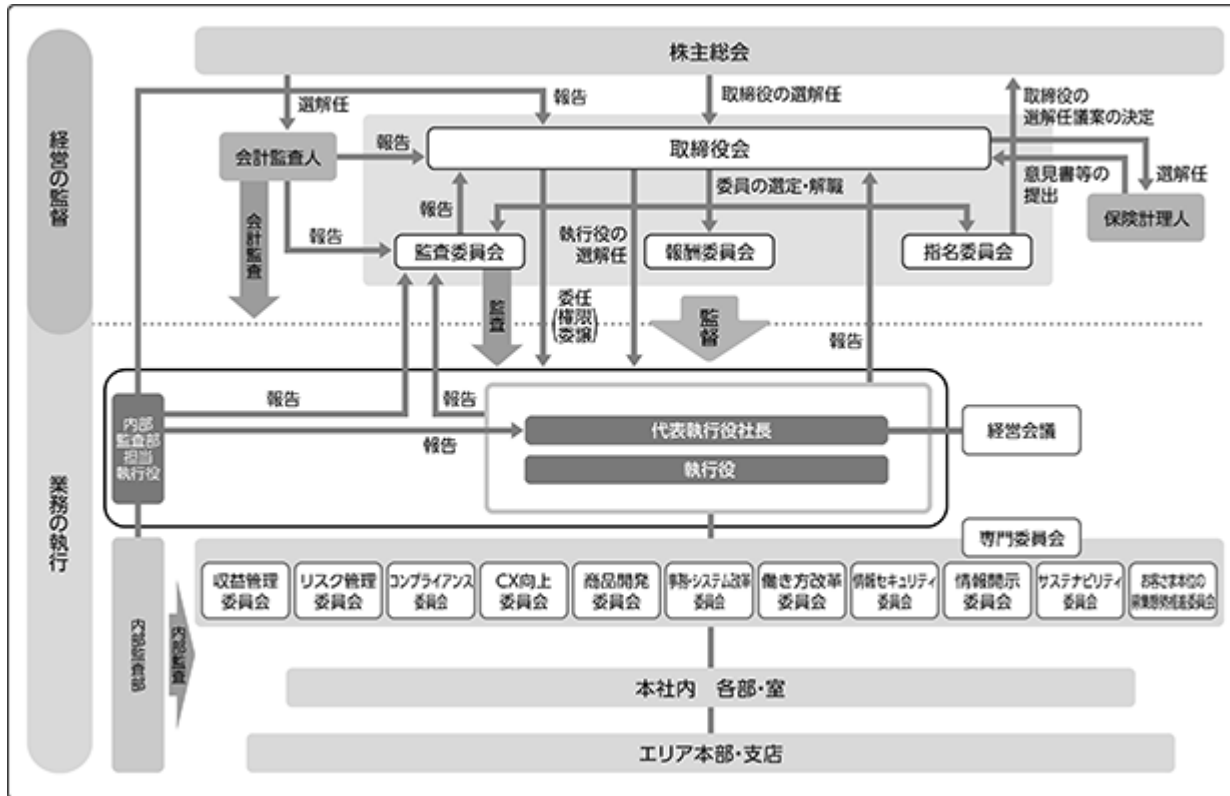
原則、四半期に1回開催し、情報開示に関する体制の整備及び情報開示の正確性、十分性、明瞭性、積極性、公表の公平性等の協議等を行っております。

(j) サステナビリティ委員会

原則、四半期に1回開催し、サステナビリティ戦略に関する方針等について協議を行うとともに、各種取組方針の進捗状況等について把握、分析することにより、部門横断的にサステナビリティ戦略を推進しております。

上記に加えて、経営陣が主導して対策を迅速・確実に実行し、募集品質を改善するため、お客様本位の募集態勢推進委員会を設置し協議を行っております。

< 内部管理体制図 >



企業統治に関するその他の事項

a . 内部統制システムの整備の状況

当社は、取締役会において、業務の適正を確保するための体制の構築に係る基本方針として、「内部統制システムの構築に係る基本方針」を決議しております。(2020年3月25日改正)

「内部統制システムの構築に係る基本方針」

- 1 当社の執行役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
 - (1) 経営理念、経営方針等を定めるとともに、日本郵政株式会社が定めるグループの行動憲章に従い、執行役及び使用人が、事業活動のあらゆる局面において法令等を遵守するよう周知徹底を図る。また、コンプライアンス規程を定め、コンプライアンス態勢を整備する。
 - (2) コンプライアンスを統括する部署を設置し、コンプライアンスの推進に努めるとともに、コンプライアンス委員会を設置し、経営上のコンプライアンスに係る方針、具体的な運用、諸問題への対応等について協議し、重要な事項を経営会議及び監査委員会に報告する。
 - (3) 企業活動に関連する法令等に関する解説等を記載したコンプライアンス・マニュアルを作成するとともに、執行役及び使用人が遵守すべき法令及び社内規則等に関する研修を実施することなどにより、コンプライアンスの徹底を図る。
 - (4) コンプライアンス態勢を確立し健全な業務運営を確保するため、当社の保険募集人である日本郵便株式会社との間に、代表執行役社長等で構成する連絡会議を設置し、日本郵便株式会社の内部管理態勢の充実・強化に関する事項を協議するとともに、日本郵便株式会社に対する指導・管理のために必要な措置を講じる。
 - (5) 反社会的勢力対応規程等において組織としての対応を定めるとともに、平素から警察等の外部専門機関と連携をとりながら不当要求等には毅然と対応するなど、社会の秩序や企業の健全な活動に脅威を与える反社会的勢力との関係を遮断し排除する。
 - (6) 財務計算に関する書類その他の情報の適正性を確保するため、財務報告の信頼性の確保に努めるとともに、重要な事項を必要に応じて経営会議、監査委員会及び会計監査人に報告する。
 - (7) コンプライアンス違反又はそのおそれがある場合の報告ルールを定めるとともに、社内外に内部通報窓口を設け、その利用につき執行役及び使用人に周知する。
 - (8) 内部監査規程等を定め、内部監査態勢を整備する。また、被監査部門から独立した内部監査部門により、法令等遵守状況を含め実効性ある内部監査を実施するとともに、内部監査の実施状況等について、経営会議及び監査委員会に報告する。
- 2 当社の執行役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

経営会議規程及び文書管理規程等において、経営会議議事録、稟議書をはじめとする執行役の職務執行に係る各種情報の保存及び管理の方法並びに体制を明確化し、適切な保存及び管理を図るとともに、監査委員会及び内部監査部門の求めに応じ、請求のあった文書を閲覧又は謄写に供する。
- 3 当社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制
 - (1) リスク管理基本方針及び各種リスク管理規程等を定め、執行役及び使用人に対しリスク管理についての基本原則、管理態勢、管理方法等の基本的事項を提示し、当該基本方針等に基づきリスク管理を実施する。
 - (2) リスク管理を統括する部署を設置し、リスクの状況を把握し、分析・管理を行うとともに、リスク管理委員会を設置し、リスク管理に関する方針、リスク管理体制の整備及び運営に関する事項並びにリスク管理の実施に関する事項を協議し、重要な事項を経営会議及び監査委員会に報告する。
 - (3) 経営に重大な影響を与えるリスクが顕在化した場合に、迅速かつ適切に対処し、是正手段をとるため、危機管理規程を定め、危機管理態勢を整備する。

- 4 当社の執行役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- (1) 執行役で構成する経営会議を原則として毎週開催し、取締役会から委任を受けた事項及び取締役会付議事項について協議する。また、経営会議の諮問機関として、必要に応じて専門委員会を設置する。
 - (2) 組織規程及び職務権限規程を定め、各組織の分掌、執行役の職務権限及び責任並びに稟議手続等を明確化し、執行役の職務執行の効率化を図る。
- 5 当社並びに日本郵政株式会社及び当社の子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制
- (1) 日本郵政株式会社、日本郵便株式会社及び株式会社ゆうちょ銀行との間で日本郵政グループ協定を締結するとともに、日本郵政株式会社との間で日本郵政グループ運営に関する契約及びグループ運営のルールに関する覚書を締結し、グループ運営を適切かつ円滑に実施するために必要な事項等について、事前協議又は報告を行う。
 - (2) 子会社の管理に関する規程を定め、以下のとおり、子会社の業務運営を適切に管理する態勢を整備する。
子会社に対し、グループ経営の根幹となる日本郵政グループ協定等による措置を講じさせる。
子会社に対し、経営分析、業務に関する指導、リスク管理、コンプライアンスに関する指導、監査等を行う。
 - 子会社による経営方針、経営計画等の重要事項の策定等を当社への事前承認事項とする。
子会社による当局への申請事項、月次の業績、外部監査の結果等を当社への報告事項とする。
 - (3) グループ内取引の管理に関する規程を定め、グループ会社との取引については、アームズ・レングス・ルールに則った適正な取引を確保する。
- 6 当社の監査委員会の職務を補助すべき使用人に関する事項
- 監査委員会の職務を補助する組織として監査委員会事務局を設置するとともに、監査委員会の職務を補助するのに必要な知識・能力を有する専属の使用人を配置する。
- 7 当社の監査委員会の職務を補助すべき使用人の当社の執行役からの独立性に関する事項及び当社の監査委員会の当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
- 監査委員会事務局の使用人は、監査委員会の職務を補助するに際しては、監査委員会の指揮命令にのみ従うものとする。また、監査委員会事務局の使用人に係る採用、異動、人事評価、懲戒処分は、監査委員会又は監査委員会が選定する監査委員の同意を得た上で行う。
- 8 当社の執行役及び使用人が監査委員会に報告をするための体制その他の監査委員会への報告に関する体制
- (1) 内部統制を所管する執行役は、監査委員会に定期的に当社及び子会社の内部統制に係る業務の執行状況を報告する。
 - (2) 執行役及び使用人は、当社及び子会社の経営に重大な影響を及ぼすおそれのある重要事項について、速やかに監査委員に報告する。
 - (3) 内部監査を所管する執行役は、当社及び子会社の内部監査の実施状況及び結果について定期的に監査委員会に報告し、経営に重大な影響を及ぼすおそれのある重要事項について速やかに監査委員に報告する。
 - (4) 執行役及び使用人は、監査委員会の求めに応じて、当社及び子会社の業務執行に関する事項を報告する。この場合において、監査委員会が必要と認めたときは、内部監査を所管する執行役に対して調査を求め、又はその職務の執行について具体的に指示を行うものとする。
 - (5) 執行役及び使用人は、内部通報等により発覚した当社及び子会社の重大なコンプライアンス違反(そのおそれのある事案を含む。)行為について、速やかに監査委員に報告する。
 - (6) 監査委員会への報告又は内部通報を行った者に対し、当該報告又は内部通報を行ったことを理由として不利益な取扱いを行ってはならない。

9 当社の監査委員の職務の執行について生ずる費用の前払又は償還の手続その他の当該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に関する事項

執行役及び使用人は、監査委員が監査委員会の職務の執行として監査の実施のために弁護士、公認会計士その他の社外の専門家に対して助言を求める又は調査、鑑定その他の事務を委託するなど所要の費用を会社に対して請求したときは、当該請求に係る費用が監査委員会の職務の執行に必要なでないことを会社が証明した場合を除き、これを拒むことができないものとする。

10 その他当社の監査委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- (1) 代表執行役社長は、経営の基本方針、対処すべき課題、内部統制システムの機能状況等の経営上の重要事項について、監査委員会と定期的に意見交換を行い、相互認識を深めるよう努める。
- (2) 内部監査を所管する執行役は、監査計画の策定及び変更を行う際は、事前に監査委員会に監査計画の説明を行い、監査委員会の同意を得た上で行う。
- (3) 監査委員会は、監査上の重要なポイント等を常に把握するため、必要に応じて内部監査を所管する執行役と意見交換を行うなどの連携を図る。
- (4) 監査委員会は、会計監査人から事前に監査計画の説明を受け、定期的に監査実施報告を受けるほか、会計監査上の重要なポイント等を常に把握するため、必要に応じて意見交換を行うなどの連携を図る。
- (5) 監査委員会は、その職務の執行に当たり、日本郵政株式会社の監査委員会と定期的に意見交換を行うなど連携を図る。
- (6) 内部監査を所管する執行役及び内部監査部長の重要な人事は、監査委員会又は監査委員会が選定する監査委員の同意を得た上で行う。

b. リスク管理体制の整備の状況

(ERM・資本政策)

当社はリスク選好ステートメントの下で、ERMに基づき、事業運営における健全性を確保しつつ、持続的な成長や中長期的な企業価値の向上を実現することとしており、財務健全性を確保しつつ、対資本・リスクでの効率性に配慮した収益確保を目指します。

その上で株主に対する利益の還元を経営上重要な施策のひとつとして位置づけて、ERMに基づき、財務の健全性を維持しつつ収益を確保し、安定的に株主への還元を目指します。

リスク選好ステートメントとは、当社のリスクテイクの方針(目標収益達成を果たす上で、どのようなリスクを取るか)を定めたものです。当社では「定性的なリスク選好」と「定量的なリスク選好」に分けて設定しています。

(リスク管理体制の概要)

当社では、「リスク管理基本方針」に基づき、リスク管理に関する規程を整備するとともに、リスク管理統括部担当執行役を委員長とするリスク管理委員会を設置し、定期的を開催しております。

リスク管理委員会では、リスク管理に関する方針、リスク管理体制の整備及び運営に関する事項並びにリスク管理の実施に関する事項の協議を行うとともに、各種リスクの状況等について把握及び分析することにより適切なリスク管理を行い、リスク管理統括部担当執行役は、重要な事項を経営会議、監査委員会及び取締役会に付議又は報告しております。

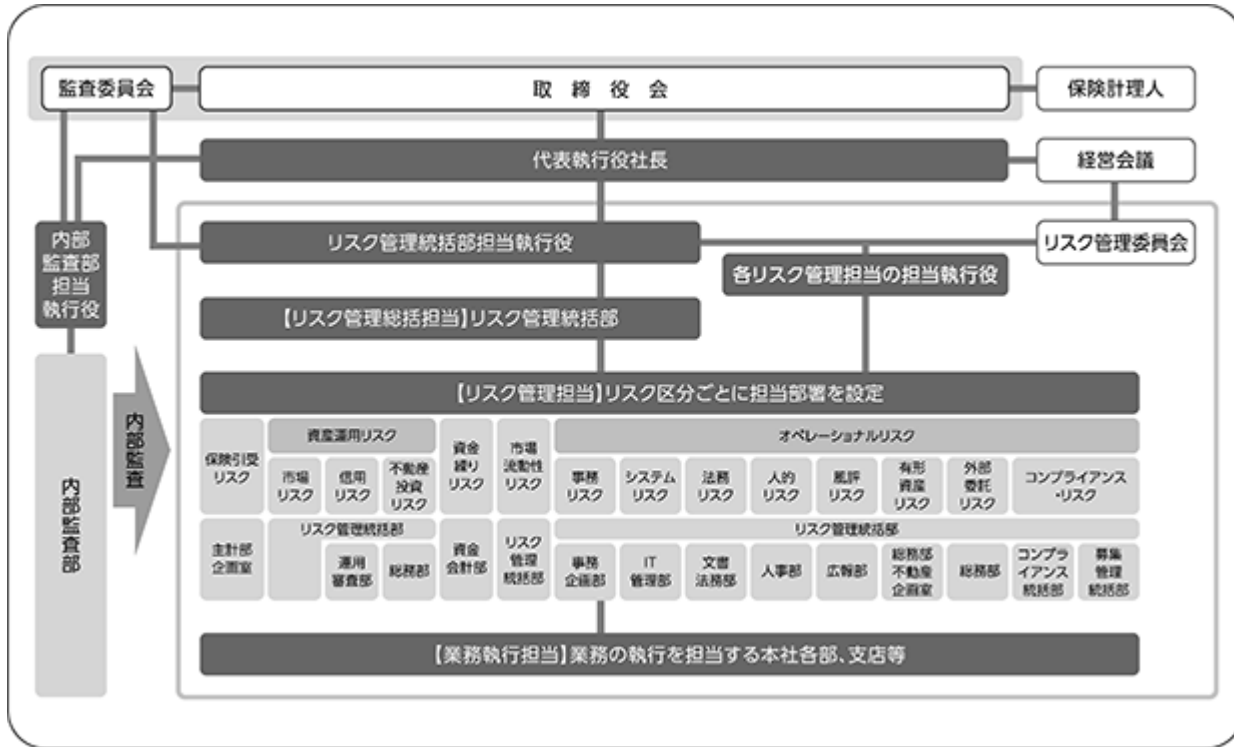
さらに、リスク管理統括部担当執行役は、当社のリスク管理を統括し、経営を取り巻く環境、リスク管理の状況の変化に応じ、リスク管理態勢の構築、検証及び整備をしております。リスク管理統括部は、リスク管理総括担当として、リスク管理統括部担当執行役の指示の下、リスク管理態勢の構築、検証及び整備に係る業務を遂行するとともに、リスク区分ごとのリスク管理を行う部署(以下「リスク管理担当」といいます。)における管理状況を把握し、分析・管理を行うことにより、定期的にリスク管理の状況を検証しております。

また、各リスク管理担当の担当執行役は、リスクの所在、種類及び特性並びにリスク管理基本方針に定めるリスク管理の方法及び態勢を把握した上で、それぞれの担当するリスクの管理体制を整備・運営しており、各リスク管理担当は、業務執行担当である業務を執行する本社各部、支店等との相互牽制の下、リスク管理基準に従い、適切にモニタリング機能を発揮し、担当するリスクを管理することとしております。なお、資産運用リスクとオペレーショナルリスクのリスク区分については、細目を構成するリスク区分が複数にわたるため、細目のリスク区分のリスク管理担当と併せて、リスク管理統括部が総合的な管理を行っております。

リスク管理体制については、内部監査部が内部監査を実施し、その適切性・有効性をチェックすることにより、リスク管理体制の強化を図っております。

なお、当社がリスク管理を行うにあたっては、日本郵政株式会社及び当社の子会社であるかんぽシステムソリューションズ株式会社のリスク管理部門と連携して取り組んでおります。

<リスク管理体制図>



c. コンプライアンス体制の整備の状況

当社は、すべての役員及び社員が企業活動のあらゆる局面において法令等(法令、諸規則、社内諸規程、社会規範及び企業倫理)を遵守し、コンプライアンスを徹底することにより、業務の健全性及び適切性を確保し、社会の信頼に応える態勢を確保しております。

当社は、「お客さまから選ばれる真に日本一の保険会社」を目指し、コンプライアンスの徹底にも、全社一丸となって取り組んでおります。

(コンプライアンスに関する方針等)

当社では、取締役会が定める「内部統制システムの構築に係る基本方針」に基づき、コンプライアンス態勢に関する基本的事項を定めた「コンプライアンス規程」を制定し、コンプライアンス態勢を構築・整備しております。

また、当社の企業活動に関連する法令等の解説を記載した「コンプライアンス・マニュアル」及び同マニュアルの要点を解説した「コンプライアンス・ハンドブック」を作成し、すべての役員及び社員に対し、その内容の周知・浸透を図っております。さらに、「経営理念」などをいつでも確認できるようにコンパクトにまとめたコンプライアンス携行カードをすべての役員及び社員に配布しております。

このほか、毎年度、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」を策定し、コンプライアンスの徹底に取り組んでおります。

(コンプライアンス推進態勢)

当社では、コンプライアンスの推進を図るため、コンプライアンス統括部担当執行役を委員長とするコンプライアンス委員会を設置し、定期的を開催しております。

コンプライアンス委員会では、経営上のコンプライアンスに係る方針、具体的な運用、諸問題への対応等について協議を行うとともに、コンプライアンスの推進状況等について把握、分析することにより、法令等の遵守、不祥事の未然防止等を図るとともに、同委員会に付議された事項のうち、重要なものについて、コンプライアンス統括部担当執行役から、経営会議、監査委員会及び取締役会に報告しております。さらに、コンプライアンス統括部担当執行役は、自らの責任の下、コンプライアンス態勢の整備・運営を行っております。

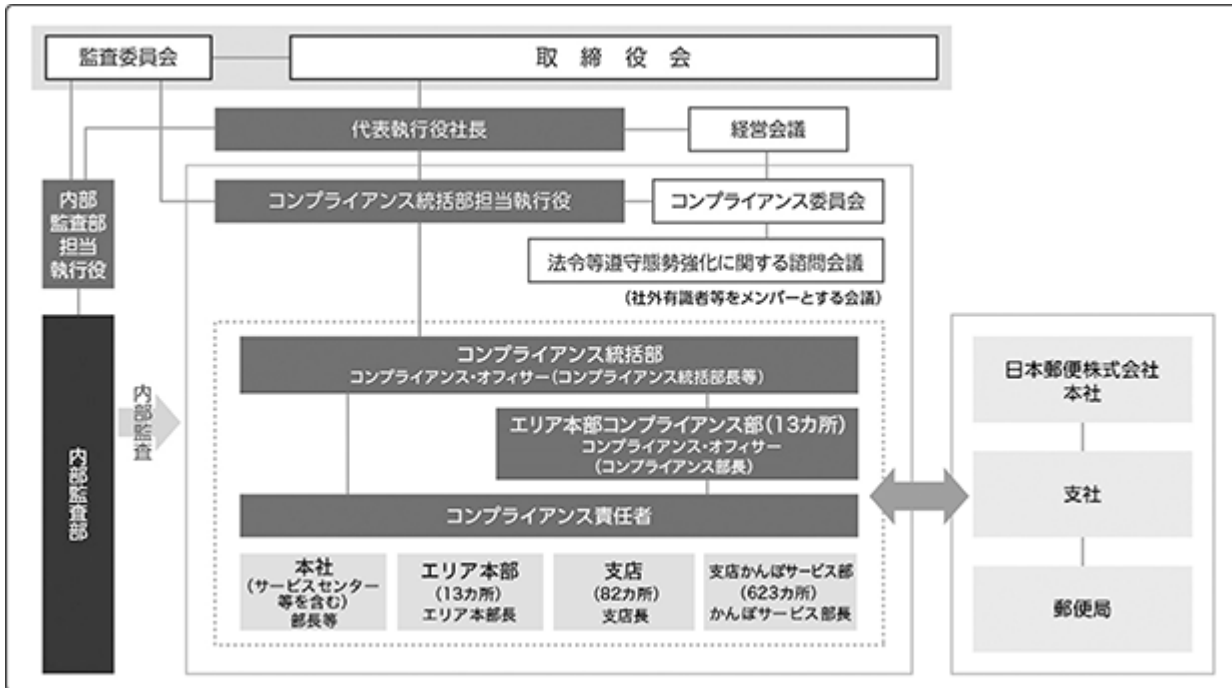
コンプライアンスを統括する部署としてコンプライアンス統括部を設置し、コンプライアンスに関する事項の総合的な企画・調整及び推進を行っているほか、同部内に、マネー・ローンダリング及びテロ資金供与対策の総合的な企画・実施を行うマネー・ローンダリング対策室、不適正募集等に対する調査業務の統括を行うコンプライアンス調査室、並びに情報管理及び情報セキュリティマネジメントに関する総合的な企画・調整を行う情報セキュリティ統括室の3つの室を置き、コンプライアンス推進態勢の強化を図っております。

コンプライアンスを担当する管理者として、本社のコンプライアンス統括部長、コンプライアンス調査室長及び情報セキュリティ統括室長に加え、全国13カ所に所在するエリア本部のコンプライアンス部長をコンプライアンス・オフィサーとする態勢としているほか、コンプライアンスの推進に責任を持つ者として、本社(サービスセンター等を含む)、エリア本部、支店及び支店のかんぽサービス部にコンプライアンス責任者を配置し、全社的にコンプライアンスを推進する態勢を構築しております。

当社の保険募集人である日本郵便株式会社との間では、コンプライアンス統括部担当執行役等で構成する連絡会議を設置し、コンプライアンス態勢の充実、強化に関する事項を協議するとともに、郵便局に対する指導・管理を行っております。

内部監査部は法令等遵守態勢について内部監査を実施し、コンプライアンス推進態勢の適切性・有効性をチェックし、強化を図っております。

<コンプライアンス推進態勢図>



d．責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項及び定款の規定に基づき、当社と取締役(業務執行取締役等であるものを除く。)との間で責任限定契約を締結しております。当該契約では、会社法第423条第1項に定める責任について、当該取締役がその職務を行うにつき善意でありかつ重大な過失がなかったときは、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度としております。

e．補償契約の内容の概要

当社は、すべての取締役及び執行役との間で会社法第430条の2第1項に規定する補償契約を締結しており、同項第1号の費用及び同項第2号の損失を法令の定める範囲内において当社が補填することとしております。

f．役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、被保険者が負担することとなる損害を補填するため、会社法第430条の3第1項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、保険料は当社が全額負担しております。当社は、役員等が職務の執行に関し責任を負うことにより生ずることのある損害及び当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を当該保険契約により補填することとしております。ただし、贈収賄などの犯罪行為や意図的に違法行為を行った役員等自身の損害等は補償対象外とすることにより、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を講じております。

g．取締役の定数

当社は、20名以内の取締役を置く旨を定款に定めております。

h．取締役及び執行役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって、同法第423条第1項の取締役(取締役であった者を含む。)及び執行役(執行役であった者を含む。)の責任を法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。これは、取締役及び執行役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。

i . 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議は、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、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めております。また、取締役の選任決議は、累積投票によらない旨を定款に定めております。

また、取締役の任期は、選任後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とする旨及び補欠取締役の任期は、他の取締役の任期の満了する時までとする旨を定款に定めております。

j . 剰余金の配当等の決定機関

当社は、経営環境の変化に機動的に対応した株主への利益還元や資本政策を遂行できるよう、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議によって定める旨を定款に定めております。

k . 中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を行うことを目的として、会社法第454条第5項の規定に基づき、取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当を行うことができる旨を定めております。

l . 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を行うことを目的として、会社法第309条第2項に規定する特別決議について、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3分の2以上に当たる多数をもって行う旨を定款に定めております。

m . 支配株主との取引を行う際における少数株主保護の方策

当社が、親会社である日本郵政株式会社その他の日本郵政グループに属する会社との間で行う取引については、保険業法に基づき、アームズ・レングス・ルールに則って公正に行っております。

グループ内取引の適正性を確保するため、当社で行うすべての取引に対し、取引前に取引部署においてグループ内取引に該当するか否かの確認を行い、日本郵政グループに属する会社と取引を行う場合には、当該取引の適正性が確保されているかを、グループ内取引の必要性、取引条件の適正性等の観点で既定のチェックリストに基づき事前に点検するとともに、専門部署(文書法務部)において点検内容の適正性を確認しております。また、取引実施後においても、総括部署(経営企画部)が事後点検を実施しております。

なお、グループ内取引に係る取引条件の適切性を確保するため、新たに重要な取引を実施する場合及び既存の取引条件を変更する場合に、社外取締役を含む取締役会で決議する態勢を整備しております。

(2) 【役員の状況】

男性 32名 女性 4名(役員のうち女性の比率 11.1%)

取締役の状況

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-------------------|---------|-------------|---|-------|--------------|
| 取締役 (代表執行役社長) | 千 田 哲 也 | 1960年 4月22日 | 1984年 4月 郵政省入省 2007年10月 当社CS推進部長 2008年10月 当社東京サービスセンター所長 2010年 4月 当社事務企画部企画役 2010年 7月 当社事務指導部長 2011年 4月 当社経営企画部長 2011年 7月 当社執行役経営企画部長 2011年10月 かんぽシステムソリューションズ株式会社取締役 2013年 6月 日本郵政株式会社常務執行役 2013年 7月 当社常務執行役 2016年 6月 当社専務執行役 2017年11月 日本郵政株式会社専務執行役 2019年 4月 当社代表執行役副社長 2019年 8月 日本郵政株式会社常務執行役 2020年 1月 当社代表執行役社長 2020年 6月 当社取締役兼代表執行役社長(現任) 2020年 6月 日本郵政株式会社取締役(現任) | (注) 2 | 6,900 |
| 取締役 (代表執行役副社長) | 市 倉 昇 | 1958年 6月10日 | 1983年 4月 日本専売公社入社 2009年 6月 日本郵政株式会社執行役上場準備室長 2009年 8月 同社執行役上場準備室長兼経営企画部付部長 2010年 1月 同社執行役経営企画部付部長 2010年10月 同社執行役 2013年 9月 同社執行役経理部長 2013年11月 同社執行役 2014年 6月 同社常務執行役 2016年 6月 同社専務執行役 2020年 6月 当社取締役兼代表執行役副社長(現任) 2020年 6月 日本郵政株式会社常務執行役(現任) | (注) 2 | 2,000 |
| 取締役 | 奈 良 知 明 | 1961年 2月 5日 | 1984年 4月 郵政省入省 2007年10月 当社企画役 2007年12月 当社支払サービス改革推進本部事務局長 2010年 6月 当社執行役支払管理部長兼支払サービス改革推進本部事務局長 2010年10月 当社執行役支払管理部長兼支払サービス室長 2012年 1月 当社執行役支払管理部長兼支払サービス室長兼次期支払事務導入準備室長 2013年 2月 当社執行役 2013年 7月 当社執行役運用企画部長 2017年 6月 当社常務執行役 2020年 6月 当社専務執行役 2021年 6月 当社取締役(現任) | (注) 2 | 4,900 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----|-------|-------------|--|---|------|--------------|
| 取締役 | 増田 寛也 | 1951年12月20日 | 1977年4月 1995年4月 2007年8月 2007年8月 2009年4月 2009年4月 2020年1月 2020年6月 2020年6月 2020年6月 2020年6月 | 建設省入省 岩手県知事 総務大臣 内閣府特命担当大臣 株式会社野村総合研究所顧問 東京大学公共政策大学院客員教授 日本郵政株式会社代表執行役社長 当社取締役(現任) 日本郵政株式会社取締役兼代表執行役社長(現任) 日本郵便株式会社取締役(現任) 株式会社ゆうちょ銀行取締役(現任) | (注)2 | |
| 取締役 | 鈴木 雅子 | 1954年2月4日 | 1983年7月 1999年4月 2004年9月 2007年12月 2010年6月 2010年8月 2012年5月 2016年1月 2016年6月 2018年6月 2019年7月 2019年12月 | 株式会社テンポラリーセンター入社 株式会社パソナ執行役員 同社取締役専務執行役員 株式会社パソナグループ取締役専務執行役員 株式会社ベネフィット・ワン取締役副社長 株式会社パソナグループ取締役株式会社ベネフィットワン・ヘルスケア監査役 同社代表取締役社長 当社取締役(現任) 株式会社ベネフィット・ワン取締役副社長執行役員 株式会社パソナグループエグゼクティブアドバイザー(現任) 株式会社パソナフォース代表取締役社長(現任) | (注)2 | 3,200 |
| 取締役 | 斎藤 保 | 1952年7月13日 | 1975年4月 2006年6月 2007年7月 2008年1月 2008年4月 2009年4月 2010年4月 2011年4月 2012年4月 2016年4月 2017年4月 2017年6月 2018年6月 2020年4月 2020年6月 2021年6月 | 石川島播磨重工業株式会社入社 同社執行役員航空宇宙事業本部副本部長 株式会社IHI執行役員航空宇宙事業本部副本部長 同社執行役員航空宇宙事業本部長 同社取締役執行役員航空宇宙事業本部長 同社取締役常務執行役員航空宇宙事業本部長 同社取締役 同社代表取締役副社長 同社代表取締役社長最高経営執行責任者 同社代表取締役会長最高経営責任者 同社代表取締役会長 当社取締役(現任) 沖電気工業株式会社社外取締役(現任) 株式会社IHI取締役 同社相談役(現任) 古河電気工業株式会社社外取締役(現任) | (注)2 | 1,300 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----|---------|-------------|--|---|-------|--------------|
| 取締役 | 原 田 一 之 | 1954年 1月22日 | 1976年 4月 2007年 6月 2010年 6月 2011年 6月 2013年 6月 2015年 6月 2018年 6月 2019年 6月 2022年 4月 | 京浜急行電鉄株式会社入社 同社取締役 同社常務取締役 同社専務取締役 同社代表取締役社長 日本空港ビルデング株式会社社 外取締役(現任) 当社取締役(現任) 京浜急行電鉄株式会社取締役社 長 社長執行役員 同社代表取締役会長(現任) | (注) 2 | |
| 取締役 | 山 崎 恒 | 1948年11月14日 | 1974年 4月 1995年 4月 2000年12月 2002年12月 2005年12月 2007年 2月 2008年12月 2009年 8月 2011年 2月 2013年 3月 2016年 8月 2017年 7月 2018年 6月 2020年 6月 | 大阪地方裁判所判事補任官 東京地方裁判所判事部総括 家庭裁判所調査官研修所長 最高裁判所事務総局家庭局長 前橋地方裁判所長 横浜家庭裁判所長 東京高等裁判所判事部総括 東京家庭裁判所長 札幌高等裁判所長官 公正取引委員会委員 弁護士登録・菊地綜合法律事務 所弁護士(現任) 全国農業協同組合連合会経営管 理委員(現任) 住友商事株式会社社外取締役(現 任) 当社取締役(現任) | (注) 2 | 1,000 |
| 取締役 | 鶴 巢 香穂利 | 1961年12月24日 | 1985年 4月 2001年 6月 2006年 6月 2009年 7月 2015年11月 2018年 6月 2022年 6月 | 株式会社富士銀行入行 監査法人トーマツ入所 同法人パートナー 有限責任監査法人トーマツパー トナー デロイトトーマツ合同会社ボ ードメンバー 有限責任監査法人トーマツボ ードメンバー 当社取締役(現任) | (注) 2 | |
| 取締役 | 富 井 聡 | 1962年11月 7日 | 1985年 4月 2010年 5月 2011年 6月 2012年 4月 2012年 6月 2014年 3月 2014年10月 2015年 6月 2016年 6月 2019年 4月 2020年 6月 2022年 6月 | 日本開発銀行入行 株式会社日本政策投資銀行執行 役員企業ファイナンスグループ 長 同行常務執行役員企業ファイ ナンスグループ長 同行常務執行役員企業投資グ ループ長 同行常務執行役員投資部門長兼 企業投資グループ長 同行常務執行役員投資部門長兼 企業投資部長 同行常務執行役員投資部門長 同行取締役常務執行役員投資本 部長 株式会社ワールド社外取締役 一般社団法人事業再生実務家協 会理事(現任) D B J 投資アドバイザー株式 会社代表取締役会長(現任) 当社取締役(現任) | (注) 2 | |
| 計 | | | | | | 19,300 |

- (注) 1. 取締役鈴木 雅子、斎藤 保、原田 一之、山崎 恒、鶴巢 香穂利及び富井 聡は社外取締役であります。
2. 2022年3月期に係る定時株主総会の終結の時から、2023年3月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
3. 当社は指名委員会等設置会社であります。当社の委員会体制については次のとおりであります。
- 指名委員会 (委員長) 原田 一之 (委員) 千田 哲也、増田 寛也、斎藤 保、山崎 恒
監査委員会 (委員長) 鈴木 雅子 (委員) 奈良 知明、山崎 恒、鶴巢 香穂利
報酬委員会 (委員長) 斎藤 保 (委員) 増田 寛也、原田 一之、富井 聡
4. 所有株式数は、2022年3月31日現在の株式数を記載しております。なお、所有株式数には当社役員持株会に

おける各自の持分を含めておりません。

取締役を兼務しない執行役の状況

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----------------|-------|-------------|--|-------|--------------|
| 専務執行役 | 廣中 恭明 | 1963年10月20日 | 1987年4月 第一生命保険相互会社入社 2010年4月 第一生命保険株式会社保険金部部長 2013年4月 当社経営企画部兼支払管理部企画役 2013年11月 当社執行役 2016年6月 当社常務執行役 2017年6月 かんぽシステムソリューションズ株式会社取締役(現任) 2020年6月 当社専務執行役(現任) | (注) 1 | 2,100 |
| 専務執行役 | 立花 淳 | 1964年11月6日 | 1987年4月 第一生命保険相互会社入社 2008年4月 DIAMアセットマネジメント株式会社部長待遇 2009年4月 第一生命保険相互会社商品事業部部長 2010年4月 第一生命保険株式会社商品事業部部長 2013年4月 同社団体年金事業部部長 2014年4月 同社特別勘定運用部長 2016年4月 当社経営企画部企画役 2016年5月 当社常務執行役 2021年4月 当社専務執行役(現任) | (注) 1 | 1,600 |
| 常務執行役 | 宮西 嘉樹 | 1958年6月4日 | 1982年4月 東京海上火災保険株式会社入社 2007年8月 東京海上日動火災保険株式会社金融営業推進部部長 2008年7月 同社横浜支店長 2011年8月 同社本店営業第六部長 2013年7月 同社理事本店営業第六部長 2015年4月 同社執行役員待遇兼東京海上日動あんしんコンサルティング株式会社取締役社長 2018年4月 当社常務執行役(現任) | (注) 1 | 2,300 |
| 常務執行役 運用審査部長 | 古家 潤子 | 1966年2月7日 | 1990年4月 郵政省入省 2006年4月 日本郵政公社金融総本部簡易保険事業本部財務部担当部長 2007年1月 同社簡易保険事業総本部財務部担当部長 2007年10月 当社財務部担当部長 2008年10月 当社主計部担当部長 2012年7月 当社商品サービス部長 2015年4月 当社商品開発部長 2015年6月 当社保険計理人 2016年6月 当社執行役保険計理人 2019年4月 当社常務執行役 2022年4月 当社常務執行役運用審査部長(現任) | (注) 1 | 2,800 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-------------------|---------|---------------|---|--|-------|--------------|
| 常務執行役 近畿エリア本部長 | 田 中 元 則 | 1963年 6 月 9 日 | 1987年 4 月 2003年 4 月 2004年 4 月 2005年11月 2006年 7 月 2007年 1 月 2007年10月 2008年 7 月 2011年 7 月 2013年 4 月 2013年 7 月 2016年 4 月 2017年 4 月 2019年 4 月 2019年 7 月 2020年 4 月 2022年 1 月 | 郵政省入省 日本郵政公社簡易保険事業本部 コンプライアンス担当部長 同社金融総本部簡易保険事業本 部コンプライアンス担当部長 同社金融総本部簡易保険事業本 部ヒューマンリソース・ES推 進室長 同社金融総本部簡易保険事業本 部総合企画部担当部長 同社簡易保険事業総本部総合企 画部担当部長 当社総務部担当部長 当社総務部長 当社仙台支店長 当社東北エリア本部長兼仙台支 店長 当社人事部長 当社四国エリア本部長兼松山支 店長 当社執行役東海エリア本部長 当社常務執行役 当社常務執行役営業推進部長 当社常務執行役 当社常務執行役近畿エリア本部 長(現任) | (注) 1 | 5,000 |
| 常務執行役 | 大 西 徹 | 1966年 6 月17日 | 1990年 4 月 2008年 4 月 2009年 4 月 2009年 7 月 2010年 1 月 2012年 6 月 2013年 7 月 2015年 6 月 2018年 4 月 2019年 7 月 2020年 4 月 2020年 6 月 | 郵政省入省 当社経営企画部調査広報室長 当社経営企画部担当部長 当社法務部長 当社人事部企画役 当社経営企画部企画役 当社経営企画部長 当社執行役経営企画部長兼関連 事業室長 当社執行役近畿エリア本部長 当社執行役 かんぽシステムソリューション ズ株式会社取締役(現任) 当社常務執行役(現任) | (注) 1 | 1,100 |
| 常務執行役 | 藤 森 敬 裕 | 1965年 1 月16日 | 1987年 4 月 2008年 3 月 2013年 3 月 2016年 3 月 2018年 4 月 2020年 4 月 2020年 6 月 2021年 4 月 | 日本生命保険相互会社入社 同社法人市場第三部長 同社代理店業務部長兼金融法人 本部担当部長 同社北九州支社長 当社執行役事務企画部長 当社執行役東京エリア本部長 当社常務執行役東京エリア本部 長 当社常務執行役(現任) | (注) 1 | 1,100 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|--------------------|-------|------------|--|--|------|--------------|
| 常務執行役 北海道エリア本部長 | 阪本 秀一 | 1963年1月18日 | 1981年7月 2007年10月 2009年4月 2010年4月 2013年7月 2016年6月 2017年6月 2019年4月 2020年4月 2021年1月 2021年4月 2021年5月 2022年6月 | 郵政省入省 当社営業企画部企画役 当社営業企画部担当部長 当社営業推進部担当部長 当社広報部長 当社執行役広報部長 当社執行役営業推進部長 当社執行役東海エリア本部長 当社執行役 当社執行役人事部長 当社常務執行役人事部長 当社常務執行役 当社常務執行役北海道エリア本部長(現任) | (注)1 | 2,900 |
| 常務執行役 | 藤井 慎介 | 1962年7月21日 | 1982年11月 2009年4月 2011年4月 2012年7月 2015年4月 2016年4月 2018年4月 2020年4月 2021年4月 | 郵政省入省 当社事務企画部担当部長 当社事務企画部企画役 当社契約管理部長 当社契約サービス部長 当社お客さまサービス統括部長 当社執行役内部監査部長 当社執行役 当社常務執行役(現任) | (注)1 | 3,000 |
| 常務執行役 | 春名 貴之 | 1968年7月15日 | 1991年4月 2005年6月 2007年2月 2007年9月 2009年2月 2016年7月 2016年10月 2018年4月 2019年4月 2020年4月 2021年4月 | 農林中央金庫入庫 ジャパンオルタナティブ証券株式会社戦略開発部長 同社投資助言部長 同社取締役投資助言部長 同社取締役執行役員 当社執行役員 当社執行役員運用開発部長 当社常務執行役員運用開発部長 当社執行役運用開発部長 当社執行役運用企画部長 当社常務執行役(現任) | (注)1 | 1,300 |
| 常務執行役 | 久米 毅 | 1959年2月26日 | 1977年12月 2013年7月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年1月 2019年4月 2020年3月 2020年4月 2021年4月 | 郵政省入省 当社人材開発部長 当社募集管理統括部長 当社近畿エリア本部エリア副本部長 当社中国エリア本部長 当社中国エリア本部長兼広島支店長 当社執行役九州エリア本部長 当社執行役 当社執行役法人営業推進育成部長 当社常務執行役(現任) | (注)1 | 4,300 |
| 常務執行役 | 飯田 隆士 | 1960年8月14日 | 1984年12月 2010年4月 2013年7月 2016年4月 2017年6月 2019年4月 2020年6月 2022年1月 2022年6月 | 郵政省入省 当社川越支店長 当社営業推進部担当部長 当社営業推進部長 当社執行役九州エリア本部長 当社執行役関東エリア本部長 当社執行役 当社常務執行役営業企画部長 当社常務執行役(現任) | (注)1 | 1,700 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-------|-------|-------------|---|--|-------|--------------|
| 常務執行役 | 横山 政道 | 1958年5月25日 | 1981年4月 2008年6月 2009年4月 2010年4月 2012年7月 2013年4月 2013年7月 2013年10月 2017年4月 2017年6月 2018年4月 2022年4月 | 安田火災海上保険株式会社入社 株式会社損保ジャパン・システムソリューション取締役 同社代表取締役社長 同社取締役副社長 株式会社損害保険ジャパンIT企画部特命部長 同社内部監査部内部監査人(部長) 当社システム企画部企画役 当社システム企画部長 当社執行役システム企画部長 かんぽシステムソリューションズ株式会社取締役(現任) 当社執行役 当社常務執行役(現任) | (注) 1 | 2,200 |
| 常務執行役 | 宮澤 仁司 | 1964年11月22日 | 1987年4月 2008年4月 2008年10月 2011年8月 2016年4月 2016年10月 2018年4月 2021年4月 2022年4月 | 第一生命保険相互会社入社 同社調査部部长 同社企画第一部部长 第一フロンティア生命保険株式会社部長待遇 第一生命保険株式会社監査役室部長 第一生命ホールディングス株式会社監査等委員会室部長待遇 第一フロンティア生命保険株式会社取締役常務執行役員 当社執行役 当社常務執行役(現任) | (注) 1 | 200 |
| 執行役 | 宮本 進 | 1969年10月2日 | 1993年4月 2009年4月 2013年7月 2014年1月 2015年11月 2018年4月 2019年4月 2021年1月 | 郵政省入省 当社経営企画部担当部長 当社経営企画部企画役 当社経営企画部企画役兼上場準備室長 当社経営企画部企画役兼IR室長 当社経営企画部長兼関連事業室長 当社執行役経営企画部長 当社執行役(現任) | (注) 1 | 3,100 |
| 執行役 | 室 隆志 | 1966年8月10日 | 1990年4月 2009年7月 2013年7月 2014年4月 2015年4月 2015年9月 2017年4月 2019年4月 2019年7月 | 郵政省入省 当社経営企画部担当部長 当社経営企画部企画役 当社事務企画部企画役 当社契約部長 当社新契約部長 当社募集管理統括部長 当社執行役営業推進部長 当社執行役(現任) | (注) 1 | 2,700 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----------------|---------|-------------|--|---|-------|--------------|
| 執行役 | 今 泉 道 紀 | 1965年 9月25日 | 1990年 4月 2007年10月 2008年10月 2009年 7月 2010年 1月 2010年 4月 2012年 7月 2015年 6月 2016年12月 2018年 4月 2020年 4月 | 郵政省入省 当社監査委員会事務局長 当社法務部長 当社支払管理部企画役 当社法務部長 当社支払管理部企画役 当社支払管理部査定品質改善室 長 当社内部監査部長 当社保険金部長 当社デジタルサービス推進部長 当社執行役(現任) | (注) 1 | 4,400 |
| 執行役 | 田 口 慶 博 | 1965年 9月28日 | 1988年 4月 2010年 3月 2012年 3月 2016年 3月 2019年 4月 2020年 4月 2022年 1月 2022年 6月 | 日本生命保険相互会社入社 同社総合法人第二部長 同社福井支社長 同社統合戦略室長 当社常務執行役員 当社執行役営業企画部長 当社執行役リテールサービス部 長 当社執行役(現任) | (注) 1 | 500 |
| 執行役 東海エリア本部長 | 前 谷 勲 | 1961年 1月 2日 | 1979年 4月 2010年 4月 2013年 4月 2015年 4月 2017年 4月 2020年 4月 | 郵政省入省 当社高松支店長 当社沖縄エリア本部長 当社さいたま支店長 当社四国エリア本部長 当社執行役東海エリア本部長(現 任) | (注) 1 | 3,400 |
| 執行役 九州エリア本部長 | 黒 崎 善 幸 | 1960年 8月22日 | 1979年 4月 2013年 7月 2015年 4月 2018年 4月 2020年 3月 2020年 4月 | 郵政省入省 当社営業指導育成部担当部長 当社仙台支店長 当社南関東エリア本部長 当社九州エリア本部長 当社執行役九州エリア本部長(現 任) | (注) 1 | 2,900 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|---------------|---------|-------------|--|--|-------|--------------|
| 執行役 | 重 松 淳 | 1965年 8月13日 | 1989年 4月 2011年 1月 2014年 1月 2015年 1月 2016年 1月 2016年 4月 2017年 1月 2018年 1月 2018年 3月 2018年 4月 2020年 1月 2021年 1月 | アメリカン ファミリー ライフ アシュアランス カンパニー オブ コロンバス(日 本支店)入社 同社お客様サービス推進部長 同社企画部長 同社執行役員企画部長 同社執行役員 アフラック・インターナシヨナ ル・インコーポレーテッド コロンバスオフィス執行役員 同社執行役員企画部長 同社執行役員経営企画部長 同社執行役員 アフラック生命保険株式会社執 行役員 同社執行役員提携金融業務企画 部長 当社執行役(現任) | (注) 1 | 300 |
| 執行役 事務企画部長 | 吉 田 正 一 | 1960年11月22日 | 1981年 5月 2015年 9月 2017年 4月 2019年 4月 2019年 9月 2020年 4月 2021年 4月 | 郵政省入省 当社京都保険金サービスセン ター長 当社新契約部長 当社京都事務サービスセンター 長 当社執行役員 当社執行役員事務企画部長 当社執行役事務企画部長(現任) | (注) 1 | 1,700 |
| 執行役 | 木 村 善 久 | 1963年 7月17日 | 1987年 5月 2014年 7月 2014年11月 2015年 4月 2016年 4月 2018年 4月 2019年 7月 2020年 7月 2021年 4月 | 郵政省入省 当社支払管理部担当部長 当社東京サービスセンター副所 長 当社支払管理部担当部長 当社保険金部企画役 当社契約サービス部長 当社経営企画部企画役 当社執行役員 当社執行役(現任) | (注) 1 | 1,400 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|------------------------------------|---------|------------|---|--|-------|--------------|
| 執行役 | 西 沢 由 規 | 1960年2月8日 | 1980年8月 2009年4月 2011年3月 2011年6月 2012年12月 2015年9月 2016年4月 2018年4月 2019年9月 2020年4月 2021年4月 2021年10月 | 郵政省入省 当社コンプライアンス統括部担 当部長 当社事務企画部サービスセン ター改革室企画役 当社東京サービスセンター副所 長 当社東京サービスセンター所長 当社事務企画部企画役 当社コンプライアンス統括部長 当社京都支店長 当社執行役員 当社執行役員コンプライアンス 調査室長 当社執行役コンプライアンス調 査室長 当社執行役(現任) | (注) 1 | 4,800 |
| 執行役 人事戦略部長 | 瀨 崎 利 香 | 1971年2月20日 | 1991年7月 2019年4月 2020年11月 2021年2月 2021年4月 2021年8月 | 郵政省入省 当社仙台保険金サービスセン ター長 当社事務企画部企画役 当社人事部企画役 当社人事部企画役兼人事戦略室 長 当社執行役人事戦略部長(現任) | (注) 1 | 100 |
| 執行役 リテールサービス部長兼 リテールサービス教育室長 | 半 田 修 治 | 1967年1月7日 | 1985年4月 2011年4月 2012年7月 2013年7月 2014年7月 2016年4月 2017年2月 2018年4月 2020年4月 2021年4月 2021年8月 2022年1月 2022年6月 | 郵政省入省 当社営業推進部担当部長 当社営業推進部営業システム企 画室長 当社営業企画部営業システム企 画室長 当社営業企画部担当部長兼営業 システム企画室長 当社商品開発部商品サービス企 画室長 当社経営企画部企画役兼事業開 発室長 当社営業企画部長 当社東北エリア本部長 当社執行役員東京エリア本部長 当社執行役員 当社執行役員リテールサービス 教育室長 当社執行役リテールサービス部 長兼リテールサービス教育室長 (現任) | (注) 1 | |
| 計 | | | | | | 56,900 |

- (注) 1. 2022年3月期に係る定時株主総会後最初に開催された取締役会の終結の時から、2023年3月期に係る定時株主総会後最初に開催される取締役会の終結の時までであります。
2. 所有株式数は、2022年3月31日現在の株式数を記載しております。なお、所有株式数には当社役員持株会における各自の持分を含めておりません。
3. 重松淳氏は、アフラック生命保険株式会社の執行役員の地位にありますが、当社執行役就任日以降は、同社の業務執行を行っておらず、当社の業務執行に専念しております。

社外取締役の状況

a．員数並びに当社との人的関係、資本的关系及び取引関係その他利害関係

当社の社外取締役は6名であります。

鶴巢香穂利氏は、2022年3月まで当社の業務執行の適正性・効率性の向上と内部統制の充実・強化を図ることを目的に設置した経営アドバイザー会議の委員であり、同氏と当社の間には、同委員としての報酬支払いの実績がありました。なお、その他の社外取締役と当社の間には特記すべき人的関係、資本的关系及び取引関係その他利害関係はありません。

b．当社の企業統治において果たす機能及び役割

社外取締役は、弁護士や会社経営者等、多様な職務経験を通じて培われた幅広い見識、高度な専門知識に基づき、客観的・中立的な観点から経営の監督及びチェック機能としての役割を果たしているものと考えております。

c．社外取締役による監督と内部監査、監査委員会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

社外取締役は、主として取締役会への出席を通じて執行役の業務執行の監督を行っており、監査委員会が定期的にその状況を取締役に報告することで、社外取締役による監督の実効性確保に努めております。

さらに、監査委員である社外取締役と、内部監査、監査委員会監査、会計監査及び内部統制部門との相互連携については、下記「(3) 監査の状況 内部監査及び監査委員会監査の状況」に記載のとおりであります。

なお、社外取締役6名は全員、当社が定める「株式会社かんぽ生命保険独立役員指定基準」を充足しており、東京証券取引所の規定する、一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外取締役であると判断し、独立役員として指定しております。

「株式会社かんぽ生命保険独立役員指定基準」

当社は、次のいずれにも該当しない社外取締役の中から、東京証券取引所の定める独立役員を指定する。

1. 過去に日本郵政グループの業務執行者であった者
2. 過去に当社の親会社の業務執行者でない取締役であった者
3. 当社を主要な取引先とする者又はその業務執行者等
4. 当社の主要な取引先である者又はその業務執行者等
5. 当社から役員報酬以外に多額の金銭その他の財産を得、又は得ていたコンサルタント、会計専門家又は法律専門家(当該財産を得ている者が法人、組合等の団体である場合は、当該団体に所属する者又は過去に所属していた者)
6. 当社の主要株主(法人である場合には、当該法人の業務執行者等)
7. 次に掲げる者(重要でない者を除く)の配偶者又は二親等内の親族
 - (1) 前記1から6までに掲げる者
 - (2) 日本郵政グループ(当社を除く)の業務執行者
 - (3) 当社の親会社の業務執行者でない取締役
8. 当社の業務執行者等が社外役員に就任している当該他の会社の業務執行者等
9. 当社から多額の寄付を受けている者(当該寄付を受けている者が法人、組合等の団体である場合は、当該団体の業務執行者等又はそれに相当する者)

(別記)

1. 本基準における用語の意義は、次に定めるところによる。

| | |
|---------------|--|
| 日本郵政グループ | 当社、当社の親会社、当社の子会社及び当社の兄弟会社 |
| 業務執行者 | 会社法施行規則第2条第3項第6号に規定する業務執行者 |
| 業務執行者等 | 業務執行者又は過去に業務執行者であった者 |
| 当社を主要な取引先とする者 | 過去3事業年度における当社からその者への支払の年間平均額が、その者の過去3事業年度の年間平均連結総売上高の2%以上である者 |
| 当社の主要な取引先である者 | 過去3事業年度におけるその者から当社への支払の年間平均額が、当社の過去3事業年度の年間平均連結経常収益の2%以上である者 |
| 多額の金銭 | 個人：過去3事業年度において年間平均1,000万円以上の金銭 団体：過去3事業年度における当社からその者への支払の年間平均額が、その者の過去3事業年度の年間平均連結総売上高の2%以上である場合の金銭 |
| 主要株主 | 金融商品取引法第163条第1項に規定する主要株主 |
| 多額の寄付 | 過去3事業年度において年間平均1,000万円以上の寄付 |

2. 独立役員の属性情報に関し、独立役員に係る取引又は寄付が次に定める軽微基準を充足する場合は、当該独立役員の独立性に与える影響がないと判断し、独立役員の属性情報の記載を省略する。

(1) 取引

過去3事業年度における当社から当該取引先への支払の年間平均額が、当該取引先の過去3事業年度の年間平均連結総売上高の1%未満

過去3事業年度における当該取引先から当社への支払の年間平均額が、当社の過去3事業年度の年間平均連結経常収益の1%未満

(2) 寄付

当社からの寄付が、過去3事業年度において年間平均500万円未満

また、当社の社外取締役の重要な兼職の状況及び選任の理由は以下のとおりであります。

| 氏名 | 重要な兼職の状況 | 選任の理由 |
|-------|--|--|
| 鈴木 雅子 | 株式会社パナグループ エグゼクティブアドバイザー 株式会社パナフォース 代表取締役社長 | 株式会社パナグループをはじめ、人材活用・健康支援サービス業の経営に携わってこられ、その経歴を通じて培った経営の専門家としての経験・見識に基づく経営の監督とチェック機能を期待できることに加え、当社におきましては、2016年6月取締役就任以降、取締役会、監査委員会及び報酬委員会において尽力されており、特に企業経営の観点から積極的な意見・提言等をいただいております。引き続き取締役会・委員会等を通して当社のガバナンスの維持・強化に貢献していただけるものと考え、社外取締役に選任しております。なお、東京証券取引所が定める独立性基準に抵触せず、当社が定める独立性判断基準を充足していることから、一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外取締役と判断し、独立役員として指定しております。 |
| 斎藤 保 | 株式会社IHI相談役 沖電気工業株式会社 社 外取締役 古河電気工業株式会社 社外取締役 | 株式会社IHIにおいて国際的に事業を展開する企業の経営に携わってこられ、その経歴を通じて培った経営の専門家としての経験・見識に基づく経営の監督とチェック機能を期待できることに加え、当社におきましては、2017年6月取締役就任以降、取締役会、指名委員会、監査委員会及び報酬委員会において尽力されており、特に企業経営の観点から積極的な意見・提言等をいただいております。引き続き取締役会・委員会等を通して当社のガバナンスの維持・強化に貢献していただけるものと考え、社外取締役に選任しております。なお、東京証券取引所が定める独立性基準に抵触せず、当社が定める独立性判断基準を充足していることから、一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外取締役と判断し、独立役員として指定しております。 |
| 原田 一之 | 京浜急行電鉄株式会社 代表取締役会長 日本空港ビルデング株式 会社 社外取締役 | 京浜急行電鉄株式会社において公共性の高い社会インフラを運営する企業の経営に携わってこられ、その経歴を通じて培った経営の専門家としての経験・見識に基づく経営の監督とチェック機能を期待できることに加え、当社におきましては、2018年6月取締役就任以降、取締役会、指名委員会及び報酬委員会において尽力されており、特に企業経営の観点から積極的な意見・提言等をいただいております。引き続き取締役会・委員会等を通して当社のガバナンスの維持・強化に貢献していただけるものと考え、社外取締役に選任しております。なお、東京証券取引所が定める独立性基準に抵触せず、当社が定める独立性判断基準を充足していることから、一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外取締役と判断し、独立役員として指定しております。 |

| 氏名 | 重要な兼職の状況 | 選任の理由 |
|--------|--|---|
| 山崎 恒 | 弁護士 全国農業協同組合連合会 経営管理委員 住友商事株式会社 社外 取締役 | <p>長年にわたり判事又は弁護士の職にあり、その経歴を通じて培った法律の専門家としての経験・見識に基づく経営の監督とチェック機能を期待できることに加え、当社におきましては、2020年6月取締役就任以降、取締役会及び監査委員会において尽力されており、特に法務及びコンプライアンスの観点から積極的な意見・提言等をいただいております。引き続き取締役会・委員会等を通して当社のガバナンスの維持・強化に貢献していただけるものと考え、社外取締役に選任しております。なお、上記の理由により、社外取締役としての職務を適切に遂行できると判断いたしました。また、東京証券取引所が定める独立性基準に抵触せず、当社が定める独立性判断基準を充足していることから、一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外取締役と判断し、独立役員として指定しております。</p> |
| 鶴巢 香穂利 | | <p>監査法人においてシステムリスク全般に係る評価、アドバイザー業務に多数従事された経歴を通じて培ったITガバナンス・リスク管理の専門家としての経験・見識に基づく経営の監督とチェック機能を期待できることに加え、これらの豊富な経験と実績に基づく意見・提言等を通じて、当社のガバナンスの維持・強化に貢献いただけるものと考え、社外取締役に選任しております。なお、同氏は過去、株式会社の役員として会社経営に関与したことはありませんが、上記の理由により、社外取締役としての職務を適切に遂行できると判断いたしました。また、2022年3月まで当社の経営アドバイザー会議の委員であり、同委員としての報酬支払いの実績がありましたが、その額は僅少であり、東京証券取引所が定める独立性基準に抵触せず、当社が定める独立性判断基準を充足していることから、一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外取締役と判断し、独立役員として指定しております。</p> |
| 富井 聡 | DBJ投資アドバイザー株式会社 代表取締役会長 | <p>株式会社日本政策投資銀行において公共性の高い投融資を行う企業の経営に携わってこられ、その経歴を通じて培った経営の専門家としての経験・見識に基づく経営の監督とチェック機能を期待できることに加え、これらの豊富な経験と実績に基づく意見・提言等を通じて、当社のガバナンスの維持・強化に貢献いただけるものと考え、社外取締役に選任しております。なお、東京証券取引所が定める独立性基準に抵触せず、当社が定める独立性判断基準を充足していることから、一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外取締役と判断し、独立役員として指定しております。</p> |

(3) 【監査の状況】

内部監査及び監査委員会監査の状況

a . 内部監査

当社は、健全かつ適正な業務の運営に役立てるため、業務執行部門から独立した内部監査部(2022年3月末現在83名)を設置し、内部監査人協会(IIA)の「内部監査の専門職の実施の国際基準」等に則り、本社各部、エリア本部、支店及び子会社並びに代理店に対し内部監査を実施し、経営活動の遂行状況、コンプライアンス及びリスク管理を含む内部管理態勢の適切性及び有効性を検証しております。また、内部監査結果などについては、代表取締役社長、監査委員会、取締役会などに報告しております。

さらに、内部監査態勢の強化に向けて、監査手法・態勢の高度化、人材の確保・育成、監査委員会・経営・執行部門との連携強化などに取り組んでおります。

b . 監査委員会監査

〔組織・人員等〕

本書提出日時点において、監査委員会は取締役4名(うち社外取締役3名)で構成されており、委員のうち1名は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。

当社では、原則として月1回監査委員会を開催しております。当事業年度の個々の委員の出席状況は次のとおりです。

| 氏名 | 開催回数 | 出席回数 | 出席率 |
|-----------|------|------|------|
| 斎藤 保 | 16 | 16 | 100% |
| 鈴木 雅子 | 16 | 16 | 100% |
| 山田 メユミ | 16 | 16 | 100% |
| 山崎 恒 | 16 | 16 | 100% |
| 堀金 正章(注1) | 4 | 4 | 100% |
| 奈良 知明(注2) | 12 | 12 | 100% |

(注) 1 . 2021年6月16日に退任しております。

2 . 2021年6月16日に就任しております。

また、監査委員会の職務を補助する専属の使用人8名(2022年3月末現在)を配置して、組織として執行役から独立した監査委員会事務局を設置し、監査委員会の監査活動を補助しております。

〔監査委員会の活動状況〕

当事業年度は合計16回開催し、1回あたりの所要時間は約2時間でした。

監査委員会は、取締役会の監督機能の一翼を担い、取締役・執行役の職務執行の監査、計算書類等に係る会計監査人の監査の方法・結果の相当性の監査などを主な職務としており、会計監査人・内部監査部門等と連携の上、監査委員会が定めた監査委員会監査基準及び監査計画等に従い監査を実施しております。

当事業年度の重点監査項目と各項目で議論された内容

| 重点監査項目 | 監査の主なポイント |
|-----------------|--|
| 企業風土改革の進捗 | ES調査(社員満足度調査)の結果等を踏まえ経営陣が発信する情報やビジョンが社内に浸透しているかを確認しました。 |
| 中期経営計画(計画値と実績値) | 実績値を踏まえ、PDCAが適切に機能しているかを確認しました。 |
| 危機管理態勢 | 個別危機へのBCP(事業継続計画)と対応(マニュアル整備)が適切に講じられているか、特に新型コロナウイルス感染症が収束しない場合への対応を確認しました。 |
| 内部統制システムの構築・運用 | <p>内部統制システムが適切に構築・運用されているかについて、特に次の項目について確認しました。</p> <p>保険募集管理態勢 お客さま本位の業務運営の徹底状況、特に「新しいかんぽ営業体制の構築」の準備状況が適切に行われていることを確認しました。</p> <p>コンプライアンス態勢 コンプライアンスの確保・徹底に向けて施策が適切に講じられているかどうか、特に「内部通報制度」と「マネー・ローンダリング及びテロ資金供与対策への対応」を確認しました。</p> <p>情報セキュリティ管理態勢 当社はセンシティブ情報を含む大量の顧客情報を保有しており、その適切な管理は重要な経営課題であることから、情報セキュリティ管理態勢強化のために適切な取り組みがなされているかどうかを確認しました。</p> <p>ERM態勢 企業価値向上のために財務健全性の維持を軸にした統合的リスク管理の取り組みを推進しているかどうか、特に「ストレステストの実施状況」と「ストレス時への対応策」を確認しました。</p> <p>内部監査態勢 内部監査により会社の内部統制の機能状況が適切に検証されているかを確認しました。</p> |

2019年度に判明した募集品質に係る諸問題に関する業務改善計画に基づく改善策の実施・定着状況については、内部統制システムの構築・運用に関する監査の中で実施しております。

監査委員会の運営においては、予め事前説明により執行部門から詳細な資料に基づき説明を受け、各監査委員において、必要に応じて補足の説明及び資料等を求めた上で、監査委員会での議論に臨んでおります。各監査委員は、執行役からの報告のほか、監査委員会事務局からの情報、往査の結果等に基づき、それぞれが有する多様かつ豊富な知見の観点から、監査委員会において活発な質疑及び議論を行っております。

また、監査委員会は、内部監査の実施状況等について内部監査部担当執行役から定期的に直接報告を受ける等に加えて、内部監査計画の決定・変更及び内部監査部門の重要人事(担当執行役・部長)について事前同意を行っております。

子会社については、子会社の取締役及び監査役等と情報の交換等を図り、事業の報告を受けております。

監査委員会は、会計監査人が独立の立場を保持し、適正な監査を実施しているかを監視・検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況の報告、会社計算規則第131条に基づく通知等を受けるなどして、計算書類等について監査しております。

常勤監査委員は上記の活動のほか、経営会議、各種専門委員会など、社内の重要な会議等への出席や社員へのヒアリング等により継続的に監査を実施するとともに、その職務の遂行上知り得た情報を、他の監査委員と共有するよう努めております。

なお、新型コロナウイルス感染症の感染が再拡大しましたが、オンライン会議システムを利用して監査を実施することにより、監査計画に沿った活動ができています。特に往査においては、オンライン会議システムを使って往査したことにより、移動時間や場所の制約を受けることなく、地理的に離れた複数の往査先を連続して監査することもでき、非常勤の監査委員が積極的に往査に参画することができました。今後も監査の遂行に支障をきたすことがないよう、オンライン会議システム等を活用して適正な監査の実効性を確保してまいります。

c . 相互連携

監査委員会では、内部監査部担当執行役から事前に監査計画の説明を受け、定期的(原則として月次)に内部監査の実施状況及び結果の報告を受けるなどの連携を図っております。

内部監査部担当執行役との連携

| 種別 | 時期 | 概要 |
|-------------------------|------|---|
| 監査委員会での事前同意等 | 2月 | 2022年度内部監査計画の素案について意見交換 |
| | 3月 | 2022年度内部監査計画について事前同意(決議) |
| | 原則毎月 | 内部監査の実施状況、結果の報告 |
| 常勤監査委員と内部監査部担当執行役との意見交換 | 毎月 | ・ 監査委員会議案の論点について、事前に意見交換 ・ 内部監査の実施計画、状況等について意見交換 |

また、監査委員会では、会計監査人から事前に監査計画の説明を受け、定期的(年度末監査時、中間監査時、四半期レビュー時)に会計監査の実施状況の報告を受けるほか、会計監査上の重点項目等を常に把握するため、必要に応じて意見交換を行うなどの連携を図っております。なお、KAM(監査上の主要な検討事項)についても協議を行うとともに、その監査の実施状況について報告を受け、意見交換を行っております。

会計監査人との連携

| 種別 | 時期 | 概要 |
|---------------------|-----------------------------------|---|
| 会計監査人監査計画 | 7月 | 会計監査人の監査及び四半期レビュー計画の説明を受け、意見交換を実施 |
| 四半期レビュー報告 | 8月、2月 | 四半期レビュー結果について報告を受け、意見交換を実施 |
| 中間監査報告 | 11月 | 中間監査結果について報告を受け、意見交換を実施 |
| 年度末監査報告 | 5月、6月 | ・ 会社法監査結果(内部統制監査の経過報告含む)、会計監査人の職務の遂行に関する事項について報告を受け、意見交換を実施(5月) ・ 金融商品取引法監査結果について報告を受け、意見交換を実施(6月) |
| KAM(監査上の主要な検討事項)(注) | 5月、6月、 7月、8月、 11月、2月、 3月 | KAMに関し意見交換を実施 |

(注) KAMに関連する情報開示の適切性・整合性についても確認しております。

内部監査部では、内部監査結果や被監査部門の是正又は改善措置状況、内部監査活動状況について、会計監査人と連携を図っております。

上記のほか、常勤監査委員が、内部監査部門や会計監査人と2者又は3者での意見交換を行い、相互連携を強化しております。

会計監査の状況

a．監査法人の名称

当社は、有限責任 あずさ監査法人との間で監査契約を締結し、会計監査を受けております。

b．継続監査期間

16年間

c．業務を執行した公認会計士及び監査業務に係る補助者の構成

当連結会計年度において業務を執行した公認会計士は、菅野 雅子氏(継続監査年数3年)、佐藤 栄裕氏(同3年)及び須田 峻輔氏(同1年)であります。

また、監査業務に係る補助者の構成は、公認会計士8名、その他26名であります。

d．監査法人の選定方針と理由

監査委員会は、監査委員会で決議した「会計監査人の解任又は不再任の決定の方針」に基づき、会計監査人が会社法第340条第1項各号に該当し、かつ、当社の会計監査に支障があると判断したときは、会計監査人を解任する方針です。また、監査委員会は、会計監査人の職務の遂行の状況等を総合的に勘案し、必要と判断したときにおいては、会計監査人の解任又は不再任に関する株主総会提出議案の内容を決定する方針です。この方針に基づき、有限責任 あずさ監査法人の職務の遂行状況、監査体制、独立性及び専門性などが適切であるか総合的に勘案し、同監査法人を会計監査人として選定しております。

e．監査委員会による監査法人の評価

監査委員会は、有限責任 あずさ監査法人の職務執行状況、監査体制等について、監査委員会で決議した「会計監査人の選任等に関する評価基準」により確認・評価し、「会計監査人の解任又は不再任の決定の方針」に基づき検討した結果、会計監査人の品質管理体制、独立性・適切性、監査報酬の水準等は適切であると評価しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

| 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 | 188 | 8 | 189 | 13 |
| 連結子会社 | 6 | | 6 | |
| 計 | 194 | 8 | 195 | 13 |

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク(KPMG)に対する報酬(a.を除く)

該当事項はありません。

c. 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。

d. 監査公認会計士等の非監査業務の内容

(a) 前連結会計年度

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、会計・財務・内部統制等に関連するアドバイザリー業務等であります。

(b) 当連結会計年度

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、会計・財務・内部統制等に関連するアドバイザリー業務等であります。

e. 監査報酬の決定方針

監査報酬については、当社の規模及び特性、監査日数等の諸要素を勘案し、監査委員会の同意の下決定しております。

f. 監査委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査委員会は、会計監査人の監査計画の内容、前事業年度の監査計画と実績を確認した上で、当事業年度の監査予定時間及び報酬見積額の妥当性等を検討した結果、これらについて適切と判断したため、会計監査人の報酬等について、会社法第399条第1項及び第4項の規定に基づき同意しております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の内容及び決定方法

当社の取締役及び執行役の報酬については、報酬委員会が「取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容に係る決定に関する方針」を次のとおり定め、この方針に則って報酬額を決定しております。

「取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容に係る決定に関する方針」

1 報酬体系

- (1) 取締役と執行役を兼務する場合は、執行役としての報酬を支給する。
- (2) 当社の取締役が受ける報酬については、経営等に対する責任の範囲・大きさを踏まえ、職責に応じた確定金額報酬を支給するものとする。
- (3) 当社の執行役が受ける報酬については、職責に応じた基本報酬(確定金額報酬)及び業績連動型の株式報酬を支給するものとし、持続的な成長に向けた健全なインセンティブとして機能する仕組みとする。

2 取締役の報酬

取締役の報酬については、経営の監督という主たる役割を踏まえ、職責に応じた一定水準の確定金額報酬を支給し、その水準については取締役としての職責の大きさ並びに当社の現況を考慮して相応な程度とする。

3 執行役の報酬

執行役の報酬については、役位によって異なる責任の違い等を踏まえ、その職責に応じた一定水準の基本報酬(確定金額報酬)及び経営計画の達成状況等を反映させた業績連動型の株式報酬を支給する。

基本報酬の水準については執行役の職責の大きさと当社の現況を考慮して相応な程度とする。ただし、特別な業務知識・技能が必要な分野を担当する執行役であって、その職責に応じた報酬によっては他社において当該分野を担当する役員が一般に受ける報酬水準を著しく下回ることとなる者については、職責に応じた報酬に代え、他社の報酬水準を参考とした報酬を基本報酬とすることができる。

株式報酬については、持続的な成長に向けた健全なインセンティブの観点から、職責に応じた基本ポイント及び個人別評価に基づく評価ポイントに経営計画の達成状況等に応じて変動する係数を乗じて算出されるポイントを毎年付与し、退任時に累積されたポイントに応じた株式及び一定割合の株式を換価して得られる金銭を給付するものとする。

4 その他

当社の取締役又は執行役であってグループ会社の取締役、監査役、執行役又は執行役員を兼職する場合は、当該取締役又は執行役が主たる業務執行を行う会社においてその報酬を支給する。

業績連動型報酬に係る指標、当該指標を選択した理由及び当該業績連動報酬の額の決定方法

執行役に対して支給する業績連動型の株式報酬については、当事業年度の会社業績、職責に応じた指数及び執行役の職務の遂行状況等に基づく個人別評価に基づき、付与ポイントを算定しております。

〔ポイント算定式〕

「付与ポイント」= (「職責に応じた基本ポイント」+「個人別評価ポイント」) × 「会社業績連動係数」

職責に応じた基本ポイントについては、役位に応じた役位別のポイントを定めております。

執行役の個人別評価ポイントについては、当該執行役が担当する業務における成果、取組状況等を個別に評価して決定しております。

会社業績連動係数については、経営計画の達成度について総合的な判断を可能とするため、複数の異なるカテゴリーから指標を設定することとし、当社の事業形態・内容に適したものとして、「当期利益目標」、「営業・募集品質関係の達成状況」及び「事務・システム態勢整備等の達成状況」をその指標の達成状況に応じて決定しております。

ただし、執行役としての義務違反などがあった場合、又は会社の信用を著しく失墜させる会社不祥事が発生した場合には、報酬委員会の決議によりポイントの全部又は一部を付与しないことができます。

なお、業績連動報酬と業績連動報酬以外の報酬等の支払割合の決定に関する方針は定めておりません。

当事業年度に係る役員の個人別の報酬等の内容が方針に沿うと報酬委員会が判断した理由

当社では、報酬委員会において、「取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容に係る決定に関する方針」のほか、に役位ごとの基本報酬を定める「役員報酬基準」及び業績連動型株式報酬について定める「役員株式給付規程」を設けております。

取締役及び執行役の役位に応じた個人別の報酬額、執行役の個人別評価並びに業績等に応じた株式報酬に係る付与ポイント等の決定にあたっては、報酬委員会が原案について上記方針等との整合性を含め、多角的な検討を行い、個人別の報酬等の内容が上記方針等に沿うものであると判断しております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分 | 報酬等の総額 (百万円) | 報酬等の種類別の総額(百万円) | | | 対象となる 役員の員数 (名) |
|--------------------|-----------------|-----------------|-------------|--------|-----------------------|
| | | 固定報酬 | 業績連動 報酬等 | 非金銭報酬等 | |
| 取締役 (社外取締役を除く。) | 27 | 27 | | | 2 |
| 社外取締役 | 48 | 48 | | | 5 |
| 執行役 | 833 | 678 | 154 | | 32 |

- (注) 1. 当社は、当社又は当社の親会社等の執行役を兼任する取締役に對して取締役としての報酬等を支給していないため、上表における取締役の「対象となる役員の員数」に当社又は当社の親会社等の執行役を兼務する取締役3名を含んでおりません。
2. 業績連動報酬等には、当事業年度に費用計上した金額を記載しております。なお、当社では原則として、毎事業年度末において、当該事業年度に発生したと見込まれる金額を引当金として費用計上し、退任時(給付時)等に当該引当金を取り崩す処理を行っております。引当金の計上額と確定した金額とは差異が発生する場合があります。
3. 当社は、非金銭報酬等として執行役に対して上記「業績連動型報酬に係る指標、当該指標を選択した理由及び当該業績連動報酬の額の決定方法」に基づき株式報酬を交付しております。当該株式報酬については業績連動報酬等に含めております。
4. 賞与の支給はありません。

役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載していません。

最近事業年度における当該業績連動報酬に係る指標の目標、実績

| 指標 | 目標 | 実績 |
|--------------------------------|---|---------------|
| 当期利益目標： 1株当たり当期純利益(連結) | 280.05円 | 375.14円 |
| 営業・募集品質関係の達成状況： 保有年換算保険料(注) | 3.70兆円 | 3.53兆円 |
| 事務・システム態勢整備等の 達成状況 | 喫緊の課題への対応(非常事態におけるお客さまを支える取り組みの継続)、適正な募集管理態勢の強化、お客さま体験価値の向上、ESG経営の推進、資産運用、ERM、企業風土改革、人事制度改革、犯罪・マナー・ローンダリング対策等 | 各施策は概ね計画どおり進捗 |

(注) 記載金額は、単位未満を切り捨てて表示しております。

非金銭報酬等の内容

当社は、非金銭報酬等として執行役に対して上記「業績連動型報酬に係る指標、当該指標を選択した理由及び当該業績連動報酬の額の決定方法」に基づき株式報酬を交付しております。当該株式報酬については上記「役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数」に記載のとおり業績連動報酬等を含めて開示しており、その内容は「1 株式等の状況 (8) 役員・従業員株式所有制度の内容」に記載のとおりです。

方針の決定権限を有する者の氏名又は名称、その権限の内容及び裁量の範囲並びに報酬額等の決定に関する手続の概要等

当社では、報酬委員会が「取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容に係る決定に関する方針」及び役位ごとの基本報酬を定める「役員報酬基準」並びに業績連動型株式報酬について定める「役員株式給付規程」を定めております。

報酬委員会は、当該方針及び当該規程等に基づき、取締役及び執行役の役位に応じた個人別の報酬額並びに執行役の個人別評価及び業績等に応じた株式報酬に係る付与ポイント等を決定しております。

当事業年度においては、報酬委員会を7回開催しております。いずれの回も報酬委員全員が出席しており、取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容に係る決定に関する方針、取締役及び執行役の個人別の報酬額並びに執行役に対する株式報酬に係る付与ポイント等の決定などを行っております。

全執行役に対する基本報酬(固定)と業績連動型株式報酬の実績値の割合



- (注) 1. 基本報酬(固定)は2021年度の支払実績から算出しています。
2. 業績連動型株式報酬は2021年度の業績を基に付与されたポイントに対して、在任者はポイント付与日の株価を乗じ、退任者は退任日の株価を乗じて算出しています。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社では、投資株式について、保有目的が純投資目的である投資株式と、保有目的が業務提携の強化等純投資以外の観点である投資株式の区分を設けております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a. 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

当社は、業務提携の強化等純投資以外の観点から、当社の中長期的な企業価値向上に資すると判断される上場企業の株式等(以下「政策保有株式」といいます。)を取得し保有することができるものとしております。

当社が保有することができる政策保有株式については、取締役会においてその保有目的の適切性及び保有することの合理性等について精査し、保有の適否を毎年度検証するとともに、検証の内容を開示することとしております。

なお、当社は、現在政策保有株式を保有しておりません。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

| 区分 | 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 | 2 | 4,259 |
| 非上場株式以外の株式 | | |

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

| 区分 | 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 | 1 | 20 | 日本郵政グループにおけるDX推進の中核的な役割を担う株式会社JPデジタルとの間で、資本関係を通じた連携強化を図るため、同社の株式を取得したものです。 |
| 非上場株式以外の株式 | | | |

c. 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

前事業年度及び当事業年度において、該当事項はありません。

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 | | | | |
| 非上場株式以外の株式 | 124 | 419,814 | 122 | 398,858 |

| 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 の合計額 | 減損処理 の合計額 |
| 非上場株式 | | | | |
| 非上場株式以外の株式 | 10,838 | 4,933 | 62,019 | |

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)第46条及び第68条に基づき、同規則及び「保険業法施行規則」(平成8年大蔵省令第5号)により作成しております。
- (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)第2条に基づき、同規則及び「保険業法施行規則」(平成8年大蔵省令第5号)により作成しております。

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、有限責任 あずさ監査法人の監査証明を受けております。

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、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し情報を入手するとともに、外部団体による研修に参加することにより会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更についての確に対応できる体制の整備を行っております。

また、適正な連結財務諸表等を作成するための基本方針、マニュアル等の整備を行っております。

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) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 現金及び預貯金 | 1,335,014 | 1,270,762 |
| コールローン | 130,000 | 40,000 |
| 買現先勘定 | - | 2,120,137 |
| 債券貸借取引支払保証金 | 2,585,087 | - |
| 買入金銭債権 | 276,772 | 39,543 |
| 金銭の信託 | 4,189,294 | 4,521,912 |
| 有価証券 | 1,2,3,4,8 55,273,610 | 1,2,3,4,8 53,417,580 |
| 貸付金 | 4,5 4,964,087 | 4,5 4,251,956 |
| 有形固定資産 | 6 105,399 | 6 94,497 |
| 土地 | 47,828 | 43,112 |
| 建物 | 40,439 | 37,152 |
| リース資産 | 1,978 | 2,606 |
| 建設仮勘定 | 579 | 432 |
| その他の有形固定資産 | 14,573 | 11,193 |
| 無形固定資産 | 113,420 | 93,609 |
| ソフトウェア | 113,405 | 93,594 |
| その他の無形固定資産 | 14 | 14 |
| 代理店貸 | 53,250 | 47,287 |
| 再保険貸 | 3,938 | 3,914 |
| その他資産 | 4,8 239,354 | 4,8 268,626 |
| 繰延税金資産 | 904,135 | 1,005,346 |
| 貸倒引当金 | 384 | 379 |
| 資産の部合計 | 70,172,982 | 67,174,796 |
| 負債の部 | | |
| 保険契約準備金 | 61,159,597 | 58,196,072 |
| 支払備金 | 9 419,021 | 9 402,608 |
| 責任準備金 | 9,13 59,397,720 | 9,13 56,533,454 |
| 契約者配当準備金 | 7 1,342,855 | 7 1,260,009 |
| 再保険借 | 6,394 | 6,256 |
| 社債 | 11 300,000 | 11 300,000 |
| 売現先勘定 | - | 8 2,570,899 |
| 債券貸借取引受入担保金 | 8 4,587,469 | 8 2,236,696 |
| その他負債 | 14 303,851 | 14 402,658 |
| 保険金等支払引当金 | 2,851 | - |
| 退職給付に係る負債 | 66,414 | 68,313 |
| 役員株式給付引当金 | 110 | 230 |
| 特別法上の準備金 | 904,816 | 972,606 |
| 価格変動準備金 | 13 904,816 | 13 972,606 |
| 負債の部合計 | 67,331,506 | 64,753,732 |
| 純資産の部 | | |
| 資本金 | 500,000 | 500,000 |
| 資本剰余金 | 405,044 | 405,044 |
| 利益剰余金 | 901,390 | 639,822 |
| 自己株式 | 397 | 355 |
| 株主資本合計 | 1,806,036 | 1,544,511 |
| その他有価証券評価差額金 | 1,031,384 | 873,764 |
| 繰延ヘッジ損益 | 573 | - |
| 退職給付に係る調整累計額 | 3,480 | 2,786 |
| その他の包括利益累計額合計 | 1,035,438 | 876,551 |
| 純資産の部合計 | 2,841,475 | 2,421,063 |
| 負債及び純資産の部合計 | 70,172,982 | 67,174,796 |

【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 | 6,786,226 | 6,454,208 |
| 保険料等収入 | 3 2,697,936 | 3 2,418,979 |
| 資産運用収益 | 1,121,668 | 1,149,145 |
| 利息及び配当金等収入 | 1,004,635 | 985,879 |
| 金銭の信託運用益 | 87,593 | 114,553 |
| 有価証券売却益 | 20,422 | 26,942 |
| 有価証券償還益 | 1,170 | 779 |
| 為替差益 | 7,759 | 20,879 |
| 貸倒引当金戻入額 | 0 | 3 |
| その他運用収益 | 86 | 107 |
| その他経常収益 | 2,966,621 | 2,886,083 |
| 支払備金戻入額 | 2 42,203 | 2 16,412 |
| 責任準備金戻入額 | 2 2,895,445 | 2 2,864,265 |
| その他の経常収益 | 28,971 | 5,405 |
| 経常費用 | 6,440,490 | 6,098,095 |
| 保険金等支払金 | 5,866,091 | 5,549,315 |
| 保険金 | 4 4,681,106 | 4 4,477,034 |
| 年金 | 359,821 | 317,508 |
| 給付金 | 120,324 | 137,982 |
| 解約返戻金 | 480,477 | 483,773 |
| その他返戻金 | 201,420 | 110,798 |
| 再保険料 | 22,940 | 22,217 |
| 責任準備金等繰入額 | 8 | 9 |
| 契約者配当金積立利息繰入額 | 8 | 9 |
| 資産運用費用 | 70,865 | 69,769 |
| 支払利息 | 2,312 | 2,352 |
| 有価証券売却損 | 32,789 | 51,108 |
| 有価証券償還損 | 10,950 | 6,046 |
| 金融派生商品費用 | 21,604 | 7,398 |
| その他運用費用 | 3,207 | 2,863 |
| 事業費 | 1 403,033 | 1 385,928 |
| その他経常費用 | 100,492 | 93,073 |
| 経常利益 | 345,736 | 356,113 |
| 特別利益 | - | 5,696 |
| 固定資産等処分益 | - | 5,696 |
| 特別損失 | 46,732 | 68,116 |
| 固定資産等処分損 | 255 | 326 |
| 価格変動準備金繰入額 | 46,477 | 67,789 |
| 契約者配当準備金繰入額 | 5 65,465 | 5 73,113 |
| 税金等調整前当期純利益 | 233,537 | 220,579 |
| 法人税及び住民税等 | 91,632 | 101,702 |
| 法人税等調整額 | 24,197 | 39,184 |
| 法人税等合計 | 67,434 | 62,517 |
| 当期純利益 | 166,103 | 158,062 |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | - | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 166,103 | 158,062 |

【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 | 166,103 | 158,062 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 767,374 | 157,619 |
| 繰延ヘッジ損益 | 556 | 573 |
| 退職給付に係る調整額 | 413 | 693 |
| その他の包括利益合計 | ¹ 768,344 | ¹ 158,887 |
| 包括利益 | 934,447 | 824 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 934,447 | 824 |
| 非支配株主に係る包括利益 | - | - |

【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 | | | | |
|-------------------------|---------|---------|---------|------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 500,000 | 405,044 | 756,665 | 422 | 1,661,286 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 21,378 | | 21,378 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | 166,103 | | 166,103 |
| 自己株式の取得 | | | | 0 | 0 |
| 自己株式の処分 | | | | 25 | 25 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | 144,724 | 25 | 144,750 |
| 当期末残高 | 500,000 | 405,044 | 901,390 | 397 | 1,806,036 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 純資産合計 |
|-------------------------|------------------|---------|------------------|-------------------|-----------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 退職給付に係る 調整累計額 | その他の包括利益 累計額合計 | |
| 当期首残高 | 264,009 | 16 | 3,067 | 267,094 | 1,928,380 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | 21,378 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | | | 166,103 |
| 自己株式の取得 | | | | | 0 |
| 自己株式の処分 | | | | | 25 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | 767,374 | 556 | 413 | 768,344 | 768,344 |
| 当期変動額合計 | 767,374 | 556 | 413 | 768,344 | 913,094 |
| 当期末残高 | 1,031,384 | 573 | 3,480 | 1,035,438 | 2,841,475 |

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 | | | | |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 500,000 | 405,044 | 901,390 | 397 | 1,806,036 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 60,742 | | 60,742 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | 158,062 | | 158,062 |
| 自己株式の取得 | | | | 358,882 | 358,882 |
| 自己株式の処分 | | | | 37 | 37 |
| 自己株式の消却 | | 358,887 | | 358,887 | - |
| 利益剰余金から 資本剰余金への振替 | | 358,887 | 358,887 | | - |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | 261,567 | 42 | 261,524 |
| 当期末残高 | 500,000 | 405,044 | 639,822 | 355 | 1,544,511 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 純資産合計 |
|-------------------------|------------------|---------|------------------|-------------------|-----------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 退職給付に係る 調整累計額 | その他の包括利益 累計額合計 | |
| 当期首残高 | 1,031,384 | 573 | 3,480 | 1,035,438 | 2,841,475 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | 60,742 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | | | 158,062 |
| 自己株式の取得 | | | | | 358,882 |
| 自己株式の処分 | | | | | 37 |
| 自己株式の消却 | | | | | - |
| 利益剰余金から 資本剰余金への振替 | | | | | - |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | 157,619 | 573 | 693 | 158,887 | 158,887 |
| 当期変動額合計 | 157,619 | 573 | 693 | 158,887 | 420,411 |
| 当期末残高 | 873,764 | - | 2,786 | 876,551 | 2,421,063 |

【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) |
|-------------------------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前当期純利益 | 233,537 | 220,579 |
| 減価償却費 | 59,387 | 54,562 |
| 支払備金の増減額(は減少) | 42,203 | 16,412 |
| 責任準備金の増減額(は減少) | 2,895,445 | 2,864,265 |
| 契約者配当準備金積立利息繰入額 | 8 | 9 |
| 契約者配当準備金繰入額(は戻入額) | 65,465 | 73,113 |
| 貸倒引当金の増減額(は減少) | 64 | 4 |
| 保険金等支払引当金の増減額(は減少) | 26,870 | 2,851 |
| 退職給付に係る負債の増減額(は減少) | 353 | 1,898 |
| 役員株式給付引当金の増減額(は減少) | 53 | 119 |
| 価格変動準備金の増減額(は減少) | 46,477 | 67,789 |
| 利息及び配当金等収入 | 1,004,635 | 985,879 |
| 有価証券関係損益(は益) | 22,147 | 29,432 |
| 支払利息 | 2,312 | 2,352 |
| 為替差損益(は益) | 7,759 | 20,879 |
| 有形固定資産関係損益(は益) | 119 | 5,440 |
| 代理店貸の増減額(は増加) | 7,662 | 5,962 |
| 再保険貸の増減額(は増加) | 118 | 23 |
| 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) | 2,584 | 4,270 |
| 再保険借の増減額(は減少) | 201 | 138 |
| 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) | 1,108 | 1,918 |
| その他 | 61,457 | 105,111 |
| 小計 | 3,614,951 | 3,547,490 |
| 利息及び配当金等の受取額 | 1,059,143 | 1,029,437 |
| 利息の支払額 | 2,041 | 2,457 |
| 契約者配当金の支払額 | 159,817 | 155,691 |
| 法人税等の支払額 | 88,635 | 79,482 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 2,806,302 | 2,755,684 |

(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) |
|---------------------------|--|--|
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| コールローンの取得による支出 | 7,660,000 | 7,600,000 |
| コールローンの償還による収入 | 7,910,000 | 7,690,000 |
| 買現先勘定の純増減額（は増加） | - | 2,120,137 |
| 債券貸借取引支払保証金の純増減額（は増加） | 606,623 | 2,585,087 |
| 買入金銭債権の取得による支出 | 1,434,928 | 384,982 |
| 買入金銭債権の売却・償還による収入 | 1,476,386 | 621,790 |
| 金銭の信託の増加による支出 | 234,480 | 192,625 |
| 金銭の信託の減少による収入 | 34,428 | 109,700 |
| 有価証券の取得による支出 | 2,702,286 | 3,335,435 |
| 有価証券の売却・償還による収入 | 3,659,771 | 5,087,083 |
| 貸付けによる支出 | 571,239 | 433,954 |
| 貸付金の回収による収入 | 1,269,894 | 1,146,082 |
| 売現先勘定の純増減額（は減少） | - | 2,570,899 |
| 債券貸借取引受入担保金の純増減額（は減少） | 297,328 | 2,350,772 |
| その他 | 63,911 | 264,496 |
| 資産運用活動計 | 2,587,587 | 3,128,238 |
| （営業活動及び資産運用活動計） | 218,714 | 372,554 |
| 有形固定資産の取得による支出 | 3,838 | 3,772 |
| 有形固定資産の売却による収入 | - | 13,162 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 28,487 | 25,884 |
| その他 | 986 | 43 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 2,554,274 | 3,111,700 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| リース債務の返済による支出 | 669 | 712 |
| 社債の発行による収入 | 198,798 | - |
| 自己株式の取得による支出 | 0 | 358,882 |
| 配当金の支払額 | 21,385 | 60,673 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 176,743 | 420,268 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | - | - |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少） | 75,283 | 64,252 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 1,410,298 | 1,335,014 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 1 1,335,014 | 1 1,270,762 |

【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

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数 1社

連結子会社の名称 かんぽシステムソリューションズ株式会社

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用非連結子会社数 0社

(2) 持分法適用関連会社数 0社

(3) 持分法を適用していない非連結子会社数 0社

(4) 持分法を適用していない関連会社

J P インベストメント株式会社他 4 社については、当期純損益(持分に見合う額)、利益剰余金(持分に見合う額)及びその他の項目からみて、連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性が乏しいため、持分法の適用範囲から除外しております。

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と連結決算日は一致しております。

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

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。)の評価は、次のとおりであります。

()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)

()責任準備金対応債券(「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)に基づく責任準備金対応債券をいう。)

移動平均法による償却原価法(定額法)

()非連結かつ持分法非適用の子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

()その他有価証券

(イ)市場価格のない株式等以外のもの

連結会計年度末日の市場価格等に基づく時価法(売却原価の算定は移動平均法)

(ロ)市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

なお、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。

デリバティブ取引

デリバティブ取引の評価は、時価法によっております。

(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。)

有形固定資産の減価償却は、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は、次のとおりであります。

()建物

2年～60年

()その他の有形固定資産

2年～20年

無形固定資産(リース資産を除く。)

無形固定資産に計上している自社利用のソフトウェアの減価償却は、利用可能期間(概ね5年)に基づく定額法によっております。

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の減価償却は、リース期間を耐用年数とし、残存額を零とする定額法によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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、貸倒実績率に基づき算定した額及び個別に見積もった回収不能額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(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をいう。)及び実質破綻先(実質的に経営破綻に陥っている債務者をいう。)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、前連結会計年度96百万円、当連結会計年度37百万円であります。

保険金等支払引当金

保険金等支払引当金は、ご契約調査等によって判明したお客さまのご意向に沿わず不利益が発生した可能性のある契約について、これまでの実績に基づき、その不利益を解消するための将来の契約解除措置等により生じる保険金等の支払見込額等を計上しております。

役員株式給付引当金

役員株式給付引当金は、株式給付規程に基づく当社執行役に対する当社株式等の給付に備えるため、株式給付債務の見込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。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(14年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日連結会計年度から費用処理しております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(14年)による定額法により費用処理しております。

(5) 価格変動準備金の計上方法

価格変動準備金は、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) 重要な外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産及び負債は、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。

(7) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法は、「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。以下「金融商品会計基準」という。)に従い、外貨建債券の一部に対する為替リスクのヘッジとして為替予約による時価ヘッジを行っております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...為替予約

ヘッジ対象...外貨建債券

ヘッジ方針

外貨建債券に対する為替リスクを一定の範囲内でヘッジしております。

ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象の相場変動とヘッジ手段の相場変動を比較し、その変動額の比率によって有効性を評価しております。ただし、ヘッジ対象とヘッジ手段との間に高い相関関係があることが明らかである為替予約については、有効性の評価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「現金及び現金同等物」の範囲は、連結貸借対照表上の「現金及び預貯金」であります。

(9) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

責任準備金の積立方法

連結会計年度末時点において、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、責任準備金を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。なお、独立行政法人郵便貯金簡易生命保険管理・郵便局ネットワーク支援機構(以下「郵政管理・支援機構」という。)からの受再保険の一部及び一時払年金保険契約を対象に、保険業法施行規則第69条第5項の規定により追加して積み立てた額が含まれております。

()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)

()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

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。

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、連結会計年度末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。

保険料の計上基準

初回保険料は、収納があり保険契約上の責任が開始している契約について、当該収納した金額を計上しております。また、2回目以降保険料は、収納があったものについて当該金額を計上しております。

なお、収納した保険料のうち、連結会計年度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。

保険金等支払金の計上基準

保険金等支払金(再保険料を除く。)は、保険契約に基づく支払事由が発生し、当該契約に基づいて算定された金額を支払った契約について、当該金額を計上しております。

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、連結会計年度末時点において支払義務が発生したが保険金等の支出をしていないもの、または、まだ支払事由の報告を受けていないが支払事由が既に発生したと認められるもののうち保険金等の支出を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。

(会計方針の変更)

「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項及び金融商品会計基準第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いたしました。これにより、その他有価証券のうち市場価格のある株式については、従来、連結会計年度末日以前1カ月の市場価格の平均に基づく時価法を採用しておりましたが、当連結会計年度より、連結会計年度末日の市場価格に基づく時価法に変更しております。

また、「注記事項(金融商品関係)」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いたしました。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 2020年3月31日。以下「時価開示適用指針」という。)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」(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

2023年3月期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

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中です。

(追加情報)

当社の執行役に信託を通じて自社の株式等を給付する取引

当社は、当社の執行役に対し、信託を活用した業績連動型株式報酬制度を導入しております。

当該信託契約に係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 平成27年3月26日)を適用しております。

(1) 取引の概要

当社は、予め定めた株式給付規程に基づき、当社の執行役に対し、事業年度における業績等により定まる数のポイントを付与し、退任時に受益者要件を満たした執行役に対し、当該累計付与ポイントに相当する当社株式及び一定割合の当社株式を退任時の時価で換算した金額相当の金銭を本信託(株式給付信託(BBT))から給付いたします。

執行役に対し給付する株式については、予め当社が信託設定した金銭により信託銀行が将来給付分も含めて株式市場から取得し、信託財産として分別管理しております。

(2) 信託が保有する当社株式

信託が保有する当社株式を、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。当該自己株式の帳簿価額は、前連結会計年度末367百万円、当連結会計年度末330百万円であり、株式数は、前連結会計年度末156千株、当連結会計年度末140千株であります。

(連結貸借対照表関係)

1. 責任準備金対応債券に係る連結貸借対照表計上額及び時価並びにリスク管理方針の概要は、次のとおりであります。

(1) 責任準備金対応債券の連結貸借対照表計上額及び時価は、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) |
| 連結貸借対照表計上額 | 9,382,446 | 8,604,735 |
| 時価 | 10,158,590 | 9,106,029 |

(2) 責任準備金対応債券に係るリスク管理方針の概要は、次のとおりであります。

資産・負債の金利リスクを管理するために、保険契約の特性に応じて以下に掲げる小区分を設定し、各小区分の責任準備金対応債券と責任準備金のデュレーションを一定幅の中で一致させる運用方針を採っております。また、各小区分の責任準備金対応債券と責任準備金のデュレーションについては、定期的に確認しております。

簡易生命保険契約商品区分(すべての保険契約)

かんぽ生命保険契約(一般)商品区分(すべての保険契約)

かんぽ生命保険契約(一時払年金)商品区分(一部の保険種類を除く。)

なお、簡易生命保険契約商品を対象とする小区分については、従来、残存年数30年以内の保険契約からなる小区分でありましたが、30年及び40年国債の発行規模が安定的に拡大してきたことに伴い、超長期債の確保が容易となり、より長期の保険契約群に対してデュレーション調整が可能となったことから、当連結会計年度より、残存年数の制限を廃止し、すべての保険契約からなる小区分に変更いたしました。この変更による損益への影響はありません。

2. 消費貸借契約により貸し付けている有価証券の連結貸借対照表計上額は、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) |
| | 5,249,528 | 3,172,477 |

3. 関連会社の株式等の金額は、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) |
| 株式 | 495 | 495 |
| 出資金 | 17,366 | 22,608 |
| 合計 | 17,862 | 23,104 |

4. 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に該当するものはありません。

なお、それぞれの定義は、以下のとおりであります。

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。

5. 貸付金に係るコミットメントライン契約等の融資未実行残高は、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) |
|-------------------------|-------------------------|
| 24,863 | 25,367 |

6. 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) |
|-------------------------|-------------------------|
| 53,637 | 55,931 |

7. 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 | 1,437,535 | 1,342,855 |
| 契約者配当金支払額 | 159,817 | 155,691 |
| 利息による増加等 | 8 | 9 |
| 年金買増しによる減少 | 336 | 278 |
| 契約者配当準備金繰入額 | 65,465 | 73,113 |
| 期末残高 | 1,342,855 | 1,260,009 |

8. 担保に供している資産は、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) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 有価証券 | 3,965,725 | 4,253,107 |

担保付き債務は、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) |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 売現先勘定 | - | 2,570,899 |
| 債券貸借取引受入担保金 | 4,587,469 | 2,236,696 |

なお、上記有価証券は、売現先取引による買戻し条件付の売却を行った有価証券及び現金担保付有価証券貸借取引により差し入れた有価証券であります。

上記のほか、有価証券担保付債券貸借取引及びデリバティブ取引の担保として、次のものを差し入れております。

(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) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 有価証券 | 438,177 | 498,437 |
| 先物取引差入証拠金 | 1,105 | 3,674 |
| 金融商品等差入担保金 | 11,286 | 36,850 |

9. 保険業法施行規則第73条第3項において準用する同規則第71条第1項に規定する再保険を付した部分に相当する支払備金(以下「出再支払備金」という。)の金額は、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) |
|-------------------------|-------------------------|
| 418 | 525 |

- また、同規則第71条第1項に規定する再保険を付した部分に相当する責任準備金(以下「出再責任準備金」という。)の金額は、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) |
|-------------------------|-------------------------|
| 935 | 907 |

10. 売却又は再担保という方法で自由に処分できる権利を有している資産は、買現先取引、消費貸借契約取引及びデリバティブ取引の担保として受け入れている有価証券であり、各連結会計年度末に当該処分を行わず所有しているものの時価は、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) |
|-------------------------|-------------------------|
| 2,909,293 | 601,181 |

11. 負債の部の社債は、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であり、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) |
|-------------------------|-------------------------|
| 300,000 | 300,000 |

12. 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) |
|-------------------------|-------------------------|
| 33,629 | 33,449 |

13. 郵政管理・支援機構からの受再保険に係る責任準備金(危険準備金を除く。)は、当該受再保険に関する再保険契約により、独立行政法人郵便貯金簡易生命保険管理・郵便局ネットワーク支援機構法(平成17年法律第101号)による簡易生命保険責任準備金の算出方法書に基づき算出された額を下回らないよう、当社の保険料及び責任準備金の算出方法書に基づき算出された額を積み立てております。また、当該受再保険に係る区分を源泉とする危険準備金及び価格変動準備金を積み立てております。

上述した責任準備金(危険準備金を除く。)、危険準備金及び価格変動準備金の金額は、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) |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 責任準備金 (危険準備金を除く。) | 31,408,726 | 29,331,229 |
| 危険準備金 | 1,129,662 | 1,203,243 |
| 価格変動準備金 | 655,111 | 695,157 |

14. 連結貸借対照表に計上した「その他負債」には「機構預り金」が含まれております。「機構預り金」とは、郵政管理・支援機構との簡易生命保険管理業務の委託契約に基づき、民営化時に預託された郵政管理・支援機構における支払備金、訴訟及び調停に係る損害賠償損失引当金に相当する額であり、各連結会計年度末までに支払い等が行われていない額であります。

「機構預り金」の連結貸借対照表計上額は、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) |
|-------------------------|-------------------------|
| 41,143 | 39,991 |

(連結損益計算書関係)

1. 事業費の内訳は、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) |
|-------|--|--|
| 営業活動費 | 51,416 | 39,131 |
| 営業管理費 | 10,917 | 13,137 |
| 一般管理費 | 340,699 | 333,659 |

2. 当連結会計年度における支払備金戻入額の計算上、足し上げられた出再支払備金繰入額の金額は106百万円であり、(前連結会計年度における支払備金戻入額の計算上、差し引かれた出再支払備金戻入額の金額は54百万円であり、)

また、当連結会計年度における責任準備金戻入額の計算上、差し引かれた出再責任準備金戻入額の金額は27百万円であり、(前連結会計年度における責任準備金戻入額の計算上、差し引かれた出再責任準備金戻入額の金額は32百万円であり、)

3. 保険料等収入のうち、郵政管理・支援機構からの受再保険に関する再保険契約に基づく保険料は、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) |
|--|--|
| 364,196 | 286,840 |

4. 保険金のうち、郵政管理・支援機構からの受再保険に関する再保険契約に基づく保険金は、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) |
|--|--|
| 2,940,643 | 2,717,586 |

5. 郵政管理・支援機構からの受再保険に関する再保険契約により、当該受再保険に係る区分で発生した損益等に基づき、郵政管理・支援機構のため契約者配当準備金に繰り入れた金額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

| 前連結会計年度 (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) |
|--|--|
| 46,710 | 54,849 |

(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 | 1,062,340 | 221,217 |
| 組替調整額 | 1,491 | 2,062 |
| 税効果調整前 | 1,060,848 | 219,154 |
| 税効果額 | 293,473 | 61,534 |
| その他有価証券評価差額金 | 767,374 | 157,619 |
| 繰延ヘッジ損益 | | |
| 当期発生額 | 778 | - |
| 組替調整額 | 5 | 796 |
| 税効果調整前 | 772 | 796 |
| 税効果額 | 216 | 222 |
| 繰延ヘッジ損益 | 556 | 573 |
| 退職給付に係る調整額 | | |
| 当期発生額 | 1,181 | 264 |
| 組替調整額 | 608 | 696 |
| 税効果調整前 | 573 | 961 |
| 税効果額 | 160 | 267 |
| 退職給付に係る調整額 | 413 | 693 |
| その他の包括利益合計 | 768,344 | 158,887 |

(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:千株)

| | 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 | 562,600 | - | - | 562,600 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 | 178 | 0 | 10 | 167 |

(1) 普通株式の自己株式の当連結会計年度期首及び当連結会計年度末株式数には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式数が含まれており、それぞれ166千株、156千株であります。

(2) 普通株式の自己株式の株式数の増加0千株は、単元未満株式の買取りによる増加であります。

(3) 普通株式の自己株式の株式数の減少10千株は、株式給付信託(BBT)の給付による減少であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

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 (百万円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2020年5月15日 取締役会 | 普通株式 | 21,378 | 38.00 | 2020年3月31日 | 2020年6月16日 |

() 配当金の総額には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式に対する配当金6百万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 (百万円) | 配当の原資 | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|--------------------|-------|-----------------|-------|-----------------|------------|------------|
| 2021年5月14日 取締役会 | 普通株式 | 42,756 | 利益剰余金 | 76.00 | 2021年3月31日 | 2021年6月17日 |

() 配当金の総額には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式に対する配当金11百万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：千株)

| | 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 | 562,600 | - | 162,906 | 399,693 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 | 167 | 162,906 | 162,922 | 151 |

- (1) 普通株式の発行済株式の株式数の減少162,906千株は、2021年7月28日開催の取締役会決議に基づく自己株式の消却による減少であります。
- (2) 普通株式の自己株式の当連結会計年度期首及び当連結会計年度末株式数には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式数が含まれており、それぞれ156千株、140千株であります。
- (3) 普通株式の自己株式の株式数の増加162,906千株は、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による増加であります。
- (4) 普通株式の自己株式の株式数の減少162,922千株は、2021年7月28日開催の取締役会決議に基づく自己株式の消却による減少162,906千株及び株式給付信託(BBT)の給付による減少15千株であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

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 (百万円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|---------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2021年5月14日 取締役会 | 普通株式 | 42,756 | 76.00 | 2021年3月31日 | 2021年6月17日 |
| 2021年11月12日 取締役会 | 普通株式 | 17,985 | 45.00 | 2021年9月30日 | 2021年12月3日 |

- (1) 2021年5月14日取締役会決議による配当金の総額には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式に対する配当金11百万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、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式に対する配当金6百万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 (百万円) | 配当の原資 | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|--------------------|-------|-----------------|-------|-----------------|------------|------------|
| 2022年5月13日 取締役会 | 普通株式 | 17,985 | 利益剰余金 | 45.00 | 2022年3月31日 | 2022年6月16日 |

- () 配当金の総額には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式に対する配当金6百万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関係

(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 | 1,335,014 | 1,270,762 |
| 現金及び現金同等物 | 1,335,014 | 1,270,762 |

(リース取引関係)

<借主側>

1. 所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

主として、有形固定資産(車両)であります。

(2) リース資産の減価償却の方法

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 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

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 | 6,292 | 6,576 |
| 1年超 | 34,198 | 28,388 |
| 合計 | 40,491 | 34,964 |

(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

当社の資産運用につきましては、健全経営を維持し、保険金等の支払を確実にを行うため、負債の特性を踏まえ、円金利資産により資産と負債のマッチングを推進しております。また、リスク管理態勢の強化に努めつつ、収益向上の観点から、許容可能な範囲で国債に比べて相対的に高い利回りが期待できる地方債及び社債等の円貨建資産並びに外国債及び株式等の収益追求資産への運用にも取り組んでおります。

なお、主として運用に関する資産の為替リスクに対するヘッジ手段としてデリバティブ取引を行っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する金融資産は、主に有価証券及び貸付金であり、ALMの考え方に基づき運用を行っております。これらのうち、有価証券については、発行体の信用リスク、価格変動リスク及び金利リスクに晒されております。有価証券のうち外貨建債券については、為替リスクにも晒されております。

当社が利用対象としている主要なデリバティブ取引には、為替予約取引があります。当社ではこれらを行って為替リスクに対する主要なヘッジ手段と位置付けております。また、その他のデリバティブ取引についても、主にヘッジ目的として利用しており、デリバティブ取引のもつ市場関連リスクは減殺され、限定的なものとなっております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

市場リスクは、金利、為替、株価等の様々な市場のリスク・ファクターの変動により、保有する資産及び負債(オフ・バランスを含む。)の価値が変動し損失を被るリスクであり、金利リスク及び価格変動リスクに区分し管理しております。金利リスクは、ユニバーサルサービス対象商品である養老保険・終身保険を提供する使命を負う保険会社として、資産と負債のマッチングに一定の限界を有する中で、円金利の変動により、円金利資産及び保険負債の価値が変動し損失を被るリスクです。価格変動リスクは、金利リスク以外の市場リスクです。

当社は、市場リスクを含む会社全体のリスクのうち定量化が可能なリスクを特定し、それらのリスク量に基づき算出した会社全体の統合リスク量と資本量を対比することにより、会社全体のリスクを管理しております。

信用リスクの管理

信用リスクは、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し、損失を被るリスクであります。

与信先の管理については、信用リスクの高い与信先への投融資を抑制するため、社内の信用格付に基づく与信適格基準を定めて管理しております。また、特定の与信先、グループ及び業種に与信が集中するリスクを抑制するため、信用格付に応じた与信管理基準額や業種別の与信シェアの基準を設けて管理しております。

なお、与信先の管理の状況については、定期的にリスク管理委員会に報告しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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る場合、当該価額が異なることもあります。

また、「(デリバティブ取引関係)」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、当連結会計年度においては、市場価格のない株式等及び組合出資金等(前連結会計年度においては、時価を把握することが極めて困難と認められるもの)は、次表には含まれておらず、「(注1)及び(注2)」に記載しております。また、現金並びに短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似する預貯金、コールローン、買現先勘定、債券貸借取引支払保証金、売現先勘定及び債券貸借取引受入担保金は、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 |
|------------------|----------------|------------|-----------|
| 買入金銭債権 | 276,772 | 276,772 | - |
| その他有価証券 | 276,772 | 276,772 | - |
| 金銭の信託(1) | 3,696,910 | 3,696,910 | - |
| 有価証券 | 55,251,508 | 61,212,592 | 5,961,084 |
| 満期保有目的の債券 | 35,327,980 | 40,512,921 | 5,184,940 |
| 責任準備金対応債券 | 9,382,446 | 10,158,590 | 776,143 |
| その他有価証券 | 10,541,080 | 10,541,080 | - |
| 貸付金 | 4,964,051 | 5,276,267 | 312,215 |
| 保険約款貸付 | 161,419 | 161,419 | - |
| 一般貸付(2) | 996,127 | 1,039,595 | 43,503 |
| 機構貸付(2) | 3,806,540 | 4,075,252 | 268,711 |
| 貸倒引当金(3) | 36 | - | - |
| 資産計 | 64,189,242 | 70,462,542 | 6,273,300 |
| 社債 | 300,000 | 300,290 | 290 |
| 負債計 | 300,000 | 300,290 | 290 |
| デリバティブ取引(4) | | | |
| ヘッジ会計が適用されていないもの | (855) | (855) | - |
| ヘッジ会計が適用されているもの | (155,809) | (155,809) | - |
| デリバティブ取引計 | (156,665) | (156,665) | - |

- (1) 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であります。
(2) 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。
(3) 貸付金に対応する貸倒引当金を控除しております。
(4) 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、()で示しております。

(注1) 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、金融商品の時価等に関する事項で開示している計表中の「金銭の信託」及び「有価証券」には含めておりません。

(単位:百万円)

| | 前連結会計年度 (2021年3月31日) |
|----------|-------------------------|
| 金銭の信託(1) | 492,384 |
| 有価証券 | 22,102 |
| 非上場株式(2) | 4,735 |
| 組合出資金(2) | 17,366 |
| 合計 | 514,487 |

- (1) 金銭の信託のうち、信託財産構成物が非上場株式等の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ものについては、時価開示の対象とはしておりません。
(2) 非上場株式及び組合財産が非上場株式等で構成されている組合出資金は、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、時価開示の対象とはしておりません。

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 |
|------------------|----------------|------------|-----------|
| 買入金銭債権 | 39,543 | 39,543 | - |
| 其他有価証券 | 39,543 | 39,543 | - |
| 金銭の信託(1) | 3,820,432 | 3,820,432 | - |
| 有価証券 | 53,390,216 | 57,908,456 | 4,518,240 |
| 満期保有目的の債券 | 34,126,248 | 38,143,194 | 4,016,945 |
| 責任準備金対応債券 | 8,604,735 | 9,106,029 | 501,294 |
| 其他有価証券 | 10,659,233 | 10,659,233 | - |
| 貸付金 | 4,251,924 | 4,478,732 | 226,808 |
| 保険約款貸付 | 140,980 | 140,980 | - |
| 一般貸付(2) | 965,872 | 993,771 | 27,931 |
| 機構貸付(2) | 3,145,103 | 3,343,980 | 198,876 |
| 貸倒引当金(3) | 32 | - | - |
| 資産計 | 61,502,117 | 66,247,166 | 4,745,048 |
| 社債 | 300,000 | 299,760 | 240 |
| 負債計 | 300,000 | 299,760 | 240 |
| デリバティブ取引(4) | | | |
| ヘッジ会計が適用されていないもの | (256) | (256) | - |
| ヘッジ会計が適用されているもの | (239,193) | (239,193) | - |
| デリバティブ取引計 | (239,449) | (239,449) | - |

- (1) 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であります。
- (2) 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。
- (3) 貸付金に対応する貸倒引当金を控除しております。
- (4) 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、()で示しております。

(注2) 市場価格のない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、金融商品の時価等に関する事項で開示している計表中の「金銭の信託」及び「有価証券」には含めておりません。

(単位：百万円)

| | 当連結会計年度 (2022年3月31日) |
|------------|-------------------------|
| 金銭の信託(1) | 701,479 |
| 有価証券 | 27,364 |
| 非上場株式(2) | 4,755 |
| 組合出資金(3) | 22,608 |
| 合計 | 728,844 |

- (1) 金銭の信託のうち、信託財産構成物が投資信託等で構成されているものについては、「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26項に従い、信託財産構成物が組合出資金で構成されているものについては、時価算定適用指針第27項に従い、時価開示の対象とはしていません。
- (2) 非上場株式は、時価開示適用指針第5項に従い、時価開示の対象とはしていません。
- (3) 組合出資金は、時価算定適用指針第27項に従い、時価開示の対象とはしていません。

(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 |
|-----------------------|-----------|-------------|--------------|------------|
| 買入金銭債権 | 255,000 | - | - | 20,190 |
| 有価証券 | 2,685,173 | 8,294,061 | 15,474,078 | 25,357,515 |
| 満期保有目的の債券 | 1,515,853 | 4,273,929 | 9,518,420 | 19,582,504 |
| 公社債 | 1,515,853 | 4,273,929 | 9,518,420 | 19,582,504 |
| 国債 | 262,800 | 1,888,900 | 9,069,400 | 17,461,700 |
| 地方債 | 947,654 | 1,790,557 | 370,520 | 1,043,444 |
| 社債 | 305,399 | 594,472 | 78,500 | 1,077,360 |
| 責任準備金対応債券 | 812,852 | 2,128,817 | 2,614,200 | 3,641,625 |
| 公社債 | 812,852 | 2,128,817 | 2,614,200 | 3,641,625 |
| 国債 | 772,400 | 1,791,200 | 2,529,000 | 2,532,900 |
| 地方債 | 37,193 | 251,464 | 300 | 269,125 |
| 社債 | 3,259 | 86,153 | 84,900 | 839,600 |
| その他有価証券のうち 満期があるもの | 356,467 | 1,891,315 | 3,341,458 | 2,133,385 |
| 公社債 | 232,020 | 761,433 | 1,261,021 | 1,256,417 |
| 国債 | - | - | - | 426,800 |
| 地方債 | 77,096 | 225,037 | 420,083 | 148,351 |
| 社債 | 154,924 | 536,395 | 840,937 | 681,266 |
| 外国証券 | 124,447 | 1,129,882 | 2,080,436 | 862,725 |
| その他の証券 | - | - | - | 14,241 |
| 貸付金 | 1,031,140 | 2,077,422 | 1,181,901 | 674,020 |
| 合計 | 3,971,313 | 10,371,484 | 16,655,979 | 26,051,727 |

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 |
|----------------------|-----------|-------------|--------------|------------|
| 買入金銭債権 | 20,000 | - | - | 18,400 |
| 有価証券 | 1,868,266 | 8,344,767 | 15,780,925 | 24,458,758 |
| 満期保有目的の債券 | 1,325,157 | 4,199,972 | 10,291,730 | 17,904,404 |
| 公社債 | 1,325,157 | 4,199,972 | 10,291,730 | 17,904,404 |
| 国債 | 191,100 | 2,930,500 | 9,662,900 | 15,965,100 |
| 地方債 | 691,955 | 1,116,502 | 467,280 | 945,594 |
| 社債 | 442,102 | 152,970 | 161,550 | 993,710 |
| 責任準備金対応債券 | 369,235 | 1,772,981 | 2,755,700 | 3,535,950 |
| 公社債 | 369,235 | 1,772,981 | 2,755,700 | 3,535,950 |
| 国債 | 277,000 | 1,492,400 | 2,536,300 | 2,394,600 |
| 地方債 | 67,299 | 184,464 | 60,000 | 233,450 |
| 社債 | 24,936 | 96,117 | 159,400 | 907,900 |
| その他の証券のうち 満期があるもの | 173,873 | 2,371,813 | 2,733,495 | 3,018,403 |
| 公社債 | 126,810 | 982,334 | 730,036 | 2,228,777 |
| 国債 | - | - | - | 1,454,200 |
| 地方債 | 21,549 | 523,378 | 9,790 | 142,932 |
| 社債 | 105,261 | 458,955 | 720,246 | 631,644 |
| 外国証券 | 47,063 | 1,389,479 | 2,003,458 | 777,000 |
| その他の証券 | - | - | - | 12,625 |
| 貸付金 | 908,499 | 1,790,599 | 976,524 | 576,734 |
| 合計 | 2,796,765 | 10,135,367 | 16,757,449 | 25,053,893 |

(注4) 社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 |
|----|------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|
| 社債 | - | - | - | - | - | 300,000 |
| 合計 | - | - | - | - | - | 300,000 |

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 |
|----|------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|
| 社債 | - | - | - | - | - | 300,000 |
| 合計 | - | - | - | - | - | 300,000 |

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)

| | 時価 | | | |
|--------------|-----------|-----------|--------|------------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 買入金銭債権 | - | 19,999 | 19,544 | 39,543 |
| 金銭の信託(1) | 2,194,752 | - | - | 2,194,752 |
| 有価証券 | | | | |
| その他有価証券 | | | | |
| 国債 | 1,395,688 | - | - | 1,395,688 |
| 地方債 | - | 664,221 | 34,642 | 698,864 |
| 社債 | - | 1,922,409 | - | 1,922,409 |
| 株式 | 419,814 | - | - | 419,814 |
| 外国証券(1) | 1,080,230 | 3,068,946 | 32,350 | 4,181,527 |
| その他の証券(1) | - | - | 12,551 | 12,551 |
| 資産計 | 5,090,486 | 5,675,576 | 99,089 | 10,865,151 |
| デリバティブ取引(2) | | | | |
| 通貨関連 | - | (239,449) | - | (239,449) |
| デリバティブ取引計 | - | (239,449) | - | (239,449) |

(1) 時価算定適用指針第26項に従い、投資信託は上記表には含めておりません。当該投資信託の連結貸借対照表計上額は3,569,216百万円であります。

(2) 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、()で示しております。

(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)

| | 時価 | | | |
|-----------|------------|-----------|-----------|------------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 金銭の信託 | - | 84,840 | - | 84,840 |
| 有価証券 | | | | |
| 満期保有目的の債券 | | | | |
| 国債 | 32,950,194 | - | - | 32,950,194 |
| 地方債 | - | 3,376,814 | 4,130 | 3,380,944 |
| 社債 | - | 1,812,054 | - | 1,812,054 |
| 責任準備金対応債券 | | | | |
| 国債 | 7,378,646 | - | - | 7,378,646 |
| 地方債 | - | 531,162 | 25,634 | 556,796 |
| 社債 | - | 1,170,585 | - | 1,170,585 |
| 貸付金 | - | - | 4,478,732 | 4,478,732 |
| 資産計 | 40,328,841 | 6,975,458 | 4,508,497 | 51,812,797 |
| 社債 | - | 299,760 | - | 299,760 |
| 負債計 | - | 299,760 | - | 299,760 |

(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

資 産

買入金銭債権

買入金銭債権のうち証券化商品については、ブローカー等の第三者から入手した評価価格によっております。証券化商品に該当しない買入金銭債権については短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額を時価としております。

なお、買入金銭債権のうち証券化商品についてはレベル3、それ以外についてはレベル2に分類しております。

金銭の信託

信託財産の構成物である有価証券のうち、株式については取引所の価格によっております。投資信託については基準価格によっており、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。信託財産の構成物のうち有価証券以外については、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額を時価としております。

なお、金銭の信託については、構成物のレベルに基づき、主にレベル1に分類しております。

また、保有目的ごとの金銭の信託に関する注記事項については、「(金銭の信託関係)」に記載しております。

有価証券

株式については取引所の価格によっており、市場の活発性に基づきレベル1に分類しております。

債券及びその他の証券のうち、主に国債については公表された相場価格によっており、市場の活発性に基づきレベル1に分類しております。公表された相場価格であっても市場が活発でない場合または情報ベンダー等の第三者から入手した評価価格(重要な観察できないインプットを用いている場合を除く。)による場合はレベル2に分類しており、地方債、社債、外国債がこれに含まれます。ブローカー等の第三者から入手した評価価格を用いている場合で、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に分類しております。

投資信託については基準価格によっており、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。

なお、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「(有価証券関係)」に記載しております。

貸付金

保険約款貸付及び機構貸付に含まれる簡易生命保険契約に係る保険約款貸付の時価については、当該貸付を解約返戻金の範囲内に限るなどの特性、平均貸付期間が短期であること及び金利条件から、時価は帳簿価額と近似しているものと想定されるため当該帳簿価額を時価としております。

一般貸付における変動金利貸付の時価については、将来キャッシュ・フローに市場金利が短期間で反映されるため、時価は帳簿価額と近似しているものと想定されることから当該帳簿価額を時価としております。

一般貸付における固定金利貸付及び機構貸付(保険約款貸付を除く。)の時価については、評価日時点の市場利子率に一定の調整を加えた金利で将来キャッシュ・フローを現在価値へ割り引いた価格によっております。

なお、貸付金については、レベル3に分類しております。

負 債

社債

当社が発行する社債の時価については、公表された相場価格によっており、レベル2に分類しております。

デリバティブ取引

デリバティブ取引は通貨関連取引(為替予約)であり、店頭取引のため公表された相場価格は存在しませんが、主に為替レート等の観察可能なインプットを用いて評価しているため、レベル2に分類しております。

(注2) 時価をもって連結貸借対照表計上額とす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

当社自身が観察できないインプットを推計していないため、記載を省略しております。

(2) 期首残高から期末残高への調整表、当連結会計年度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)

| | 期首 残高 | 当連結会計年度の損益又は その他の包括利益 | | 購入、売却、 発行及び決済 による変動額 | レベル3の 時価への 振替 (3) | レベル3の 時価からの 振替 (4) | 期末 残高 | 当連結会計年 度の損益に計 上した額のうち 連結貸借対 照表日におい て保有する金 融商品の評価 損益 (1) |
|---------|----------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------|---|
| | | 損益に計上 (1) | その他の包括 利益に計上 (2) | | | | | |
| 買入金銭債権 | 21,779 | - | 444 | 1,790 | - | - | 19,544 | - |
| 有価証券 | | | | | | | | |
| その他有価証券 | | | | | | | | |
| 地方債 | 29,238 | 1,105 | 958 | 759 | 6,016 | - | 34,642 | 1,105 |
| 外国証券 | 27,126 | 2,286 | 2,824 | 10,816 | - | 5,054 | 32,350 | 2,286 |
| その他の証券 | 14,308 | - | 141 | 1,616 | - | - | 12,551 | - |
| 資産計 | 92,453 | 3,392 | 4,368 | 6,649 | 6,016 | 5,054 | 99,089 | 3,392 |

(1) 連結損益計算書の「資産運用収益」及び「資産運用費用」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、当該地方債について観察可能なデータを利用できなくなったことによるものであります。当該振替は会計期間の期首に行っております。

(4) レベル3の時価からレベル2の時価への振替であり、当該外国証券について観察可能なデータが利用可能になったことによるものであります。当該振替は会計期間の期首に行っております。

(3) 時価の評価プロセスの説明

当社は時価算定部門にて時価の算定に関する方針及び手続を定め、時価の算定を行い、時価のレベル別分類を判断しております。また、リスク管理部門において金融商品の時価評価に関する検証手続を定め、第三者から入手した相場価格を利用する場合には、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いることから、金融商品の時価評価等の適切性が確保されております。

(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

当社自身が観察できないインプットを推計していないため、記載を省略しております。

(有価証券関係)

1. 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)

| | 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 | | | |
| 公社債 | 33,566,561 | 38,792,499 | 5,225,937 |
| 国債 | 27,611,182 | 32,504,492 | 4,893,310 |
| 地方債 | 4,052,736 | 4,270,918 | 218,181 |
| 社債 | 1,902,643 | 2,017,088 | 114,445 |
| 小計 | 33,566,561 | 38,792,499 | 5,225,937 |
| 時価が連結貸借対照表計上額を 超えないもの | | | |
| 公社債 | 1,761,418 | 1,720,422 | 40,996 |
| 国債 | 1,500,172 | 1,466,575 | 33,597 |
| 地方債 | 106,322 | 103,180 | 3,142 |
| 社債 | 154,923 | 150,666 | 4,256 |
| 小計 | 1,761,418 | 1,720,422 | 40,996 |
| 合計 | 35,327,980 | 40,512,921 | 5,184,940 |

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 |
|--------------------------|----------------|------------|-----------|
| 時価が連結貸借対照表計上額を 超えるもの | | | |
| 公社債 | 30,524,382 | 34,742,939 | 4,218,557 |
| 国債 | 26,227,827 | 30,204,810 | 3,976,982 |
| 地方債 | 2,964,780 | 3,129,782 | 165,002 |
| 社債 | 1,331,774 | 1,408,346 | 76,571 |
| 小計 | 30,524,382 | 34,742,939 | 4,218,557 |
| 時価が連結貸借対照表計上額を 超えないもの | | | |
| 公社債 | 3,601,865 | 3,400,254 | 201,611 |
| 国債 | 2,918,408 | 2,745,383 | 173,024 |
| 地方債 | 263,296 | 251,162 | 12,134 |
| 社債 | 420,160 | 403,708 | 16,452 |
| 小計 | 3,601,865 | 3,400,254 | 201,611 |
| 合計 | 34,126,248 | 38,143,194 | 4,016,945 |

2. 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)

| | 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 | | | |
| 公社債 | 8,424,838 | 9,223,337 | 798,498 |
| 国債 | 7,288,727 | 8,043,381 | 754,653 |
| 地方債 | 510,174 | 530,181 | 20,007 |
| 社債 | 625,937 | 649,774 | 23,837 |
| 小計 | 8,424,838 | 9,223,337 | 798,498 |
| 時価が連結貸借対照表計上額を 超えないもの | | | |
| 公社債 | 957,608 | 935,253 | 22,355 |
| 国債 | 517,536 | 504,247 | 13,288 |
| 地方債 | 48,073 | 47,687 | 385 |
| 社債 | 391,998 | 383,318 | 8,680 |
| 小計 | 957,608 | 935,253 | 22,355 |
| 合計 | 9,382,446 | 10,158,590 | 776,143 |

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 |
|--------------------------|----------------|-----------|---------|
| 時価が連結貸借対照表計上額を 超えるもの | | | |
| 公社債 | 6,423,179 | 7,016,281 | 593,102 |
| 国債 | 5,683,080 | 6,253,790 | 570,710 |
| 地方債 | 407,633 | 421,913 | 14,280 |
| 社債 | 332,465 | 340,577 | 8,111 |
| 小計 | 6,423,179 | 7,016,281 | 593,102 |
| 時価が連結貸借対照表計上額を 超えないもの | | | |
| 公社債 | 2,181,555 | 2,089,747 | 91,808 |
| 国債 | 1,183,968 | 1,124,855 | 59,113 |
| 地方債 | 137,892 | 134,883 | 3,008 |
| 社債 | 859,694 | 830,008 | 29,686 |
| 小計 | 2,181,555 | 2,089,747 | 91,808 |
| 合計 | 8,604,735 | 9,106,029 | 501,294 |

3. 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)

| | 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 | | | |
| 公社債 | 2,923,470 | 2,881,106 | 42,363 |
| 国債 | 387,722 | 384,298 | 3,424 |
| 地方債 | 723,518 | 720,815 | 2,703 |
| 社債 | 1,812,229 | 1,775,992 | 36,236 |
| 株式 | 375,790 | 298,652 | 77,138 |
| 外国証券 | 4,028,653 | 3,669,886 | 358,767 |
| 外国公社債 | 3,887,173 | 3,538,527 | 348,645 |
| 外国その他の証券 | 141,480 | 131,359 | 10,121 |
| その他() | 1,467,038 | 1,393,826 | 73,212 |
| 小計 | 8,794,953 | 8,243,471 | 551,482 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの | | | |
| 公社債 | 630,558 | 638,039 | 7,480 |
| 国債 | 40,330 | 41,136 | 806 |
| 地方債 | 152,683 | 153,236 | 552 |
| 社債 | 437,544 | 443,666 | 6,122 |
| 株式 | 23,067 | 24,177 | 1,109 |
| 外国証券 | 603,722 | 620,240 | 16,518 |
| 外国公社債 | 592,650 | 609,008 | 16,358 |
| 外国その他の証券 | 11,072 | 11,231 | 159 |
| その他() | 1,245,550 | 1,272,209 | 26,658 |
| 小計 | 2,502,899 | 2,554,666 | 51,766 |
| 合計 | 11,297,852 | 10,798,137 | 499,715 |

() 「その他」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(取得原価480,000百万円、連結貸借対照表計上額480,000百万円)及び買入金銭債権(取得原価275,183百万円、連結貸借対照表計上額276,772百万円)が含まれております。

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 | 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 | | | |
| 公社債 | 1,813,528 | 1,794,094 | 19,433 |
| 国債 | 361,077 | 359,070 | 2,007 |
| 地方債 | 399,961 | 399,648 | 313 |
| 社債 | 1,052,488 | 1,035,375 | 17,113 |
| 株式 | 281,744 | 206,775 | 74,969 |
| 外国証券 | 2,441,213 | 2,267,780 | 173,433 |
| 外国公社債 | 2,331,403 | 2,160,701 | 170,702 |
| 外国その他の証券 | 109,810 | 107,078 | 2,731 |
| その他() | 872,126 | 816,649 | 55,477 |
| 小計 | 5,408,613 | 5,085,299 | 323,313 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの | | | |
| 公社債 | 2,203,434 | 2,249,611 | 46,177 |
| 国債 | 1,034,611 | 1,063,705 | 29,094 |
| 地方債 | 298,902 | 300,451 | 1,549 |
| 社債 | 869,920 | 885,454 | 15,534 |
| 株式 | 138,069 | 151,019 | 12,950 |
| 外国証券 | 1,891,306 | 1,979,298 | 87,991 |
| 外国公社債 | 1,850,123 | 1,935,566 | 85,442 |
| 外国その他の証券 | 41,182 | 43,731 | 2,549 |
| その他() | 1,462,353 | 1,510,985 | 48,631 |
| 小計 | 5,695,163 | 5,890,914 | 195,751 |
| 合計 | 11,103,776 | 10,976,214 | 127,562 |

() 「その他」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(取得原価405,000百万円、連結貸借対照表計上額405,000百万円)及び買入金銭債権(取得原価38,399百万円、連結貸借対照表計上額39,543百万円)が含まれております。

4. 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)

| | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----|---------|---------|---------|
| 公社債 | 219,915 | 3,006 | - |
| 国債 | 183,831 | 2,424 | - |
| 地方債 | 18,702 | 312 | - |
| 社債 | 17,381 | 269 | - |
| 合計 | 219,915 | 3,006 | - |

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)

| | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----|---------|---------|---------|
| 公社債 | 428,238 | 6,800 | - |
| 国債 | 428,238 | 6,800 | - |
| 地方債 | - | - | - |
| 社債 | - | - | - |
| 合計 | 428,238 | 6,800 | - |

5. 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)

| | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|----------|---------|---------|---------|
| 公社債 | 140,960 | 1,869 | 1,063 |
| 国債 | 124,627 | 1,789 | 1,060 |
| 社債 | 16,333 | 80 | 3 |
| 株式 | 136,613 | 14,692 | 13,895 |
| 外国証券 | 127,647 | 853 | 4,326 |
| 外国公社債 | 95,207 | 853 | 1,812 |
| 外国その他の証券 | 32,440 | - | 2,513 |
| その他の証券 | 136,495 | - | 13,504 |
| 合計 | 541,718 | 17,416 | 32,789 |

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)

| | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|----------|-----------|---------|---------|
| 公社債 | 824,713 | 1,056 | 13,317 |
| 国債 | 592,415 | 982 | 12,384 |
| 地方債 | 91,010 | 32 | 119 |
| 社債 | 141,287 | 41 | 813 |
| 株式 | 58,005 | 8,005 | 3,071 |
| 外国証券 | 655,411 | 11,079 | 24,243 |
| 外国公社債 | 654,798 | 11,079 | 24,239 |
| 外国その他の証券 | 612 | - | 4 |
| その他の証券 | 119,524 | - | 10,475 |
| 合計 | 1,657,654 | 20,142 | 51,108 |

(金銭の信託関係)

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 | うち連結貸借対照表 計上額が取得原価を 超えるもの | うち連結貸借対照表 計上額が取得原価を 超えないもの |
|--------|----------------|-----------|---------|---------------------------------|----------------------------------|
| | | | | | |
| 特定金銭信託 | 3,696,910 | 2,776,753 | 920,156 | 970,021 | 49,865 |

() 13,285百万円の減損処理を行っております。

なお、信託財産として運用している株式について、連結会計年度末日以前1カ月の市場価格の平均が取得原価に比べて50%以上下落した銘柄については原則として減損処理を行い、30%以上50%未満下落した銘柄のうち市場価格が一定水準以下で推移している銘柄については、時価が取得原価まで回復する可能性があるとして認められる場合を除き減損処理を行っております。

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 | 取得原価 | 差額 | うち連結貸借対照表 計上額が取得原価を 超えるもの | うち連結貸借対照表 計上額が取得原価を 超えないもの |
|--------|----------------|-----------|-----------|---------------------------------|----------------------------------|
| | | | | | |
| 特定金銭信託 | 3,820,432 | 2,793,740 | 1,026,692 | 1,100,917 | 74,224 |

() 8,168百万円の減損処理を行っております。

なお、信託財産として運用している株式について、連結会計年度末日以前1カ月の市場価格の平均が取得原価に比べて50%以上下落した銘柄については原則として減損処理を行い、30%以上50%未満下落した銘柄のうち市場価格が一定水準以下で推移している銘柄については、時価が取得原価まで回復する可能性があるとして認められる場合を除き減損処理を行っております。

(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

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 |
|----|--------|--------|----------------|-----|------|
| 店頭 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 16,771 | - | 889 | 889 |
| | 米ドル | 16,771 | - | 889 | 889 |
| | 買建 | 8,552 | - | 33 | 33 |
| | 米ドル | 8,552 | - | 33 | 33 |
| | ユーロ | - | - | - | - |
| | 合計 | - | - | - | 855 |

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 |
|----|--------|--------|----------------|-----|------|
| 店頭 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 4,064 | - | 226 | 226 |
| | 米ドル | 4,064 | - | 226 | 226 |
| | 買建 | 25,737 | - | 30 | 30 |
| | 米ドル | 5,676 | - | 49 | 49 |
| | ユーロ | 20,061 | - | 19 | 19 |
| | 合計 | - | - | - | 256 |

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

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 |
|----------|--------|---------|-----------|------------|---------|
| 時価ヘッジ | 為替予約取引 | 外貨建債券 | | | |
| | 売建 | | 3,467,449 | - | 155,809 |
| | 米ドル | | 1,973,848 | - | 75,029 |
| | ユーロ | | 537,353 | - | 19,578 |
| | 豪ドル | | 413,962 | - | 35,464 |
| | その他 | | 542,285 | - | 25,737 |
| 合計 | | | - | - | 155,809 |

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 |
|----------|--------|---------|-----------|------------|---------|
| 時価ヘッジ | 為替予約取引 | 外貨建債券 | | | |
| | 売建 | | 3,294,104 | - | 239,193 |
| | 米ドル | | 1,807,472 | - | 127,621 |
| | ユーロ | | 598,999 | - | 23,378 |
| | 豪ドル | | 428,242 | - | 51,987 |
| | その他 | | 459,390 | - | 36,205 |
| 合計 | | | - | - | 239,193 |

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、非積立型の確定給付制度として退職一時金制度を採用しております。

また、当社は、2015年10月1日より、共済年金の職域部分廃止後の新たな年金として導入された、「国家公務員の退職給付の給付水準の見直し等のための国家公務員退職手当法等の一部を改正する法律」(平成24年法律第96号)に基づく退職等年金給付の制度に加入しており、当社の要拠出額は、前連結会計年度369百万円、当連結会計年度363百万円であります。

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 | 66,060 | 66,414 |
| 勤務費用 | 4,152 | 4,111 |
| 利息費用 | 455 | 459 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 31 | 264 |
| 退職給付の支払額 | 3,041 | 2,992 |
| 過去勤務費用の発生額 | 1,273 | - |
| その他 | 30 | 55 |
| 退職給付債務の期末残高 | 66,414 | 68,313 |

(注) 前連結会計年度において、60歳から65歳への定年延長に伴う退職一時金制度の改定を行ったため、過去勤務費用が発生しております。

(2) 退職給付債務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) |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 66,414 | 68,313 |
| 連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債 | 66,414 | 68,313 |

(3) 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 | 4,152 | 4,111 |
| 利息費用 | 455 | 459 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 234 | 231 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 434 | 464 |
| その他 | 134 | 97 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 4,073 | 3,971 |

(4) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目(税効果控除前)の内訳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) |
|----------|--|--|
| 過去勤務費用 | 839 | 464 |
| 数理計算上の差異 | 265 | 496 |
| 合計 | 573 | 961 |

(5) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目(税効果控除前)の内訳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) |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 未認識過去勤務費用 | 4,186 | 3,721 |
| 未認識数理計算上の差異 | 648 | 151 |
| 合計 | 4,835 | 3,873 |

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎は次のとおりであります。

(単位：%)

| | 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 | 0.3~0.7 | 0.3~0.7 |

(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 of 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) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 責任準備金 | 1,011,450 | 1,026,908 |
| 価格変動準備金 | 223,044 | 248,305 |
| 支払備金 | 38,126 | 38,057 |
| 退職給付に係る負債 | 18,638 | 19,172 |
| その他有価証券評価差額金 | 27,983 | 74,964 |
| その他 | 30,223 | 31,185 |
| 小計 | 1,349,468 | 1,438,593 |
| 評価性引当額 | 13,375 | 14,133 |
| 繰延税金資産合計 | 1,336,093 | 1,424,459 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 422,761 | 408,207 |
| その他 | 9,196 | 10,906 |
| 繰延税金負債合計 | 431,957 | 419,113 |
| 繰延税金資産の純額 | 904,135 | 1,005,346 |

(注) 責任準備金及び価格変動準備金に係る繰延税金資産は、将来の長期にわたり発生する課税所得により税金負担額を軽減する効果を有しております。

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

前連結会計年度及び当連結会計年度は、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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)及び当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

日本国内における生命保険事業のみの単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【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)及び当連結会計年度(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

製品及びサービスの区分が単一であるため、製品及びサービスごとの情報の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

経常収益全体に占める本邦の割合及び有形固定資産全体に占める本邦の割合が、いずれも90%を超えているため、地域ごとの情報の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

経常収益の10%以上を占める外部顧客がないため、主要な顧客ごとの情報の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)及び当連結会計年度(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)及び当連結会計年度(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)及び当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 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

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 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) |
|-----|----------------|-------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------|-----|---------------|
| 親会社 | 日本郵政 株式会社 | 東京都 千代田区 | 3,500,000 | グループの 経営戦略 策定 | 被所有 直接 64.48% | グループ 運営 役員の兼任 | ブランド価 値使用料の 支払 (注) | 2,739 | 未払金 | 251 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 当社が日本郵政グループに属することにより利益を享受するブランド価値は当社の業績に反映されるとの考えに基づき、当該利益が反映された業績指標である前事業年度末時点の保有保険契約高に対して、一定の料率を掛けて算出しております。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 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) |
|-----|----------------|-------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------|-----|---------------|
| 親会社 | 日本郵政 株式会社 | 東京都 千代田区 | 3,500,000 | グループの 経営戦略 策定 | 被所有 直接 49.90% | グループ 運営 役員の兼任 | ブランド価 値使用料の 支払 (注) | 2,504 | 未払金 | 229 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 当社が日本郵政グループに属することにより利益を享受するブランド価値は当社の業績に反映されるとの考えに基づき、当該利益が反映された業績指標である前事業年度末時点の保有保険契約高に対して、一定の料率を掛けて算出しております。

(2) 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

該当事項はありません。

(3) 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
前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 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) |
|---------|----------------|---------|-----------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|---------------|------|---------------|
| 親会社の子会社 | 日本郵便株式会社 | 東京都千代田区 | 400,000 | 郵便・物流事業 郵便局 窓口事業 | なし | 保険業務 代理店 役員の兼任 | 代理店業務に係る委託手数料の支払(注1) | 198,126 | 代理店借 | 8,369 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 各契約の保険金額及び保険料額に、保険種類ごとに設定した手数料率を乗じて算定した募集手数料、保険料の収納や保険金の支払事務など、委託業務ごとに設定した業務単価に、業務量を乗じて算定した維持集金手数料等を支払っております。
2. 上記のほか、独立行政法人郵便貯金簡易生命保険管理・郵便局ネットワーク支援機構法に基づき、2020年3月期から、郵便局ネットワークの維持に要する費用のうち、ユニバーサルサービス確保のために不可欠な費用は、日本郵便株式会社が負担すべき額を除き、当社及び株式会社ゆうちょ銀行からの拠出金を原資として郵政管理・支援機構から日本郵便株式会社に交付される交付金で賄われることとなっております。なお、当連結会計年度に当社が郵政管理・支援機構に支払った拠出金の額は56,063百万円であります。

当連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 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) |
|---------|----------------|---------|-----------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|---------------|------|---------------|
| 親会社の子会社 | 日本郵便株式会社 | 東京都千代田区 | 400,000 | 郵便・物流事業 郵便局 窓口事業 | なし | 保険業務 代理店 役員の兼任 | 代理店業務に係る委託手数料の支払(注1) | 178,630 | 代理店借 | 4,295 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 各契約の保険金額及び保険料額に、保険種類ごとに設定した手数料率を乗じて算定した募集手数料、保険料の収納や保険金の支払事務など、委託業務ごとに設定した業務単価に、業務量を乗じて算定した維持集金手数料等を支払っております。
2. 上記のほか、独立行政法人郵便貯金簡易生命保険管理・郵便局ネットワーク支援機構法に基づき、2020年3月期から、郵便局ネットワークの維持に要する費用のうち、ユニバーサルサービス確保のために不可欠な費用は、日本郵便株式会社が負担すべき額を除き、当社及び株式会社ゆうちょ銀行からの拠出金を原資として郵政管理・支援機構から日本郵便株式会社に交付される交付金で賄われることとなっております。なお、当連結会計年度に当社が郵政管理・支援機構に支払った拠出金の額は54,005百万円であります。

(4) 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

日本郵政株式会社(東京証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

(単位：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) |
|------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 5,052.12 | 6,059.59 |
| 1株当たり当期純利益 | 295.33 | 375.14 |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、次のとおりであります。

| | 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) |
|---------------------------------|--|--|
| 親会社株主に帰属する当期純利益(百万円) | 166,103 | 158,062 |
| 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) | 166,103 | 158,062 |
| 普通株式の期中平均株式数(千株) | 562,429 | 421,348 |

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、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) |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 純資産の部の合計額(百万円) | 2,841,475 | 2,421,063 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円) | - | - |
| 普通株式に係る純資産額(百万円) | 2,841,475 | 2,421,063 |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた 普通株式の数(千株) | 562,432 | 399,542 |

4. 当社は、株式給付信託(BBT)を設定しておりますが、株主資本において自己株式として計上されている信託が保有する当社株式は、1株当たり当期純利益の算定上、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。

1株当たり当期純利益の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、前連結会計年度159,503株、当連結会計年度143,901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、前連結会計年度末156,200株、当連結会計年度末140,300株であります。

【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 |
|-----|--|------------|----------------|----------------|---------------|----|------------|
| 当社 | 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) | 2019年1月29日 | 100,000 | 100,000 | 1.00 (注1) | なし | 2049年1月29日 |
| 当社 | 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) | 2021年1月28日 | 200,000 | 200,000 | 1.050 (注2) | なし | 2051年1月28日 |
| 合計 | - | - | 300,000 | 300,000 | - | - | - |

- (注) 1. 2029年1月29日の翌日以降は、6カ月ユーロ円ライボースに1.78%を加算した利率であります。
2. 2031年1月28日の翌日以降は、5年国債金利に2.010%を加算した利率(5年ごとにリセット)であります。
3. 連結決算日後5年内における償還予定額はありません。

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (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 | - | - | - | - |
| 1年以内に返済予定のリース債務 | 602 | 688 | - | - |
| 長期借入金(1年以内に返済予定 のものを除く。) | - | - | - | - |
| リース債務(1年以内に返済予定 のものを除く。) | 1,465 | 2,124 | - | 2023年4月～ 2029年3月 |
| その他有利子負債 売現先勘定 (1年以内返済) | - | 2,570,899 | 0.07 | - |
| 債券貸借取引受入担保金 (1年以内返済) | 4,587,469 | 2,236,696 | 0.01 | - |
| 合計 | 4,589,537 | 4,810,409 | - | - |

- (注) 1. 本表記載のリース債務は、連結貸借対照表上、その他負債に計上しております。
2. リース債務の平均利率については、支払利子込み法を採用しているため記載を省略しております。
3. リース債務(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。

| | 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) |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| リース債務 | 581 | 476 | 382 | 319 |

4. 売現先勘定及び債券貸借取引受入担保金の平均利率については、当連結会計年度末残高に対する加重平均利率を記載しております。

【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、作成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) | 1,665,111 | 3,226,121 | 4,821,041 | 6,454,208 |
| 税金等調整前 四半期(当期)純利益 (百万円) | 57,746 | 112,062 | 166,619 | 220,579 |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円) | 41,215 | 80,540 | 119,525 | 158,062 |
| 1株当たり 四半期(当期)純利益 (円) | 84.75 | 181.84 | 278.97 | 375.14 |

| (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 (円) | 84.75 | 98.43 | 97.57 | 96.45 |

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) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 現金及び預貯金 | 1,329,749 | 1,265,070 |
| 現金 | 662 | 766 |
| 預貯金 | 1,329,087 | 1,264,304 |
| コールローン | 130,000 | 40,000 |
| 買現先勘定 | - | 2,120,137 |
| 債券貸借取引支払保証金 | 2,585,087 | - |
| 買入金銭債権 | 276,772 | 39,543 |
| 金銭の信託 | 4,189,294 | 4,521,912 |
| 有価証券 | 1,2,3,8 55,274,594 | 1,2,3,8 53,418,564 |
| 国債 | 37,345,671 | 37,408,974 |
| 地方債 | 5,593,508 | 4,472,466 |
| 社債 | 5,325,276 | 4,866,504 |
| 株式 | 7 404,577 | 7 425,553 |
| 外国証券 | 4,632,376 | 4,332,519 |
| その他の証券 | 7 1,973,184 | 7 1,912,544 |
| 貸付金 | 3,4 4,964,087 | 3,4 4,251,956 |
| 保険約款貸付 | 161,419 | 140,980 |
| 一般貸付 | 996,127 | 965,872 |
| 機構貸付 | 3,806,540 | 3,145,103 |
| 有形固定資産 | 104,977 | 94,165 |
| 土地 | 47,828 | 43,112 |
| 建物 | 40,299 | 37,027 |
| リース資産 | 1,839 | 2,518 |
| 建設仮勘定 | 579 | 432 |
| その他の有形固定資産 | 14,429 | 11,074 |
| 無形固定資産 | 118,748 | 98,291 |
| ソフトウェア | 118,734 | 98,276 |
| その他の無形固定資産 | 14 | 14 |
| 代理店貸 | 53,250 | 47,287 |
| 再保険貸 | 3,938 | 3,914 |
| その他資産 | 3 239,407 | 3 269,025 |
| 未収金 | 67,545 | 70,950 |
| 前払費用 | 2,473 | 3,011 |
| 未収収益 | 144,746 | 141,542 |
| 預託金 | 7,863 | 7,901 |
| 先物取引差入証拠金 | 8 1,105 | 8 3,674 |
| 金融派生商品 | 752 | 68 |
| 金融商品等差入担保金 | 8 11,286 | 8 36,850 |
| 仮払金 | 1,771 | 2,473 |
| その他の資産 | 1,863 | 2,552 |
| 繰延税金資産 | 904,333 | 1,005,357 |
| 貸倒引当金 | 384 | 379 |
| 資産の部合計 | 70,173,857 | 67,174,848 |

(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) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 保険契約準備金 | 61,159,597 | 58,196,072 |
| 支払備金 | 9 419,021 | 9 402,608 |
| 責任準備金 | 9,13 59,397,720 | 9,13 56,533,454 |
| 契約者配当準備金 | 6 1,342,855 | 6 1,260,009 |
| 再保険借 | 6,394 | 6,256 |
| 社債 | 11 300,000 | 11 300,000 |
| その他負債 | 4,891,788 | 5,210,469 |
| 売現先勘定 | - | 8 2,570,899 |
| 債券貸借取引受入担保金 | 8 4,587,469 | 8 2,236,696 |
| 未払法人税等 | 42,915 | 39,068 |
| 未払金 | 20,468 | 38,447 |
| 未払費用 | 28,488 | 32,026 |
| 預り金 | 2,520 | 2,295 |
| 機構預り金 | 14 41,143 | 14 39,991 |
| 預り保証金 | 73 | 73 |
| 金融派生商品 | 157,418 | 239,517 |
| リース債務 | 1,950 | 2,734 |
| 資産除去債務 | 5 | - |
| 仮受金 | 2,491 | 2,732 |
| その他の負債 | 6,842 | 5,987 |
| 保険金等支払引当金 | 2,851 | - |
| 退職給付引当金 | 69,659 | 70,470 |
| 役員株式給付引当金 | 110 | 230 |
| 特別法上の準備金 | 904,816 | 972,606 |
| 価格変動準備金 | 13 904,816 | 13 972,606 |
| 負債の部合計 | 67,335,219 | 64,756,105 |
| 純資産の部 | | |
| 資本金 | 500,000 | 500,000 |
| 資本剰余金 | 405,044 | 405,044 |
| 資本準備金 | 405,044 | 405,044 |
| 利益剰余金 | 902,034 | 640,289 |
| 利益準備金 | 64,761 | 76,909 |
| その他利益剰余金 | 837,272 | 563,379 |
| 不動産圧縮積立金 | 5,286 | 5,026 |
| 繰越利益剰余金 | 831,986 | 558,353 |
| 自己株式 | 397 | 355 |
| 株主資本合計 | 1,806,680 | 1,544,978 |
| その他有価証券評価差額金 | 1,031,384 | 873,764 |
| 繰延ヘッジ損益 | 573 | - |
| 評価・換算差額等合計 | 1,031,957 | 873,764 |
| 純資産の部合計 | 2,838,638 | 2,418,743 |
| 負債及び純資産の部合計 | 70,173,857 | 67,174,848 |

【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) |
|--------------|--|--|
| 経常収益 | 6,786,210 | 6,454,192 |
| 保険料等収入 | 2,697,936 | 2,418,979 |
| 保険料 | 7 2,682,067 | 7 2,403,387 |
| 再保険収入 | 15,868 | 15,591 |
| 資産運用収益 | 1,121,668 | 1,149,145 |
| 利息及び配当金等収入 | 1,004,635 | 985,879 |
| 預貯金利息 | 29 | 30 |
| 有価証券利息・配当金 | 898,429 | 894,502 |
| 貸付金利息 | 13,314 | 14,312 |
| 機構貸付金利息 | 86,934 | 72,874 |
| その他利息配当金 | 5,926 | 4,160 |
| 金銭の信託運用益 | 4 87,593 | 4 114,553 |
| 有価証券売却益 | 2 20,422 | 2 26,942 |
| 有価証券償還益 | 1,170 | 779 |
| 為替差益 | 7,759 | 20,879 |
| 貸倒引当金戻入額 | 0 | 3 |
| その他運用収益 | 86 | 107 |
| その他経常収益 | 2,966,604 | 2,886,068 |
| 支払備金戻入額 | 6 42,203 | 6 16,412 |
| 責任準備金戻入額 | 6 2,895,445 | 6 2,864,265 |
| 保険金等支払引当金戻入額 | 26,870 | 2,851 |
| その他の経常収益 | 2,084 | 2,538 |

(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) |
|---------------|--|--|
| 経常費用 | 6,441,187 | 6,098,430 |
| 保険金等支払金 | 5,866,091 | 5,549,315 |
| 保険金 | 8 4,681,106 | 8 4,477,034 |
| 年金 | 359,821 | 317,508 |
| 給付金 | 120,324 | 137,982 |
| 解約返戻金 | 480,477 | 483,773 |
| その他返戻金 | 201,420 | 110,798 |
| 再保険料 | 22,940 | 22,217 |
| 責任準備金等繰入額 | 8 | 9 |
| 契約者配当金積立利息繰入額 | 8 | 9 |
| 資産運用費用 | 70,863 | 69,768 |
| 支払利息 | 2,311 | 2,351 |
| 有価証券売却損 | 3 32,789 | 3 51,108 |
| 有価証券償還損 | 10,950 | 6,046 |
| 金融派生商品費用 | 5 21,604 | 5 7,398 |
| その他運用費用 | 3,207 | 2,863 |
| 事業費 | 402,065 | 384,598 |
| その他経常費用 | 102,158 | 94,738 |
| 税金 | 38,402 | 36,603 |
| 減価償却費 | 61,214 | 56,421 |
| 退職給付引当金繰入額 | 716 | 690 |
| その他の経常費用 | 1,825 | 1,023 |
| 経常利益 | 345,022 | 355,762 |
| 特別利益 | - | 5,696 |
| 固定資産等処分益 | - | 5,696 |
| 特別損失 | 46,732 | 68,108 |
| 固定資産等処分損 | 255 | 318 |
| 価格変動準備金繰入額 | 46,477 | 67,789 |
| 契約者配当準備金繰入額 | 9 65,465 | 9 73,113 |
| 税引前当期純利益 | 232,824 | 220,236 |
| 法人税及び住民税 | 91,510 | 101,617 |
| 法人税等調整額 | 24,272 | 39,266 |
| 法人税等合計 | 67,238 | 62,351 |
| 当期純利益 | 165,586 | 157,885 |

【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 | | | 利益準備金 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金合計 |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | | 不動産圧縮積立金 | 繰越利益剰余金 | |
| 当期首残高 | 500,000 | 405,044 | - | 405,044 | 60,485 | 5,545 | 691,794 | 757,826 |
| 当期変動額 | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | 4,275 | | 25,654 | 21,378 |
| 当期純利益 | | | | | | | 165,586 | 165,586 |
| 自己株式の取得 | | | | | | | | |
| 自己株式の処分 | | | | | | | | |
| 不動産圧縮積立金の取崩 | | | | | | 259 | 259 | - |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | 4,275 | 259 | 140,191 | 144,207 |
| 当期末残高 | 500,000 | 405,044 | - | 405,044 | 64,761 | 5,286 | 831,986 | 902,034 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | | 純資産合計 |
|-------------------------|------|-----------|------------------|-------------|----------------|-----------|
| | 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 | 評価・換算 差額等合計 | |
| 当期首残高 | 422 | 1,662,447 | 264,009 | 16 | 264,026 | 1,926,474 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | 21,378 | | | | 21,378 |
| 当期純利益 | | 165,586 | | | | 165,586 |
| 自己株式の取得 | 0 | 0 | | | | 0 |
| 自己株式の処分 | 25 | 25 | | | | 25 |
| 不動産圧縮積立金の取崩 | | - | | | | - |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | 767,374 | 556 | 767,931 | 767,931 |
| 当期変動額合計 | 25 | 144,233 | 767,374 | 556 | 767,931 | 912,164 |
| 当期末残高 | 397 | 1,806,680 | 1,031,384 | 573 | 1,031,957 | 2,838,638 |

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 | | | 利益剰余金 合計 |
| | | 資本準備金 | その他 資本剰余金 | 資本剰余金 合計 | 利益準備金 | その他利益剰余金 | | |
| | | | | | | 不動産 圧縮積立金 | 繰越利益 剰余金 | |
| 当期首残高 | 500,000 | 405,044 | - | 405,044 | 64,761 | 5,286 | 831,986 | 902,034 |
| 当期変動額 | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | 12,148 | | 72,890 | 60,742 |
| 当期純利益 | | | | | | | 157,885 | 157,885 |
| 自己株式の取得 | | | | | | | | |
| 自己株式の処分 | | | | | | | | |
| 自己株式の消却 | | | 358,887 | 358,887 | | | | |
| 不動産圧縮積立金の取崩 | | | | | | 259 | 259 | - |
| 利益剰余金から 資本剰余金への振替 | | | 358,887 | 358,887 | | | 358,887 | 358,887 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | 12,148 | 259 | 273,633 | 261,744 |
| 当期末残高 | 500,000 | 405,044 | - | 405,044 | 76,909 | 5,026 | 558,353 | 640,289 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | | 純資産合計 |
|-------------------------|---------|------------|----------------------|-------------|----------------|-----------|
| | 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 | 評価・換算 差額等合計 | |
| 当期首残高 | 397 | 1,806,680 | 1,031,384 | 573 | 1,031,957 | 2,838,638 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | 60,742 | | | | 60,742 |
| 当期純利益 | | 157,885 | | | | 157,885 |
| 自己株式の取得 | 358,882 | 358,882 | | | | 358,882 |
| 自己株式の処分 | 37 | 37 | | | | 37 |
| 自己株式の消却 | 358,887 | - | | | | - |
| 不動産圧縮積立金の取崩 | | - | | | | - |
| 利益剰余金から 資本剰余金への振替 | | - | | | | - |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | 157,619 | 573 | 158,193 | 158,193 |
| 当期変動額合計 | 42 | 261,701 | 157,619 | 573 | 158,193 | 419,894 |
| 当期末残高 | 355 | 1,544,978 | 873,764 | - | 873,764 | 2,418,743 |

【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

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。)の評価は、次のとおりであります。

(1) 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)

(2) 責任準備金対応債券(「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)に基づく責任準備金対応債券をいう。)

移動平均法による償却原価法(定額法)

(3) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(4) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

期末日の市場価格等に基づく時価法(売却原価の算定は移動平均法)

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

なお、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。

2. 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、時価法によっております。

3. 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。)

有形固定資産の減価償却は、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は、次のとおりであります。

建物

2年～60年

その他の有形固定資産

2年～20年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く。)

無形固定資産に計上している自社利用のソフトウェアの減価償却は、利用可能期間(概ね5年)に基づく定額法によっております。

(3) 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の減価償却は、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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、貸倒実績率に基づき算定した額及び個別に見積もった回収不能額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(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をいう。)及び実質破綻先(実質的に経営破綻に陥っている債務者をいう。)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、前事業年度96百万円、当事業年度37百万円であります。

(2) 保険金等支払引当金

保険金等支払引当金は、ご契約調査等によって判明したお客さまのご意向に沿わず不利益が発生した可能性のある契約について、これまでの実績に基づき、その不利益を解消するための将来の契約解除措置等により生じる保険金等の支払見込額等を計上しております。

(3) 退職給付引当金

退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、計上しております。

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事業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。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(14年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(14年)による定額法により費用処理しております。

(4) 役員株式給付引当金

役員株式給付引当金は、株式給付規程に基づく当社執行役に対する当社株式等の給付に備えるため、株式給付債務の見込額を計上しております。

5. 価格変動準備金の計上方法

価格変動準備金は、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. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産及び負債は、決算日の直物為替相場により円貨に換算しております。

7. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法は、金融商品会計基準に従い、外貨建債券の一部に対する為替リスクのヘッジとして為替予約による時価ヘッジを行っております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...為替予約

ヘッジ対象...外貨建債券

(3) ヘッジ方針

外貨建債券に対する為替リスクを一定の範囲内でヘッジしております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象の相場変動とヘッジ手段の相場変動を比較し、その変動額の比率によって有効性を評価しております。ただし、ヘッジ対象とヘッジ手段との間に高い相関関係があることが明らかである為替予約については、有効性の評価を省略しております。

8. その他財務諸表作成のための重要な事項

(1) 責任準備金の積立方法

事業年度末時点において、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、責任準備金を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。なお、郵政管理・支援機構からの受再保険の一部及び一時払年金保険契約を対象に、保険業法施行規則第69条第5項の規定により追加して積み立てた額が含まれております。

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)

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

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。

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、事業年度末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。

(2) 保険料の計上基準

初回保険料は、収納があり保険契約上の責任が開始している契約について、当該収納した金額を計上しております。また、2回目以降保険料は、収納があったものについて当該金額を計上しております。

なお、収納した保険料のうち、事業年度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。

(3) 保険金等支払金の計上基準

保険金等支払金(再保険料を除く。)は、保険契約に基づく支払事由が発生し、当該契約に基づいて算定された金額を支払った契約について、当該金額を計上しております。

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、事業年度末時点において支払義務が発生したが保険金等の支出をしていないもの、または、まだ支払事由の報告を受けていないが支払事由が既に発生したと認められるもののうち保険金等の支出を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。

(4) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結財務諸表における会計処理の方法と異なっております。

(会計方針の変更)

時価算定会計基準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項及び金融商品会計基準第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いたしました。これにより、その他有価証券のうち市場価格のある株式については、従来、事業年度末日以前1カ月の市場価格の平均に基づく時価法を採用していましたが、当事業年度より、事業年度末日の市場価格に基づく時価法に変更しております。

(追加情報)

当社の執行役に信託を通じて自社の株式等を給付する取引

当社の執行役に信託を通じて自社の株式等を給付する取引について、連結財務諸表「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。

(貸借対照表関係)

1. 責任準備金対応債券に係る貸借対照表計上額及び時価並びにリスク管理方針の概要は、次のとおりであります。

(1) 責任準備金対応債券の貸借対照表計上額及び時価は、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) |
| 貸借対照表計上額 | 9,382,446 | 8,604,735 |
| 時価 | 10,158,590 | 9,106,029 |

(2) 責任準備金対応債券に係るリスク管理方針の概要は、次のとおりであります。

資産・負債の金利リスクを管理するために、保険契約の特性に応じて以下に掲げる小区分を設定し、各小区分の責任準備金対応債券と責任準備金のデュレーションを一定幅の中で一致させる運用方針を採っております。また、各小区分の責任準備金対応債券と責任準備金のデュレーションについては、定期的に確認しております。

簡易生命保険契約商品区分(すべての保険契約)

かんぽ生命保険契約(一般)商品区分(すべての保険契約)

かんぽ生命保険契約(一時払年金)商品区分(一部の保険種類を除く。)

なお、簡易生命保険契約商品を対象とする小区分については、従来、残存年数30年以内の保険契約からなる小区分でありましたが、30年及び40年国債の発行規模が安定的に拡大してきたことに伴い、超長期債の確保が容易となり、より長期の保険契約群に対してデュレーション調整が可能となったことから、当事業年度より、残存年数の制限を廃止し、すべての保険契約からなる小区分に変更いたしました。この変更による損益への影響はありません。

2. 消費貸借契約により貸し付けている有価証券の貸借対照表計上額は、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) |
| | 5,249,528 | 3,172,477 |

3. 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に該当するものはありません。

なお、それぞれの定義は、以下のとおりであります。

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。

4. 貸付金に係るコミットメントライン契約等の融資未実行残高は、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) |
| | 24,863 | 25,367 |

5. 関係会社に対する金銭債権の総額及び金銭債務の総額は、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) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 金銭債権 | 245 | 263 |
| 金銭債務 | 13,948 | 14,882 |

6. 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)

| | 前事業年度 (2021年3月31日) | 当事業年度 (2022年3月31日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 期首残高 | 1,437,535 | 1,342,855 |
| 契約者配当金支払額 | 159,817 | 155,691 |
| 利息による増加等 | 8 | 9 |
| 年金買増しによる減少 | 336 | 278 |
| 契約者配当準備金繰入額 | 65,465 | 73,113 |
| 期末残高 | 1,342,855 | 1,260,009 |

7. 関係会社の株式等の金額は、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) |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 株式 | 1,479 | 1,479 |
| 出資金 | 17,366 | 22,608 |
| 合計 | 18,846 | 24,088 |

8. 担保に供している資産は、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) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 有価証券 | 3,965,725 | 4,253,107 |

担保付き債務は、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) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 売現先勘定 | - | 2,570,899 |
| 債券貸借取引受入担保金 | 4,587,469 | 2,236,696 |

なお、上記有価証券は、売現先取引による買戻し条件付の売却を行った有価証券及び現金担保付有価証券貸借取引により差し入れた有価証券であります。

上記のほか、有価証券担保付債券貸借取引及びデリバティブ取引の担保として、次のものを差し入れております。

(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) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 有価証券 | 438,177 | 498,437 |
| 先物取引差入証拠金 | 1,105 | 3,674 |
| 金融商品等差入担保金 | 11,286 | 36,850 |

9. 保険業法施行規則第73条第3項において準用する同規則第71条第1項に規定する再保険を付した部分に相当する支払備金(以下「出再支払備金」という。)の金額は、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) |
|-----------------------|-----------------------|
| 418 | 525 |

また、同規則第71条第1項に規定する再保険を付した部分に相当する責任準備金(以下「出再責任準備金」という。)の金額は、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) |
|-----------------------|-----------------------|
| 935 | 907 |

10. 売却又は再担保という方法で自由に処分できる権利を有している資産は、買現先取引、消費貸借契約取引及びデリバティブ取引の担保として受け入れている有価証券であり、各事業年度末に当該処分を行わず所有しているものの時価は、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) |
|-----------------------|-----------------------|
| 2,909,293 | 601,181 |

11. 負債の部の社債は、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であり、その額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) |
|-----------------------|-----------------------|
| 300,000 | 300,000 |

12. 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、抛出した事業年度の事業費として処理しております。

(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) |
|-----------------------|-----------------------|
| 33,629 | 33,449 |

13. 郵政管理・支援機構からの受再保険に係る責任準備金(危険準備金を除く。)は、当該受再保険に関する再保険契約により、独立行政法人郵便貯金簡易生命保険管理・郵便局ネットワーク支援機構法(平成17年法律第101号)による簡易生命保険責任準備金の算出方法書に基づき算出された額を下回らないよう、当社の保険料及び責任準備金の算出方法書に基づき算出された額を積み立てております。また、当該受再保険に係る区分を源泉とする危険準備金及び価格変動準備金を積み立てております。

上述した責任準備金(危険準備金を除く。)、危険準備金及び価格変動準備金の金額は、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) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 責任準備金 (危険準備金を除く。) | 31,408,726 | 29,331,229 |
| 危険準備金 | 1,129,662 | 1,203,243 |
| 価格変動準備金 | 655,111 | 695,157 |

14. 貸借対照表に計上した「機構預り金」とは、郵政管理・支援機構との簡易生命保険管理業務の委託契約に基づき、民営化時に預託された郵政管理・支援機構における支払備金、訴訟及び調停に係る損害賠償損失引当金に相当する額であり、各事業年度末までに支払い等が行われていない額であります。

(損益計算書関係)

1. 関係会社との取引による収益の総額及び費用の総額は、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) |
|----|--|--|
| 収益 | 0 | 0 |
| 費用 | 15,061 | 17,480 |

2. 有価証券売却益の内訳は、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) |
|-------|--|--|
| 国債等債券 | 4,876 | 7,857 |
| 株式 | 14,692 | 8,005 |
| 外国証券 | 853 | 11,079 |

3. 有価証券売却損の内訳は、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) |
|--------|--|--|
| 国債等債券 | 1,063 | 13,317 |
| 株式 | 13,895 | 3,071 |
| 外国証券 | 4,326 | 24,243 |
| その他の証券 | 13,504 | 10,475 |

4. 当事業年度の金銭の信託運用益には、評価損が8,168百万円含まれております。(前事業年度の金銭の信託運用益には、評価損が13,285百万円含まれております。)

5. 当事業年度の金融派生商品費用には、評価損が239,449百万円含まれております。(前事業年度の金融派生商品費用には、評価損が156,665百万円含まれております。)

6. 当事業年度における支払備金戻入額の計算上、足し上げられた出再支払備金繰入額の金額は106百万円であります。(前事業年度における支払備金戻入額の計算上、差し引かれた出再支払備金戻入額の金額は54百万円であります。)

また、当事業年度における責任準備金戻入額の計算上、差し引かれた出再責任準備金戻入額の金額は27百万円であります。(前事業年度における責任準備金戻入額の計算上、差し引かれた出再責任準備金戻入額の金額は32百万円であります。)

7. 保険料のうち、郵政管理・支援機構からの受再保険に関する再保険契約に基づく保険料は、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) |
|--|--|--|
| | 364,196 | 286,840 |

8. 保険金のうち、郵政管理・支援機構からの受再保険に関する再保険契約に基づく保険金は、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) |
|--|--|
| 2,940,643 | 2,717,586 |

9. 郵政管理・支援機構からの受再保険に関する再保険契約により、当該受再保険に係る区分で発生した損益等に基づき、郵政管理・支援機構のため契約者配当準備金に繰り入れた金額は、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) |
|--|--|
| 46,710 | 54,849 |

(有価証券関係)

子会社株式、関連会社株式及び関連会社出資金は、市場価格がない(前事業年度においては、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)ため、時価を記載しておりません。

なお、市場価格のない(前事業年度においては、時価を把握することが極めて困難と認められる)子会社株式、関連会社株式及び関連会社出資金の貸借対照表計上額は、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) |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 子会社株式 | 984 | 984 |
| 関連会社株式 | 495 | 495 |
| 関連会社出資金 | 17,366 | 22,608 |

(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 | | |
| 責任準備金 | 1,011,450 | 1,026,908 |
| 価格変動準備金 | 223,044 | 248,305 |
| 支払備金 | 38,126 | 38,057 |
| 退職給付引当金 | 19,506 | 19,733 |
| その他有価証券評価差額金 | 27,983 | 74,964 |
| その他 | 29,532 | 30,616 |
| 小計 | 1,349,644 | 1,438,585 |
| 評価性引当額 | 13,361 | 14,120 |
| 繰延税金資産合計 | 1,336,282 | 1,424,464 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 422,761 | 408,207 |
| その他 | 9,188 | 10,899 |
| 繰延税金負債合計 | 431,949 | 419,106 |
| 繰延税金資産の純額 | 904,333 | 1,005,357 |

(注) 責任準備金及び価格変動準備金に係る繰延税金資産は、将来の長期にわたり発生する課税所得により税金負担額を軽減する効果を有しております。

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

前事業年度及び当事業年度は、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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

【附属明細表】

【事業費明細表】

(単位：百万円)

| 区分 | 金額 |
|------------|---------|
| 営業活動費 | 39,131 |
| 営業職員経費 | 8,365 |
| 募集代理店経費 | 30,765 |
| 選択経費 | 0 |
| 営業管理費 | 13,137 |
| 募集機関管理費 | 8,912 |
| 営業職員教育訓練費 | 45 |
| 広告宣伝費 | 4,179 |
| 一般管理費 | 332,329 |
| 人件費 | 46,902 |
| 物件費 | 283,229 |
| 寄附・協賛金・諸会費 | 394 |
| 負担金 | 2,197 |
| 合計 | 384,598 |

- (注) 1. 「物件費」には、保険契約の維持・管理等に関する業務の委託経費、システム関連経費や独立行政法人郵便貯金簡易生命保険管理・郵便局ネットワーク支援機構法第18条の3の規定に基づく拠出金が含まれております。
2. 「負担金」は、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負担金であります。

【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 | 当期末残高 | 当期末減価償却累計額 又は償却累計額 | 当期償却額 | 差引当期末残高 |
|------------|-------|-------|-------|---------|-----------------------|--------|---------|
| 有形固定資産 | | | | | | | |
| 土地 | - | - | - | 43,112 | - | - | 43,112 |
| 建物 | - | - | - | 62,974 | 25,946 | 3,108 | 37,027 |
| リース資産 | - | - | - | 4,637 | 2,118 | 606 | 2,518 |
| 建設仮勘定 | - | - | - | 432 | - | - | 432 |
| その他の有形固定資産 | - | - | - | 38,542 | 27,468 | 4,384 | 11,074 |
| 有形固定資産計 | - | - | - | 149,698 | 55,533 | 8,099 | 94,165 |
| 無形固定資産 | | | | | | | |
| ソフトウェア | - | - | - | 546,913 | 448,637 | 48,287 | 98,276 |
| その他の無形固定資産 | - | - | - | 33 | 19 | 2 | 14 |
| 無形固定資産計 | - | - | - | 546,947 | 448,656 | 48,290 | 98,291 |
| 長期前払費用 | 709 | - | - | 709 | 466 | 31 | 243 |
| 繰延資産 | - | - | - | - | - | - | - |

- (注) 1. 有形固定資産及び無形固定資産の金額がいずれも資産の総額の1%以下であるため、「当期首残高」、「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略しております。
2. 長期前払費用は、貸借対照表上「前払費用」に含めて表示しております。

【引当金明細表】

(単位：百万円)

| 区分 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 (目的使用) | 当期減少額 (その他) | 当期末残高 |
|-----------|---------|--------|-----------------|----------------|---------|
| 貸倒引当金 | 384 | 379 | 22 | 361 | 379 |
| 一般貸倒引当金 | 36 | 32 | - | 36 | 32 |
| 個別貸倒引当金 | 347 | 347 | 22 | 324 | 347 |
| 保険金等支払引当金 | 2,851 | 1,803 | 4,443 | 211 | - |
| 役員株式給付引当金 | 110 | 154 | 34 | - | 230 |
| 価格変動準備金 | 904,816 | 67,789 | - | - | 972,606 |

- (注) 1. 貸倒引当金の当期減少額(その他)は、洗替による取崩額であります。
 2. 保険金等支払引当金の当期減少額(その他)は、見込額の減少によるものであります。
 3. 役員株式給付引当金の当期減少額(その他)は、見込額の減少によるものであります。

(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 | 毎年4月1日から翌年3月31日まで |
| 定時株主総会 | 毎年6月 |
| 基準日 | 毎年3月31日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 毎年9月30日 毎年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 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 |
| 株主名簿管理人 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 |
| 取次所 | |
| 買取・買増手数料 | 無料 |
| 公告掲載方法 | 当社の公告方法は、電子公告とします。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います。当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 https://www.jp-life.japanpost.jp/IR/notice/ |
| 株主に対する特典 | 該当事項はありません。 |

(注) 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を有しておりません。

- ・会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- ・会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- ・株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
- ・株主の有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求する権利

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、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

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並びに確認書

事業年度 第15期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日) 2021年6月21日 関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

2021年6月21日 関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

第16期第1四半期(自 2021年4月1日 至 2021年6月30日) 2021年8月11日 関東財務局長に提出

第16期第2四半期(自 2021年7月1日 至 2021年9月30日) 2021年11月26日 関東財務局長に提出

第16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) 四半期報告書の訂正報告書及び確認書

第16期第1四半期(自 2021年4月1日 至 2021年6月30日) 2021年11月5日 関東財務局長に提出

(5) 臨時報告書

2021年6月23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(株主総会における決議)の規定に基づく臨時報告書であります。

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17日

株式会社かんぽ生命保険
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

| | | |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 菅野 雅子 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 佐藤 栄裕 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 須田 峻輔 |

< 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かんぽ生命保険の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、株式会社かんぽ生命保険及び連結子会社の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。

| 責任準備金の計算の正確性及び積立額の十分性 | |
|--|--|
| 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>当連結会計年度の連結貸借対照表において、責任準備金56,533,454百万円が計上されており、負債の部合計の87.3%に相当する重要な割合を占めている。</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)の「4. 会計方針に関する事項(9) 責任準備金の積立方法」に記載のとおり、保険業法等に基づき、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いる。</p> <p>保険会社の負債の大部分を占める責任準備金は、保険業法等に基づき、金融庁に認可を受けた算出方法書により毎決算期に積み立てが要求されている。また、保険業法等により、保険会社は責任準備金に積立不足が生じていないかの検証が求められ、責任準備金の積み増しを行うことが必要となる場合がある。</p> <p>責任準備金は、将来の長期間にわたり発生するキャッシュ・フローについて計算前提(予定死亡率・予定利率・予定事業費率等)において計算される。金融庁に認可を受けた算出方法書に基づく責任準備金の計算式は複雑であり、保険数理に関する高度な専門性が必要となる。また、株式会社かんぽ生命保険は責任準備金に積立不足が生じていないかを検証するために、保険業法等により、保険計理人による将来収支分析が求められているが、当該分析においては今後の保険商品の販売水準、保険金等支払額、資産運用収益、事業費などの将来キャッシュ・フロー等の見積りに重要な判断が必要となるとともに、保険数理に関する高度な専門性が必要となる。</p> <p>以上から、当監査法人は、責任準備金の計算の正確性及び積立額の十分性が、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であり、「監査上の主要な検討事項」の一つに該当すると判断した。</p> | <p>当監査法人は、責任準備金の計算の正確性及び積立額の十分性を検討するため、当監査法人内の保険数理の専門家及びITシステムの専門家を関与させ、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価</p> <p>責任準備金の計算の正確性及び積立額の十分性に関連するプロセスについて、内部統制の整備及び運用状況の有効性を評価した。評価にあたっては、特に以下に焦点を当てて評価を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・責任準備金計算システムにより、責任準備金を正確に計算するシステム統制が有効に機能していること ・保険数理関連部門において、全ての保険契約に対して責任準備金が網羅的に計上されていることを確認していること ・保険数理関連部門において、責任準備金の計算の正確性について、サンプル抽出による再計算による検証及び決算用の責任準備金計算システム以外のシステムにより計算された責任準備金計上額との整合性の検証を実施していること ・経営者が、責任準備金の積立額の十分性を確認するために、保険計理人の意見書についての報告を受けていること <p>(2) 責任準備金の計算の正確性に関する検討</p> <ul style="list-style-type: none"> ・当連結会計年度に改定された保険商品の責任準備金について、金融庁に認可を受けた算出方法書に従い正確に計算されていることを再計算により確認した。 ・過年度からの責任準備金の増減と当連結会計年度の保険料、保険金、事業費等との整合性を確認した。 <p>(3) 責任準備金の積立額の十分性に関する検討</p> <ul style="list-style-type: none"> ・責任準備金の積立額の十分性を検討するために、将来収支分析が、関連する法令及び「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)に基づいて適切に行われていることを確認し、過年度の計算結果と比較した。 ・保険計理人の意見書及び附属報告書等について保険計理人の意見を踏まえて内容を検討し、保険計理人に対し質問した。 |

| 繰延税金資産の回収可能性に関する判断の合理性 | |
|--|---|
| 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>当連結会計年度の連結貸借対照表において、計上されている繰延税金資産は1,005,346百万円であり、注記事項（税効果会計関係）に記載のとおり、繰延税金負債との相殺前の金額は1,424,459百万円である。その大部分が責任準備金（1,026,908百万円）及び価格変動準備金（248,305百万円）に係るものである。</p> <p>繰延税金資産は、将来減算一時差異のうち将来にわたり税金負担額を軽減することが認められる範囲内で認識する。繰延税金資産の計上額は、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第26号）に基づく企業の分類の妥当性や将来の課税所得の見積りに依存する。</p> <p>注記事項（税効果会計関係）に記載のとおり、株式会社かんば生命保険は、責任準備金及び価格変動準備金に係る繰延税金資産について、将来の長期にわたり発生する課税所得により税金負担額を軽減する効果を有するものとして回収可能性があると判断している。将来の課税所得の見積りは、経営者が当連結会計年度に作成した経営計画を基礎として行われるが、当該見積りには、今後の保険商品の販売水準、保険金等支払額、資産運用収益や事業費見込みといった主要な仮定に対する重要な判断を伴う。</p> <p>以上から、当監査法人は、繰延税金資産の回収可能性に関する判断の合理性が、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であり、「監査上の主要な検討事項」の一つに該当すると判断した。</p> | <p>当監査法人は、繰延税金資産の回収可能性に関する判断の合理性を検討するため、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価 経営計画の策定を含む、将来の課税所得の見積りに係る内部統制の整備及び運用状況の有効性を評価した。</p> <p>(2) 企業の分類についての検討 「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」に基づく企業の分類の妥当性、特に、近い将来に経営環境に著しい変化が見込まれるかどうかを検討した。</p> <p>(3) 将来の課税所得の見積りの適切性及び実現可能性についての検討 ・ 経営者及び関連部署の担当者に対し質問し、将来の課税所得の見積りの基礎となる経営計画の前提を理解した。 ・ 過年度における将来の課税所得の見積りと実績の主な差異原因について、関連部署の担当者への質問により理解し、将来の課税所得の見積りに与える影響を確認した。 ・ 将来の課税所得の見積りと経営計画の整合性を確認した。</p> |

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執行役及び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執行役及び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、株式会社かんぽ生命保険の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、株式会社かんぽ生命保険が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

-
- (注) 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17日

株式会社かんぽ生命保険
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐藤 栄裕

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 須田 峻輔

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かんぽ生命保険の2021年4月1日から2022年3月31日までの第16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、株式会社かんぽ生命保険の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。

責任準備金の計算の正確性及び積立額の十分性

財務諸表の監査報告書に記載すべき監査上の主要な検討事項「責任準備金の計算の正確性及び積立額の十分性」は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項「責任準備金の計算の正確性及び積立額の十分性」と実質的に同一の内容である。このため、財務諸表の監査報告書ではこれに関する記載を省略する。

繰延税金資産の回収可能性に関する判断の合理性

財務諸表の監査報告書に記載すべき監査上の主要な検討事項「繰延税金資産の回収可能性に関する判断の合理性」は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項「繰延税金資産の回収可能性に関する判断の合理性」と実質的に同一の内容である。このため、財務諸表の監査報告書ではこれに関する記載を省略する。

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執行役及び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執行役及び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

-
- (注) 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。