



アクサ生命

# 2020 Annual Report

アクサ生命の現状

# CONTENTS

02 CEOメッセージ

03 アクサ生命 役員一覧

04 アクサグループの主要指標

06 アクサグループの経営方針

08 アクサグループの日本における事業展開

10 アクサ生命の経営方針

## 会社経営を支える根幹的なしくみ

12 お客さまの大切なものをお守りし、よりよい未来のために共に歩めるパートナーとなるために

14 企業市民として社会的責任を果たすために

16 アクサバリューに基づいたカルチャー変革を推進するために

18 「お客さま第一」を重視したハイパフォーマンスカルチャーの実現

20 「お客さま第一」の実現に向けて

22 お客さまの声に迅速にお応えするために

24 多様なお客さまニーズに、多様なソリューションを

26 ITやデジタルテクノロジーを活用したお客さまサービス

28 お客さまがお困りの時に適切にお支払いするために

30 情報提供について

31 コーポレート・ガバナンスと内部統制の充実

32 リスク管理への取り組み

34 コンプライアンス態勢

36 アクサ生命の勧誘方針／利益相反取引の管理についての  
取り組み方針

37 マネー・ローンドリング等防止／反社会的勢力との関係断絶／  
アクサ生命における反社会的勢力対応の基本方針

38 個人データ保護について

39 アクサグループデータプライバシー宣言

40 2019年度 財務ハイライト

## 44 資料編

### 編集方針

### 2020 ANNUAL REPORT アクサ生命の現状—をお読みいただく皆さまへ

この冊子は、保険業法第111条に基づき、アクサ生命の業績や財務状況、事業活動などの報告を目的に作成したディスクロージャー誌です。

■参照ガイドライン：「ディスクロージャー開示基準」（生命保険協会）

■報告の対象範囲

期間：2019年度（2019年4月～2020年3月）を主な対象期間としています（年次報告）。一部、2020年4月～7月の活動も含まれています。

組織：アクサ生命保険株式会社

■発行時期：2020年7月（初版）

■ウェブサイトでの情報開示：PDF版をウェブサイトに掲載

## “ONE AXA、お客さまと共に”

アクサは1817年にフランスで誕生し、世界57の国と地域において16万人の従業員を擁し、1億人以上のお客さまをサポートする保険・資産運用グループです。日本では1994年にアクサ生命を設立して以来、保険事業や資産運用事業、医療緊急搬送などのアシスタンス事業など、多彩なビジネスを、強固な財務基盤を活かして展開しています。

アクサグループにおいて日本の事業は非常に重要な役割を果たしており、中核を担うアクサ生命は、アクサ損害保険(アクサダイレクト)やアクサダイレクト生命と互いに密接な連携を図るとともに、保険分野以外の日本におけるアクサグループ企業とも協業しながら、お客さまを様々なリスクからお守りするためのアドバイスや商品・サービスをご提供しています。また、強みのある事業基盤やその領域における経験や専門知識を活かして、社会的課題の解決と地域社会のサステナビリティを高める取り組みにも注力しています。

アクサ生命は、2000年に団体保険のパイオニアである日本団体生命と、2007年にはユニット・リンク保険のパイオニアであるウインタートウル・スイス生命との経営統合を果たし、事業基盤を飛躍的に拡大・強化しました。2019年度の保険料等収入は前年同期比4.9%増の6,376億円となっています。団体保険や医療保険の先駆者として、86年という長さにわたり企業の福利向上という社会的使命を全うするなかで培った信頼と実績、経験とノウハウに加え、全国の商工会議所との強固なパートナーシップ、アクサグループのグローバルな商品開発力やアドバイス能力、代理店や銀行を通じたビジネスにおける知見を活かして、地域に根差したアクサ生命ならではのアドバイスやソリューション

の提供に努めています。近年では、アクサ生命が強みとする事業領域での経験を地域社会の課題解決に役立てていただくために、政府機関や地方自治体、全国健康保険協会の支部、NGOやNPOなどの団体との連携によって、健康づくりや減災教育による地域強靱化を目的としたESD(Education for Sustainable Development)、多様性を柔軟に受け入れ社会的な寛容さを醸成する共生社会づくり、人生の選択の自由度を高めるキャリアや金融経済の教育など、地域社会のサステナビリティを高める取り組みにも注力しています。

「人生100年時代」といわれる寿命の延伸や、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大への対応などを契機として、働き方や社会システムなど、私たちを取り巻く環境はますます変化が加速しています。お客さまがこの変化に主体的に備え、ライフプランや企業経営の目標に向けて安心して進んでいただけるよう、私たちは今後も「お客さま第一」の精神で、新たなリスクや不確実性への対応を強化するとともに、変化するお客さまのニーズに迅速にお応えできるよう、不断の努力を続けてまいります。

私たちは新しい明日に向け、日本における保険3社とアクサグループのメンバー企業が事業分野の垣根を越えて力をあわせ、お客さまや社会にとって大切なものをお守りし、今後もアクサならではの価値をご提供してまいります。

ONE AXA、お客さまと共に。アクサ生命の今後の取り組みに、どうぞご期待ください。



アクサ生命保険株式会社  
代表取締役社長 兼 CEO

安瀨 聖司

## “これからのアクサ生命を、私たちがリードしていきます”

### 取締役・エグゼクティブ・コミッティメンバー



幸本 智彦  
代表取締役副社長兼  
チーフディストリビューションオフィサー



松田 貴夫  
取締役 専務執行役員兼  
チーフマーケティングオフィサー兼  
アジア地域担当  
カスタマー・プロポジション部門長



ジャンバティスト・トリコ  
取締役 常務執行役員兼  
チーフファイナンシャルオフィサー



福田 桂子  
常務執行役員兼インフォース部門長



安瀨 聖司  
代表取締役社長兼 CEO



クリストフ・ヴェルモン  
常務執行役員兼  
チーフオペレーティングオフィサー



松田 一隆  
常務執行役員ジェネラル・カウンセル兼  
法務・コンプライアンス部門長  
人事部門長兼務



田中 朝子  
常務執行役員兼広報部門長



グローバルに展開するアクサグループ

アクサは1817年にフランスで生まれ、世界57の国と地域、約1億800万人のお客さまにサービスを提供する、保険および資産運用分野の世界的なリーディングカンパニーです。

約**1億800**万人のお客さま

**57**の国と地域で事業展開

約**16**万人の従業員

**AA-**  
S&P 保険財務力格付け

**Aa3**  
Moody's 保険財務格付

**AA-**  
Fitch 保険会社財務格付

SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT RATINGS



約**12兆6,346**億円(約1,035億ユーロ)  
総売上

約**7,872**億円(約64.5億ユーロ)  
アンダーライニング・アーニングス

約**118兆2,502**億円(約9,693億ユーロ)  
運用資産総額

約**4,706**億円(約38.5億ユーロ)  
純利益

数値等は2019年アクサグループ実績。SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT RATINGS・格付け等は、2020年6月30日現在のものです。

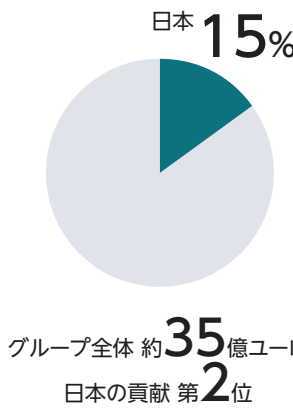
※ 換算レート  
総売上、アンダーライニング・アーニングス、純利益: 1ユーロ=¥122.036(2019年平均)  
運用資産総額: 1ユーロ=¥121.988(2019年12月末)

※ 標記の格付けはアクサ生命の格付けではありません。S&P Global Ratings、Moody's Investors Service、Fitch Ratingsの格付けは、アクサグループの主要な子会社に対する Moody's Investors Service:2019年4月5日、Fitch Ratings:2020年4月30日)のものであり、保険金支払等について保証を行うものではありません。また、将来的には変化商品取引法第66条の27に基づく登録を行った信用格付業者ではありません。

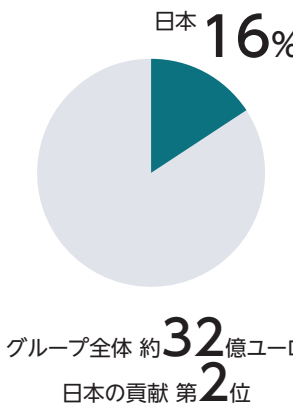
アクサグループにおける日本の位置付け

アクサグループのアンダーライニング・アーニングスにおいて、日本はグループの生命保険事業全体の15%を占めています。また、死亡・医療保障分野の新契約年換算保険料(アクサグループ基準)は、グループの16%を占める規模となっています。保険および資産運用分野の世界的なリーディングカンパニーであるアクサにおいて、日本は大きく貢献しています。

2019年度  
生命保険事業の  
アンダーライニング・アーニングス

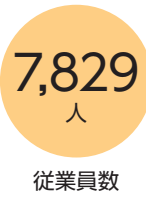


2019年度  
死亡・医療保障分野の  
新契約年換算保険料  
(アクサグループ基準)



アクサ生命の主要業績

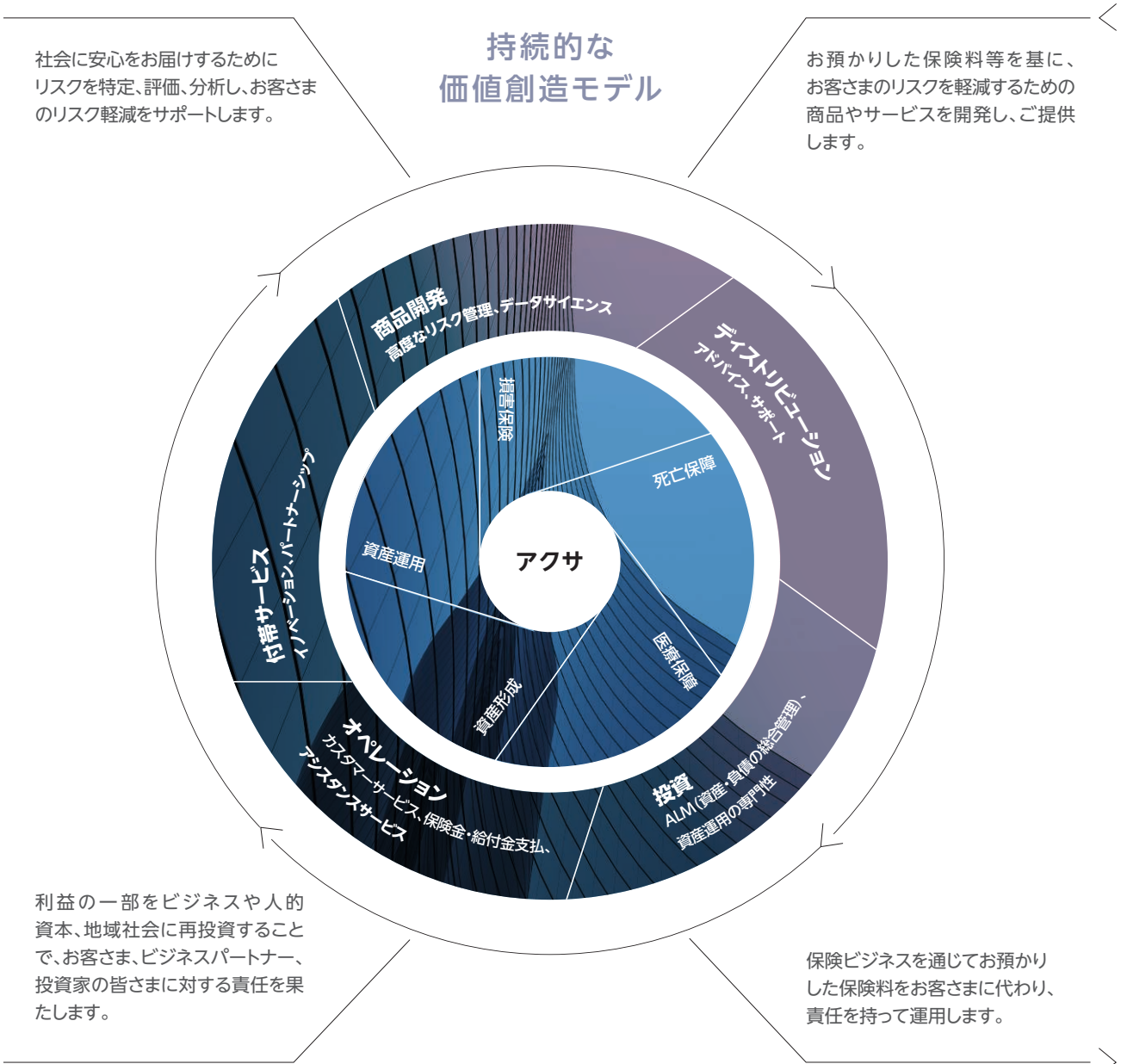
数値は2019年度 アクサ生命実績



る格付機関の評価日時点(S&P Global Ratings:2020年3月16日、  
する可能性があります。なお、これらの格付機関は、日本において金融

アクサグループは保険と資産運用のビジネスを通じて、  
すべてのステークホルダーに対する  
持続可能な価値創造を目指します

アクサグループは保険や資産運用のビジネスが社会に対してどのような長期的価値を生み出すのかということを念頭に置き、ステークホルダーの目線でバリューチェーンを考えます。グループの戦略計画は、すべてのステークホルダーに対する持続可能な価値提供を目的として策定されています。



私たちは持続可能な開発目標 (SDGs) を支援しています



アクサを取り巻くステークホルダー

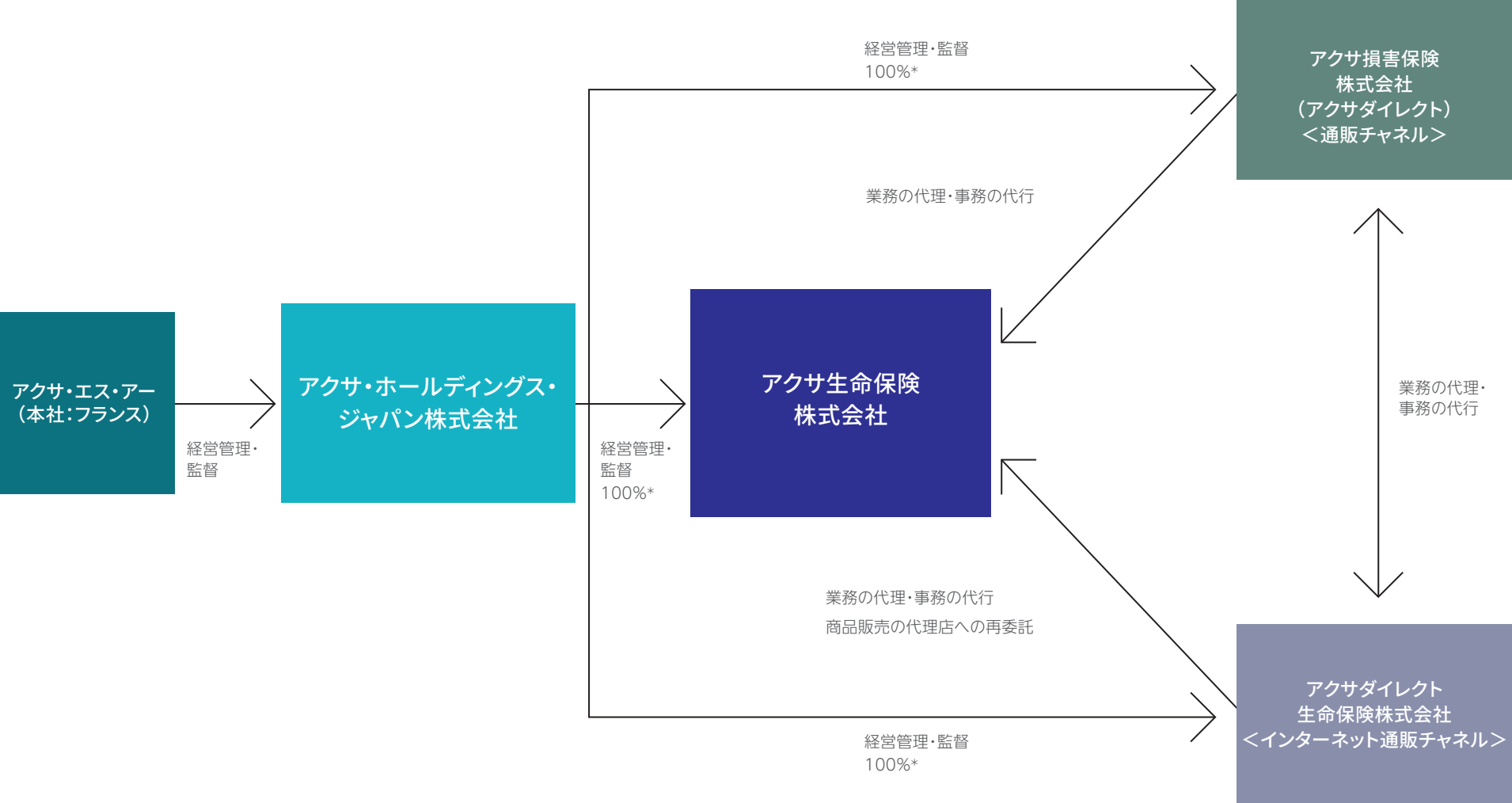
| お客さま                                                                                                  | 株主                                                                                    | 従業員                                                                                   | ディストリビューター                                                                            | パートナー                                                                                 | 政府・行政機関                                                                               | 地域社会                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 私たちは個人、法人のお客さまに商品・サービスをご提供しています。お客さまは保険料のお支払いなどを通じて、私たちの事業活動に売上をもたらしています。                             | アクサは、投資家の皆さまから株式や債券を購入いただくことによって、ビジネス遂行上必要な資本を確保しています。                                | 従業員の多様な個性やビジネスにおける専門性が、アクサの効率的で収益性の高い、堅実な経営を支えています。                                   | 代理店やブローカー、金融機関などのディストリビューターと緊密に連携しています。                                               | 外部委託先から商品やサービスの提供を受けています。                                                             | 政府や規制当局が保険会社の健全性を確保するための規制、商品やサービス、課税などに関するルールを定めています。                                | 私たちの事業は、ステークホルダーから信頼いただくことで継続することができ、地域社会に支えられて成り立っています。                              |
|                  |  |  |  |  |  |  |
| 私たちがお届けしている保険金・給付金、その前後のサービスが経済的なサポートと安心をご提供しています。私たちの予防啓発の取り組みはお客さまの大切なものをお守りし、明日へのよりよい一歩をサポートしています。 | 株式および債券に対する配当等を行っています。                                                                | 従業員にはスキルや能力の開発、雇用を提供し、公正な報酬を支払っています。                                                  | 締結した合意内容に従い報酬を支払い、キャリアを通じたトレーニングによってサポートしています。                                        | 信頼されるパートナーとして、協働している企業をサポートし、成長に向けて投資しています。                                           | 社会的責任を果たすため、政府機関等と連携し、納税等の義務を着実に遂行します。                                                | 多様な人々が加入・利用しやすい商品・サービスの提供や投資、環境や地域社会の課題解決に資する取り組みなどを通じて、社会にポジティブなインパクトをもたらしています。      |

アクサが創出する価値

上記のバリューチェーンは、国際統合報告評議会 (IIRC) が推奨する資本モデルに基づき、図示しています。

# アクサグループの日本における事業展開

アクサグループは日本において、保険事業、資産運用事業、アシスタンス事業など、多岐にわたるビジネスを展開しています。保険事業では2019年4月に持株会社であるアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を設立し、アクサ生命、アクサダイレクト生命、アクサ損害保険を子会社としています。保険3社が相互に連携を深めるとともに、その他のアクサグループの日本におけるメンバーカンパニーと密接に連携しながら、お客さまをリスクからお守りするための商品・サービスをご提供しています。



\* アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社が所有する議決権の割合

## アクサ生命は幅広い営業チャンネルを通じて、お客さまに最適なソリューションをご提供します

お客さまの特性に応じた多様な営業チャンネルを通じ、商品・サービスをご提供しています。各チャンネルには、専門の教育を受けた社員を配置し、お客さまのニーズに最適なソリューションでお応えしています。

### 専属営業社員による販売チャンネル

#### アクサ CCI チャンネル

全国各地の商工会議所 (CCI) の共済制度や福祉制度の引受保険会社として、専門知識を持った専任の営業社員を通じて、経営者のリスク対策、事業承継対策、従業員の福利厚生プランのご提案、健康経営\*の実践支援などを行っています。

#### アクサ FA チャンネル

ファイナンシャル・プランニングの知識を有する専門の担当者が、ライフプランのアドバイスを通じてお客さまのニーズにあわせたソリューションをご提供する、付加価値の高いコンサルティングサービスを行っています。

### 保険代理店・金融機関代理店を通じた販売チャンネル

#### アクサ パートナービジネス チャンネル

保険専業代理店、また保険ショップなど、全国約3,000のプロフェッショナルな代理店ならびに銀行・信用金庫などの金融機関を通じて、個人・法人のお客さまに対するリスクマネジメント、コンサルティングサービスを行っています。

### 既存チャンネルの枠を超えて新たな価値を創造するチャンネル

#### アクサMCVPチャンネル

MCVP (Multi Channel Value-up Program) および健康経営\*ビジネスモデルの推進、ならびに、企業・団体の従業員、ご家族、退職者の方々への最適なソリューションのご提案を行っています。

\* 「健康経営」は、NPO法人健康経営研究会の登録商標です。

### その他のメンバーカンパニー

#### 資産運用サービス

- アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社

#### 不動産投資・資産管理サービス

- アクサ・リアル・エステート・インベストメント・マネージャーズ・ジャパン株式会社

#### アシスタンスサービス

- アクサ・アシスタンス・ジャパン株式会社

#### その他のサービス

- アクサ収納サービス株式会社
- XLカトリンジャパン株式会社
- アクサ・ウェルス・マネジメント株式会社



社会的課題の解決に向けて



Our Purpose

Act for Human Progress by Protecting What Matters

Vision

Payer to Partner

保険金をお支払いする「ペイヤー」から「パートナー」へ

Strategy

#ONE AXA 2023 - お客さまと共に

Our Commitments - 私たちの誓い



Customer first  
お客さま第一

私たちは、すべての行動をお客さまを思うところから始めます。

- ✓ 私たちは、あらゆるプロジェクト、業務プロセス、そして商品開発において、**お客さまの立場**で考えることから始めます。
- ✓ 私たちは、お客さまにとって**簡単でシンプル**であることを目指し、それを実現するためにエネルギーと創造力を注ぎます。
- ✓ 私たちは、**現状に関わらず**、常にお客さまと私たちの利害が一致するような行動をとります。



Courage  
勇気

私たちは、他者を勇気づけて行動を促し、自ら学び成長につながる機会を求めます。

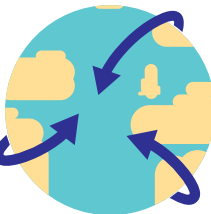
- ✓ 私たちは、80%の確信性でもより**迅速な意思決定**を行い実行することで革新性を追求します。完璧を目指して手遅れになるより、適切な速度、適切な水準で実施する方を好むからです。
- ✓ 私たちはお客さまのため、仲間のためにより**シンプルに物事を考え、決断し、そして行動**をします。
- ✓ 私たちは、**フィードバック**を求め、また他者に対しても敬意を持って提供します。
- ✓ **学びの機会、自己成長の機会**を求め、仲間にも同様の行動を促します。



Integrity  
誠実

私たちは、責任を持ち、常に有言実行を約束します。

- ✓ 私たちは、難しい選択を前にしても、**長期的な視点**で考え、AXAの倫理観に沿った行動をとります。
- ✓ 私たちは、透明性を持って、言葉にしたことを**実行し、実行できることを言葉**にします。
- ✓ 私たちは、自らの信念を**勇気を持って発言**します。しかし、決定が下された後は、異なる意見を持っていたとしても、**全面的に決定を支持し協力**します。



One AXA  
ひとつのチーム

私たちは、多様性と協調性を通じてともに成功することを追求します。素晴らしい判断、革新性に富んだ発想そして持続的な成功は他者の知性、支援、そしてエネルギーなくしては実現できません。

- ✓ 私たちは、**協働**を最も大切なスキルと考え、昇進、採用、報酬を決定する重要な要素とします。
- ✓ 私たちは、**ダイバーシティ&インクルージョン**を醸成します。異なる考え方や多様な**経歴／経験**は、長期的な成功には欠かせないと確信しているからです。

# お客さまの大切なものをお守りし、よりよい未来のために共に歩める パートナーとなるために

お客さまを取り巻く社会的課題と向きあい、お客さまの大切なものをお守りするために、弛まぬ会社変革をすすめています。

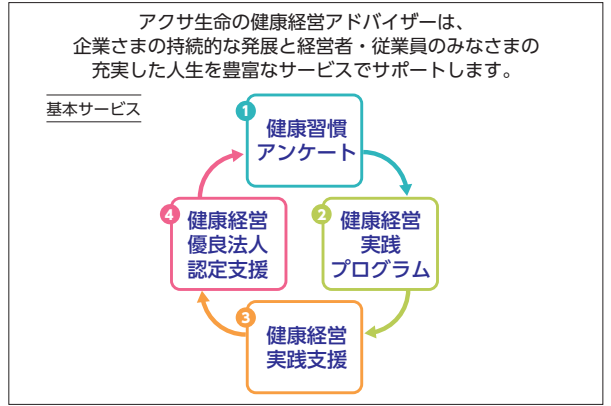
## 2019年度ビジネスハイライト



**多様化するニーズにお応えする商品・サービスの提供**  
2019年4月に販売を開始した、『アクサの「治療保障」のがん保険 マイ・セラピー』<sup>※1</sup>は、多様なニーズに対応した保障の提供に加えて、専用付帯サービスとして、がんの早期発見、治療から社会復帰まで専門的かつ幅広いアドバイスをワンストップでご提供する「がん治療総合窓口ダイヤル」を新設しました。  
2019年9月には人生100年時代に対応する保険として介護、認知症に備える『アクサの「資産形成」の変額保険 ユニット・リンク介護プラス』<sup>※2</sup>の販売を開始しました。『ユニット・リンク』<sup>※3</sup>の「死亡保障」・「資産形成」の機能に加え、一生涯の「介護・認知症」の保障も確保できる商品です。また商品の発売に合わせ住友生命との共同開発による新しい介護関連サービス「ウェルエイジングサポート あすのえがお」を一部地域で提供開始しました。ご家族までご利用可能とし、介護相談や介護施設紹介など、求められるニーズに包括的にお応えし、幅広く介護に関する不安の解消や将来のリスクの軽減をサポートしています。

※1 正式名称：《ガン治療保険（無解約払い戻し金型）》  
※2 正式名称：《ユニット・リンク介護保険（終身移行型）》  
※3 正式名称：《ユニット・リンク保険(有期型)》  
※4 「健康経営」は、NPO法人健康経営研究会の登録商標です。

全国の中小企業へ健康経営<sup>※4</sup>の普及、啓蒙を実践してきたアクサ生命では、認知症も健康経営に影響を与えるリスクの一つであると考え、2019年9月の仙台を皮切りに広島、埼玉、福岡で「中小企業と認知症」をテーマにシンポジウムを開催しました。  
また、当社が中小企業経営者を対象に実施した「社長さん白書2019」では、健康経営の認知度は向上している一方で、健康経営の導入・実践には最初の一步を踏み出すためのサポートが必要であることがわかりました。  
こうした企業経営者の声にお応えし、健康経営を効果的・継続的に進めていただくためのサービスとして2019年2月、「健康経営サポートパッケージ」の提供を開始、さらに同年7月、12月に新たなサービスメニューを追加いたしました。



### アドバイス能力の強化に向けた取り組み

2019年11月、ライフマネジメントコンサルティングツール「LNAS」は従来の子育て世代をターゲットにした機能に加えて、人生100年を見据え、子育てが終わった世代向けの「リタイアメントプラン機能」をリリースしました。30年以上もあるといわれているセカンドライフにおいて、「どのような価値のある生活をしたいか」ということに焦点を置き、セカンドライフプランに加え、生きがい、キャリア、健康、介護、老後生活費、相続・贈与などのカウンセリングを行います。  
お客さまにいつでも最良のライフプランをご提案するために、引き続きアドバイス能力強化に向けた開発を促進していきます。

### デジタル変革の推進と新たなテクノロジーの導入

新契約電子システム「アクサコンパス」、ご契約者さま向けインターネットサービス「My アクサ」、代理店支援システム「エーエージェント・ポータル」の機能拡充や、顧客データベース群を統合する新たなCRMシステムの導入など、お客さまに提供する価値を最大化するために、さまざまな領域におけるデジタル変革をすすめています。  
また、ロボットによるプロセス自動化ツール（RPA）や、人工知能（AI）を搭載したOCR（光学的文字認識）などによる業務効率化、さらに、コンタクトセンターでのサービス向上のために、AIやチャットボットなど、新たなテクノロジーの活用、導入も推進しています。

### 健康経営の普及推進と実践支援

当社では、高齢化・人手不足等の社会環境の変化を受け、健康経営の普及推進を通じて、企業の生産性向上と持続的発展、従業員とご家族の健康づくりのサポートを行っています。2015年より企業経営者向けの健康経営セミナーの開催、2016年からは全国の社員の「健康経営アドバイザー」認定取得を進め、企業の健康経営の啓発と実践支援を進めています。  
また、地方自治体などと連携して健康経営の普及啓発、健康づくりに向けた取り組みを推進しており、2020年6月までに、32を超える自治体と連携協定を締結しました。また、商工会議所や全国健康保険協会（協会けんぽ）の支部との連携も強化しています。

### 社会環境の変化に対応したサービスの提供、利便性向上

人生100年時代を迎え、お客さまの多様な夢の実現をサポートするために、特設サイト『人生100年の歩き方』を開設し、人生の選択の自由度を高めるヒントとなる情報をお届けしています。また、2020年3月には、LINE公式アカウントを開設。「My アクサ」をご登録いただいているお客さまが「アクサ生命LINE公式アカウント」を「友だち追加」することによって、「ユニット・リンク」や「ユニット・リンク介護プラス」、「ライフプロデュース」といった変額保険の積立金や払い戻し金の状況、ユニットプライスの現況をLINE上で確認できます。業界で初めて<sup>\*</sup>の画期的なツールの導入で、ご契約者向けのサービスがより一層便利になりました。



※2020年3月5日時点 アクサ生命調べ

### ESG投資やイノベーション創出に向けた投資

アクサグループおよびアクサ生命では、ESG投資に積極的に取り組んでいます。投資先企業のESGの状況を評価して投資判断に組み入れており、健康経営への取り組みはESG評価の一項目として採用されています。  
また、社会的課題解決に向けたイノベーション創出のための投資も行っており、例えば目の疾患により視機能が極めて弱くメガネやコンタクトレンズでは視力矯正が困難な“ロービジョン（社会的弱視）”に対する半導体レーザー技術を応用したソリューション開発への投資などを行っています。





# 企業市民として社会的責任を果たすために

コーポレート・レスポンシビリティ（CR）はビジネスの強みのある領域における専門性や関係性を活かして、社会的課題に  
対する企業としての対応力を高め、ステークホルダーと連携して課題解決を目指す取り組みです。  
この取り組みを通じて、私たちは持続可能な開発目標（SDGs）を支援しています。

## アクサ生命のコーポレート・レスポンシビリティ

### 健康で豊かな生活の実現へ

#### 「健康経営」の普及推進活動

アクサ生命は、「健康経営アドバイザー」認定を受けた社員が企業の「健康経営」の実践をサポートするとともに、商工会議所や地方メディアなどと連携して「健康経営」の普及推進を目的としたセミナーを全国各地で実施しています。

1,592回  
18,594人

2019年度の健康経営セミナーの開催回数  
と参加したお客さまの人数

#### 「中小企業と認知症」シンポジウムに特別協賛

中小企業経営者や従業員が罹患すると経営に大きなインパクトを及ぼす認知症。その課題を探る「中小企業と認知症」シンポジウムが、宮城県、広島県、埼玉県、福岡県の4会場で開催され、当社はその趣旨に賛同し、特別協賛しました。人生100年時代における、認知症と共生する社会のあり方や事業承継に直結する経営リスクとしての認知症への備えなどについて、東北大学や九州大学、経済産業省や日本商工会議所から専門家が登壇し、多面的に議論するとともに、集まった1,300名の経営者に向けて提言を行いました。



#### CRウィークの開催

アクサグループでは、よりよい明日を目指して、お客さまをはじめとするステークホルダーの皆さまと共に大切なものを守り、よりよい未来のために行動するという私たちのパーパス（存在意義）に従業員一人ひとりが自分事と捉え、行動できるよう、グループ全体で一斉にさまざまなCR活動に取り組むCRウィークを開催しています。



#### CR Fixed Income Fund（社会的責任ファンド）

アクサ生命が中心となり、アクサグループの資産運用会社などと協力して、資産運用からの収益の一部を寄付金として拠出する社会的責任ファンド「CR Fixed Income Fund」を2012年に創設。少子高齢化による医療環境の変化などに伴う社会的課題の解決に向けた取り組みを支援しています。

#### 学術研究支援（アクサリサーチファンド）

アクサグループは2008年、「環境」、「健康」、「テクノロジー」、「社会経済」に関わるリスクの理解と予防に取り組む基礎研究を支援する基金「アクサリサーチファンド」をパリに設立しました。これまでに36の国、国籍数58の研究者が従事する650を超えるプロジェクトに対して約2億5千万ユーロを拠出しています。なお、日本では、5つのプロジェクトに約3億円を拠出しています。

約2億5千万ユーロ

学術研究支援に関わるアクサグループ  
（アクサリサーチファンド）の拠出



### 持続可能な地域社会の構築へ

#### 復興支援 寄付キャンペーン「みらいをつくろう」

東日本大震災の被災地を支援するために、2011年から寄付キャンペーンを継続し、現在は日本ユネスコ協会連盟が実施する「アクサ ユネスコ協会減災教育プログラム」と被災地のみらいを担う子どもたちの就学をサポートする「ユネスコ協会就学支援奨学金」を支援しています。

6億円以上

東日本大震災被災地支援  
（2020年6月時点）

#### アクサレディスゴルフトーナメントin MIYAZAKI

2013年から「アクサレディスゴルフトーナメント in MIYAZAKI」に特別協賛しています。宮崎経済の活性化支援と東日本大震災の復興支援を目的としたもので、「みらいをつくろう」のコンセプトのもと、みらいを担う子どもたちを応援するさまざまな関連イベントも実施しています。



### 多様性を尊重する共生社会の実現へ

#### ブラインドサッカー

2006年からブラインドサッカーの支援を行っており、大会などへの従業員ボランティアの派遣のほか、選手の雇用やブラインドサッカーの普及・認知向上活動に協力しています。2013年からは糖尿病の早期発見につながる弱視のリスク啓発活動にも力を入れています。また、2017年から「アクサ地域リーダープログラム with ブラサカ」をスタートし、ブラインドサッカーのクラブチームが独自にクラブ運営できるマネジメント力を身につけ、全国にブラインドサッカーチームの裾野を継続的に広げていくための取り組みも支援しています。



©JBFA/H.WANIBE

#### アクサ ユネスコ協会減災教育プログラム

復興支援 寄付キャンペーン「みらいをつくろう」の寄付金の一部を、「アクサ ユネスコ協会減災教育プログラム」に拠出しています。減災教育に取り組む学校の教員を全国から気仙沼市などに集め、実地研修会を通じて減災に関するさまざまな知見をお伝えし、各学校の活動を助成することで、東日本大震災から得た教訓を全国に伝え、次世代の子どもたちや地域の人々の命を守る授業に活かしていくためのサポートを行っています。



41都道府県139校

減災教育プログラムに参加した  
小・中・高等学校

#### アクサ・プライド・ジャパン

さまざまな性的指向や性自認の従業員が自分らしく働き生活できるようLGBTQ+当事者とアライ（支援者）の従業員が運営する社内ネットワーク（アクサ・プライド・ジャパン）を設け、LGBTQ+への理解と賛同を表明するステッカーの配布やゲストスピーカーを招いた勉強会の実施、東京レインボープライドへの参加などを通じて、社内外への啓発活動を行っています。また、LGBTQ+当事者のお客さまへのコンサルティングツールの開発や生命保険に加入される際の疑問に分かりやすくお答えするコンテンツの拡充に取り組んでいます。





# アクサバリューに基づいたカルチャー変革を推進するために

「シンプリシティ&エンパワメント」を軸に経営プロセスや組織の簡素化、そして日常の仕事やキャリア構築に対して自律的かつ能動的に取り組み、会社の変革に積極的に働きかけることのできるエンパワーされた従業員の育成を可能とする企業文化の醸成を行っています。

## 多様性を強みとするインクルーシブな企業文化の醸成

### アクサ生命の企業カルチャー

保険ビジネスをピープルビジネス（人を中心に据えたビジネス）にとらえ、従業員の育成がビジネスの成長に直結し、従業員と会社がWin-Winの関係を築くことができる企業カルチャーの構築を進めています。

具体的には「Our Commitments - 私たちの誓い」にある行動指針を基盤にしながら、さまざまな経験・能力、高度な専門性を有した新卒からプロフェッショナルまで、多様な人材が、日々の仕事やキャリア構築に対して自律的かつ能動的に取り組み、勇気と自信を持って会社の変革に積極的に働きかけること、また、そのような人材が採用・育成・輩出されるような環境構築に努めています。自律的かつ能動的な人材が勇気と自信を持って行動できること、すなわちエンパワメントが適切に行われていることによって、従業員のパフォーマンスが最大化され、それがお客さまへの最高水準のサービス提供につながると考えています。

### Our Commitments - 私たちの誓い

「Our Commitments - 私たちの誓い」は、アクサ生命の企業カルチャーの基盤であり、カルチャーの重要な構成要素である、従業員一人ひとりの行動指針でもあります。

「Our Commitments - 私たちの誓い」をより深く理解するために役員が自らワークショップを開催したり、また各部門においても日々の業務で意識できるような取り組みを実施しています。



### カルチャーアンバサダー

毎年従業員の意識調査（Pulse）を実施しています。全社および部門ごとの調査結果をもとに、各部門を代表するカルチャーアンバサダーが課題を集約して改善アクションを策定し、担当役員と共に取り組みを推進しています。カルチャーアンバサダー同士で、課題やベストプラクティスの共有を継続的に行い、ボトムアップ方式で各部門の従業員の声を経営に生かすための意識改革と企業文化の改善に取り組んでいます。



### パフォーマンスマネジメント

アクサ生命の評価制度の特徴は、「成果」と「行動」によって評価される点です。「自分のキャリア形成を自分の手で」をコンセプトに従業員の自律的なキャリア形成を後押しします。また、年間を通じて、上司と部下の間でフィードバック（チェックイン）を実施し、目標の進捗状況や能力開発について日常的に会話を持つことで、上司は部下の能力開発をサポートし、適切な行動によって成果を出す企業文化の醸成を目指しています。

### 女性活躍推進

誰もが公平に活躍できる企業文化の醸成に努め、女性活躍推進に力を入れています。多様な意見を経営に反映するために、2024年3月末までに、Group Leader Network（取締役・常務執行役員）の女性比率50%を目指します。2019年度は、7回目の開催となる「アクサ女性会議」を「Gender Diversity Conference」として開催。役員・管理



### 障害者活躍推進

障害者の雇用を会社戦略のひとつと位置づけ、通年で採用活動を行っています。特例子会社を設立するのではなく、さまざまな部署で障害のある人と障害のない人が机を並べ、助け合っています。そして入社後、障害のある従業員が最大限に能力を発揮できるよう、個人のニーズに合わせて細やかな面談の実施、社外支援機関との連携による定着・キャリア形成の支援や、障害を理解する講座（Disability Inclusion Program）の実施などに努めています。また、日本代表選手として活躍しているアスリート従業員に対してはキャリアとの両立を支援しています。

### ワークスマートの実践

「働き方改革（ワークスマート）」をキーワードに、労働の質を重視した企業文化の醸成に向けた取り組みを続けています。

2014年に導入した在宅勤務制度は、よりフレキシブルで多様な働き方を可能としており、その利便性や効果への理解が浸透してきたことで、利用者は年々増加しています。また、時間短縮勤務制度、コアタイムなしのフレックスタイム制など、就業規則についても多様なニーズに対応できるよう、より柔軟な制度作りを目指して随時見直しを図っています。さらに、躍動的でイノベティブな環境づくりを推進すべくフリーシーティングも拡大しています。ワークスマートの環境整備が進んだことで、仕事と子育ての両立支援の取り組みが高く評価され、2018年に、厚生労働大臣より「プラチナくるみん」の認定を受けました。



### 多様なお客さまを支えるインクルージョンの実践

変革を進める土壌として従業員の多様性を受け入れる企業文化を醸成し、働きやすい職場を実現する取組を継続しています。その一つが従業員の自発的活動、Employee Resource Group（ERG）の支援です。現在、女性、LGBTQ+、ワーキングペアレンツ、聴覚障害、外国籍、介護の6つのグループが存在し、当事者とアライ（サポーター）が共に知恵を絞り、サポートしあいながら、従業員の更なる参画を働きかけています。

### 社内健康経営（アクサ・ウェルネス・プログラム）

アクサ生命は、2015年4月に「健康宣言」を行い、健康経営を経営戦略に組み込み、従業員の健康づくりの推進と生産性向上に取り組んでいます。2018年4月に従業員の健康増進施策「アクサ・ウェルネス・プログラム」を策定、「運動・食事・メンタルヘルス・がん対策」の4本の柱を基に、従業員の健康増進の取り組みを開始しました。2019年1月には健康診断の二次検査、特定保健指導の受診の義務化や長時間労働の抑制など健康増進や生産性向上を目的とした7つのアクションからなる「健康管理ガイドライン」を制定、2020年から就業時間中の禁煙を就業規則に盛り込み、健康保険組合と協働し二次検査の費用補助を開始しました。健康教育である「Health KIOSK」の開催などをはじめとした各種健康アクションの実施により従業員の健康増進をサポートしています。

これらの活動が評価され、健康経営優良法人・大規模法人部門（ホワイト500）に4年連続で認定されました。



## 「お客さま第一」を重視したハイパフォーマンスカルチャーの実現

アクサ生命は、お客さまに最高水準のサービスを提供するために、  
「全社員がお客さまのためにリーダーシップを発揮する」ことを目的に人材育成を進めています。  
営業社員には販売チャネルの特性にあわせてきめ細かく、内勤社員には「Our Commitments - 私たちの誓い」にある行動指針を  
基盤とした数多くのリーダーシップ開発プログラム・自己啓発プログラムを提供し、  
お客さまを第一に考え行動できる人材の育成に努めています。

### 内勤社員トレーニング

アクサ生命のトレーニングプログラムは、「Our Commitments - 私たちの誓い」にある行動指針を基盤としており、  
多様なバックグラウンドを持つ社員それぞれが、現在の仕事やキャリア形成に対して自律的に取り組み、勇気と自信をもって  
変革へのリーダーシップを発揮するために、セルフラーニングカルチャー（自ら学ぶことを奨励する企業文化）を推進してい  
ます。エンパワーされた組織における社員の成長とパフォーマンスの最大化により、お客さまへの最高水準のサービス提供の  
実現を目的としています。

#### ■対象：全社員 Eラーニング・セルフラーニング支援

社員の自律的なキャリア形成や成長へのニーズに応じるた  
め、LinkedInラーニングを始めとしたオンライン学習機会  
やツールを提供しています。成長の方向性を明確にするた  
めのキャリアワークショップやカウンセリング、メンターリ  
ングなどのサポートも実施します。AXAビジネスカレッジで  
は、社内のトップリーダーによる戦略講義動画や、生命保険  
ビジネス関連の情報が学べる自主勉強会などがあり、社員同  
士の学び合いの場となっています。

#### ■対象：内勤社員（マネージャー・スタッフ）

社員一人ひとりが個人の能力とスキルを高め、最善のサービ  
スを提供できるよう、アクサのバリューを基礎とした具体的  
な行動ガイドラインである「Our Commitments - 私たち  
の誓い」をテーマとした、ソフトスキル研修をさまざまな形  
で実施しています。



#### ■対象：全マネージャー Manager@AXA

アクサグループは、世界のマネージャーにグループ共通のト  
レーニングプログラムを提供しています。「目標設定」「コー  
チング」などマネージャー必須のスキルにフォーカスしたモ  
ジュールで構成されたプログラムを通じて、環境変化に対応  
し、変革に動きかけるリーダーシップ、エンパワーされた組  
織を実現します。



#### ■対象：内勤社員選抜 AXAリーダーシップアカデミー

国境を越えたアクサグループのリーダーシップ開発を目的  
に、主にパリ本社で開催されるトレーニングプログラムで  
す。フランス、米国、スイスなど著名な大学や研修機関と協  
働でプログラムを開発し、シニアリーダーの育成にも取り組  
んでいます。また、グローバルに活躍できる人材の育成を目  
的に、短期・長期の海外赴任の機会を提供しており、次世代  
リーダーの育成に積極的に取り組んでいます。

### 営業社員・フィナンシャルプラン アドバイザー・代理店向けトレーニング

#### ■商工会議所・商工会 共済・福祉制度推進スタッフ 入社前

5段階からなる「キャリアセッション」の中で、アクサグル  
ープの概要、マーケットの概略などの学習とあわせて、生命  
保険の社会的役割と職務の理解促進を図っています。

#### 入社後トレーニング

約1年間にわたる初期トレーニング「P.T.C（Primary  
Training of CCI）カリキュラム」を実施します。全国40カ  
所の支社で入社後1カ月間の研修を実施します。その後、  
局・支社・営業所での集合研修で、ロールプレイングなどを  
中心とした実践的なトレーニングを実施します。個人・法人  
のお客さまのニーズにお応えするための基礎的なスキルを身  
につけ、新規法人顧客の開拓から提案にいたるまでの一貫し  
たトレーニングプログラムを実施しています。

また、本社・局の選抜トレーニングとして、総合的なスキル  
アップを目指す「Falcon」、実践的なコンサルティングス  
キルアップを目指す「Phoenix」を実施しています。さら  
に、TV会議システム（WebEx）やMicrosoft Teams\*を活  
用した遠隔地研修、各種Eラーニングや通信教育講座の提  
供、外部教育機関を活用した資格取得支援も行っています。

※Microsoft Teamsは、米国Microsoft Corporationの米国お  
よびその他の国における登録商標または商標です。



#### ■フィナンシャルプラン アドバイザー 入社前

採用候補者を対象に「ACE（AXA Career Education）」  
を実施しています。オリエンテーションからACE1・2・3・  
4・5の5段階構成で、フィナンシャルプラン アドバイザー  
の営業スタイルの理解促進を図っています。

#### 入社後トレーニング

入社初月に、各支社によって「FFT（First Month FA  
Training）0」を2日間実施し、その後全員が研修センター  
に集合し「FFT1」を10日間実施、その後支社において  
「FFT2」を実施しています。

また、支社では、LNAS\*完全習得とスキル向上を狙いと  
した「LST I・II（LNAS Step Up Training）」や、「BSS  
（Basic Sales Skills Training）」、日常営業活動における  
「OJT」などを行い、コンサルティングスキルの向上を図っ  
ています。

これらの研修を通して、業界共通教育制度に対応するととも  
に、アクサ生命独自のLNAS\*を活用し、お客さまの夢の実  
現をお手伝いするコンサルティングのプロフェッショナルと  
して不可欠な知識やノウハウ・スキルを身につけます。

※LNAS：「Life Needs Analysis System」の略。ライフプランシ  
ステムを当社独自に開発。「お客さまの夢」を「夢」のまま終わら  
せないために、より具体的なプランを共に考え、役立つプランを  
再構築し、バックアップしていきます。そして「お客さまの一人  
ひとりの夢」を実現するお手伝いをします。

#### ■代理店

代理店営業部門では、専門の営業担当者が各代理店の営業ス  
タイルにあわせて、業界共通教育制度を中心にリスクマネジ  
メントを通じた質の高いサービスを提供できる代理店の育成  
を行っています。

#### 業界共通教育課程

生命保険協会で定める代理店教育を基本に、成長段階にあわ  
せて各種の業界共通教育課程試験の受験をサポートするた  
め、さまざまなステップアップ教育を随時実施しています。

#### 集合研修

商品知識・販売手法・マーケット開拓など、さまざまな分野  
の教育や情報提供を行うために集合研修を実施しています。

#### 個別研修

生命保険のプロとして自立できる代理店の育成を目標に、代  
理店担当社員が一人ひとりの経験・レベルにあわせた個人・  
法人のリスクマネジメント、社会保険、税務、財務などをテ  
ーマとした研修を実施しています。

#### 金融機関代理店

各金融機関の属性やニーズにあわせて、営業担当者が集合研  
修や個別研修方式で商品内容、販売の手順、コンプライアンス  
などに関する研修プログラムを実施するほか、商品研修ビ  
デオや販促ツールの提供を通じて、きめ細かな人材育成教育  
サポートを行っています。また、複数の金融機関合同の研修  
を行い、相互交流や情報交換の場を提供しています。



## 「お客さま第一」の実現に向けて

「お客さま第一」に注力し、  
つねに「お客さま視点」でサービス品質向上に努めています。

### 「お客さま本位の業務運営を実現するための基本方針」と「消費者志向自主宣言」

アクサ生命は、お客さま本位の業務運営を推進し、お客さまへの最善の利益を提供するために「お客さま本位の業務運営を実現するための基本方針」を策定し、公表しています。

また、消費者庁、事業者団体、消費者団体で構成される「消費者志向経営推進組織」の推進する「消費者志向経営」の取り組みに賛同し、「消費者志向自主宣言」を行っています。

#### お客さま本位の業務運営を実現するための基本方針 2019年7月22日改訂

お客さま本位の業務運営を推進し、  
お客さまへ最善の利益を提供するための5つの基本方針

1. お客さまの声を活かした業務運営を実現します。
2. お客さまの最善の利益を追求します。
3. お客さまへ重要な情報を分かりやすくご提供します。
4. お客さまのニーズ・ご意向などにお応えし、お客さまに適したサービスをご提供します。
5. 役員を含む全社員に「お客さま第一」の意識を醸成するための枠組みを構築します。

この5つの基本方針は、全世界のアクサグループ共通の「Our Commitments - 私たちの誓い」\*に則り、「お客さまがより健やかな人生を送れるようお守りする」という当社の使命を実現するために策定しています。この「Our Commitments - 私たちの誓い」の中で、「お客さま第一（CUSTOMER FIRST）」を経営の根幹に置き、当社のビジョンである「お客さまから最も信頼されるパートナー」となることを目指して日々の業務を遂行していきます。

※「Our Commitments - 私たちの誓い」については、P16をご覧ください。

#### 「お客さま本位の業務運営を実現するための基本方針」にかかる評価指標について

「お客さま本位の業務運営を実現するための基本方針」の定着度と浸透度を測る評価指標として、当社公式ホームページ上にて公表している「お客さまからの評価」の総合評価（満足度）と、社内意識調査である「社員パルスサーベイ」（常に「お客さま第一」を目指して行動している社員の割合）の結果を活用しています。

これらの結果は、当社公式ホームページで定期的に公開しております。

また、「お客さまからの評価」\*の結果や寄せられた「お客さまの声」に対しては迅速に対応し、商品やサービスの品質向上に役立てることを目指しています。

※「お客さまからの評価」についてはP22をご覧ください。

総合評価：

4.5 /5

★★★★★

「お客さまからの評価」  
の総合評価  
(2020年5月31日時点)

「社員パルスサーベイ」の結果  
社内調査：2020年1月実施

93%

### 5つの基本方針と具体的な取り組み例

#### 1. お客さまの声を活かした業務運営を実現します。

私たちは、お客さまの声を幅広く収集し、お客さまにご満足いただける商品やサービスの開発に取り組むとともに、お客さまの満足度を多様な方法で測定し、その結果を業務運営に活用します。

＜具体的な取り組み例＞

- (1) 私たちは、お客さまからいただいた声を、透明性を持って公開するために、「お客さまからの評価」を当社ホームページに掲載しています。
- (2) 私たちは、さまざまな方法で寄せられたお客さまの声に迅速かつ継続的に対応できるように、強固な管理体制を構築しています。「お客さま第一」にフォーカスした経営会議、部門横断的にお客さまの声を集約し議論する会議などを通じて、お客さまからの声を積極的に活かせるよう努めています。
- (3) 私たちは、お客さまの推奨のご意向を知るための指標である「NPS（ネット・プロモーター・スコア）」を経営の数値的指標としています。

#### 2. お客さまの最善の利益を追求します。

私たちは、お客さまの最善の利益を図るべく、保険分野その他金融取引における専門性を高めるとともに、職業倫理を強く意識して業務を遂行します。

＜具体的な取り組み例＞

- (1) 私たちは、現状のお客さま本位の取り組みに満足することなく、さらなるお客さま本位の業務運営の良策を模索し続けるために、常に業務改善を実行し、定期的に本基本方針への遵守状況や取り組み状況などを見直す機会を設けて、課題を解決していくアクションを実行していきます。
- (2) 私たちは、お客さまからの信頼にお応えしていくため、正しい行動をするための指針である「アクサコンプライアンス・倫理規範」を社員ひとりひとりが遵守し、高い職業倫理の実践に努めています。
- (3) 私たちは、「利益相反管理方針」を策定し、お客さまの利益を不当に害することがないよう、利益相反を抑止する適切な措置を実施します。

#### 3. お客さまへ重要な情報を分かりやすくご提供します。

私たちは、保険商品の販売時はもちろんのこと、お客さまと接するさまざまな場面において、お客さまの取引経験や金融知識なども考慮のうえ、適切な情報を分かりやすくご提供します。

＜具体的な取り組み例＞

- (1) 私たちは、お客さまにおすすめする保険商品を分かりやすくご理解いただくため、お客さま目線で分かりやすい募集資料（パンフレットなど）を作成し、丁寧な説明を行います。
- (2) 私たちは、保険商品の販売時はもちろんのこと、ご加入後のご契約内容などについても、適宜、適切な情報を分かりやすくご提供します。

- (3) 私たちは、お客さまにご負担いただく手数料その他の費用について、商品特性や販売経路に照らして、お客さまに正しくご理解いただくため、分かりやすい開示を行います。
- (4) 私たちは、募集代理店に支払う報酬の水準について、業績面での評価とともに、ご契約を長期に亘ってお守りすることも評価して設定しております。また、さらなる保険募集活動の品質向上へむけ、上記評価に加えて丁寧なお客さま対応など、募集代理店のお客さまに対する活動全般にかかる「活動品質を評価する体系」を設計し、2019年7月より代理店報酬制度を改定しました。詳細はこちらをご参照ください。  
([http://www2.axa.co.jp/about-axa/voc/pdf/fd\\_commission.pdf](http://www2.axa.co.jp/about-axa/voc/pdf/fd_commission.pdf))

#### 4. お客さまのニーズ・ご意向などにお応えし、お客さまに適したサービスをご提供します。

私たちは、保険商品の特性および保険販売マーケットを踏まえ、お客さまにふさわしい保険商品・サービスを開発し、販売します。

＜具体的な取り組み例＞

- (1) 私たちは、保険販売マーケットやお客さまが求めているものを追求・調査のうえ、それらを特定するとともに、そのマーケットのお客さまにふさわしい保険商品・サービスを開発します。
- (2) 私たちは、お客さまの資産の状況、取引経験、知識および取引目的・ご意向を把握し、個々のお客さまにふさわしい保険商品・サービスを販売します。
- (3) 私たちは、お客さまが正しくご理解のうえ、当社の保険商品をご選択いただけるよう、保険商品を含めた金融商品に関する基本的な知識を得られるための情報をご提供します。

#### 5. 役員を含む全社員に「お客さま第一」の意識を醸成するための枠組みを構築します。

私たちは、あらゆる場面において、お客さま本位を実践するための給与、教育・研修体系などの整備を行うとともに、本基本方針の浸透に向けた取り組みを進めていきます。

＜具体的な取り組み例＞

- (1) 私たちは、お客さまの最善の利益をお守りするために、定期的に研修・教育を実施します。
- (2) 私たちは、短期的な当社収益に固執することなく、お客さま本位の業務運営を促進するような「報酬・業績評価体系」および適切な「ガバナンス体制」を設計・構築します。
- (3) 私たちは、アクサの「Our Commitments - 私たちの誓い」の1つである「お客さま第一（CUSTOMER FIRST）」に基づく行動に対する評価を行い、報酬に反映するしくみを構築しています。

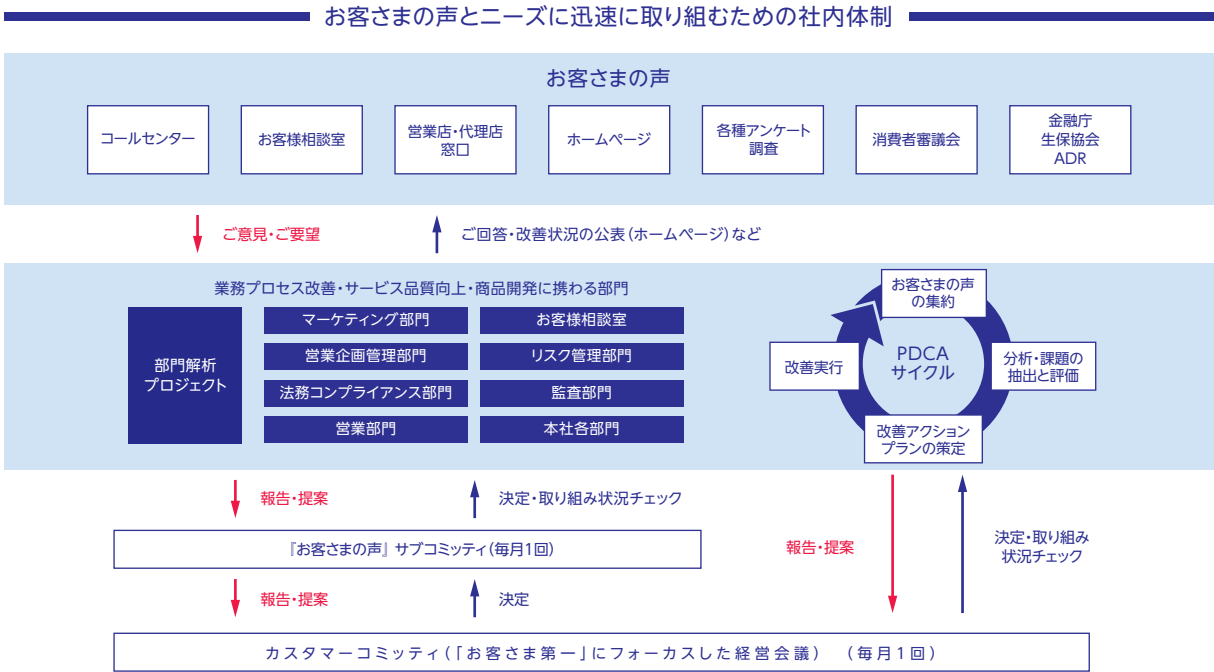
## お客さまの声に迅速にお応えするために

お客さまの声を速やかに経営層や関連部署が共有できるしくみと体制を構築し、継続的な改善に取り組んでいます。

### お客さまの声の管理体制

コールセンター、全国の営業店、本社などにてお客さまからご意見・ご要望を受け付けた際に、速やかに関連部署でその内容の共有が行える報告システムを導入しています。お客さまの声を統括している「お客様相談室」は、このシステムに登録された情報をもとに、より迅速かつ適切にお客さまへの対応を行えるよう、営業店や本社各部門との緊密な連携を図っています。さらにこのシステムに蓄えられたお客さまの声はデータベース化され、今後のさらなるサービス改善や充実のために役立てています。また、社内に「『お客さまの声』サブコミッティ」を設け、お客さまからのさまざまな声を分析し、課題改

善に向けた取り組み（PDCAサイクルの循環）を行い、お客さまの満足度向上を図っています。

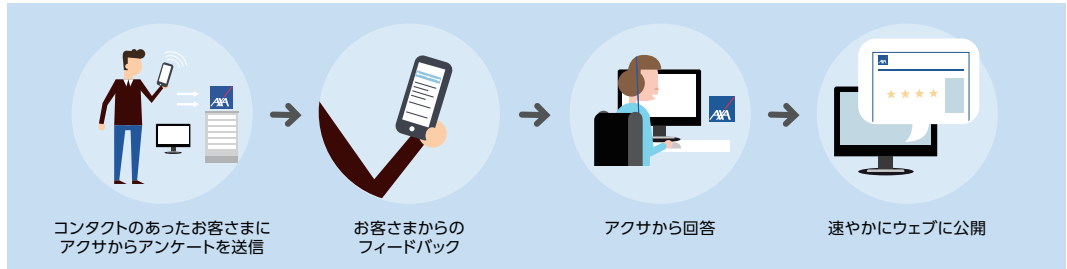


### 「お客さまからの評価」を通じたPDCAサイクル

アクサ生命では、各種お手続き（給付金請求、ご契約、保全）の後、および契約内容通知送付時にお客さまにアンケートをお送りしています。いただいた評価およびコメントは第三者機関であるeKomiを通じて確認を行っており、お客さまにとって最も重要である給付金お受取時およびご契約時の

コメントは原則そのすべてを当社ホームページにて掲載しています。また、内容により直接お客さまにご連絡させていただき、個々の課題の深掘りや解決に取り組むとともに、そこからの学びを会社としての改善アクションに活かしています。

### 「お客さまからの評価」を通じたPDCAサイクル



### 苦情対応マネジメントシステム国際規格「ISO10002」への適合宣言

アクサ生命では、2017年12月11日付で苦情対応に関する国際規格である「ISO10002/JIS Q 10002」（品質マネジメント・顧客満足度-組織における苦情対応のための指針）に適合した苦情対応マネジメントシステムを構築したことを

宣言しました。「ISO10002」の適合宣言によって、アクサ生命はお客さま本位の業務運営をさらに推進し、お客さまの声を活かして、さらなるお客さま満足度向上に努めてまいります。

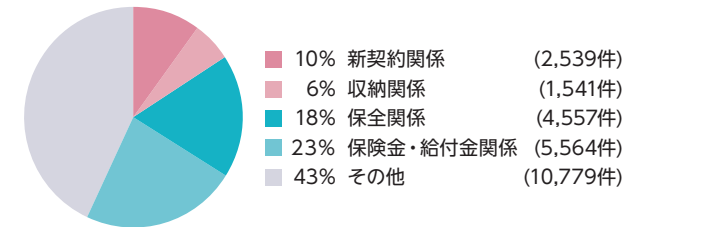
### ご相談件数、苦情の内訳

#### 2019年度のご相談（照会、お申し出）件数

| 項目           | 件数        |
|--------------|-----------|
| 1. 新契約関係     | 49,098    |
| 2. 収納関係      | 66,199    |
| 3. 保全関係      | 408,057   |
| 4. 保険金・給付金関係 | 360,189   |
| 5. その他       | 291,924   |
| 合計           | 1,175,467 |

#### 2019年度に寄せられた苦情<sup>※</sup>の内訳（項目別件数／苦情件数）

※受付時に「不満足の原因が明らかになったもの」すべてを苦情としています。



### お客さまの声への対応事例

My アクサ  
積立投資を含んだ保険を契約したのですが、「My アクサ」の操作や見方が、よくわからない。

↓

運用情報ページのデザインを刷新  
「ユニット・リンク」「ユニット・リンク介護プラス」「ライフプロデュース（06）」の運用情報ページのデザインをリニューアル。これまでより簡単に変額保険の運用情報を確認できる分かりやすいデザインに変更しました。



※画像はイメージです

### アクサ生命、事業継続マネジメントシステムに関する国際規格「ISO22301」を継続

2018年4月、事業継続マネジメントシステムに関する国際規格である「ISO22301」認証を継続取得しました。アクサ生命は2015年に、日本の生命保険会社として初めて同認証を取得し、また2020年3月現在で同認証を保有する国内で唯一の生命保険会社です\*。

※ JIPDEC公開情報による（2020年3月27日現在）



BCMS 622484/ISO 22301



## 多様なお客さまニーズに、多様なソリューションを

販売チャネルの強化と、商品・サービスの拡充により  
事業基盤のさらなる拡大を図っています。

### 事業基盤の拡大に向けて

#### 営業社員を通じた取り組み

CCIチャンネルは、全国の商工会議所・商工会との連携を密に、中小企業の経営者のリスク対策や事業承継対策、従業員の福利厚生プランの提案、健康経営\*の実践支援などを行うことで、「人」と「企業」をお守りし、地域において信頼されるパートナーとなることを目指しています。

FAチャンネルは、専門知識と独自システム「LNAS」(Life Needs Analysis System)を駆使したライフプランニングを通じて、お客さまの夢の実現をサポートすることを目標にしています。

#### 代理店・金融機関を通じた販売の強化・拡大

パートナービジネスチャンネルでは、保険専業代理店、保険ショップなど、全国約3,000のプロフェッショナルな代理店ならびに銀行・信用金庫などの金融機関を通じて、個人と法人のお客さまの多岐にわたるニーズに対し、最適なリスクマネジメントと質の高いコンサルティングサービスのご提案を行っています。今後も代理店とのパートナーシップのさらなる

強化に注力し、社会的背景を踏まえたソリューションの提供・サポートに努めてまいります。

#### 既存チャネルの枠を超えた新たな価値の創造

MCVPチャンネルでは、MCVP (Multi Channel Value-up Program) および健康経営ビジネスモデルの推進、ならびに、企業・団体の従業員、ご家族、退職者の方々への最適なソリューションのご提案を行っています。

お客さまニーズの多様化、社会環境の変化、テクノロジーの進化など、私たちの周りで生じている様々な変化に的確に対応し、生命保険会社としての社会的責任を果たすべく、既存チャネルが持つ独自の強みを最大限活かしながら、それらの枠を超えた新たな価値を創造し、多様なルートと方法にてご提供することに努めてまいります。

\* 「健康経営」は、NPO法人健康経営研究会の登録商標です。

### 商品・付帯サービスの充実

『**アクサの「一生保障」の医療保険 スマート・ケア**』  
正式名称：医療治療保険  
(無解約払いもどし金型)

『**アクサの「一生保障」の医療保険 スマート・ケア with You**』  
正式名称：限定告知型終身医療保険  
(無解約払戻金型)

変化する医療環境に対応し、2017年、通院治療を重点的に保障する『アクサの「一生保障」の医療保険 スマート・ケア』の販売を開始しました。また、2018年に販売を開始した健康状態に不安を抱えるお客さま向けの『アクサの「一生保障」の医療保険 スマート・ケア with You』は、2020年4月に告知事項の見直しを行い、よりご加入いただきやすくなりました。付帯サービスや特約の付加により、予防から早期発見・早期治療、リハビリサポートまで、包括的な保障とサービスを提供します。

『**予防・早期治療サポート**』  
正式名称：重症化予防支援保険  
(無解約払戻金型)

病気の初期段階の通院から見舞金をお支払いし、重症化予防をサポートします。

『**患者申出療養サポート**』  
正式名称：患者申出療養給付保険  
(無解約払戻金型)

患者申出療養として実施された療養を受けた場合に保障します。

2016年に販売開始した『予防・早期治療サポート』と『患者申出療養サポート』を所定の医療保険・がん保険にプラスすることで、医療保障の幅が広がります。

『**アクサの「資産形成」の変額保険 ユニット・リンク**』  
正式名称：ユニット・リンク保険 (有期型)

2018年、『アクサの「資産形成」の変額保険 ユニット・リンク』に2種類の特別勘定を追加し、商品力を強化しました。これにより、お客さまの選択肢を拡大し、死亡保障と資産形成のニーズに、より幅広くお応えすることが可能になりました。

『**アクサの「資産形成」の変額保険 ユニット・リンク介護プラス**』  
正式名称：ユニット・リンク介護保険  
(終身移行型)

2019年9月、介護や認知症に備える『アクサの「資産形成」の変額保険 ユニット・リンク介護プラス』の販売を開始しました。「死亡保障」・「資産形成」の『ユニット・リンク』の優れた機能に加えて、一生の「介護・認知症」の保障も確保できる商品です。

**ライフ プロデュース (06)**  
正式名称：年金払定期付積立型変額保険

2006年から販売している「ライフ プロデュース (06)」は、死亡保障を確保しながら積極的な資産形成ができる積立型変額保険です。ライフイベントに応じて保障額や保険料を見直したいというニーズにお応えします。

『**アクサメディカルアシスタンスサービス**』

アクサ生命は、病気の予防や早期発見から病気になったときのサポート、治療後の回復や心のケアに至るまで、『アクサメディカルアシスタンスサービス』でお客さまを支え、生活の質 (QOL) の向上のお役に立つことを目指しています。

■ オンライン健康相談サービス

■ 24時間電話健康相談サービス

■ セカンドオピニオンサービス

■ 糖尿病サポートサービス

■ 介護・リハビリサポートサービス

■ 郵送検査キットによる血液検査サービス

**メンタルサポートサービス**

アクサ生命は、経営課題のひとつである従業員のメンタルヘルス対策をサポートするため、法人のご契約者さま (役員・従業員の皆さま) 向けに、面談もしくは電話でのカウンセリングをご提供しています。

24

25

# ITやデジタルテクノロジーを活用したお客さまサービス

アクサ生命では、堅牢で安全性の高いIT基盤の整備や先端技術を活用したシステムの開発を通して、業務生産性を向上させるとともに、お客さまのニーズに応える商品とサービスの開発に取り組んでいます。

## アクサ生命のIT基盤

世界57の国と地域で事業展開しているアクサグループの利点を活かし、国境を越えた「成功事例の共有や再活用」を積極的に取り入れ、IT基盤の整備を進めています。ここ数年は、特にシステムのクラウド化に注力しており、いつでもどこでも「お客さまとつながる」システムの構築を進めるとともに、サービス展開のサイクルタイムの短縮、システムの安定稼働、また運用コストの低減を目指しています。

## 2019年度の取り組み

### 「AXA cockpit 360」の全国展開

2018年10月、アクサ生命では、お客さまへの価値の最大化を目指し、サービス毎にばらばらだった顧客データベース群を一つに統合いたしました。これにより、営業担当者、コールセンター、ご契約者さま向けウェブサービス「My アクサ」など、お客さまとの間の複数の接点を通じての情報共有が可能となりました。2019年には、これを活用すべく、クラウド上にCRM（カスタマー・リレーションシップ・マネージメント）システム、「AXA cockpit 360」を構築、全国へ展開しました。現在、5,000人以上の営業社員・フィナンシャルプランアドバイザーがこのシステムを活用し、お客さまのニーズを全方位的に理解し、さらなる顧客体験の向上に努めています。ご契約関連情報の照会機能の拡充、保全手続きのオンライン化など、お客さまの利便性向上のために、今後も継続的に機能改善に取り組んでまいります。

### ご契約者さま向けサービスの拡充「My アクサ」

2012年より、ご契約者さま向けウェブサービス「My アクサ」を提供しており、いつでもどこでもご契約者さまのニーズに応えられるようサービスを拡充しています。2017年10月より、契約者貸付の請求、2018年3月より、ご契約者さまのみでなく受取人さまからの給付金請求手続きが可能となりました。さらに、2019年4月より、新契約の証券に同封されるQRコード<sup>※1</sup>の発行を開始、さらに簡易にご登録いただけるようになりました。

同時に、最新技術を採用してIT基盤をより一層強化し、お客さまに安心してご契約をお預けいただけるよう、サイバーセキュリティを強化しています。引き続き、アクサグループの持つグローバル組織の強みを活かしつつ、日本のお客さまのニーズを丁寧に理解し、質の高いサービスを迅速に提供すべく、国内のアクサ生命独自の組織体制も継続的に強化し、顧客価値のさらなる向上に努めてまいります。

### 契約電子システム「アクサコンパス」

2014年の導入以降、「簡単、便利で、ペーパーレス」を目指した手続きを実現し、2016年には、代理店を通じてのお申込み手続きにもご活用いただいています。2019年から、ご契約手続きに加え、保険料引き落とし口座の設定も営業社員のタブレットとお客さまのスマートフォンなどの端末で完了できるようになりました。さらに、ユニット・リンクなど長期分散投資型の商品をお持ちのお客さまの資産ポートフォリオを分析し、効果的なアセットアロケーションをご提案する「資産形成」機能など、新サービスにもご好評をいただいております。「AXA cockpit 360」ともデータ連携しており、お客さまへのサービス向上がさらに期待されます。今後も、人生100年時代に応え、アドバイス機能を拡充し、営業社員による質の高いコンサルティングとデジタルならではのスピーディーで容易なご契約手続きを通じて、お客さまへの価値をお届けしてまいります。

また、2020年3月には、アクサ生命LINE公式アカウントを開設、「LINE」アカウントと「My アクサ」を連携することによって、契約内容の概要や、ユニット・リンクなどの変額保険商品の積立金・払いもどし金を簡単に照会できるサービスを開始しました。

※1 QRコードは㈱デンソーウェーブの登録商標です。

### 代理店での契約・保全業務を支える「エージェント・ポータル」

代理店支援システム「エージェント・ポータル」を通じて、代理店の皆さまにお客さまへの最適なサポートを効率的に行っていただけよう、さまざまな営業支援ツールの提供を行っています。2019年11月には、迅速なお客さま対応が可能となるご案内メール自動送信サービスとして、「保険料の未収納」・「新契約の成立、入金、不備」、「立替・失効」に加え、「保険金・給付金等の支払情報」のご提供を開始いたしました。現在、より快適な支援ツールをご提供できるよう、保険設計・申込をサポートする新契約業務の刷新、及び、オンライン保全手続機能開発、円滑でより強固なシステム基盤への改修など、デジタル技術を活用し、現行システムをリニューアルする中期的開発計画を進めています。また、「お客さま本位の業務運営」を推進するため、代理店プロデューサーの皆さまのスキルアップを目的としたeラーニングツール「AGキャンパス」にて、2017年10月より当社独自の変額保険研修コンテンツ「CVLP」の提供をしています。優績代理店募集人のインタビュー動画、すべてのファンド運用会社の解説など、代理店募集人の皆さまの目線に立った研

## 今後の取り組み

### お客さまへの価値をさらに高めるためのIT戦略

アクサグループでは、各国の主要な事業会社ごとに、毎年IT戦略の中期計画を改訂しています。基本的な戦略と目指すものは、短期間では大きく変わりませんが、日々刻々と変化するお客さまのニーズと、それに合わせた会社の成長戦略の変更を常に視野に入れながら、戦略の見直しを行っています。

現在の戦略の主な柱は、昨年同様、1)クラウド化、2)API（アプリケーション・プログラミング・インターフェース）を活用した各種サービスのデジタル化、3)お客さまのニーズを全方位的に理解し、サポートしていくためのデータ活用とオムニチャネルの仕組み作り、4)安心して長期のご契約をお預けいただけるよう、メインフレーム上の契約管理のプラットフォームを近代化すること、5)セキュリティのさらなる強化、などです。また、これらに加えて、新型コロナウイルス感染拡大防止のための緊急事態宣言時の経験を基に、これまで対面が基本だったコンサルテーション、新契約、保全手続きなどの業務を、お客さまと営業職員との間の接点をしっかりと保ちながら、リモートかつペーパーレスに移行していくことを新たな戦略の柱の一つにすえています。

修教材を提供しており、お客さま満足度のさらなる向上に寄与することを目指しています。

### さらなる業務の効率化に向けて

全社横断的に適用プロセスを拡大した、ロボットによる自動化ツール（RPA）は、着実に業務の効率化に寄与しています。一方、依然として手書き書類の多い業務の効率化は従前より大きな課題でありました。これに対応するため、人工知能（AI）を搭載したOCR（光学的文字認識）を利用することで、手書き書類のデータのデジタル化を可能にし、RPAなどの効率化ツールが効果的に活用できるような取り組みを始めています。また、コンタクトセンターにおけるサービス品質の向上と業務効率化のために、AIやチャットボットなどを活用する実証実験を積極的行っています。今後は、社内業務の効率化のみならず、お客さまの利便性のさらなる向上のために、ご契約者さまの本人確認の手続きにおいて、生体認証などの技術を積極的に活用し、ご提出いただく証明書などの書類を極力無くすなど、新技術を活用してさまざまな施策を推進してまいります。

### 市場の変化に素早く対応するために

アクサ生命では、新商品や新しいサービスを迅速にお客さまに提供するために、より柔軟で俊敏なシステム開発手法であるアジャイルを、他社に先駆けて取り入れてきました。この動きは全社でさらに加速しており、大きな効果を発揮しつつあります。今後はアジャイル開発の適用範囲をさらに拡大し、市場の変化のスピードに柔軟に対応する体制を一層強化してまいります。

### クラウド上にセキュアで効率性の高い環境を構築

前述したIT戦略の柱の一つであるクラウド化は、今後のサービス拡充のために不可欠だと考えています。アクセスの急激な増大にも迅速かつ柔軟に対応できること、システム停止時間を最小限に抑えて新規サービスをリリースできることなど、クラウド化の恩恵を最大限享受すべく、より強固なセキュリティ基盤を包括的に組み込みつつ、引き続きシステムのクラウド環境への移行を推進してまいります。2020年5月末の時点ですでにクラウド化の対象となる既存システムの60%以上の移行を完了しており、2020年末には80%超を達成する予定です。

「My アクサ」で提供しているサービス

○ご契約内容の照会<sup>※2</sup>

○お手続きに必要な書類の発送依頼

○生命保険料控除証明書の再発行（10月中旬～翌3月末まで）

○積立金移転・繰入割合変更<sup>※3</sup>

○給付金のご請求

○家族情報の登録・変更

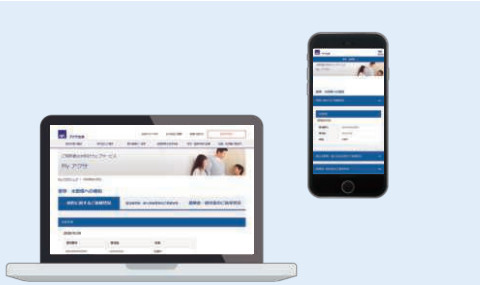
○保険料振替口座の変更

○住所・電話番号の変更

○契約者貸付

※2 一部「LINE」でもご利用になれます

※3 ユニット・リンク保険（有期型）、ライフ プロデュース（06）をご契約のお客さま





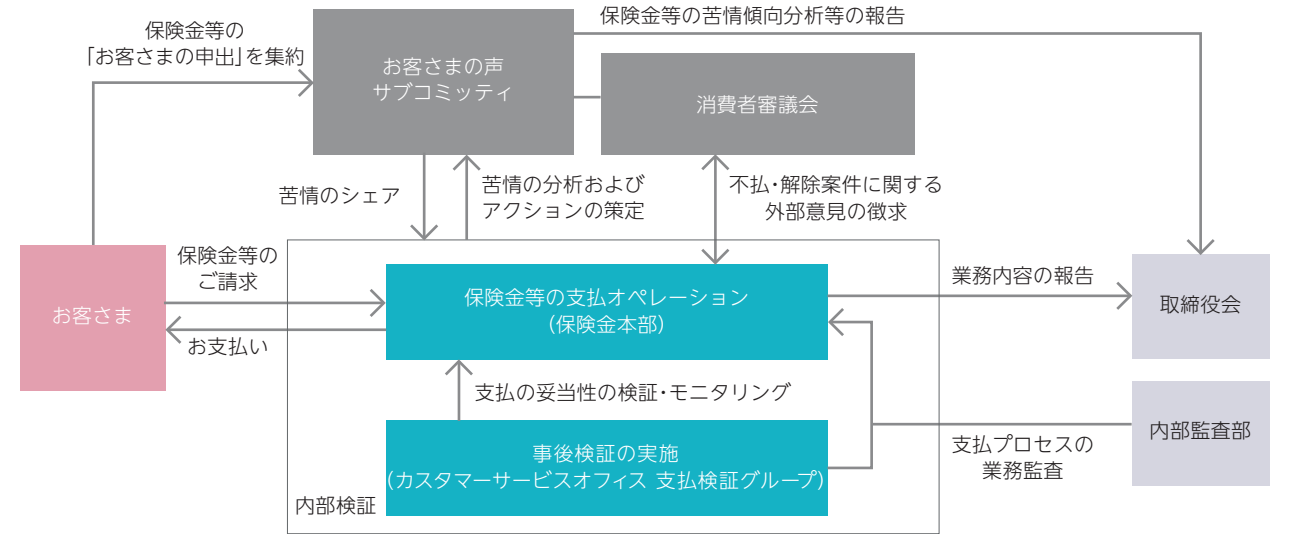
# お客さまがお困りの時に適切にお支払いするために

アクサ生命は、これまで保険金等の支払管理体制の整備・強化に向けた数々の取り組みを行ってきました。生命保険会社にとって最も重要な使命は、お客さまに保険金・給付金などを適切にお支払いすることです。今後も適時適切なお支払いを行うための体制強化・整備に取り組んでいきます。

## 適切な保険金等支払管理体制のための基本方針の制定

保険金・給付金の支払管理体制の一層の整備・強化を行うため、「適切な保険金等の支払管理体制の構築に係る基本方針」を制定しています。この基本方針は、商品開発部門や保険引受部門、営業部門などの関連部門が密接に連携し、お支払い時だけでなく、保険商品の販売・勧誘時や苦情対応に対しても適切な対応ができるよう定めています。この方針のもと、お客さまにとって最良のサービスの提供を目指すと同時に、支払業務の適切な遂行に努めています。

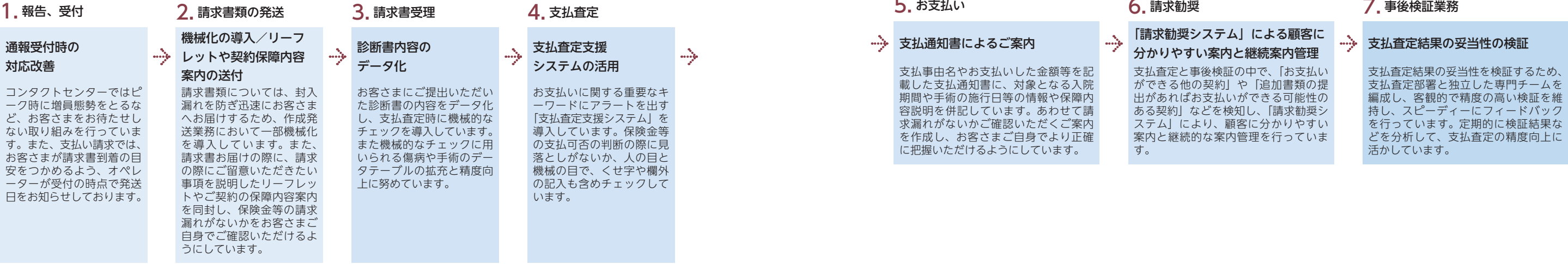
### 保険金等支払管理体制



## 保険金等支払管理体制の整備と保険金等支払業務プロセスの改善

保険金等の支払業務プロセスを見直し、お客さまからのご要望を受けた支払請求の書類を、迅速にお客さまのお手元にお届けできるよう、発送業務の一部機械化などを行っています。

入院給付金・手術給付金等の一部のご請求におきましては、インターネットを利用してご請求手続きが完結するプロセスを導入しています。



## 保険金・給付金等のお支払い状況

2019年度、アクサ生命がお支払いした保険金・給付金の件数は、508,276件となりました。お客さまからご請求をいただいたものの、お支払いに該当しなかった件数（下記表の「お支払非該当件数合計」）の合計は、33,546件でした。アクサ生命では、保険金・給付金のお支払いの可否について医学的・法律的観点から適切な判断を行うよう努めています。

### 保険金・給付金等のお支払件数、お支払非該当件数および内訳

2019年度（2019年4月～2020年3月）

| 区分          | 保険金       |           |                  |     |        | 給付金       |           |           |            |        |         | 合計      |
|-------------|-----------|-----------|------------------|-----|--------|-----------|-----------|-----------|------------|--------|---------|---------|
|             | 死亡<br>保険金 | 災害<br>保険金 | 高度<br>障がい<br>保険金 | その他 | 小計     | 死亡<br>給付金 | 入院<br>給付金 | 手術<br>給付金 | 障がい<br>給付金 | その他    | 小計      |         |
| お支払件数       | 12,392    | 169       | 351              | 332 | 13,244 | 938       | 247,790   | 201,231   | 31         | 45,042 | 495,032 | 508,276 |
| 詐欺による取消・無効  | 0         | 0         | 0                | 0   | 0      | 0         | 0         | 0         | 0          | 0      | 0       | 0       |
| 不法取得目的による無効 | 0         | 0         | 0                | 0   | 0      | 0         | 5         | 1         | 0          | 2      | 8       | 8       |
| 告知義務違反による解除 | 10        | 1         | 0                | 2   | 13     | 0         | 199       | 156       | 2          | 189    | 546     | 559     |
| 重大事由による解除   | 0         | 0         | 0                | 0   | 0      | 0         | 4         | 3         | 0          | 12     | 19      | 19      |
| 免責事由に該当     | 56        | 3         | 1                | 2   | 62     | 1         | 35        | 24        | 0          | 6      | 66      | 128     |
| 支払事由に非該当    | 1         | 12        | 107              | 196 | 316    | 0         | 1,930     | 28,604    | 15         | 1,715  | 32,264  | 32,580  |
| その他         | 0         | 0         | 0                | 0   | 0      | 0         | 22        | 180       | 1          | 49     | 252     | 252     |
| お支払非該当件数合計  | 67        | 16        | 108              | 200 | 391    | 1         | 2,195     | 28,968    | 18         | 1,973  | 33,155  | 33,546  |

（注1）保険金等の支払状況については、生命保険協会にて策定した基準に則って支払件数、支払非該当件数を計上しており、当社における従来の計上基準による件数とは異なる場合があります。  
（注2）上記件数には、お申し出やご提出いただいた請求書類（診断書等）から、約款上明らかに支払非該当（支払事由となる所定の入院日数に満たない等）となるものは含まれていません。  
（注3）上記件数は、ご契約単位ではなく、各保険金・給付金ごとに集計したものです。

### 用語解説

詐欺による取消・無効——保険契約の締結・復活に際して、詐欺の行為があった場合、契約は取消となります。  
不法取得目的による無効——保険金・給付金を不法に取得する目的で保険契約が締結・復活された場合、契約は無効となります。  
告知義務違反による解除——保険契約の締結・復活に際して、告知した内容が事実と異なる場合、契約を解除することがあります。  
重大事由による解除——保険金・給付金を詐取する目的で事故を起こすなどの事由があった場合、保険契約を解除することがあります。  
免責事由に該当——免責期間中の自殺、契約者・被保険者・受取人の故意など、約款に規定する免責事由に該当するものです。  
支払事由に非該当——責任開始期前の発病、ガン保険における対象外疾病など、約款に規定するお支払要件に該当しないものです。

## 情報提供について

アクサ生命は、生命保険や会社に関する情報提供・情報開示を積極的に行い、お客さまをはじめとするあらゆるステークホルダーの皆さまとの信頼関係の構築に努めています。

### 営業社員を通じた情報のご提供

新規のご契約者に対しては、保険証券が郵送されるタイミングで営業社員が訪問し、契約内容を再確認する面談を行っています。専用の「証券フォルダー用ファイル」を用いた説明でお客さまの不安の解消を図るとともに、アフターフォローを含めた契約の担当であることをお伝えしています。

### 会社に関する情報のご提供

#### 会社案内・ディスクロージャー資料

アクサ生命の沿革や概要、業績などをコンパクトにまとめた会社案内をご提供しています。また、公式ホームページにおいて、企業情報や広告活動、お客さまに向けた各種情報を掲載しています。また、詳細な経営・財務情報を掲載した「アニュアルレポート」を毎年作成し、本社をはじめ、各営業店舗に備えています。さらに、特設サイト「人生100年の歩き方」やFacebook／YouTubeなどのソーシャルネットワーキングサービスを通じて、広く社会に向けた情報発信を行っています。



### 商品に関する情報のご提供

#### 商品情報のご提供

現在、販売している商品を一冊にまとめた「保険種類のご案内」をご提供しているほか、各商品のしくみや特徴をわかりやすく説明した商品パンフレットをご用意しています。ご契約に際しては、お客さまごとに設計したプランの保障内容、保険料などについて説明した「保険設計書」をご提供しているほか、ご契約に伴う事項を記載した「ご契約のしおり・約款」をご提供しています。また、公式ホームページでは、商品やサービスについての情報提供のほか、各商品のデジタル約款の情報開示も行っています。



#### デメリット情報のご提供

「告知義務違反」「免責」「解約」など、お客さまが知らないと不利になるような情報については、「商品パンフレット」や「ご契約のしおり・約款」に明示だけでなく、「重要事項説明書（契約概要・注意喚起情報・その他重要なお知らせ）」を作成し、お知らせするとともに、口頭での説明を徹底しています。

### ご契約内容に関する情報のご提供

#### ご契約内容のお知らせ

ご契約者さま宛てに、年に1回、ご加入いただいているご契約の内容を記載した書面をお届けしています。

#### ご契約者さま向けウェブサービス（My アクサ）

ご契約内容の照会や、お手続きの進捗を確認できる給付金請求、控除証明書再発行、契約者貸付などの各種お手続きを、パソコン、スマートフォンで24時間無料でご利用いただけます。



## コーポレート・ガバナンスと内部統制の充実

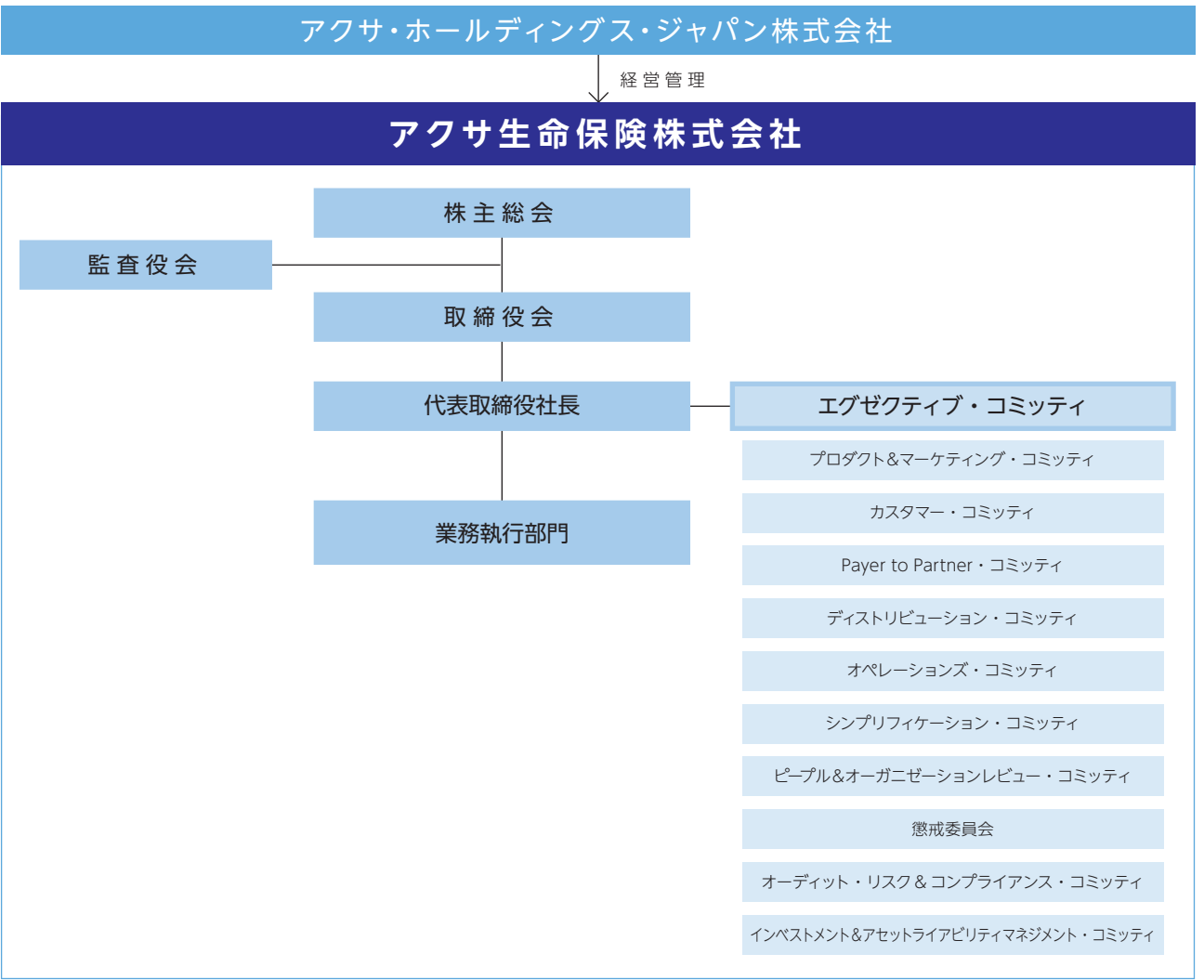
アクサ生命は、企業価値の継続的な向上のため、コーポレート・ガバナンスの充実・強化を図ることとし、経営の透明性の確保と、経営目標の達成に向けた経営監視機能の強化に取り組んでいます。

### コーポレート・ガバナンス体制

2019年4月のアクサ・ジャパン・グループの再編に伴い、持株会社として、新たにアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を設立したことにより、アクサ生命はその完全子会社となるとともに、保険会社単体として、より効果的なコーポレート・ガバナンスの体制を確立すべく、監査役会設置会社へ移行致しました。また、取締役の業務執行を補佐し、日常的な業務執行の責任を明確化することで、迅速かつ適切な意思決定を行うための体制として執行役員制度を採用しています。

### 内部統制システム

アクサ生命は、監査役監査の実効性を確保するための体制を整備しております。また、各役員間の有機的な連携を図るため、代表取締役および役付執行役員をメンバーとするエグゼクティブ・コミッティ、並びに、その他各種コミッティを設置することにより、より適切な業務運営体制の構築ならびにコーポレート・ガバナンスの強化に努めるとともに、今後も継続的に業務プロセスの改善やコンプライアンス体制の整備、リスクマネジメントの徹底など、内部統制機能の充実・強化に取り組んでまいります。





## リスク管理への取り組み

アクサ生命は、リスク管理を経営上の最重要課題のひとつと位置付け、経営の健全性を高め、企業価値を高めていくことを目指し、強固なリスク管理体制の構築に取り組んでいます。

### リスク管理の基本方針

生命保険会社は、保険業務を営むうえでさまざまなリスクを抱えています。企業価値を高めていくためには、単にリスクを極小化すればよいのではなく、それぞれのリスクを特性に応じて適切にコントロールしていく必要があります。アクサ生命は、リスクとリターンのバランスを注意深く考察し、リスクがもたらす不利益を効率的に最小化しつつ、事業活動から得られるリターンを最大化していくことをリスク管理の基本方針としています。

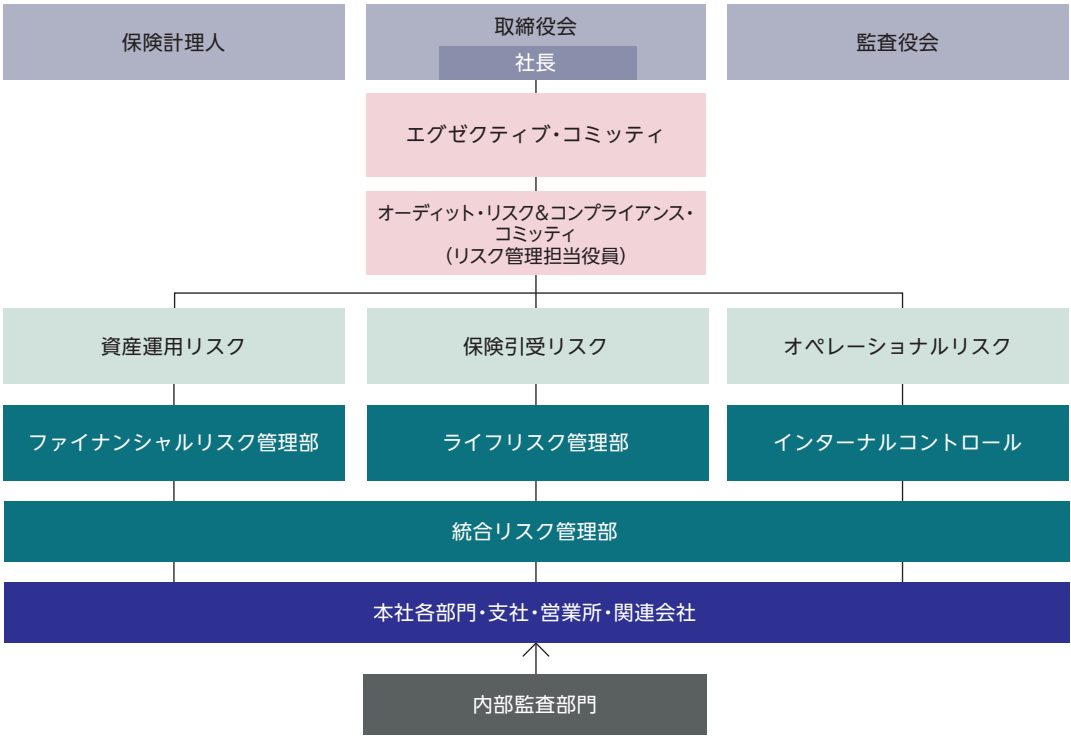
### リスク管理の高度化

EEA（欧州経済領域）では、2016年1月に経済価値ベースの保険監督制度であるソルベンシーⅡが導入されています。アクサ生命では、エコノミック・キャピタル・モデルとしてアクサグループのソルベンシーⅡ内部モデル（以下、「内部モデル」といいます）を活用しリスク管理の高度化を推進しています。具体的には、経営判断を要するリスクアペタイトや戦略計画、投資計画、販売施策、新商品開発等を設定・評価する際に利用しています。内部モデルのリスク計測としては、保険引受リスクや資産運用リスクに加え、先進的手法によりオペレーショナルリスクを計量化したSTEC（Short

Term Economic Capital）を使用しています。内部モデルの自己資本としては、市場整合的手法で評価されたEOF（Eligible Own Funds）を使用し、リスクと資本のコントロールを行っています。伝統的なリスク管理フレームワークに加えて、自然災害・気候変動、地政学、社会変革、技術革新等の不確実性を有するリスクをエマージングリスクと捉え、中・長期的な経営判断をサポートする取り組みも行っています。また、リスクガバナンスをさらに強化すべく、全役職員に対するリスクカルチャーの浸透に努めています。

### リスク管理体制

各担当部門による一次管理、リスク管理部門による管理、監査部門による監査の三重の管理体制をとることで、各種リスクに対する管理体制の強化を図っています。取締役会はリスク管理に関する基本的事項を定めるとともに、リスク管理部門からの報告を受け、経営レベルでの判断を行っています。また、オーディット・リスク&コンプライアンス・コミッティにおいて、会社全体のリスク管理を実施しています。リスク管理部門では、財務報告の内部統制の評価プログラムに加えて主要な内部統制を対象にその有効性を検証するための評価プログラムも実施しており、内部統制の評価態勢の強化を継続的に図っています。



### 資産運用リスク管理

資産運用全体のリスクを総合的に管理する組織として、インベストメント部門から独立したファイナンシャルリスク管理部を設置し、相互牽制機能を確認しています。ファイナンシャルリスク管理部は、資産運用に関するリスクの管理、リスク状況のモニタリング、経営層への報告などを行っています。

- 信用リスク管理  
信用リスクとは、投資先・与信先の財務状況や経営状態の悪化などにより債権回収が困難になったり、債券価格が下落したりするリスクのことです。信用リスクに対しては、デリバティブ取引を含めた保有資産のリスクについて許容限度額を設定し、定期的にモニタリングを行って管理しているほか、個別案件の審査、各企業・企業グループに対する投融資枠を管理しています。

- 市場リスク管理  
市場リスクとは、金利、為替、株価などの市場環境の変化により、保有資産の価格が変動するリスクのことです。市場リスクに対しては、デリバティブ取引を含めた保有資産のリスクについて許容限度額を設定し、定期的にモニタリングを行って管理しています。

- 流動性リスク管理  
流動性リスクとは、運用と調達の期間のミスマッチや予想せぬ資金の流出などにより、必要な資金確保が困難になるリスク（資金繰りリスク）や、市場の混乱などにより市場での取引ができなくなったり、通常よりも著しく不利な価格での取引を余儀なくされたりすることで損失が生じるリスク（市場流動性リスク）のことです。流動性リスクに対しては、流動性資産の残高と流出資金の実績と見込みをもとに、想定されるリスクシナリオ下での流動性を分析することで管理しています。

- ストレステスト  
想定される最悪のシナリオでの企業価値や各種財務指標について許容範囲を設定し、定期的にモニタリングして管理するストレステストを実施しています。

### 保険引受リスク管理

保険引受リスクとは、経済情勢や保険事故発生率（死亡率、入院率など）が保険料設定時の予測を超えて変動することにより、損失が生じるリスクのことです。アクサ生命は、担当所管で保険事故の発生率や将来の収益動向を精査・分析し、契約引受の査定基準や保険料の改定を行っています。また、保険事故発生率と解約・失効率などについて最悪のシナリオを想定したシミュレーション（ストレステスト）を実

施し、その結果をオーディット・リスク&コンプライアンス・コミッティと取締役会などに報告し、経営レベルで対応を検討しています。当社ではリスク分散の方策のひとつとして再保険を活用しています。再保険の取引は、ライフ・リインシュランス・サブコミッティの審議・検討を経て決定されます。また取引先の選定にあたっては、主要格付機関の格付けなどをベースに信用力を考慮して行われています。

### オペレーショナルリスク管理

オペレーショナルリスクとは、内生、外生の事象に起因し、プロセス、人、システムが不適切であったり、機能しなかったりすることで損失が生じるリスクのことです。オペレーショナルリスクは下記7項目の損失事象に分類されており、アクサ生命のあらゆる部門、業務に内在しています。

- ① 内部不正行為  
内部関係者が関与する詐欺・横領、または規制・法令・社内規則の潜脱を目的とした類いの行為により損失が生じるリスク。
- ② 外部不正行為  
第三者による詐欺・横領を目的とした類いの行為や、サイバー攻撃による顧客情報の流出等により損失が生じるリスク。
- ③ 労務慣行・職場環境  
雇用、健康、安全に関する法令、協定に違反した行為、第三者に対する賠償責任、差別行為により損失が生じるリスク。
- ④ 顧客・商行為  
外部（顧客・取引先）との取引における不適切な行為により損失が生じるリスク。
- ⑤ 物的資産の損傷  
災害その他の事象による有形資産の損失、および有形資産の損害から損失が生じるリスク。
- ⑥ システム障害  
システム障害および情報セキュリティ脅威によるシステムの侵害から損失が生じるリスク。
- ⑦ 業務実行・商品・デリバリー・プロセス管理  
管理・プロセス上の偶発的なミス、取引上のミスにより損失が生じるリスク。

アクサ生命は各部門に内在するリスクを特定し、適切に管理してもなお残存するリスクを評価し、重要度に応じて必要な対策を講じることで、リスクの削減に取り組んでいます。また、経営層による委員会では、各部門のリスク管理状況のモニタリングやオペレーショナルリスク管理にかかわる重要事項を協議しています。さらに、各部門の代表者が参加するオペレーショナル&エマージングリスク・マネジメント・サブコミッティを開催し、オペレーショナルリスク管理にかかわる情報を共有しています。

# コンプライアンス態勢

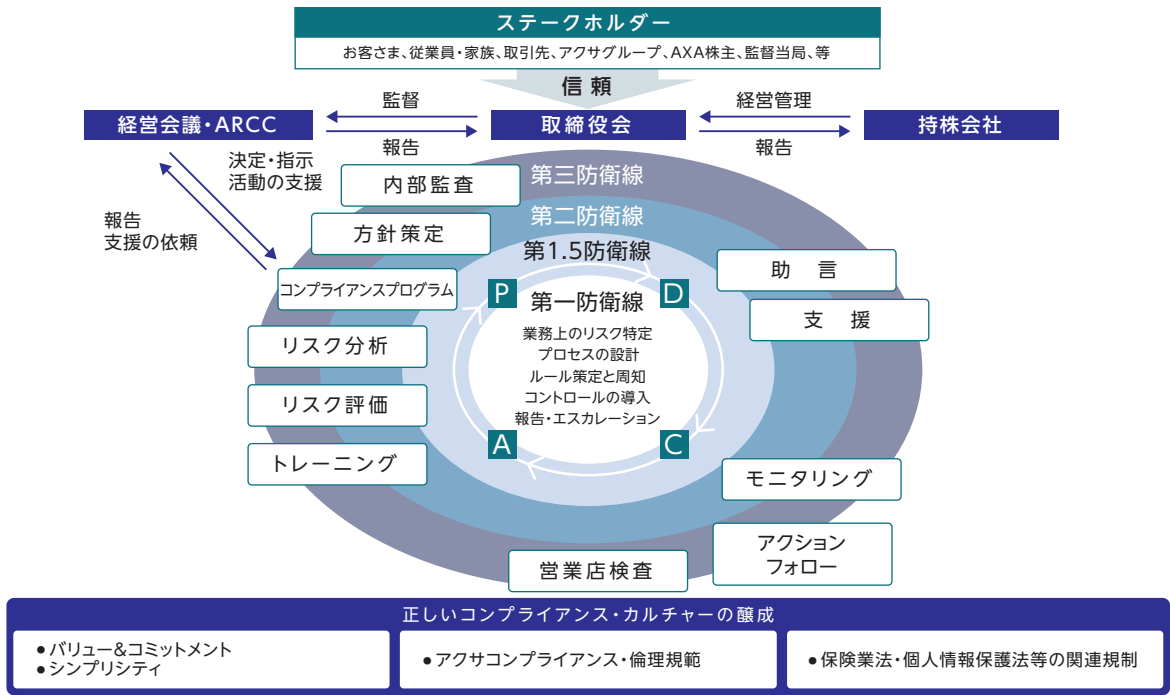
アクサ生命は、お客さまを含むあらゆる人々と長期的な信頼関係を築き、維持することを使命と考えています。  
そのため、コンプライアンス（法令等遵守にとどまらず社会的良識に従って高い企業倫理をもって行動すること）を  
経営上の重要な責務のひとつととらえ、態勢整備と意識向上に注力しています。

## アクサ生命のコンプライアンス態勢 ～「Integrity（誠実）」の実現に向けて

**アクサグループ共通のスタンダード「アクサコンプライアンス・倫理規範」**  
日本のアクサ生命従業員も含む、全世界のアクサグループ従業員は等しく、グループで定められた「AXA Compliance & Ethics Code（アクサコンプライアンス・倫理規範）」のめざす高い企業倫理に従い、お客さまの信頼にお応えするよう日々つとめています。この規範は、2019年に、グローバルな社会環境の進展にともなうリスクの変化を反映した最新の内容に改訂され、シンプルかつ明確に原則が示されており、従業員がこれに従いやすいようになっています。

**コンプライアンス・モニタリングと「3つの防衛線」**  
このようにアクサグループでは、コンプライアンスに関するグループ共通のスタンダードを定め、従業員の倫理、顧客保護、個人情報保護、金融犯罪抑止を含む観点で、定期的に各グループ会社のコンプライアンス推進状況をモニタリングしています。また、「3つの防衛線（Three lines of defense）」の考え方にもとづきコンプライアンス・ガバナンスを整備しています。  
こうしたアクサグループの方針にしたがい、アクサ生命では3つの防衛線を次のように整備しています。  
「第一防衛線（First line of defense）」：一人ひとりの従業員が、自らの業務や行動において、その職責に応じてコンプライアンスを日々実践する責任を負っています。

アクサ生命 コンプライアンス態勢図



## コンプライアンスリスク評価と コンプライアンスプログラム

アクサグループではグループ内共通のフレームワークにより、従業員の倫理、顧客保護、個人情報保護、金融犯罪防止などの観点で、定期的にコンプライアンスリスクを評価し、リスクに応じた改善アクションを策定・実施・モニタリングしています。  
アクサ生命では、このコンプライアンスリスク評価の結果をふまえ、年間実践計画「コンプライアンスプログラム」において、リスクに応じた実効的なアクションプランが策定・実施されることを確保しています。アクションの進捗状況は、オーディット・リスク&コンプライアンス・コミッティ（ARCC）等で経営層が定期的にモニタリングしています。また、全従業員を対象とした調査「コンプライアンス・サーベイ」を行い、部門ごとのコンプライアンス意識と課題認識を分析のうえ、改善アクションを実施しています。

## コンプライアンス教育・研修の取り組み

アクサ生命では、コンプライアンスの考え方や業務執行に関する法令などについて解説した「コンプライアンス・マニュアル」を定め、社内イントラネットなどを通じ全従業員に周知し、コンプライアンス教育の基盤として研修などに活用しています。このマニュアルでは、各従業員の日常業務で発生するような事例を紹介しています。  
また、「コンプライアンス教育・研修カリキュラム」を導入し、担当業務や階層に応じた教育体制や、コンプライアンスへの意識と知識を高める機会となる研修・テストを実施しています。

## 内部通報制度の取り組み

アクサ生命では、法令や会社規程などの違反行為やそのおそれを発見した場合に、速やかに相談・報告できる内部通報制度（コンプライアンスレスキューダイヤル）を整備し、社内に周知しています。

なお、2019年には、公益通報者保護法に準拠した優れた内部通報制度を整備・運用する企業として消費者庁所管の「内部通報制度認証（自己適合宣言登録制度）」の自己適合宣言登録事業者として登録されました。



コンプライアンスレスキューダイヤルは、匿名でも相談・報告できる窓口として、電話だけでなく、メール、ウェブ、郵送など複数の経路で受け付けることで、問題が小さな段階に早期に発見され、是正することを図っています。また、通報者の不利益取り扱いを禁止するなど通報者の保護を図り、安心して相談・報告できるように配慮し厳正に運用しています。



## アクサ生命の勧誘方針

アクサ生命は、保険商品の勧誘・販売にあたっては、法令を遵守し、高い倫理観をもって誠実に行動し、適正で適切な取引を行います。

私たちは、世界最大級の保険・資産運用グループであるアクサグループの一員として、顧客中心主義に基づく最高のサービスを提供することによりお客さまから選ばれる“日本で最良の保険会社”を目指します。また、社会からの信頼にお応えするため、販売活動における行動指針として次に掲げる方針を定め、お客さまに対して生命保険をはじめとする各種金融商品を勧誘する際には、これらを確実に実践することを誓います。

- 1. 良き社会人として行動します。**  
保険業法をはじめとしてすべての法令や会社規定を遵守するとともに、お客さまの信頼と期待に応えるよう、高い企業倫理と良識をもって誠実に行動します。
- 2. お客さまの特性に応じた勧誘を行います。**  
コンサルティング活動を通じて、お客さまのご意向と実情に応じた商品設計、勧誘に努めます。とくに、変額保険や変額年金保険などの、市場リスクの影響をお客さまが負うことになる金融商品はもちろんのこと、それ以外の金融商品においても、お客さまの年齢、知識、商品に関する考え方、投資などのご経験、資金の性格、財産の状況、契約を締結する目的などに照らして適正な勧誘を行います。
- 3. 重要事項についてご説明いたします。**  
金融商品の購入にあたって、お客さまが合理的かつ妥当な判断を行えるよう、契約上の重要事項は必ず説明いたします。

- 4. お客さまに関する情報は適正に取扱います。**  
お客さまの個人情報とは、業務遂行に必要な範囲内でのみ収集し適切に使用するとともに、厳正にこれを管理することにより、お客さまのプライバシー保護に努めます。
- 5. お客さまのご都合に配慮し適当な時間帯に勧誘を行います。**  
金融商品の勧誘は、支社・営業所においては所定の営業時間内に行い、お客さまへ訪問や電話をする際には、お客さまのご都合に配慮するとともに、社会通念上適当な時間帯に行います。
- 6. 保険制度の健全性確保に努めます。**  
お客さま間の公平性、保険制度の健全な運営のためにモラルリスクの排除などに努めます。とくに、未成年者を被保険者とする保険契約の引受にあたっては、適正な保険金額を設定するなど、適正な勧誘に努めます。
- 7. 適正な勧誘を確保するための教育・研修を実施いたします。**  
役職員に対し、コンプライアンスに根ざした業務教育・研修を継続して行います。
- 8. お客さまからのご意見を活用します。**  
当社の営業店舗やカスタマーサービスセンターに寄せられたお客さまからのさまざまなご意見については、それを金融商品の勧誘に反映させるよう努めます。

## 利益相反取引の管理についての取り組み方針

アクサ生命は、当社または当社のグループ企業が行う取引によって、お客さまの利益が不当に害されることがないように対策を講じています。

当社は、当社およびアクサグループ金融機関が行う取引によりお客さまの利益が不当に害されることがないように、利益相反管理体制を整備するとともに、「利益相反管理方針」を策定いたしました。当社は、この管理方針に基づき、適切に業務を行っております。なお、管理方針の概要は以下のとおりです。

- 1. 定義**
  - 「利益相反」とは、当社およびアクサグループ金融機関が行う取引により、当社のお客さまの利益が不当に害されることをいいます。
  - 「アクサグループ金融機関」とは、アクサグループに属する会社のうち、保険業その他の金融業を行う者をいいます。
- 2. 法令等の遵守**
  - 当社は、利益相反について定められた法律その他の法令、ガイドライン、会社規定等を遵守いたします。
- 3. 「利益相反のおそれのある取引」の管理**
  - 当社は、「利益相反のおそれのある取引」をあらかじめ特定・類型化いたします。

- 当社は、特定・類型化した「利益相反のおそれのある取引」について、その管理方法を選択する等必要な措置を講じることににより、お客さまの利益が不当に害されることを防止いたします。
- 当社は、「利益相反のおそれのある取引」の特定・類型化、およびその管理のために行った措置について記録するとともに、作成の日から5年間その記録を保存いたします。
- 当社は、特定・類型化した「利益相反のおそれのある取引」について定期的に検証し、その検証結果を受けて、記録の更新等を行うことにより、管理体制の実効性を確保いたします。

- 4. 社内体制の整備**
  - 当社は、次表のとおり、利益相反管理担当者、利益相反管理統括部署および利益相反管理責任者を設置します。

|            |                 |
|------------|-----------------|
| 利益相反管理担当者  | 本社各部署の所管長       |
| 利益相反管理統括部署 | コンプライアンス統括部     |
| 利益相反管理責任者  | 法務・コンプライアンス担当役員 |

- 利益相反管理統括部署は、利益相反管理責任者の下、利益相反管理担当者と連携して「利益相反のおそれのある取引」の管理を行います。

## マネー・ローンダリング等防止／反社会的勢力との関係断絶

アクサ生命は、マネー・ローンダリングおよびテロ資金供与等（マネー・ローンダリング等）防止、並びに反社会的勢力との関係断絶が公共的使命を担う生命保険会社としての重要な責務と認識し、これを経営上の最重要課題の一つと位置づけ、以下のように内部管理態勢を構築し、業務を遂行しています。

### 組織体制

アクサ生命の経営陣は、マネー・ローンダリング等防止対策／反社会的勢力対応の重要性を認識し、法務・コンプライアンス部門の担当役員をマネー・ローンダリング等防止対策／反社会的勢力対応の統括責任者に任命し、主体的かつ積極的に関与するとともに、その取組みを従業員に浸透させることにより、管理態勢の強化を図っています。アクサ生命は、法務部をマネー・ローンダリング等防止対策／反社会的勢力対応の統括部署と定めて一元的な管理態勢を構築し、対応方針を策定・管理のうえ、組織横断的に対応しています。アクサ生命は、お客さまや従業員がマネー・ローンダリング等および反社会的勢力との関係に関与すること、または巻き込まれることを防止するため、アクサグループの取組み指針、会社規程、国内外の諸法令・規制等に基づき、本人確認、スクリーニング等の措置を適切に行うとともに、不断の検証と対応の高度化に努めています。

### 外部組織との連携

アクサ生命は、当社が提供する金融サービスを不正に利用されることを防ぐため、警察当局、暴力追放運動推進センター、弁護士その他外部専門機関との連携に努めています。

### 疑わしい取引の届出

アクサ生命は、疑わしい取引が判明した場合、法令等に従い、適時適切に当局に届け出しています。

## アクサ生命における反社会的勢力対応の基本方針

アクサ生命は、生命保険会社としての信用を維持し、社会的責任を果たしていくために、反社会的勢力への対応について以下のとおり基本方針を定めています。

私たちアクサ生命は、生命保険会社に対する公共の信頼を維持し、生命保険会社の業務の適切性および健全性を確保するために、ここに反社会的勢力対応の基本方針を宣言します。

- 反社会的勢力とは、取引関係を含めて、一切の関係をもちません。また、反社会的勢力とは知らずに何らかの関係を有してしまった場合には、判明後速やかに関係を解消します。
- 反社会的勢力に対する資金や便宜の提供は、絶対に行いません。
- 反社会的勢力からの不当要求に備えて、平素から、警察、暴力追放運動推進センター、弁護士等の外部専門機関と緊密な連携関係を構築します。

- 反社会的勢力からの不当要求を、断固として拒絶します。また、民事上の法的対抗手段を講ずるとともに、被害届の提出や告訴を含む刑事事件としての対応もちゅうちょしません。
- 反社会的勢力からの不当要求が、事業活動上の不祥事や従業員の不祥事を理由とする場合であっても、事実を隠ぺいするための裏取引を絶対に行いません。
- 反社会的勢力からの不当要求には、代表取締役等の経営トップ以下、会社組織全体で対応します。
- 反社会的勢力からの不当要求に対応する従業員の安全を確保します。

## 個人データ保護について

アクサ生命は、契約のお引受や保険金のお支払いなど、業務上の目的で収集・利用する情報には、お客さまのプライバシーに関する重要な情報が含まれていることを強く認識し、お預かりした情報を適切に取り扱うとともに、正確性・機密性の保持に努めています。

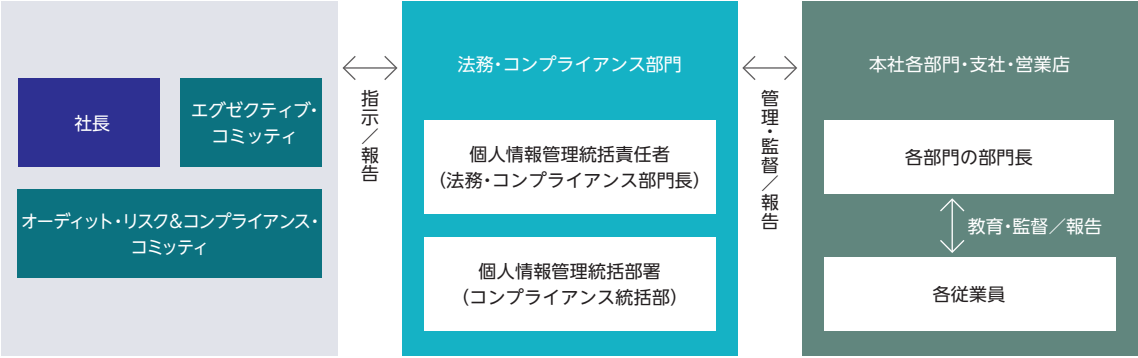
### 個人データ保護体制について

アクサグループでは「グループデータプライバシー宣言」を定めお客さまの個人情報保護を最も大切なものと位置付けています。また、アクサグループは、保険グループとして世界で初めて、French Data Protection Authority (CNIL) とEU域内データプライバシー機関の認証を受けた国際的な個人情報保護の標準Binding Corporate Rulesを採用しました。各国の個人情報保護規制にもとづくベストプラクティスをグループ内で共有し、セキュリティ措置の継続的改善に努めています。

これにもとづき、アクサ生命では、個人情報管理統括責任者のもとで、各部門の長が自部門における個人情報の管理責任を負い、日常的に従業員を教育・監督する個人データ保護体制を整備しています。

また、個人情報の紛失・漏えいを防ぐために、次のような安全管理措置を講じています。

- ・全従業員向けに個人情報の取扱いについて定めた「個人情報保護マニュアル」を作成し、日常的な個人情報の取扱いで留意すべきポイントを周知しています。また、定期的な教育研修を通して意識向上を図っています。
- ・社外からの不正アクセス対策や、社内でのアクセス権の制限、データの不正持出し防止策を実施しています。
- ・業務委託先の選定や管理につき、委託元部署だけにとどまらず個人情報管理統括部署やセキュリティチームにより専門的観点でのレビューや監督を実施しています。



## アクサグループデータプライバシー宣言

アクサグループの使命は、お客さまがより安心して生活できるよう、お客さまご自身とご家族をさまざまなリスクから守ることにあります。この使命をはたすために、お客さまからお預かりした情報は、お客さまへのサービス向上のために利用させていただいています。

今日、お客さまよりお預かりする膨大なデータの集積によって企業は、ひとりひとりのニーズに即したよりよい商品やサービス、簡便な手続きをお客さまに提供することが可能となりました。

そしてこれらを実現する上で、アクサグループはお客さまの個人情報を保護することが最も大切であると考えています。これにより、アクサグループでは個人情報の取扱いに関する方針を公表いたします。

### 個人情報の保護についてのコミットメント

アクサグループは、お客さまの個人情報が不正に利用・開示されないように安全管理措置を講じることをお約束いたします。アクサグループは、データの安全性を管理・監督する個人情報管理部門とデータ・プライバシー・オフィサーのネットワークをグローバルレベルで設置しております。（注）

（注）アクサグループは、国際的な個人情報保護の標準として認められる、French Data Protection Authority (CNIL) とEU域内15機関の認証を受けたBinding Corporate Rulesを採用した世界初の保険グループです。

### 個人情報の利用についてのコミットメント

アクサグループは、お客さまが直面するリスクに深く精通することによって、最新の予防策と解決策を提供します。そのために各国の法令にしたがい適切にお客さまの個人情報をお預かりし、利用することを約束いたします。

アクサグループは、お客さまの個人情報を取扱う全従業員、営業社員、サービス提供会社が個人情報の機密性を確保するための適切な体制を整備いたします。

アクサグループがお預かりする個人情報は、お客さまとの信頼にもとづいて、ご契約時ならびにご契約期間を通じて、お客さまからご提供を受けるものであり、アクサグループ以外の第三者には譲渡いたしません。

### 対話と透明性についてのコミットメント

アクサグループは、お客さまのお申し出に応じて、お預かりしているお客さまの個人情報の概要を提供します。またデータを正確に保つとともに、不正確なデータを発見した場合は速やかに訂正いたします。

アクサグループは、国際的な保険グループにおけるリーディングカンパニーとして、個人情報保護に関する政策機関および関係機関との対話を通じて積極的に社会的責任を果たします。

アクサグループは、これらのコミットメントを遵守し、個人情報保護をとりまく今後の動きに対応し、それに応じたお客さまのニーズの変化にも対応してまいります。

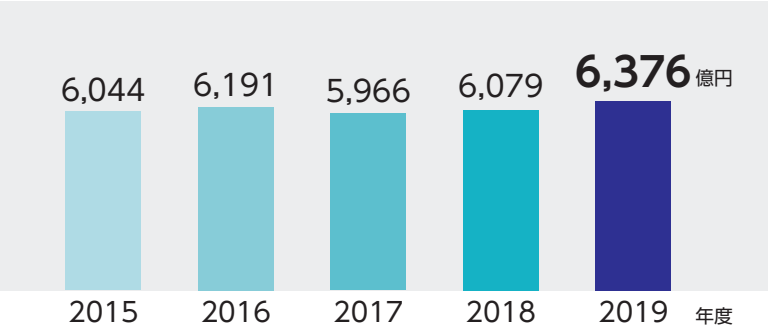
さらに詳しい情報は、プライバシーポリシーをご参照いただくか [dataprivacy.alj@axa.co.jp](mailto:dataprivacy.alj@axa.co.jp) お問い合わせください。



2019年度 財務ハイライト

|               | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| (単位：億円)       |         |         |         |         |         |
| 損益計算書項目       |         |         |         |         |         |
| 保険料等収入        | 6,044   | 6,191   | 5,966   | 6,079   | 6,376   |
| 資産運用収益        | 1,381   | 2,007   | 1,885   | 1,417   | 1,697   |
| 保険金等支払金       | 5,000   | 4,554   | 4,559   | 4,281   | 4,464   |
| 経常利益          | 408     | 412     | 560     | 999     | 740     |
| 契約者配当準備金繰入額   | 80      | 79      | 63      | 50      | 43      |
| 当期純利益         | 126     | 158     | 286     | 626     | 441     |
| 貸借対照表項目       |         |         |         |         |         |
| 総資産額          | 68,947  | 70,574  | 71,713  | 72,054  | 74,088  |
| 純資産額          | 4,452   | 3,807   | 3,982   | 4,588   | 3,894   |
| 主要指標          |         |         |         |         |         |
| 基礎利益          | 419     | 357     | 537     | 523     | 590     |
| 実質純資産         | 11,572  | 9,671   | 10,202  | 11,660  | 10,865  |
| ソルベンシー・マージン比率 | 761.2%  | 745.6%  | 780.9%  | 790.7%  | 732.8%  |
| 契約業績          |         |         |         |         |         |
| 年換算保険料ベース     |         |         |         |         |         |
| 保有契約年換算保険料    | 5,250   | 5,357   | 5,485   | 5,827   | 6,017   |
| 新契約年換算保険料     | 538     | 521     | 511     | 716     | 561     |
| 契約高ベース        |         |         |         |         |         |
| 保有契約高         | 188,638 | 195,098 | 196,306 | 196,106 | 200,289 |
| 個人保険          | 144,285 | 152,631 | 157,299 | 160,782 | 168,556 |
| 個人年金保険        | 15,198  | 14,121  | 13,132  | 12,278  | 11,396  |
| 団体保険          | 29,155  | 28,345  | 25,873  | 23,045  | 20,337  |
| 団体年金保険保有契約高   | 5,403   | 5,168   | 4,940   | 4,857   | 4,795   |
| 新契約高          | 17,494  | 18,849  | 15,660  | 14,939  | 18,900  |
| 個人保険          | 17,205  | 18,745  | 15,665  | 14,909  | 18,905  |
| 個人年金保険        | 122     | △ 8     | △ 5     | △ 6     | △5      |
| 団体保険          | 166     | 113     | —       | 36      | —       |

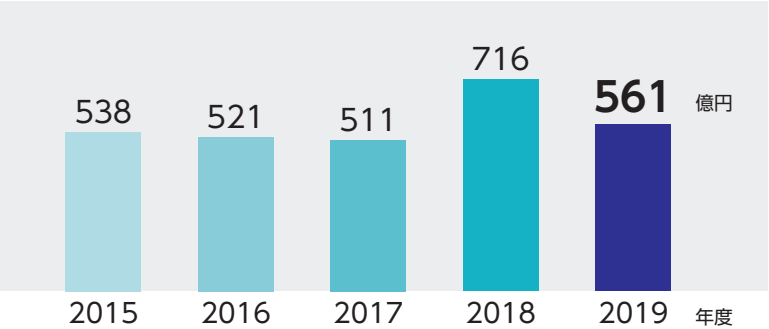
保険料等収入



保険料等収入とは？  
ご契約者から実際に払い込まれた保険料の総額で生命保険会社の収入の大半を占めており、再保険収入も含まれます。

一般事業会社の売り上げにあたる保険料等収入は、前年度比4.9%増の6,376億円となりました。これは主に医療保障分野の好調によるものです。

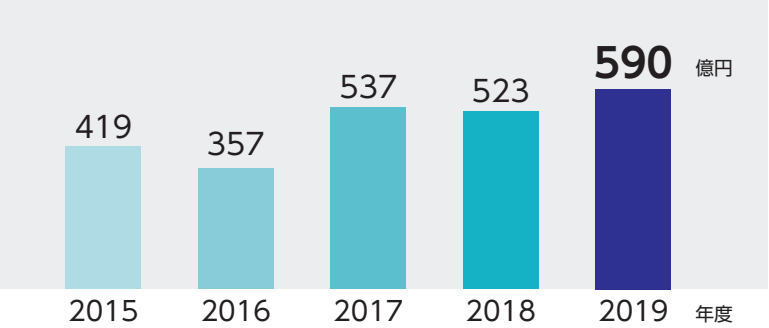
新契約年換算保険料



年換算保険料とは？  
契約ごとに異なる保険料の支払い方法の違いを調整し、契約期間中に平均して支払うと仮定した場合に、生命保険会社が保険契約から1年間にどのくらいの保険料収入を得ているかを示しています。

新契約年換算保険料は、前年度比21.6%減の561億円となりました。

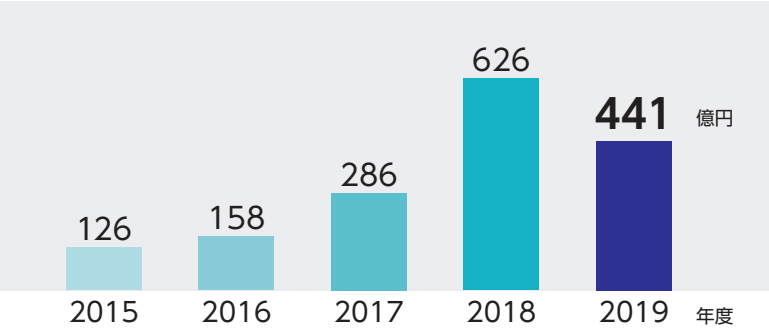
基礎利益



基礎利益とは？  
保険料収入や保険金・事業費支払等の保険関係の収支と、利息およ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収益の状況を表す指標で、一般事業会社の営業利益や、銀行の業務純益に近いものです。経常利益から有価証券の売却損益などの「キャピタル損益」と「臨時損益」を控除して求めます。

基礎利益は、前年度比12.8%増の590億円となりました。

当期純利益

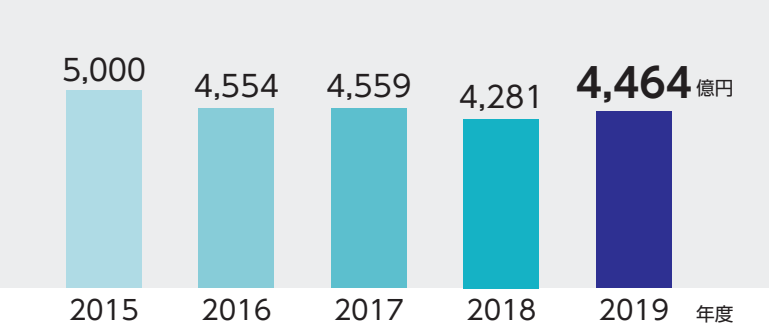


当期純利益とは？

税引前当期純利益から法人税および住民税ならびに法人税等調整額を控除した金額で、会社のすべての活動によって生じた純利益を意味します。

当期純利益は、前年度比29.5%減の441億円となりました。

保険金等支払金

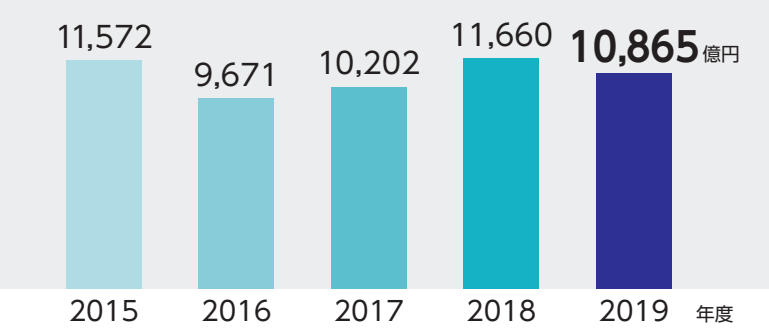


保険金等支払金とは？

保険金、年金、給付金および解約返戻金などの保険契約上の支払金です。(再保険収入も含む)

保険金等支払金は、前年度比4.3%増の4,464億円をお客さまにお支払いしました。

実質純資産

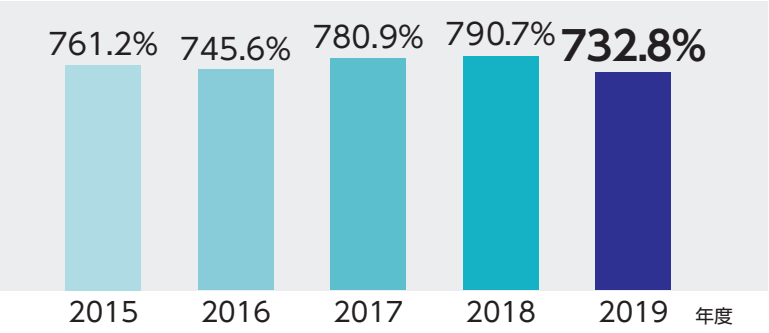


実質純資産とは？

時価ベースの資産から負債（価格変動準備金や危険準備金などの資本性の高い負債を除く）の合計を差し引いて算出します。生命保険会社の健全性を示す行政監督上の指標のひとつで、マイナスになると実質債務超過と判断され、監督当局の早期是正措置の対象となることがあります。

実質純資産は、10,865億円となりました。

ソルベンシー・マージン比率



ソルベンシー・マージン比率とは？

生命保険会社は将来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は責任準備金で対応できます。ソルベンシー・マージン比率は、通常の予測を超えて発生する大災害や株価の大暴落などのリスクに対し、支払余力を判断するための行政監督上の指標のひとつです。純資産などの内部留保と有価証券含み損益などの合計（ソルベンシー・マージン総額）を数値化したリスクの合計額で除して求めます。この数値が200%を下回ると、監督当局による早期是正措置の対象となります。

保険金の支払余力を示すソルベンシー・マージン比率は、732.8%と、健全性の基準となる200%を大きく上回る水準を維持しています。

S&P 保険財務力格付け

A+

アクサグループの「戦略的に重要な中核子会社」として、保険財務力について「A+：保険契約債務を履行する能力は高い」と評価されています。

S&P 保険財務力格付けの定義

|     |                                                         |
|-----|---------------------------------------------------------|
| AAA | 保険契約債務を履行する能力は極めて高い。S&Pの最上位の保険財務力格付け。                   |
| AA  | 保険契約債務を履行する能力は非常に高い。最上位の格付け（AAA）との差は小さい。                |
| A   | 保険契約債務を履行する能力は高いが、上位2つの格付けに比べ、事業環境が悪化した場合、その影響をやや受けやすい。 |
| BBB | 保険契約債務を履行する能力は良好だが、より上位の格付けに比べ、事業環境が悪化した場合、その影響を受けやすい。  |

(BB以下に格付けされる保険会社には不安定要因があり、それが強みを上回る可能性があるものとみなされます)

格付けとは？ 独立した第三者である格付機関が保険会社の保険金の支払いに関する確実性をアルファベットなどで表した意見で、アクサ生命はスタンダード＆プアーズ（S&P）より保険財務力格付けを取得しています。S&Pの格付け規準については上表をご覧ください。

※ 記載の格付けは2020年6月24日時点での評価であり、将来的には変化する可能性があります。また、格付けは格付機関（S&Pグローバル・レーティング・ジャパン株式会社）の意見であり、保険金支払い等についての保証を行うものではありません。



|     |                             |
|-----|-----------------------------|
| 45  | I 保険会社の概況及び組織               |
| 53  | II 保険会社の主要な業務の内容            |
| 53  | III 2019年度における事業の概況         |
| 54  | IV 直近5事業年度における主要な業務の状況を示す指標 |
| 55  | V 財産の状況                     |
| 79  | VI 業務の状況を示す指標等              |
| 102 | VII 保険会社の運営                 |
| 103 | VIII 特別勘定に関する指標等            |
| 107 | IX 信託業務に関する指標               |
| 107 | X 保険会社及びその子会社等の状況           |
| 108 | 保険商品一覧                      |
| 111 | 企業概要                        |
| 112 | 営業店網                        |
| 118 | 開示基準項目索引                    |

# I 保険会社の概況及び組織

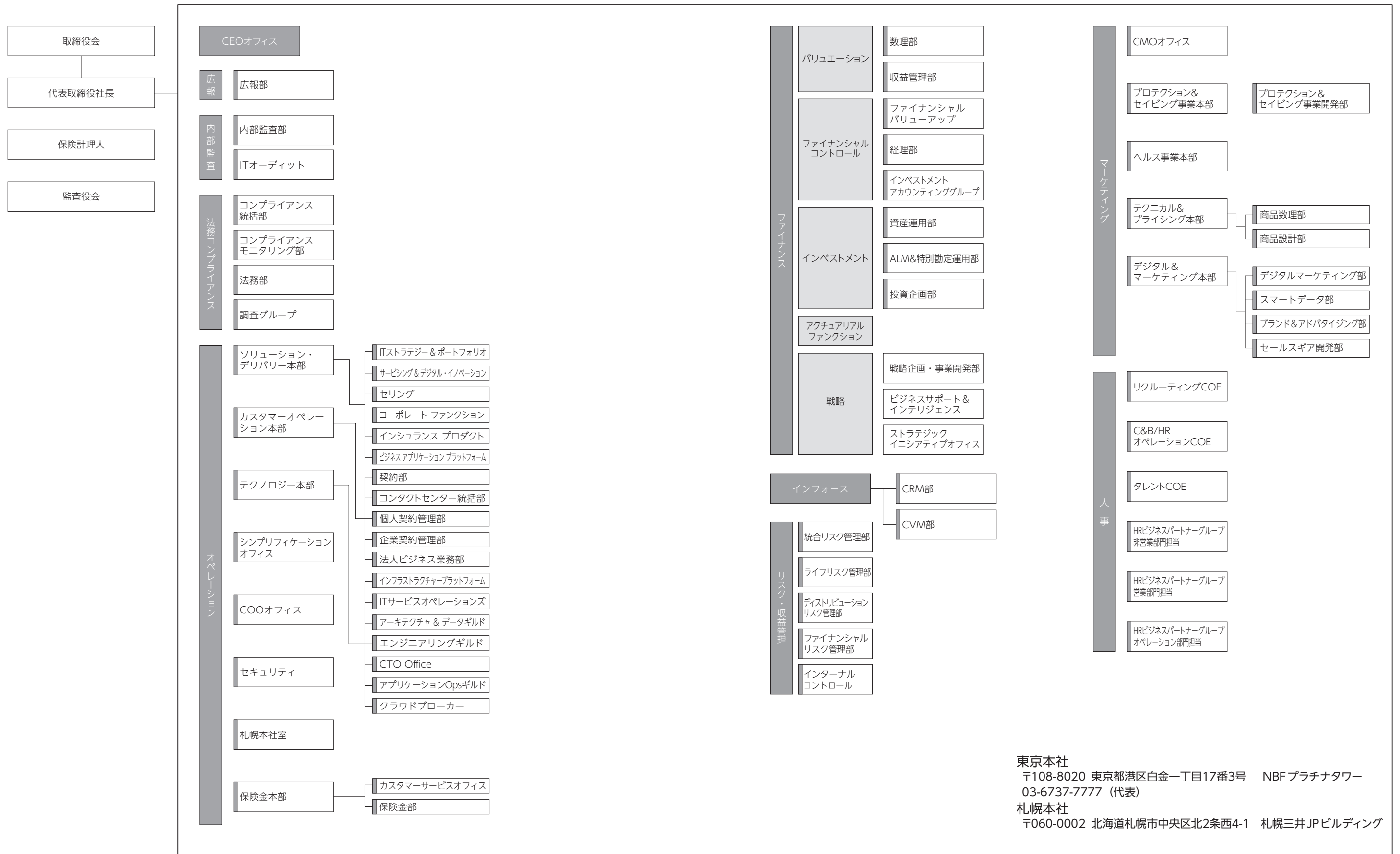
## 1 沿革

### アクサ生命の沿革

|       |     |                                                                                                                                                  |
|-------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1990年 | 10月 | AXAが日本で生命保険会社を設立するため連絡事務所を東京に設置                                                                                                                  |
| 1995年 | 4月  | 「アクサ生命保険株式会社」 営業開始                                                                                                                               |
| 2000年 | 3月  | 「アクサ生命保険株式会社」と「日本団体生命保険株式会社」と共同で、保険持株会社「アクサ ニチダン保険ホールディング株式会社（現、アクサ生命保険株式会社）」を設立                                                                 |
| 2004年 | 6月  | 持株会社の社名を「アクサ ジャパン ホールディング株式会社」に変更                                                                                                                |
|       | 12月 | 「アクサ ジャパン ホールディング株式会社」が、「アクサ損害保険株式会社」を連結子会社化                                                                                                     |
| 2005年 | 10月 | 「アクサ生命保険株式会社」が、「アクサグループライフ生命保険株式会社（旧、日本団体生命保険株式会社）」を吸収合併                                                                                         |
| 2007年 | 6月  | 「アクサ ジャパン ホールディング株式会社」が、「ウインタートウル・スイス生命保険株式会社（社名変更後、アクサ フィナンシャル生命保険株式会社）」を連結子会社化                                                                 |
| 2008年 | 4月  | 「アクサ ジャパン ホールディング株式会社」と「SBIホールディングス株式会社」の合併会社である「SBIアクサ生命保険株式会社」 営業開始                                                                            |
| 2009年 | 10月 | 「アクサ生命保険株式会社」が、「アクサ フィナンシャル生命保険株式会社」を吸収合併                                                                                                        |
| 2010年 | 2月  | 「アクサ ジャパン ホールディング株式会社」が、「SBIアクサ生命保険株式会社（社名変更後、ネクスティア生命保険株式会社）」を連結子会社化                                                                            |
| 2012年 | 7月  | 「アクサ ジャパン ホールディング株式会社」が、「ネクスティア生命保険株式会社（現、アクサダイレクト生命保険株式会社）」を完全子会社化                                                                              |
| 2014年 | 10月 | 「アクサ生命保険株式会社」と「アクサ ジャパン ホールディング株式会社」が合併                                                                                                          |
| 2019年 | 4月  | 「アクサ生命保険株式会社」単独の株式移転により「アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社」を設立<br>「アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社」が、「アクサ生命保険株式会社」「アクサ損害保険株式会社」「アクサダイレクト生命保険株式会社」「アクサ収納サービス株式会社」を完全子会社化 |

## 2 組織図 (2020年7月1日現在)

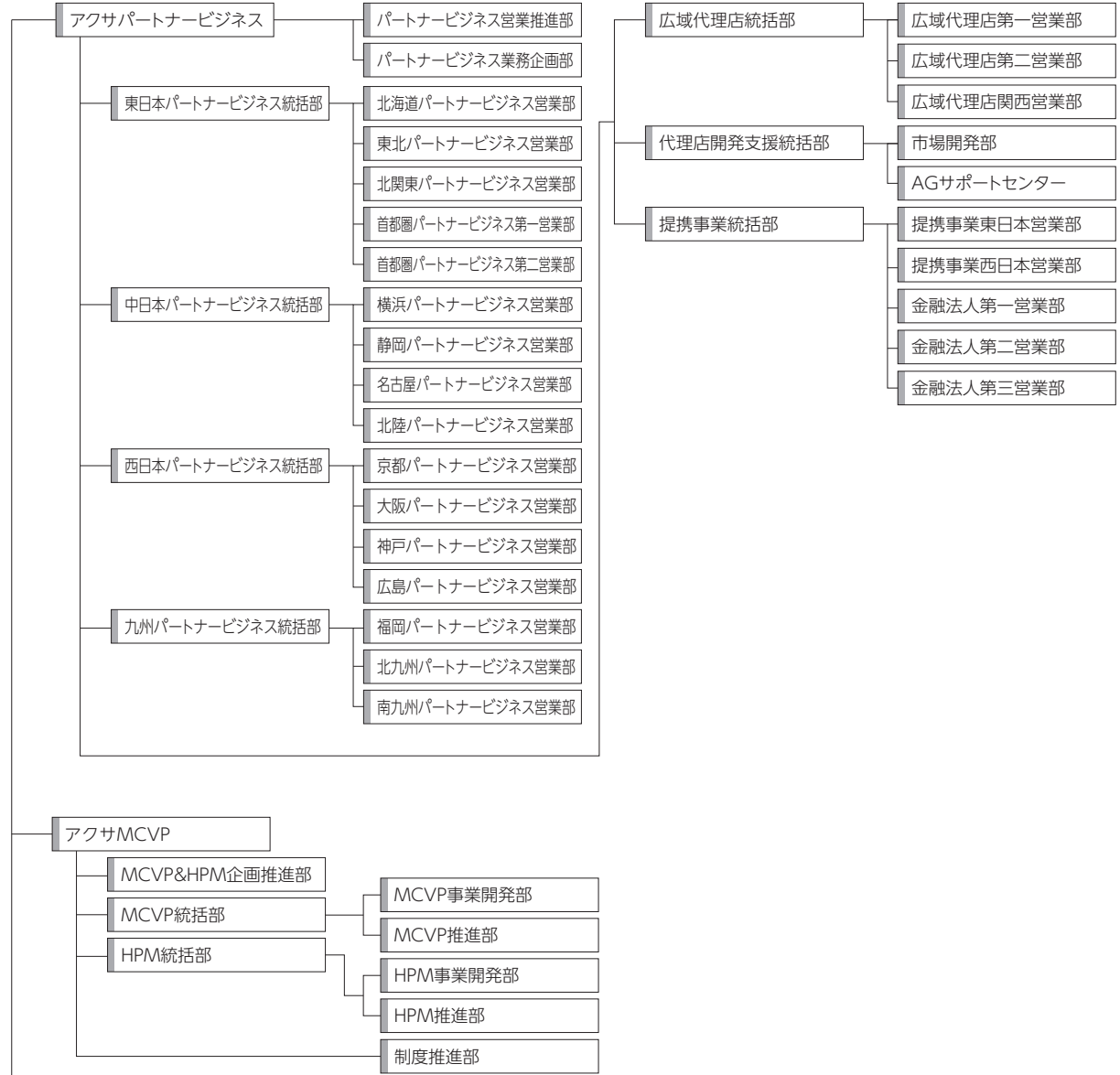
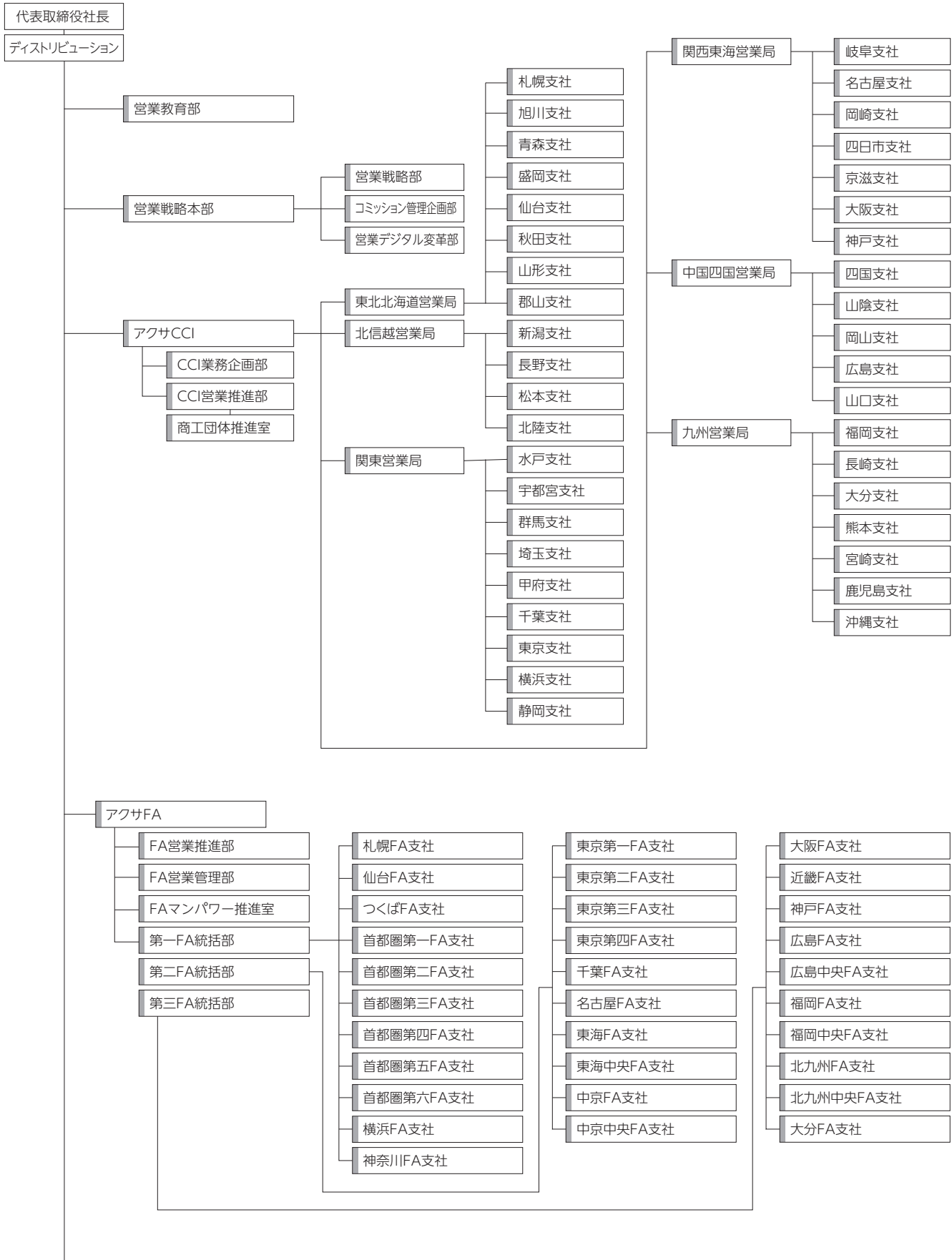
## -1 本社組織





2 組織図 (2020年7月1日現在)

-2 営業組織



### 3 店舗網一覧

112～117ページをご覧ください。

### 4 資本金の推移

| 年 月 日       | 増 資 額       | 変更後資本金額    | 摘 要                                                                                                                         |
|-------------|-------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2000年3月7日   | 35,045百万円   | 35,045百万円  | 会社設立                                                                                                                        |
| 2000年3月28日  | 52,500百万円   | 87,545百万円  | 有償第三者割当<br>発行済株式数 2,100,000株<br>発行価格 50,000円<br>資本組入額 25,000円<br>割当先 AXA S.A.                                               |
| 2000年9月27日  | 50,955百万円   | 138,500百万円 | 有償第三者割当<br>発行済株式数 2,038,200株<br>発行価格 50,000円<br>資本組入額 25,000円<br>割当先 AXA S.A.                                               |
| 2004年7月1日   | 68,000百万円   | 206,500百万円 | 有償第三者割当<br>発行済株式数 1,915,493株<br>発行価格 71,000円<br>資本組入額 35,500円<br>割当先 AXA S.A.                                               |
| 2004年12月31日 | 5百万円        | 206,505百万円 | 株式交換<br>発行済株式数 437,788.73株<br>交換比率 1.5667206<br>※アクサ損害保険株式会社の株式1株につき、1.5667206株を割当<br>割当先 AXA S.A.                          |
| 2007年3月28日  | 1,249百万円    | 207,755百万円 | 有償第三者割当<br>発行済株式数 17,241株<br>発行価格 145,000円<br>資本組入額 72,500円<br>割当先 AXA S.A.                                                 |
| 2007年6月30日  | 5百万円        | 207,760百万円 | 株式交換<br>発行済株式数 629,265株<br>交換比率<br>※アクサ フィナンシャル生命保険株式会社の株式1株につき、205,000/145,000株を割当<br>割当先 Winterthur Life (現AXA Life Ltd.) |
| 2007年12月13日 | 996百万円      | 208,757百万円 | 有償第三者割当<br>発行済株式数 13,750株<br>発行価格 145,000円<br>資本組入額 72,500円<br>割当先 AXA S.A.                                                 |
| 2014年8月5日   | △123,757百万円 | 85,000百万円  | その他資本剰余金への振替                                                                                                                |

### 5 株式の総数

|                |          |
|----------------|----------|
| (2020年3月31日現在) |          |
| 発行可能株式総数       | 11,203千株 |
| 発行済株式の総数       | 7,799千株  |
| 当期末株主数         | 1名       |

(注) 2019年4月1日の株式移転により、株主はアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社1名となりました。

### 6 株式の状況

|                             |      |         |     |
|-----------------------------|------|---------|-----|
| -1 発行済株式の種類等 (2020年3月31日現在) |      |         |     |
| 発行済株式                       | 種 類  | 発 行 数   | 内 容 |
|                             | 普通株式 | 7,799千株 | －   |

### -2 大株主

|                       |                 |            |                         |
|-----------------------|-----------------|------------|-------------------------|
| (2020年3月31日現在)        |                 |            |                         |
| 氏名又は名称                | 住 所             | 所有株式数 (千株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%) |
| アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社 | 東京都港区白金1丁目17番3号 | 7,799      | 100                     |
| 計                     | －               | 7,799      | 100                     |

(注) 2019年4月1日の株式移転により持株会社（アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社）を設立し、その完全子会社となりました。

### 7 主要株主の状況

|                       |                 |           |                 |           |                         |
|-----------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-------------------------|
| (2020年3月31日現在)        |                 |           |                 |           |                         |
| 名 称                   | 主たる営業所又は事務所の所在地 | 資本金       | 事業の内容           | 設立年月日     | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%) |
| アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社 | 東京都港区白金1丁目17番3号 | 85,000百万円 | 保険子会社等の事業の支配・管理 | 2019年4月1日 | 100                     |

(注) 2019年4月1日の株式移転により持株会社（アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社）を設立し、その完全子会社となりました。

### 8 取締役・エグゼクティブ・コミッティメンバーおよび監査役

(2020年7月1日現在)

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| 取締役・エグゼクティブ・コミッティメンバー                      |              |
| 代表取締役社長兼チーフエグゼクティブオフィサー                    | 安淵 聖司        |
| 代表取締役副社長兼チーフディストリビューションオフィサー               | 幸本 智彦        |
| 取締役 専務執行役員兼チーフマーケティングオフィサー                 | 松田 貴夫        |
| 取締役 常務執行役員兼チーフファイナンシャルオフィサー                | ジャンバティスト・トリコ |
| 常務執行役員兼チーフオペレーティングオフィサー                    | クリストフ・ヴェルモン  |
| 常務執行役員ジェネラル・カウンセル兼法務コンプライアンス部門長<br>人事部門長兼務 | 松田 一隆        |
| 常務執行役員兼広報部門長                               | 田中 朝子        |
| 常務執行役員兼インフォース部門長                           | 福田 桂子        |

#### 監査役

|            |       |
|------------|-------|
| 常勤監査役      | 八木 哲雄 |
| 監査役（社外監査役） | 斎藤 輝夫 |
| 監査役（社外監査役） | 澤入 雅彦 |

### 9 会計参与の氏名又は名称

該当ありません。

### 10 会計監査人の氏名又は名称

PwC あらた有限責任監査法人



11 従業員の在籍・採用状況

| 区 分  | 2018年度末<br>在 籍 数 | 2019年度末<br>在 籍 数 | 2018年度<br>採 用 数 | 2019年度<br>採 用 数 | 2019年度末  |         |
|------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------|---------|
|      |                  |                  |                 |                 | 平均年齢     | 平均勤続年数  |
| 内勤社員 | 2,278名           | 2,340名           | 178名            | 213名            | 45歳 3ヶ月  | 13年 8ヶ月 |
| 男 子  | 1,134名           | 1,147名           | 89名             | 100名            | 45歳 8ヶ月  | 14年 3ヶ月 |
| 女 子  | 1,144名           | 1,193名           | 89名             | 113名            | 44歳 11ヶ月 | 13年 1ヶ月 |
| 営業社員 | 5,534名           | 5,489名           | 1,540名          | 1,383名          | 48歳 4ヶ月  | 8年 10ヶ月 |

(注) 営業社員数には営組への出向者人数を含んでいません。

12 平均給与（内勤社員）

(単位：千円)

| 区 分  | 2019年3月 | 2020年3月 |
|------|---------|---------|
| 内勤社員 | 451     | 445     |

(注) 平均給与月額とは各年3月中の税込定例給与であり、賞与及び時間外手当は含んでいません。

13 平均給与（営業社員）

(単位：千円)

| 区 分  | 2019年3月 | 2020年3月 |
|------|---------|---------|
| 営業社員 | 405     | 327     |

(注) 平均給与月額とは各年3月中の税込定例給与であり、賞与及び時間外手当は含んでいません。

II 保険会社の主要な業務の内容

1 主要な業務の内容

生命保険業

■生命保険業免許に基づく保険の引き受け  
保険業法第3条第4項第1号、2号及び3号に係る保険の引き受けを行っています。

■資産の運用  
保険料として収受した金銭等の資産の運用として、主に有価証券投資、不動産投資、貸付等を行っています。  
・有価証券投資業務  
資産運用の一環として、有価証券（外国証券を含む）投資、有価証券の貸付を行っています。  
・不動産投資業務  
資産運用の一環として、事業用ビルなどの不動産投資を行っています。  
・貸付業務  
資産運用の一環として、企業・個人向けの貸付やコールローンを行っています。

付随業務

■国債等の引き受け  
保険業法第98条第1項第3号に係る国債などの引き受けを行っています。

■他の保険会社の保険業に係る業務の代理又は事務の代行  
保険業法第98条第1項第1号に基づき、他の保険会社の保険業に係る業務の代理又は事務の代行を行っています（アクサ損害保険株式会社およびアクサダイレクト生命保険株式会社の保険業に係る業務の代理及び事務の代行等）。

2 経営方針

10～11ページをご覧ください。

III 2019年度における事業の概況

1 2019年度における事業の概況

40～43ページをご覧ください。

2 契約者懇談会開催の概況

該当ありません。

3 相談・苦情処理態勢、相談（照会、苦情）の件数及び苦情からの改善事例

22～23ページをご覧ください。

4 契約者に対する情報提供の実態

30ページをご覧ください。

5 商品に対する情報及びデメリット情報提供の方法

30ページをご覧ください。

6 営業社員・代理店教育・研修の概略

19ページをご覧ください。

7 新規開発商品の状況

24～25ページをご覧ください。

8 保険商品一覧

108～110ページをご覧ください。

9 情報システムに関する状況

26～27ページをご覧ください。

10 公共福祉活動、厚生事業団活動の概況

14～15ページをご覧ください。

Ⅳ 直近5事業年度における  
主要な業務の状況を示す指標

| (単位：百万円)        |                     |                     |                     |                     |                     |
|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 項 目             | 2015年度              | 2016年度              | 2017年度              | 2018年度              | 2019年度              |
| 経常収益            | 747,902             | 822,972             | 789,737             | 754,765             | 811,687             |
| 経常利益            | 40,804              | 41,268              | 56,028              | 99,989              | 74,072              |
| 基礎利益            | 41,908              | 35,707              | 53,738              | 52,355              | 59,056              |
| 当期純利益           | 12,650              | 15,838              | 28,620              | 62,658              | 44,188              |
| 資本金の額及び発行済株式の総数 | 85,000<br>(7,852千株) | 85,000<br>(7,852千株) | 85,000<br>(7,852千株) | 85,000<br>(7,799千株) | 85,000<br>(7,799千株) |
| 総資産             | 6,894,714           | 7,057,442           | 7,171,300           | 7,205,463           | 7,408,804           |
| うち特別勘定資産        | 859,189             | 860,239             | 861,194             | 857,437             | 805,402             |
| 責任準備金残高         | 5,001,460           | 5,142,380           | 5,242,391           | 5,281,873           | 5,320,892           |
| 貸付金残高           | 161,708             | 159,999             | 156,317             | 110,101             | 110,587             |
| 有価証券残高          | 6,190,467           | 6,326,542           | 6,457,921           | 6,527,233           | 6,615,038           |
| ソルベンシー・マージン比率   | 761.2%              | 745.6%              | 780.9%              | 790.7%              | 732.8%              |
| 従業員数            | 7,774名              | 7,580名              | 7,855名              | 7,812名              | 7,829名              |
| 保有契約高           | 18,863,890          | 19,509,849          | 19,630,632          | 19,610,669          | 20,028,988          |
| 個人保険            | 14,428,525          | 15,263,179          | 15,729,999          | 16,078,260          | 16,855,652          |
| 個人年金保険          | 1,519,861           | 1,412,155           | 1,313,257           | 1,227,863           | 1,139,605           |
| 団体保険            | 2,915,503           | 2,834,514           | 2,587,376           | 2,304,546           | 2,033,730           |
| 団体年金保険保有契約高     | 540,385             | 516,802             | 494,060             | 485,701             | 479,567             |

(注) 1.保有契約高とは、個人保険・個人年金保険・団体保険の各保有契約高の合計です。  
なお、個人年金保険については、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を合計したものです（ただし、変額個人年金保険の年金支払開始前契約については、基本保険金額（既払込保険料相当額）を計上しています）。  
2.団体年金保険保有契約高については、責任準備金の金額です。

Ⅴ 財産の状況

1 貸借対照表

(単位：百万円)

| 年 度         |            | 2018年度<br>(2019年3月31日現在) | 2019年度<br>(2020年3月31日現在) | 年 度         |              | 2018年度<br>(2019年3月31日現在) | 2019年度<br>(2020年3月31日現在) |
|-------------|------------|--------------------------|--------------------------|-------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 科 目         |            |                          |                          | 科 目         |              |                          |                          |
| 資産の部        | 現金及び預貯金    | 113,295                  | 122,490                  | 負債の部        | 保険契約準備金      | 5,339,811                | 5,377,789                |
|             | 現 金        | 0                        | 0                        |             | 支払備金         | 48,799                   | 48,662                   |
|             | 預貯金        | 113,295                  | 122,490                  |             | 責任準備金        | 5,281,873                | 5,320,892                |
|             | 有価証券       | 6,527,233                | 6,615,038                |             | 契約者配当準備金     | 9,139                    | 8,234                    |
|             | 国 債        | 3,616,091                | 3,800,684                |             | 代理店借         | 1,658                    | 2,606                    |
|             | 地方債        | 1,984                    | 1,940                    |             | 再保険借         | 125,750                  | 143,083                  |
|             | 社 債        | 77,790                   | 78,563                   |             | その他負債        | 1,136,964                | 1,383,806                |
|             | 株 式        | 76,757                   | 45,601                   |             | 債券貸借取引受入担保金  | 865,039                  | 1,084,924                |
|             | 外国証券       | 1,644,338                | 1,533,348                |             | 未払法人税等       | 18,736                   | 2,478                    |
|             | その他の証券     | 1,110,271                | 1,154,898                |             | 未払金          | 3,875                    | 16,443                   |
|             | 貸付金        | 110,101                  | 110,587                  |             | 未払費用         | 16,845                   | 26,768                   |
|             | 保険約款貸付     | 78,711                   | 79,203                   |             | 前受収益         | 17                       | 18                       |
|             | 一般貸付       | 31,389                   | 31,383                   |             | 預り金          | 1,508                    | 1,380                    |
|             | 有形固定資産     | 4,753                    | 4,556                    |             | 預り保証金        | 118                      | 117                      |
|             | 土 地        | 2,288                    | 2,288                    |             | 金融派生商品       | 227,577                  | 246,505                  |
|             | 建 物        | 2,077                    | 1,960                    |             | リース債務        | 235                      | 157                      |
|             | リース資産      | 209                      | 141                      |             | 資産除去債務       | 1,896                    | 1,866                    |
|             | その他の有形固定資産 | 177                      | 165                      |             | 仮受金          | 1,113                    | 3,145                    |
|             | 無形固定資産     | 60,246                   | 46,351                   |             | 退職給付引当金      | 47,091                   | 45,686                   |
|             | ソフトウェア     | 13,224                   | 13,593                   |             | 役員退職慰労引当金    | 693                      | 758                      |
|             | のれん        | 46,819                   | 32,555                   |             | 価格変動準備金      | 43,627                   | 45,972                   |
|             | その他の無形固定資産 | 202                      | 202                      |             | 繰延税金負債       | 51,046                   | 19,644                   |
|             | 代理店貸       | 5                        | 2                        | 負債の部合計      |              | 6,746,643                | 7,019,347                |
|             | 再保険貸       | 149,877                  | 191,075                  | 純資産の部       | 資本金          | 85,000                   | 85,000                   |
|             | その他資産      | 241,423                  | 319,052                  |             | 資本剰余金        | 25,867                   | 7,162                    |
|             | 未収金        | 42,459                   | 99,527                   |             | 資本準備金        | —                        | 3,735                    |
|             | 前払費用       | 2,821                    | 3,984                    |             | その他資本剰余金     | 25,867                   | 3,427                    |
|             | 未収収益       | 8,882                    | 8,692                    |             | 利益剰余金        | 81,862                   | 84,089                   |
|             | 預託金        | 2,910                    | 2,723                    |             | 利益準備金        | —                        | 8,392                    |
|             | 金融派生商品     | 125,526                  | 143,484                  |             | その他利益剰余金     | 81,862                   | 75,697                   |
|             | 金融商品等差入担保金 | 57,679                   | 59,911                   |             | 繰越利益剰余金      | 81,862                   | 75,697                   |
|             | 仮払金        | 1,124                    | 709                      |             | 株主資本合計       | 192,729                  | 176,252                  |
|             | その他の資産     | 19                       | 19                       |             | その他有価証券評価差額金 | 182,351                  | 119,689                  |
|             | 貸倒引当金      | △324                     | △349                     |             | 繰延ヘッジ損益      | 83,738                   | 93,515                   |
|             | 投資損失引当金    | △1,150                   | —                        |             | 評価・換算差額等合計   | 266,089                  | 213,205                  |
| 資産の部合計      |            | 7,205,463                | 7,408,804                | 純資産の部合計     |              | 458,819                  | 389,457                  |
| 負債及び純資産の部合計 |            | 7,205,463                | 7,408,804                | 負債及び純資産の部合計 |              | 7,205,463                | 7,408,804                |



2 損益計算書

| (単位：百万円)      |                                                   |                                                   |
|---------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 年 度           | 2018年度<br>( 2018 年 4 月 1 日から<br>2019 年 3 月31日まで ) | 2019年度<br>( 2019 年 4 月 1 日から<br>2020 年 3 月31日まで ) |
| 科 目           |                                                   |                                                   |
| 経常収益          | 754,765                                           | 811,687                                           |
| 保険料等収入        | 607,963                                           | 637,609                                           |
| 保険料           | 582,471                                           | 586,333                                           |
| 再保険収入         | 25,492                                            | 51,276                                            |
| 資産運用収益        | 141,710                                           | 169,797                                           |
| 利息及び配当金等収入    | 115,573                                           | 121,658                                           |
| 預貯金利息         | 44                                                | 38                                                |
| 有価証券利息・配当金    | 110,343                                           | 116,922                                           |
| 貸付金利息         | 3,656                                             | 3,404                                             |
| 不動産賃貸料        | 245                                               | 225                                               |
| その他利息配当金      | 1,283                                             | 1,067                                             |
| 有価証券売却益       | 12,891                                            | 47,930                                            |
| 有価証券償還益       | 192                                               | 208                                               |
| 貸倒引当金戻入額      | 5                                                 | —                                                 |
| その他運用収益       | 0                                                 | 0                                                 |
| 特別勘定資産運用益     | 13,047                                            | —                                                 |
| その他経常収益       | 5,090                                             | 4,281                                             |
| 年金特約取扱受入金     | 2,070                                             | 2,343                                             |
| 保険金据置受入金      | 25                                                | 17                                                |
| 支払備金戻入額       | 1,180                                             | 137                                               |
| 退職給付引当金戻入額    | 722                                               | 1,426                                             |
| その他の経常収益      | 1,092                                             | 356                                               |
| 経常費用          | 654,776                                           | 737,615                                           |
| 保険金等支払金       | 428,192                                           | 446,400                                           |
| 保険金           | 58,517                                            | 58,162                                            |
| 年 金           | 87,889                                            | 85,596                                            |
| 給付金           | 97,402                                            | 95,007                                            |
| 解約返戻金         | 148,753                                           | 163,857                                           |
| その他返戻金        | 4,380                                             | 3,296                                             |
| 再保険料          | 31,247                                            | 40,480                                            |
| 責任準備金等繰入額     | 39,496                                            | 39,032                                            |
| 責任準備金繰入額      | 39,481                                            | 39,018                                            |
| 契約者配当金積立利息繰入額 | 14                                                | 13                                                |
| 資産運用費用        | 40,886                                            | 102,260                                           |
| 支払利息          | 123                                               | 77                                                |
| 有価証券売却損       | 9,215                                             | 11,264                                            |
| 有価証券評価損       | 357                                               | 7,664                                             |
| 有価証券償還損       | 323                                               | 61                                                |
| 金融派生商品費用      | 25,645                                            | 15,691                                            |
| 為替差損          | 1,094                                             | 17,846                                            |
| 貸倒引当金繰入額      | —                                                 | 19                                                |
| 賃貸用不動産等減価償却費  | 39                                                | 36                                                |
| その他運用費用       | 4,087                                             | 5,140                                             |
| 特別勘定資産運用損     | —                                                 | 44,458                                            |
| 事業費           | 134,025                                           | 136,135                                           |
| その他経常費用       | 12,176                                            | 13,785                                            |
| 保険金据置支払金      | 10                                                | 9                                                 |
| 税 金           | 8,136                                             | 8,897                                             |
| 減価償却費         | 3,985                                             | 4,228                                             |
| その他の経常費用      | 44                                                | 649                                               |
| 経常利益          | 99,989                                            | 74,072                                            |

| (単位：百万円)    |                                                   |                                                   |
|-------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 年 度         | 2018年度<br>( 2018 年 4 月 1 日から<br>2019 年 3 月31日まで ) | 2019年度<br>( 2019 年 4 月 1 日から<br>2020 年 3 月31日まで ) |
| 科 目         |                                                   |                                                   |
| 特別利益        | 2                                                 | 0                                                 |
| 固定資産等処分益    | 2                                                 | 0                                                 |
| 特別損失        | 3,652                                             | 2,372                                             |
| 固定資産等処分損    | 126                                               | 26                                                |
| 減損損失        | 11                                                | 1                                                 |
| 価格変動準備金繰入額  | 2,363                                             | 2,344                                             |
| その他特別損失     | 1,150                                             | —                                                 |
| 契約者配当準備金繰入額 | 5,027                                             | 4,310                                             |
| 税引前当期純利益    | 91,310                                            | 67,389                                            |
| 法人税及び住民税    | 30,541                                            | 34,036                                            |
| 法人税等還付税額    | △1,253                                            | —                                                 |
| 法人税等調整額     | △635                                              | △10,835                                           |
| 法人税等合計      | 28,652                                            | 23,201                                            |
| 当期純利益       | 62,658                                            | 44,188                                            |

3 株主資本等変動計算書

2018年度（2018年4月1日から2019年3月31日まで） (単位：百万円)

|                         | 株主資本   |         |              |             |        |                             |             |        | 評価・換算差額等   |                      |             |                | 純資産合計   |
|-------------------------|--------|---------|--------------|-------------|--------|-----------------------------|-------------|--------|------------|----------------------|-------------|----------------|---------|
|                         | 資本金    | 資本剰余金   |              |             | 利益剰余金  |                             |             | 自己株式   | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・換算<br>差額等合計 |         |
|                         |        | 資本準備金   | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金  | その他<br>利益剰余金<br>繰越<br>利益剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |        |            |                      |             |                |         |
| 当期首残高                   | 85,000 | 28,797  | 2,142        | 30,940      | 3,384  | 36,799                      | 40,184      | △5,072 | 151,051    | 179,987              | 67,251      | 247,238        | 398,290 |
| 当期変動額                   |        |         |              |             |        |                             |             |        |            |                      |             |                |         |
| 剰余金の配当                  |        |         |              |             | 4,196  | △25,176                     | △20,980     |        | △20,980    |                      |             |                | △20,980 |
| 当期純利益                   |        |         |              |             |        | 62,658                      | 62,658      |        | 62,658     |                      |             |                | 62,658  |
| 自己株式の消却                 |        |         | △5,072       | △5,072      |        |                             |             | 5,072  | —          |                      |             |                | —       |
| 資本準備金からその他<br>資本剰余金への振替 |        | △28,797 | 28,797       | —           |        |                             |             |        | —          |                      |             |                | —       |
| 利益準備金から繰越<br>利益剰余金への振替  |        |         |              |             | △7,581 | 7,581                       | —           |        | —          |                      |             |                | —       |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純額） |        |         |              |             |        |                             |             |        |            | 2,364                | 16,486      | 18,851         | 18,851  |
| 当期変動額合計                 | —      | △28,797 | 23,724       | △5,072      | △3,384 | 45,062                      | 41,677      | 5,072  | 41,677     | 2,364                | 16,486      | 18,851         | 60,528  |
| 当期末残高                   | 85,000 | —       | 25,867       | 25,867      | —      | 81,862                      | 81,862      | —      | 192,729    | 182,351              | 83,738      | 266,089        | 458,819 |

2019年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで） (単位：百万円)

|                         | 株主資本   |       |              |             |       |                             |             |      | 評価・換算差額等   |                      |             |                | 純資産合計   |
|-------------------------|--------|-------|--------------|-------------|-------|-----------------------------|-------------|------|------------|----------------------|-------------|----------------|---------|
|                         | 資本金    | 資本剰余金 |              |             | 利益剰余金 |                             |             | 自己株式 | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・換算<br>差額等合計 |         |
|                         |        | 資本準備金 | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金 | その他<br>利益剰余金<br>繰越<br>利益剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |      |            |                      |             |                |         |
| 当期首残高                   | 85,000 |       | 25,867       | 25,867      | —     | 81,862                      | 81,862      |      | 192,729    | 182,351              | 83,738      | 266,089        | 458,819 |
| 当期変動額                   |        |       |              |             |       |                             |             |      |            |                      |             |                |         |
| 剰余金の配当                  |        |       | △18,676      | △18,676     |       | △41,961                     | △41,961     |      | △60,637    |                      |             |                | △60,637 |
| 資本準備金の積立                |        | 3,735 | △3,735       | —           |       |                             |             |      | —          |                      |             |                | —       |
| 利益準備金の積立                |        |       |              |             | 8,392 | △8,392                      | —           |      | —          |                      |             |                | —       |
| 当期純利益                   |        |       |              |             |       | 44,188                      | 44,188      |      | 44,188     |                      |             |                | 44,188  |
| 自己株式の取得                 |        |       | △27          | △27         |       |                             |             | △27  | △27        |                      |             |                | △27     |
| 自己株式の消却                 |        |       |              |             |       |                             |             | 27   |            |                      |             |                | —       |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純額） |        |       |              |             |       |                             |             |      |            | △62,662              | 9,777       | △52,884        | △52,884 |
| 当期変動額合計                 | —      | 3,735 | △22,439      | △18,704     | 8,392 | △6,164                      | 2,227       | —    | △16,476    | △62,662              | 9,777       | △52,884        | △69,361 |
| 当期末残高                   | 85,000 | 3,735 | 3,427        | 7,162       | 8,392 | 75,697                      | 84,089      | —    | 176,252    | 119,689              | 93,515      | 213,205        | 389,457 |

4 キャッシュ・フロー計算書

| (単位：百万円)                            |                                         |                                         |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 科 目                                 | 2018年度<br>(2018年4月1日から<br>2019年3月31日まで) | 2019年度<br>(2019年4月1日から<br>2020年3月31日まで) |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                    |                                         |                                         |
| 税引前当期純利益(△は損失)                      | 91,310                                  | 67,389                                  |
| 賃貸用不動産等減価償却費                        | 39                                      | 36                                      |
| 減価償却費                               | 3,985                                   | 4,228                                   |
| 減損損失                                | 11                                      | 1                                       |
| のれん償却額                              | 14,264                                  | 14,264                                  |
| 支払備金の増減額 (△は減少)                     | △1,180                                  | △137                                    |
| 責任準備金の増減額 (△は減少)                    | 39,481                                  | 39,018                                  |
| 契約者配当準備金積立利息繰入額                     | 14                                      | 13                                      |
| 契約者配当準備金繰入額                         | 5,027                                   | 4,310                                   |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)                    | △25                                     | 25                                      |
| 投資損失引当金の増減額 (△は減少)                  | 1,150                                   | —                                       |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)                  | △709                                    | △1,404                                  |
| 価格変動準備金の増減額 (△は減少)                  | 2,363                                   | 2,344                                   |
| 利息及び配当金等収入                          | △115,573                                | △121,658                                |
| 有価証券関係損益 (△は益)                      | △3,186                                  | △29,147                                 |
| 金融派生商品損益 (△は益)                      | 25,645                                  | 15,691                                  |
| その他運用収益                             | 0                                       | 0                                       |
| 支払利息                                | 123                                     | 77                                      |
| 為替差損益 (△は益)                         | 4,483                                   | 17,954                                  |
| その他運用費用                             | 4,087                                   | 5,140                                   |
| 特別勘定資産運用損益 (△は益)                    | △13,047                                 | 44,458                                  |
| 有形固定資産関係損益 (△は益)                    | 68                                      | 26                                      |
| 代理店貸の増減額 (△は増加)                     | 7                                       | 3                                       |
| 再保険貸の増減額 (△は増加)                     | △21,793                                 | △41,197                                 |
| 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) | △3,199                                  | 7,652                                   |
| 代理店借の増減額 (△は減少)                     | 5                                       | 948                                     |
| 再保険借の増減額 (△は減少)                     | 17,239                                  | 17,333                                  |
| 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) | 1,703                                   | △1,070                                  |
| 小 計                                 | 52,295                                  | 46,301                                  |
| 利息及び配当金等の受取額                        | 112,935                                 | 91,889                                  |
| 金融派生商品収益の受取額                        | △4,949                                  | 3,011                                   |
| その他運用収益の受取額                         | 0                                       | 0                                       |
| 利息の支払額                              | △126                                    | △77                                     |
| その他運用費用の支払額                         | △2,966                                  | △2,631                                  |
| 契約者配当金の支払額                          | △7,390                                  | △5,228                                  |
| 法人税等の支払額                            | △19,026                                 | △38,418                                 |
| 法人税等の還付額                            | 1,238                                   | —                                       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                    | 132,009                                 | 94,847                                  |

| (単位：百万円)                |                                         |                                         |
|-------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 科 目                     | 2018年度<br>(2018年4月1日から<br>2019年3月31日まで) | 2019年度<br>(2019年4月1日から<br>2020年3月31日まで) |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        |                                         |                                         |
| 債券貸借取引支払保証金の純増減額 (△は増加) | 19,931                                  | —                                       |
| 債券貸借取引受入担保金の純増減額 (△は減少) | △101,964                                | 219,884                                 |
| 有価証券の取得による支出            | △586,291                                | △991,898                                |
| 有価証券の売却・償還による収入         | 544,712                                 | 736,564                                 |
| 貸付けによる支出                | △102,252                                | △24,969                                 |
| 貸付金の回収による収入             | 148,468                                 | 24,483                                  |
| その他                     | △8,535                                  | △2,231                                  |
| 資産運用活動計                 | △85,931                                 | △38,167                                 |
| (営業活動及び資産運用活動計)         | 46,078                                  | 56,680                                  |
| 有形固定資産の取得による支出          | △325                                    | △188                                    |
| 有形固定資産の売却による収入          | 2                                       | 0                                       |
| その他                     | △4,519                                  | △4,335                                  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | △90,773                                 | △42,691                                 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        |                                         |                                         |
| 借入金の返済による支出             | △21,780                                 | —                                       |
| 自己株式の取得による支出            | —                                       | △27                                     |
| 配当金の支払額                 | △20,981                                 | △41,962                                 |
| その他                     | △88                                     | △82                                     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | △42,850                                 | △42,071                                 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | △294                                    | △889                                    |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)    | △1,909                                  | 9,194                                   |
| 現金及び現金同等物期首残高           | 115,205                                 | 113,295                                 |
| 現金及び現金同等物期末残高           | 113,295                                 | 122,490                                 |

重要な会計方針

| 2018年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2019年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.有価証券の評価は、売買目的有価証券については時価法（売却原価の算定は移動平均法）、満期保有目的の債券及び「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については移動平均法による償却原価法（定額法）、子会社株式及び関連会社株式（保険業法第2条第12項に規定する子会社及び保険業法施行令第13条の5の2第3項に規定する子法人等のうち子会社を除いたもの及び関連法人等が発行する株式をいう。）については原価法、その他有価証券のうち時価のあるものについては、3月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）、時価を把握することが極めて困難と認められるものについては、移動平均法による原価法によっております。<br>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。<br>2.デリバティブ取引の評価は時価法によっております。<br>3.有形固定資産の減価償却の方法は次の方法によっております。<br>・有形固定資産（リース資産を除く）<br>定率法（ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（2016年3月31日以前に取得した附属設備、構築物を除く）については定額法）を採用しております。<br>・リース資産<br>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<br>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。<br>4.外貨建資産・負債は、決算日の為替相場により円換算しております。<br>5.貸倒引当金は、資産の自己査定基準及び償却・引当基準に則り、次のとおり計上しております。<br>破産、民事再生等、法的形式的な経営破綻の事実が発生している債務者（以下「破綻先」という。）に対する債権及び実質的に経営破綻に陥っている債務者（以下「実質破綻先」という。）に対する債権については、債権額から担保等の回収可能見込額及び保証による回収可能見込額を控除し、その残額を計上しております。また、現状、経営破綻の状況にはないが、今後経営破綻に陥る可能性が大きいと認められる債務者（以下「破綻懸念先」という。）に対する債権については、債権額から担保等の回収可能見込額及び保証による回収可能見込額を控除し、その残額のうち、債務者の支払能力を総合的に判断し必要と認める額を計上しております。上記以外の債権については、過去の一定期間における貸倒実績等から算出した貸倒実績率を債権額に乗じた額を計上しております。<br>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一次資産査定を実施し、当該部署から独立した資産査定部署が査定結果を二次査定しています。また、二次査定結果については、監査部署による監査が行われており、それらの結果に基づいて上記の引当を行っています。<br>6.投資損失引当金は、資産の自己査定基準及び償却・引当基準に則り、関係会社株式の実質価値の低下による損失に備えて、純資産額等を勘案し必要額を計上しております。<br>7.退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、当年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。<br>退職給付債務並びに退職給付費用の処理方法は以下のとおりです。<br>退職給付見込額の期間帰属方法 給付算定式基準<br>数理計算上の差異の処理年数 主に6年<br>過去勤務費用の処理年数 主に6年<br>なお、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。<br>8.役員退職慰労引当金は、役員に対する退職慰労金の支給に備えるため、支給見込額のうち、当年度末において発生したと認められる額を計上しております。<br>9.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。<br>10.ヘッジ会計の方法は、「金融商品に関する会計基準」（2008年3月10日企業会計基準第10号）に従い、外貨建金銭債務に係る借入金利息の金利変動リスク及び為替変動リスクのヘッジとして繰延ヘッジを、株式に対する価格変動リスクと外貨建資産に対する為替変動リスクのヘッジとして時価ヘッジを行っております。その他、一部の国債に対する金利変動リスクのヘッジとして、時価ヘッジを行っ | 1.有価証券の評価は、売買目的有価証券については時価法（売却原価の算定は移動平均法）、満期保有目的の債券及び「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については移動平均法による償却原価法（定額法）、その他有価証券のうち時価のあるものについては、3月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）、時価を把握することが極めて困難と認められるものについては、移動平均法による原価法によっております。<br>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。<br><br>2.左記に同じ。<br>3.左記に同じ。<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>4.左記に同じ。<br><br>5.左記に同じ。<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>6.左記に同じ。<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>7.左記に同じ。<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>8.左記に同じ。<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>9.左記に同じ。<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>10.重要なヘッジ会計の方法<br>(1)ヘッジ会計の方法<br>ヘッジ会計の方法は、「金融商品に関する会計基準」（2008年3月10日企業会計基準第10号）に従い、株式に対する価格変動リスクと外貨建資産に対する為替変動リスクのヘッジとして時価ヘッジを行っております。その他、一部の国債に対する金利変動リスクのヘ |



| 2018年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2019年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>ております。ヘッジの有効性の判定には、主に、ヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっておりますが、外貨建金銭債務に係る借入金利息の金利変動リスク及び為替変動リスクのヘッジについては、ヘッジ対象とヘッジ手段に関する重要な条件が同一であり、ヘッジ開始時及びその後も継続してキャッシュ・フロー変動を相殺するものと想定することができるため、有効性の判定は省略しております。</p> <p>また保険契約に係る金利変動リスクをヘッジする目的で、「保険業における金融商品会計基準適用に関する会計上及び監査上の取扱い」（2002年9月3日 日本公認会計士協会 業種別監査委員会報告第26号）に基づき金利スワップ取引を利用した繰延ヘッジ処理を行っております。なお、ヘッジ対象となる保険負債とヘッジ手段である金利スワップ取引を一定の残存期間毎にグルーピングのうえヘッジ指定を行うことから、ヘッジに高い有効性があるため、ヘッジの有効性の評価を省略しております。</p> | <p>ツジとして、時価ヘッジを行っております。保険契約に係る金利変動リスクをヘッジする目的で、「保険業における金融商品会計基準適用に関する会計上及び監査上の取扱い」（2002年9月3日 日本公認会計士協会 業種別監査委員会報告第26号）に基づき金利スワップ取引を利用した繰延ヘッジ処理を行っております。</p> <p>(2)ヘッジ手段<br/>為替予約・エクイティスワップ・金利スワップ</p> <p>(3)ヘッジ対象<br/>国債・国内株式・外貨建外国証券・保険負債</p> <p>(4)ヘッジ方針<br/>保有する有価証券の資産価値減少のリスクを回避するため、一部株式についてエクイティスワップを、一部外貨建外国証券について為替予約を、一部国債について金利スワップを利用しております。保険契約に係る金利変動リスクを回避する目的で金利スワップ取引を行っております。</p> <p>(5)ヘッジの有効性評価方法<br/>ヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。ただし、「保険業における金融商品会計基準適用に関する会計上及び監査上の取扱い」（2002年9月3日 日本公認会計士協会 業種別監査委員会報告第26号）に基づき行っている金利スワップ取引を利用した繰延ヘッジ処理については、ヘッジ対象となる保険負債とヘッジ手段である金利スワップ取引を一定の残存期間毎にグルーピングのうえヘッジ指定を行うことから、ヘッジに高い有効性があるため、ヘッジの有効性の評価を省略しております。</p> |
| <p>11.消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。ただし、資産に係る控除対象外消費税等のうち、税法に定める繰延消費税等については、前払費用に計上し5年間で均等償却し、繰延消費税等以外のものについては、発生年度に費用処理しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>11.左記に同じ。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>12.責任準備金は、保険業法第116条の規定に基づく準備金であり、保険料積立金については、以下の方式により計算しております。</p> <p>(1) 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（1996年大蔵省告示第48号）</p> <p>(2) 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</p>                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>12.左記に同じ。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>13.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の方法は、利用可能期間（5年）に基づく定額法により行っております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>13.左記に同じ。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>14.のれんは、定額法により20年間で均等償却しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>14.左記に同じ。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>15.当社を連結親会社とする連結納税制度を適用しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>15.アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を連結納税親会社とする連結納税制度を適用しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

| 2018年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 2019年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|----------|----------|-------|-------------|----------|--------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------|-------------|----------|----------|-------|-------------|----------|--------|----------|
| <p>1.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価額は、761,177百万円であります。</p> <p>2.貸付金のうち、破綻先債権、延滞債権、3ヵ月以上延滞債権及び貸付条件緩和債権の額は、4百万円であります。</p> <p>なお、それぞれの内訳は以下のとおりであります。</p> <p>貸付金のうち、破綻先債権額はなく、延滞債権額は4百万円であります。</p> <p>なお、破綻先債権とは元本又は利息の支払の遅延が相当期間継続していることその他の事由により元本又は利息の取立て又は弁済の見込みがないものとして未収利息を計上しなかった貸付金（貸倒償却を行った部分を除く。以下「未収利息不計上貸付金」という。）のうち、法人税法施行令（1965年 政令第97号）第96条第1項第3号のイからホまでに掲げる事由又は同項第4号に規定する事由が生じている貸付金であります。</p> <p>また、延滞債権とは、未収利息不計上貸付金であって、破綻先債権及び債務者の経営再建又は支援を図ることを目的として利息の支払を猶予した貸付金以外の貸付金であります。</p> <p>貸付金のうち、3ヵ月以上延滞債権額はありません。</p> <p>なお、3ヵ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3ヵ月以上延滞している貸付金で破綻先債権及び延滞債権に該当しないものであります。</p> <p>貸付金のうち、貸付条件緩和債権額はありません。</p> <p>なお、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もので、破綻先債権、延滞債権及び3ヵ月以上延滞債権に該当しない貸付金であります。</p> <p>3.有形固定資産の減価償却累計額は6,600百万円であります。</p> <p>4.保険業法第118条に規定する特別勘定の資産の額は857,437百万円であります。なお、負債の額も同額であります。</p> <p>5.関係会社に対する金銭債権の総額は123,179百万円、金銭債務の総額は389百万円であります。</p> <p>6.繰延税金資産の総額は63,671百万円、繰延税金負債の総額は103,803百万円であります。繰延税金資産のうち評価性引当額として控除した額は10,915百万円であります。</p> <p>繰延税金資産の発生の主な原因別内訳は、退職給付引当金13,174百万円、価格変動準備金12,215百万円、危険準備金11,627百万円、有価証券の減損5,061百万円、関係会社株式評価損5,055百万円、旧商法第352条に定められた株式交換の方法により取得した子会社株式4,496百万円、IBNR備金3,907百万円、減価償却超過額2,793百万円であります。繰延税金負債の発生の主な原因は、その他有価証券評価差額金70,914百万円、繰延ヘッジ利益32,564百万円であります。</p> <p>当年度における法定実効税率は28.00％であり、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の主な内訳は、のれん償却4.37％、交際費等永久に損金に算入されない項目0.41％によるものです。</p> | <p>1.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価額は、942,969百万円であります。</p> <p>2.貸付金のうち、破綻先債権、延滞債権、3ヵ月以上延滞債権及び貸付条件緩和債権の額は、4百万円であります。</p> <p>なお、それぞれの内訳は以下のとおりであります。</p> <p>貸付金のうち、破綻先債権額はなく、延滞債権額は4百万円であります。</p> <p>なお、破綻先債権とは元本又は利息の支払の遅延が相当期間継続していることその他の事由により元本又は利息の取立て又は弁済の見込みがないものとして未収利息を計上しなかった貸付金（貸倒償却を行った部分を除く。以下「未収利息不計上貸付金」という。）のうち、法人税法施行令（1965年 政令第97号）第96条第1項第3号のイからホまでに掲げる事由又は同項第4号に規定する事由が生じている貸付金であります。</p> <p>また、延滞債権とは、未収利息不計上貸付金であって、破綻先債権及び債務者の経営再建又は支援を図ることを目的として利息の支払を猶予した貸付金以外の貸付金であります。</p> <p>貸付金のうち、3ヵ月以上延滞債権額はありません。</p> <p>なお、3ヵ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3ヵ月以上延滞している貸付金で破綻先債権及び延滞債権に該当しないものであります。</p> <p>貸付金のうち、貸付条件緩和債権額はありません。</p> <p>なお、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もので、破綻先債権、延滞債権及び3ヵ月以上延滞債権に該当しない貸付金であります。</p> <p>3.有形固定資産の減価償却累計額は6,782百万円であります。</p> <p>4.保険業法第118条に規定する特別勘定の資産の額は805,402百万円であります。なお、負債の額も同額であります。</p> <p>5.関係会社に対する金銭債権の総額は100,639百万円、金銭債務の総額は11,082百万円であります。</p> <p>6.繰延税金資産の総額は64,609百万円、繰延税金負債の総額は83,230百万円であります。繰延税金資産のうち評価性引当額として控除した額は1,023百万円であります。</p> <p>繰延税金資産の発生の主な原因別内訳は、価格変動準備金12,872百万円、退職給付引当金12,792百万円、危険準備金11,711百万円、SPW責任準備金(MVA)繰入7,631百万円、有価証券の減損7,146百万円、IBNR備金3,987百万円、未払費用3,497百万円、減価償却超過額1,872百万円であります。繰延税金負債の発生の主な原因別内訳は、その他有価証券評価差額金46,545百万円、繰延ヘッジ利益36,367百万円であります。</p> <p>当年度における法定実効税率は28.00％であり、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の主な内訳は、のれん償却5.93％、交際費等永久に損金に算入されない項目0.50％によるものであります。</p> <p>(追加情報)</p> <p>(連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用)</p> <p>当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（2020年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（2020年3月31日 実務対応報告第39号）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（2018年2月16日 企業会計基準適用指針第28号）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p> <p>7.左記に同じ。</p> |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| <p>7.貸借対照表に計上したリース資産の他、リース契約により使用している重要な有形固定資産として自動車等があります。</p> <p>8.契約者配当準備金の異動状況は、次のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>当期首現在高</td><td>11,487百万円</td></tr> <tr> <td>当期契約者配当金支払額</td><td>7,390百万円</td></tr> <tr> <td>利息による増加等</td><td>14百万円</td></tr> <tr> <td>契約者配当準備金繰入額</td><td>5,027百万円</td></tr> <tr> <td>当期末現在高</td><td>9,139百万円</td></tr> </table> <p>9.関係会社への投資金額は、89,705百万円であります。</p> <p>10.担保に供されている資産の額は、有価証券173,430百万円であります。</p> <p>11.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91百万円であり、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107,514百万円であります。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 当期首現在高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 11,487百万円 | 当期契約者配当金支払額 | 7,390百万円 | 利息による増加等 | 14百万円 | 契約者配当準備金繰入額 | 5,027百万円 | 当期末現在高 | 9,139百万円 | <p>8.契約者配当準備金の異動状況は、次のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>当期首現在高</td><td>9,139百万円</td></tr> <tr> <td>当期契約者配当金支払額</td><td>5,228百万円</td></tr> <tr> <td>利息による増加等</td><td>13百万円</td></tr> <tr> <td>契約者配当準備金繰入額</td><td>4,310百万円</td></tr> <tr> <td>当期末現在高</td><td>8,234百万円</td></tr> </table> <p>9.関係会社への投資金額は、75,674百万円であります。</p> <p>10.担保に供されている資産の額は、有価証券121,474百万円であります。また、担保付き債務の額は95,326百万円であります。</p> <p>11.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654百万円であり、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132,927百万円であります。</p> | 当期首現在高 | 9,139百万円 | 当期契約者配当金支払額 | 5,228百万円 | 利息による増加等 | 13百万円 | 契約者配当準備金繰入額 | 4,310百万円 | 当期末現在高 | 8,234百万円 |
| 当期首現在高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 11,487百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| 当期契約者配当金支払額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 7,390百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| 利息による増加等                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 14百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| 契約者配当準備金繰入額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5,027百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| 当期末現在高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 9,139百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| 当期首現在高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 9,139百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| 当期契約者配当金支払額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5,228百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| 利息による増加等                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 13百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| 契約者配当準備金繰入額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 4,310百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |
| 当期末現在高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 8,234百万円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |             |          |          |       |             |          |        |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |          |             |          |          |       |             |          |        |          |



| 2018年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2019年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 12.1株当たり純資産額は、58,827円17銭であります。<br>13.1996年大蔵省告示第50号第1条第5項に規定する再保険契約に係る未償却出再手数料の当年度末残高は21,164百万円であります。<br>14.「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)に基づき、資産・負債の金利リスク管理を目的として、「利率変動型定額部分付変額終身保険(通貨選択型)」及び個人年金保険の一部を小区分として設定しております。各小区分に係る責任準備金のデュレーションと責任準備金対応債券のデュレーションを一定幅の中でマッチングさせる運用方針をとっております。<br>責任準備金対応債券の当年度末における貸借対照表計上額は、712,709百万円、時価は833,953百万円であります。<br>15.売却又は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、消費貸借契約で借り入れている有価証券であり、当年度末に当該処分を行わずに所有しているものの時価は、64,682百万円であります。<br>16.責任準備金は、修正共同保険式再保険に付した部分に相当する責任準備金119,679百万円を含んでおります。<br>17.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年度末における当社の今後の負担見積額は8,753百万円であります。<br>なお、当該負担金は拠出した年度の事業費として処理しております。<br>18.退職給付に関する事項は次のとおりであります。<br>(1)採用している退職給付制度の概要<br>当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。<br>なお、一部の制度については、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。<br>(2)確定給付制度(簡便法を適用した制度を含む)<br>①退職給付債務の当期首残高と当期末残高の調整表<br>当期首における退職給付債務47,180百万円<br>勤務費用2,412百万円<br>利息費用128百万円<br>数理計算上の差異の当期発生額736百万円<br>退職給付の支払額△3,728百万円<br>当期末における退職給付債務46,729百万円<br>②退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表<br>積立型制度の退職給付債務248百万円<br>年金資産△109百万円<br>139百万円<br>非積立型制度の退職給付債務46,480百万円<br>未認識数理計算上の差異△2,446百万円<br>未認識過去勤務費用2,917百万円<br>退職給付引当金47,091百万円<br>③退職給付に関連する損益<br>勤務費用2,412百万円<br>利息費用128百万円<br>期待運用収益△1百万円<br>数理計算上の差異の当期の費用処理額985百万円<br>過去勤務費用の当期の費用処理額△536百万円<br>確定給付制度に係る退職給付費用2,988百万円<br>④数理計算上の計算基礎に関する事項<br>当期末における主要な数理計算上の計算基礎は以下のとおりであります。<br>割引率0.45%<br>長期期待運用収益率1.25%<br>(3)確定拠出制度<br>確定拠出制度に係る退職給付費用の額<br>当社の確定拠出制度への要拠出額は、969百万円であります。 | 12.1株当たり純資産額は、49,935円78銭であります。<br>13.1996年大蔵省告示第50号第1条第5項に規定する再保険契約に係る未償却出再手数料の当年度末残高は21,753百万円であります。<br>14.「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)に基づき、資産・負債の金利リスク管理を目的として、「利率変動型定額部分付変額終身保険(通貨選択型)」及び個人年金保険の一部を小区分として設定しております。各小区分に係る責任準備金のデュレーションと責任準備金対応債券のデュレーションを一定幅の中でマッチングさせる運用方針をとっております。<br>責任準備金対応債券の当年度末における貸借対照表計上額は、648,701百万円、時価は785,012百万円であります。<br>15.売却又は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、消費貸借契約で借り入れている有価証券であり、当年度末に当該処分を行わずに所有しているものの時価は、50,105百万円であります。<br>16.責任準備金は、修正共同保険式再保険に付した部分に相当する責任準備金157,403百万円を含んでおります。<br>17.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年度末における当社の今後の負担見積額は8,986百万円であります。<br>なお、当該負担金は拠出した年度の事業費として処理しております。<br>18.退職給付に関する事項は次のとおりであります。<br>(1)採用している退職給付制度の概要<br>当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。<br>なお、一部の制度については、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。<br>(2)確定給付制度(簡便法を適用した制度を含む)<br>①退職給付債務の当期首残高と当期末残高の調整表<br>当期首における退職給付債務46,729百万円<br>勤務費用2,518百万円<br>利息費用123百万円<br>数理計算上の差異の当期発生額△186百万円<br>退職給付の支払額△4,065百万円<br>当期末における退職給付債務45,119百万円<br>②退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表<br>積立型制度の退職給付債務232百万円<br>年金資産△81百万円<br>151百万円<br>非積立型制度の退職給付債務44,886百万円<br>未認識数理計算上の差異△1,627百万円<br>未認識過去勤務費用2,275百万円<br>退職給付引当金45,686百万円<br>③退職給付に関連する損益<br>勤務費用2,518百万円<br>利息費用123百万円<br>期待運用収益△1百万円<br>数理計算上の差異の当期の費用処理額632百万円<br>過去勤務費用の当期の費用処理額△642百万円<br>確定給付制度に係る退職給付費用2,631百万円<br>④数理計算上の計算基礎に関する事項<br>当期末における主要な数理計算上の計算基礎は以下のとおりであります。<br>割引率0.56%<br>長期期待運用収益率1.25%<br>(3)確定拠出制度<br>確定拠出制度に係る退職給付費用の額<br>当社の確定拠出制度への要拠出額は、916百万円であります。 |

(損益計算書関係)

2018年度

2019年度

1.関係会社との取引による収益の総額は3,863百万円、費用の総額は1,389百万円であります。

2.有価証券売却益の内訳は、国債等債券9,243百万円、外国証券3,412百万円、株式123百万円、その他111百万円であります。

3.有価証券売却損の内訳は、外国証券7,508百万円、国債等債券1,670百万円、その他の証券19百万円、株式17百万円であります。

4.有価証券評価損の内訳は、外国証券357百万円であります。

5.支払備金戻入額の計算上、差引かれた出再支払備金戻入額の金額は87百万円、責任準備金繰入額の計算上、差引かれた出再責任準備金繰入額の金額は71,502百万円であります。

6.金融派生商品費用には、評価損が19,459百万円含まれております。

7.1株当たり当期純利益は、8,033円67銭であります。

8.再保険収入には、1996年大蔵省告示第50号第1条第5項に規定する再保険契約に係る未償却出再手数料の増加額16,926百万円を含んでおります。

9.再保険料には、1996年大蔵省告示第50号第1条第5項に規定する再保険契約に係る未償却出再手数料の減少額15,519百万円を含んでおります。

10.再保険収入には、修正共同保険式再保険に係る出再保険事業費受入620百万円及び再保険会社からの出再保険責任準備金調整額18,019百万円等を含んでおります。

11.再保険料には、修正共同保険式再保険に係る再保険会社への出再保険責任準備金移転額等15,575百万円を含んでおります。

12.関連当事者との取引

(1)親会社

| 属性  | 会社等の名称    | 所在地        | 事業の内容           | 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 | アクサ・エス・アー | フランス共和国パリ市 | 保険子会社等の事業の支配・管理 | (被所有)直接78.54<br>間接20.15 | グループ内投資債券の購入 | 受取利息  | 2,984     | 外国証券<br>未収収益 | 100,000<br>507 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) AXA S.A.のグループ内投資債券の購入については、市場金利を勘案して決定しております。

(2)兄弟会社

| 属性      | 会社等の名称                      | 所在地             | 事業の内容           | 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 | アクサ・パシフィック・ホールディング S. A. U. | スペイン国バルマ・デ・マヨルカ | 保険子会社等の事業の支配・管理 | —                 | グループ内投資債券の購入 | 受取利息  | 460       | 外国証券<br>未収収益 | 122,400<br>460 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) AXA Mediterranean Holding, S. A. U.のグループ内投資債券の購入については、市場金利を勘案して決定しております。

1.関係会社との取引による収益の総額は3,096百万円、費用の総額は303百万円であります。

2.有価証券売却益の内訳は、国債等債券36,024百万円、外国証券8,308百万円、株式3,597百万円であります。

3.有価証券売却損の内訳は、外国証券10,273百万円、国債等債券931百万円、株式60百万円であります。

4.有価証券評価損の内訳は、外国証券7,664百万円であります。

5.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562百万円、責任準備金繰入額の計算上、差引かれた出再責任準備金繰入額の金額は25,412百万円であります。

6.金融派生商品費用には、評価損が18,323百万円含まれております。

7.1株当たり当期純利益は、5,665円81銭であります。

8.再保険収入には、1996年大蔵省告示第50号第1条第5項に規定する再保険契約に係る未償却出再手数料の増加額15,708百万円を含んでおります。

9.再保険料には、1996年大蔵省告示第50号第1条第5項に規定する再保険契約に係る未償却出再手数料の減少額15,119百万円を含んでおります。

10.再保険収入には、修正共同保険式再保険に係る出再保険事業費受入604百万円及び再保険会社からの出再保険責任準備金調整額36,072百万円等を含んでおります。

11.再保険料には、修正共同保険式再保険に係る再保険会社への出再保険責任準備金移転額等15,172百万円を含んでおります。

12.関連当事者との取引

(1)親会社

| 属性  | 会社等の名称    | 所在地        | 事業の内容           | 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 | アクサ・エス・アー | フランス共和国パリ市 | 保険子会社等の事業の支配・管理 | (被所有)間接98.69      | グループ内投資債券の購入 | 受取利息  | 3,096     | 外国証券<br>未収収益 | 100,000<br>507 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) AXA S.A.のグループ内投資債券の購入については、市場金利を勘案して決定しております。

(2)兄弟会社

| 属性      | 会社等の名称                      | 所在地             | 事業の内容           | 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 | アクサ・パシフィック・ホールディング S. A. U. | スペイン国バルマ・デ・マヨルカ | 保険子会社等の事業の支配・管理 | —                 | グループ内投資債券の購入 | 受取利息  | 495       | 外国証券<br>未収収益 | 122,400<br>461 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) AXA Mediterranean Holding, S. A. U.のグループ内投資債券の購入については、市場金利を勘案して決定しております。



(株主資本等変動計算書関係)

| 2018年度                                                                                                          |              |              |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1.発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項                                                                             |              |              |              |              |
| (単位：株)                                                                                                          |              |              |              |              |
|                                                                                                                 | 当期首<br>株式数   | 当年度増加<br>株式数 | 当年度減少<br>株式数 | 当年度末<br>株式数  |
| 発行済株式                                                                                                           |              |              |              |              |
| 普通株式                                                                                                            | 7,852,649.53 | —            | 53,199.52    | 7,799,450.01 |
| 合計                                                                                                              | 7,852,649.53 | —            | 53,199.52    | 7,799,450.01 |
| 自己株式                                                                                                            |              |              |              |              |
| 普通株式                                                                                                            | 53,199.52    | —            | 53,199.52    | —            |
| 合計                                                                                                              | 53,199.52    | —            | 53,199.52    | —            |
| (注) 1.普通株式の発行済株式総数の減少は、全て会社法第178条の規定に基づく自己株式の消却によるものです。<br>2.普通株式の自己株式の株式数の減少は、全て会社法第178条の規定に基づく自己株式の消却によるものです。 |              |              |              |              |
| 2.配当に関する事項                                                                                                      |              |              |              |              |
| (1) 配当金支払額                                                                                                      |              |              |              |              |
| 2018年6月12日開催の取締役会において、以下のとおり決議しております。                                                                           |              |              |              |              |
| ・普通株式の配当に関する事項                                                                                                  |              |              |              |              |
| 配当金の総額                                                                                                          |              | 20,980百万円    |              |              |
| 1株当たり配当額                                                                                                        |              | 2,690円       |              |              |
| 基準日                                                                                                             |              | 2018年3月31日   |              |              |
| 効力発生日                                                                                                           |              | 2018年6月27日   |              |              |
| (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの                                                                      |              |              |              |              |
| 2019年6月11日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。                                                                            |              |              |              |              |
| ・普通株式の配当に関する事項                                                                                                  |              |              |              |              |
| 配当金の総額                                                                                                          |              | 41,961百万円    |              |              |
| 配当の原資                                                                                                           |              | 利益剰余金        |              |              |
| 1株当たり配当額                                                                                                        |              | 5,380円       |              |              |
| 基準日                                                                                                             |              | 2019年3月31日   |              |              |
| 効力発生日                                                                                                           |              | 2019年6月25日   |              |              |

| 2019年度                                                                              |              |              |              |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1.発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項                                                 |              |              |              |              |
| (単位：株)                                                                              |              |              |              |              |
|                                                                                     | 当期首<br>株式数   | 当年度増加<br>株式数 | 当年度減少<br>株式数 | 当年度末<br>株式数  |
| 発行済株式                                                                               |              |              |              |              |
| 普通株式                                                                                | 7,799,450.01 | —            | 279.20       | 7,799,170.81 |
| 合計                                                                                  | 7,799,450.01 | —            | 279.20       | 7,799,170.81 |
| 自己株式                                                                                |              |              |              |              |
| 普通株式                                                                                | —            | 279.20       | 279.20       | —            |
| 合計                                                                                  | —            | 279.20       | 279.20       | —            |
| (注) 自己株式の株式数の増加及び減少279.20株は、企業結合等関係に記載しております企業再編に反対する株主からの自己株式の買い取り及び同株式の消却によるものです。 |              |              |              |              |
| 2.配当に関する事項                                                                          |              |              |              |              |
| (1) 配当金支払額                                                                          |              |              |              |              |
| 2019年6月11日開催の取締役会において、以下のとおり決議しております。                                               |              |              |              |              |
| ・普通株式の配当に関する事項                                                                      |              |              |              |              |
| 配当金の総額                                                                              |              | 41,961百万円    |              |              |
| 1株当たり配当額                                                                            |              | 5,380円       |              |              |
| 基準日                                                                                 |              | 2019年3月31日   |              |              |
| 効力発生日                                                                               |              | 2019年6月25日   |              |              |
| (注) 2019年4月2日に実施した資本剰余金を原資とする子会社株式の現物分配については、企業結合等関係に記載のとおりです。                      |              |              |              |              |

(キャッシュ・フロー計算書関係)

| 2018年度                                                                                                                                    | 2019年度                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.現金及び現金同等物の範囲<br>キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、要求払預金及び取得から3ヵ月以内に満期日の到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない短期的な投資からなっております。 | 1.現金及び現金同等物の範囲<br>キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、要求払預金及び取得から3ヵ月以内に満期日の到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない短期的な投資からなっております。 |
| 2. 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係<br><br>(2019年3月31日現在)<br><br>現金及び預貯金 113,295百万円<br>現金及び現金同等物 113,295百万円                          | 2.現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係<br><br>(2020年3月31日現在)<br><br>現金及び預貯金 122,490百万円<br>現金及び現金同等物 122,490百万円                           |
| 3.「利息及び配当金等の受取額」及び「有価証券の取得による支出」にはそれぞれ、外国投資信託の再投資分1,077百万円、国内投資信託の再投資分332百万円が含まれております。                                                    | 3.「利息及び配当金等の受取額」及び「有価証券の取得による支出」にはそれぞれ、外国投資信託の再投資分994百万円、国内投資信託の再投資分249百万円が含まれております。                                                      |
| 4.重要な非資金取引<br>自己株式の消却 5,072百万円                                                                                                            |                                                                                                                                           |
| 5.投資活動によるキャッシュ・フローの資産運用活動計の直前の「その他」には、金利スワップ集中決済のための証拠金支払8,535百万円が含まれております。                                                               | 5.投資活動によるキャッシュ・フローの資産運用活動計の直前の「その他」には、金利スワップ集中決済のための証拠金支払2,231百万円が含まれております。                                                               |

(金融商品関係)

| 2018年度                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2019年度                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 金融商品の状況に関する事項及び金融商品の時価等に関する事項は以下のとおりです。                                                                                                                                                                                                                                                         | 金融商品の状況に関する事項及び金融商品の時価等に関する事項は以下のとおりです。 |
| (1) 金融商品に対する取組方針                                                                                                                                                                                                                                                                                | (1) 金融商品に対する取組方針                        |
| 一般勘定の資産運用は、生命保険会社の資産の性格（将来の保険金支払等に備える準備金に対応）に基づき、安全性・収益性・流動性に十分配慮しながら、中長期的に安定した収益の確保を目指すことを運用の基本方針としております。                                                                                                                                                                                      |                                         |
| また、生命保険会社の負債特性（超長期の金利リスクなど）を考慮し、ALMの観点から主として債券への投資を行っております。                                                                                                                                                                                                                                     |                                         |
| (2) 金融商品の内容及びそのリスク                                                                                                                                                                                                                                                                              | (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、有価証券では、主に国債、外国証券(社債等に投資している円貨建外国投資信託、外貨建公社債、オルタナティブ)、株式に投資しており、「満期保有目的」、「責任準備金対応債券」及び「その他目的」区分で保有しております。貸付金は、保険約款貸付を除く一般貸付の多くはグループ向けとなっており、同一人規制の範囲内で融資を行っております。それぞれ発行体の信用リスク、金利変動リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。有価証券・貸付金には流動性リスクが存在しますが、資産・負債の統合管理を行う中で、資金調達に係る流動性リスクも含め、総括的に管理しております。  |                                         |
| またALM、中長期的経営の健全性の観点から保有資産の安定的かつ効率的な運用を目指し、市場リスクのヘッジを主たる目的として金融派生商品（デリバティブ）取引を利用しております。取組みにあたり、金融派生商品（デリバティブ）の利用目的、各種リスクを厳格に管理し運営することを基本方針としております。                                                                                                                                               |                                         |
| 当社の行う金融派生商品（デリバティブ）取引には、主にALMの一環として保有する債券の価格変動を相殺する目的及び保険負債にかかわる金利変動リスクをヘッジする目的で行う金利スワップ取引があり、ヘッジ会計を適用しております。また、株式の価格変動リスクをヘッジするためエクイティスワップ取引を行っており、ヘッジ会計を適用しております。外国証券の多くは円貨建外国投資信託ですが、一部の外貨建証券には為替変動リスクがあるため、投資時に為替予約取引等を行うことにより当該リスクを回避し、また一部ヘッジ会計を適用しております。                                 |                                         |
| 借入金は外貨建変動金利であります。通貨スワップ取引により為替リスク及び金利変動リスクをヘッジしております。金融派生商品（デリバティブ）取引は上記のリスクヘッジ目的の通貨スワップ取引が該当いたします。                                                                                                                                                                                             |                                         |
| 金融派生商品（デリバティブ）取引は、市場リスク及び信用リスクを内包しております。市場リスクとは市場金利の変動、為替相場の変動、有価証券の価格の変動等によって発生する損失に係るリスクであり、信用リスクとは、取引相手先の契約不履行に係るリスクとなります。このうち信用リスクに関しては、金融派生商品（デリバティブ）取引の契約先を中央清算機関（CCP）または国際的に優良な銀行、証券会社に分散し、かつISDAマスター契約に付属するクレジット・フォーム（クレジット・サポート・アネックス（CSA））による担保付取引を利用することにより相手方の契約不履行によるリスクを軽減しております。 |                                         |
| (3) 金融商品に係るリスク管理体制                                                                                                                                                                                                                                                                              | (3) 金融商品に係るリスク管理体制                      |
| 一般勘定の金融資産に係るリスク管理体制は次のとおりです。リスク管理部門と運用部門を分離して相互牽制が十分に機能する体制とし、リスク管理状況については四半期ごとにALMサブコミッティ及びRMサブコミッティに報告して経営陣による管理状況の確認及び管理方針の協議を行っております。このほか、リスク管理体制及び管理状況について監査部門がチェックすることとしております。                                                                                                            |                                         |
| ①信用リスクの管理                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                         |
| 当社の資産運用リスク管理規則及び審査・与信管理内規に従い、有価証券及び貸付金の一部について、個別案件ごとの与信審査、同一取引先に対する格付に応じた与信枠の設定・管理、問題債権への対応などを行っております。                                                                                                                                                                                          |                                         |
| 金融派生商品（デリバティブ）取引のカウンターパーティリスクに関しては、担保も勘案した取引の時価（再構築コスト）と再構築コストの潜在的リスク（ポテンシャル・エクスポージャー）を対象にカウンターパーティごとと与信枠を設定して管理を行っております。                                                                                                                                                                       |                                         |
| (注) 2019年4月2日に実施した資本剰余金を原資とする子会社株式の現物分配については、企業結合等関係に記載のとおりです。                                                                                                                                                                                                                                  |                                         |



| 2018年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2019年度                                                                                                                                                                                                                         |           |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|
| ②市場リスクの管理<br>(i) 金利リスクの管理<br>当社の資産運用リスク管理規則及び内規に従い、所定の金利ストレスシナリオ下でも企業価値や会計上の諸指標等が所定の水準を上回るよう、金融資産と保険負債のネットの金利感応度に上限値を設定し、リスク管理部門が月次でモニタリングを行っております。<br>(ii) 為替リスクの管理<br>為替リスクは原則として金融派生商品（デリバティブ）取引等によりヘッジすることとしております。<br>(iii) 価格変動リスクの管理<br>当社の資産運用リスク管理規則及び内規に従い、所定のストレスシナリオ下でも企業価値や会計上の諸指標等が所定の水準を満たすよう、有価証券のうちオルタナティブ資産や社債等への投資比率に上限値を設定し、リスク管理部門が月次でモニタリングを行っております。<br>③流動性リスクの管理<br>当社の資産運用リスク管理規則及び内規に従い、所定のリスクシナリオ下でも資金繰りを確保できるよう、一般勘定で想定される最大のキャッシュアウトフローをまかなえるだけの流動性資産を保持することとしております。また、当社の流動性資金関連内規に従い、保険契約の解約返戻金流出状況等に応じた資金繰りが資金繰り管理部門によりなされていることを、リスク管理部門が検証する体制としております。これらの管理に加え、当社の流動性資金関連内規に従い、資金繰りに関する不測の事態への対応として金融機関等と資金調達のための契約を締結し、定期的に見直しております。<br>(4) 金融商品の時価等に関する事項<br>主な金融資産及び金融負債にかかる貸借対照表計上額、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。<br>(単位：百万円) | ②市場リスクの管理<br>(i) 金利リスクの管理<br>左記に同じ。<br><br>(ii) 為替リスクの管理<br>左記に同じ。<br><br>(iii) 価格変動リスクの管理<br>左記に同じ。<br><br>③流動性リスクの管理<br>左記に同じ。<br><br>(4) 金融商品の時価等に関する事項<br>主な金融資産及び金融負債にかかる貸借対照表計上額、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。<br>(単位：百万円) |           |         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 貸借対照表計上額                                                                                                                                                                                                                       | 時 価       | 差 額     |
| 現金及び預貯金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 113,295                                                                                                                                                                                                                        | 113,295   | —       |
| 有価証券（＊1）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 6,459,636                                                                                                                                                                                                                      | 6,756,002 | 296,365 |
| 売買目的有価証券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 828,338                                                                                                                                                                                                                        | 828,338   | —       |
| 満期保有目的の債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,306,755                                                                                                                                                                                                                      | 1,481,877 | 175,121 |
| 責任準備金対応債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 712,709                                                                                                                                                                                                                        | 833,953   | 121,243 |
| その他有価証券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 3,611,832                                                                                                                                                                                                                      | 3,611,832 | —       |
| 貸付金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 109,950                                                                                                                                                                                                                        | 115,762   | 5,811   |
| 保険約款貸付（＊2）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 78,711                                                                                                                                                                                                                         | 78,703    | —       |
| 一般貸付（＊2）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 31,389                                                                                                                                                                                                                         | 37,058    | 5,811   |
| 貸倒引当金（＊3）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | △150                                                                                                                                                                                                                           | —         | —       |
| 金融派生商品（資産）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 125,526                                                                                                                                                                                                                        | 125,526   | —       |
| ヘッジ会計が適用されていないもの                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 4,440                                                                                                                                                                                                                          | 4,440     | —       |
| ヘッジ会計が適用されているもの                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 121,085                                                                                                                                                                                                                        | 121,085   | —       |
| 金融商品等差入担保金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 57,679                                                                                                                                                                                                                         | 57,679    | —       |
| 金融派生商品（負債）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 227,577                                                                                                                                                                                                                        | 227,577   | —       |
| ヘッジ会計が適用されていないもの                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1,288                                                                                                                                                                                                                          | 1,288     | —       |
| ヘッジ会計が適用されているもの                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 226,289                                                                                                                                                                                                                        | 226,289   | —       |
| 債券貸借取引受入担保金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 865,039                                                                                                                                                                                                                        | 865,039   | —       |
| （＊1）時価を把握することが極めて困難な有価証券は含まれておりません。<br>（＊2）差額欄は、貸倒引当金を控除した貸借対照表計上額と、時価との差額を記載しております。<br>（＊3）貸付金に対応する貸倒引当金を控除しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                |           |         |

| 2018年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2019年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 時価の算定方法<br>①現金及び預貯金<br>これらはすべて短期であるため、時価は帳簿価額に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。<br>②有価証券<br>・市場価格のある有価証券<br>その他有価証券の株式については、3月中の市場価格等の平均によっております。<br>上記以外の有価証券については3月末日の市場価格等によっております。<br>・市場価格のない有価証券<br>将来キャッシュ・フローを合理的に見積もることが可能な資産はそれらを現在価値に割り引いた価格によっております。<br>なお、非上場株式、組合出資金等のうち組合財産が非上場株式など時価を把握することが極めて困難と認められるもので構成されているものについては、時価開示の対象とはしていません。当該時価を把握することが極めて困難な有価証券の当年度末における貸借対照表価額は非上場株式21,573百万円、組合出資金等46,022百万円であります。<br>③貸付金<br>保険約款貸付は、当該貸付を解約返戻金の範囲内に限るなどの特性により返済期限を設けておらず、返済見込み期間及び金利条件等から、時価は帳簿価額と近似しているものと想定されるため、帳簿価額から貸倒見積高を控除した額を時価としております。<br>一般貸付のうち、残存期間が1年超の固定金利貸付の時価については、主に将来キャッシュ・フローを信用リスクを考慮した割引率により現在価値へ割り引いた価格によっております。<br>また変動金利貸付については、市場金利の変動が将来発生するキャッシュ・フローに短期間で反映されることから帳簿価額と時価が近似するものと考え当該帳簿価額を時価と見なしております。<br>同様に残存期間が1年以下の貸付金についても市場金利の変動が時価に与える影響が小さいと考えられるため当該帳簿価額を時価と見なしております。<br>④金融派生商品<br>・為替予約取引の時価については、先物為替相場により算出した理論価格を使用しております。<br>・スワップ取引、債券先渡取引については、取引証券会社等から提示された価格について原則として当社がその妥当性を検証したうえで時価としております。<br>⑤金融商品等差入担保金<br>差入担保金はすべて現金であるため当該帳簿価額を時価としております。<br>⑥債券貸借取引受入担保金<br>概ね期間1年以内の短期取引であることから金利変動による価格変動は軽微と考え帳簿価額を時価としております。 | 時価の算定方法<br>①現金及び預貯金<br>左記に同じ。<br><br>②有価証券<br>・市場価格のある有価証券<br>3月末日の市場価格等によっております。<br>・市場価格のない有価証券<br>将来キャッシュ・フローを合理的に見積もることが可能な資産はそれらを現在価値に割り引いた価格によっております。<br>なお、非上場株式、組合出資金等のうち組合財産が非上場株式など時価を把握することが極めて困難と認められるもので構成されているものについては、時価開示の対象とはしていません。当該時価を把握することが極めて困難な有価証券の当年度末における貸借対照表価額は非上場株式1,434百万円、組合出資金等58,766百万円であります。<br><br>③貸付金<br>左記に同じ。<br><br>④金融派生商品<br>・為替予約取引の時価については、先物為替相場により算出した理論価格を使用しております。<br>・スワップ取引については、取引証券会社等から提示された価格について原則として当社がその妥当性を検証したうえで時価としております。<br>⑤金融商品等差入担保金<br>左記に同じ。<br><br>⑥債券貸借取引受入担保金<br>左記に同じ。 |

(重要な後発事象)

| 2018年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 2019年度     |                        |                        |             |          |           |                  |            |               |      |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------|------------------------|-------------|----------|-----------|------------------|------------|---------------|------|--|
| <div>1.単独株式移転による持株会社の設立</div> <div>当社は、2019年1月24日開催の取締役会において、臨時株主総会での承認及び関係当局の認可を前提として、2019年4月1日に単独株式移転の方法により純粋持株会社（完全親会社）であるアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を設立することを決議しました。</div> <div>その後、同年2月28日の臨時株主総会において株式移転計画が承認され、また、同年3月26日に保険会社を子会社とする持株会社の設立認可を得たことにより、持株会社の設立を行いました。</div> <div>取引の概要</div> <div>(1) 対象となった事業の名称及びその事業の内容</div> <div>事業の名称 グループ会社管理事業</div> <div>事業の内容 生命保険及び損害保険事業等を行う当グループ会社の経営管理及びそれに付帯する業務</div> <div>(2) 企業結合予定日</div> <div>2019年4月1日</div> <div>(3) 企業結合の法的形式</div> <div>当社を株式移転完全子会社、アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を株式移転設立完全親会社とする単独株式移転</div> <div>(4) 結合後企業の名称</div> <div>アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社</div> <div>(5) 取引の目的</div> <div>当社は、2014年10月1日に、重複したガバナンスを効率化することを目的として、保険持株会社であったアクサジャパンホールディング株式会社（当社）を存続会社とし、旧アクサ生命保険株式会社を消滅会社とする吸収合併を行うことにより、保険持株会社から生命保険会社へと業態変更を行いました（同日付で、存続会社である当社は、生命保険事業の認可を得て商号をアクサ生命保険株式会社に變更しております。）。</div> <div>しかしながら、2014年以降の経営を取り巻く急激な変化は当時の想定を超えるものとなっており、現状において、マイノリティー出資、合併、子会社化、資本業務提携等の機会をとらえて柔軟かつ機動的に実行し、また、保険会社間での資本提携を含む各種提携、M&amp;Aさらには他企業グループとの合併会社設立など、資本政策に柔軟性を持たせることは戦略上の必須の要請であり、かかる要請に応えるためには、再度、保険持株会社を設立することが必要であるとの認識に至りました。</div> <div>(6) 実施する会計処理の概要</div> <div>「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2013年9月13日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 2013年9月13日）に基づき、共通支配下の取引として処理しました。これによる損益の影響はありません。なお、本株式移転によるのれんの発生はありません。</div> <div>2.子会社株式の配当による組織再編</div> <div>当社は、2019年1月24日開催の取締役会において、2019年4月1日に単独株式移転の方法により純粋持株会社（完全親会社）であるアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を設立し、同月2日付で当社が保有する子会社株式について現物配当を実施することを決議し、実施しました。</div> <div>(1) 現物配当の目的</div> <div>当社を含む各会社が、持株会社であるアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社の傘下に入ることにより、グループ企業間の戦略の策定や調整については持株会社にて実施することが可能となります。また、横断的なガバナンスの強化と向上を図ることも目的としています。</div> <div>(2) 剰余金の処分について</div> <div>当社は、その他資本剰余金を原資として、保有する子会社株式を現物配当しました。アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社に対する配当財産の種類は、金銭以外の財産（普通株式）であり、直前帳簿価額は以下のとおりです。</div> <table><tr><th>会社名</th><th>株数</th><th>帳簿価額<br/>(2019年3月31日現在)</th></tr><tr><td>アクサ損害保険株式会社</td><td>344,430株</td><td rowspan="3">19,826百万円</td></tr><tr><td>アクサダイレクト生命保険株式会社</td><td>1,894,614株</td></tr><tr><td>アクサ収納サービス株式会社</td><td>200株</td></tr></table> | 会社名        | 株数                     | 帳簿価額<br>(2019年3月31日現在) | アクサ損害保険株式会社 | 344,430株 | 19,826百万円 | アクサダイレクト生命保険株式会社 | 1,894,614株 | アクサ収納サービス株式会社 | 200株 |  |
| 会社名                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 株数         | 帳簿価額<br>(2019年3月31日現在) |                        |             |          |           |                  |            |               |      |  |
| アクサ損害保険株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 344,430株   | 19,826百万円              |                        |             |          |           |                  |            |               |      |  |
| アクサダイレクト生命保険株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1,894,614株 |                        |                        |             |          |           |                  |            |               |      |  |
| アクサ収納サービス株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 200株       |                        |                        |             |          |           |                  |            |               |      |  |

(企業結合等関係)

| 2018年度           | 2019年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                        |    |                        |             |          |           |                  |            |               |      |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----|------------------------|-------------|----------|-----------|------------------|------------|---------------|------|
|                  | <div>1.単独株式移転による持株会社の設立</div> <div>当社は、2019年1月24日開催の取締役会において、臨時株主総会での承認及び関係当局の認可を前提として、2019年4月1日に単独株式移転の方法により純粋持株会社（完全親会社）であるアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を設立することを決議しました。</div> <div>その後、同年2月28日の臨時株主総会において株式移転計画が承認され、また、同年3月26日に保険会社を子会社とする持株会社の設立認可を得たことにより、持株会社の設立を行いました。</div> <div>取引の概要</div> <div>(1) 対象となった事業の名称及びその事業の内容</div> <div>事業の名称 グループ会社管理事業</div> <div>事業の内容 生命保険及び損害保険事業等を行う当グループ会社の経営管理及びそれに付帯する業務</div> <div>(2) 企業結合日</div> <div>2019年4月1日</div> <div>(3) 企業結合の法的形式</div> <div>当社を株式移転完全子会社、アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を株式移転設立完全親会社とする単独株式移転</div> <div>(4) 結合後企業の名称</div> <div>アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社</div> <div>(5) 取引の目的</div> <div>当社は、2014年10月1日に、重複したガバナンスを効率化することを目的として、保険持株会社であったアクサジャパンホールディング株式会社（当社）を存続会社とし、旧アクサ生命保険株式会社を消滅会社とする吸収合併を行うことにより、保険持株会社から生命保険会社へと業態変更を行いました（同日付で、存続会社である当社は、生命保険事業の認可を得て商号をアクサ生命保険株式会社に變更しております。）。</div> <div>しかしながら、2014年以降の経営を取り巻く急激な変化は当時の想定を超えるものとなっており、現状において、マイノリティー出資、合併、子会社化、資本業務提携等の機会をとらえて柔軟かつ機動的に実行し、また、保険会社間での資本提携を含む各種提携、M&amp;Aさらには他企業グループとの合併会社設立など、資本政策に柔軟性を持たせることは戦略上の必須の要請であり、かかる要請に応えるためには、再度、保険持株会社を設立することが必要であるとの認識に至りました。</div> <div>(6) 実施する会計処理の概要</div> <div>「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2019年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日）に基づき、共通支配下の取引として処理しました。これによる損益の影響はありません。なお、本株式移転によるのれんの発生はありません。</div> <div>2.子会社株式の配当による組織再編</div> <div>当社は、2019年1月24日開催の取締役会において、2019年4月1日に単独株式移転の方法により純粋持株会社（完全親会社）であるアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を設立し、同月2日付で当社が保有する子会社株式について現物配当を実施することを決議し、実施しました。</div> <div>(1) 現物配当の目的</div> <div>当社を含む各会社が、持株会社であるアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社の傘下に入ることにより、グループ企業間の戦略の策定や調整については持株会社にて実施することが可能となります。また、横断的なガバナンスの強化と向上を図ることも目的としています。</div> <div>(2) 剰余金の処分について</div> <div>当社は、その他資本剰余金を原資として、保有する子会社株式を現物配当しました。アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社に対する配当財産の種類は、金銭以外の財産（普通株式）であり、直前帳簿価額は以下のとおりです。</div> <table><tr><th>会社名</th><th>株数</th><th>帳簿価額<br/>(2019年3月31日現在)</th></tr><tr><td>アクサ損害保険株式会社</td><td>344,430株</td><td rowspan="3">19,826百万円</td></tr><tr><td>アクサダイレクト生命保険株式会社</td><td>1,894,614株</td></tr><tr><td>アクサ収納サービス株式会社</td><td>200株</td></tr></table> | 会社名                    | 株数 | 帳簿価額<br>(2019年3月31日現在) | アクサ損害保険株式会社 | 344,430株 | 19,826百万円 | アクサダイレクト生命保険株式会社 | 1,894,614株 | アクサ収納サービス株式会社 | 200株 |
| 会社名              | 株数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 帳簿価額<br>(2019年3月31日現在) |    |                        |             |          |           |                  |            |               |      |
| アクサ損害保険株式会社      | 344,430株                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 19,826百万円              |    |                        |             |          |           |                  |            |               |      |
| アクサダイレクト生命保険株式会社 | 1,894,614株                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                        |    |                        |             |          |           |                  |            |               |      |
| アクサ収納サービス株式会社    | 200株                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                        |    |                        |             |          |           |                  |            |               |      |



5 債務者区分による債権の状況

(単位：百万円、%)

| 区 分               | 2018年度末    | 2019年度末    |
|-------------------|------------|------------|
| 破産更生債権及びこれらに準ずる債権 | 4          | 4          |
| 危険債権              | —          | —          |
| 要管理債権             | —          | —          |
| 小 計<br>(対合計比)     | 4<br>(0.0) | 4<br>(0.0) |
| 正常債権              | 872,927    | 1,055,233  |
| 合 計               | 872,931    | 1,055,237  |

(注) 1.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す。

2.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す。

3.要管理債権とは、3ヵ月以上延滞貸付金及び条件緩和貸付金です。なお、3ヵ月以上延滞貸付金とは、元本又は利息の支払が、約定支払日の翌日から3ヵ月以上遅延している貸付金（注1及び2に掲げる債権を除く。）、条件緩和貸付金とは、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、債権放棄その他の債務者に有利となる取決めを行った貸付金（注1及び2に掲げる債権並びに3ヵ月以上延滞貸付金を除く。）です。

4.正常債権とは、債務者の財政状態及び経営成績に特に問題がないものとして、注1から3までに掲げる債権以外のものに区分される債権です。

6 リスク管理債権の状況

(単位：百万円、%)

| 区 分                 | 2018年度末    | 2019年度末    |
|---------------------|------------|------------|
| 破綻先債権額              | —          | —          |
| 延滞債権額               | 4          | 4          |
| 3ヵ月以上延滞債権額          | —          | —          |
| 貸付条件緩和債権額           | —          | —          |
| 合 計<br>(貸付残高に対する比率) | 4<br>(0.0) | 4<br>(0.0) |

(注) 1.破綻先債権とは、元本又は利息の支払の遅延が相当期間継続していることその他の事由により元本又は利息の取立て又は弁済の見込みがないものとして未収利息を計上しなかった貸付金（未収利息不計上貸付金）のうち、会社更生法、民事再生法、破産法、会社法等による手続き申立てにより法的倒産となった債務者、又は手形交換所の取引停止処分を受けた債務者、あるいは、海外の法律により上記に準ずる法律上の手続き申立てがあった債務者に対する貸付金です。

2.延滞債権とは、未収利息不計上貸付金であって、上記破綻先債権及び債務者の経営再建又は支援を図ることを目的として利息の支払を猶予したもの以外の貸付金です。

3.3ヵ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から3ヵ月以上遅延しているもので、破綻先債権、延滞債権に該当しない貸付金です。

4.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、債権放棄その他の債務者に有利となる取決めを行ったもので、破綻先債権、延滞債権及び3ヵ月以上延滞債権に該当しない貸付金です。

7 元本補填契約のある信託に係る貸出金の状況

該当ありません。

8 保険金等の支払能力の充実の状況  
(ソルベンシー・マージン比率)

(単位：百万円)

| 項 目                                                        | 2018年度末 | 2019年度末 |
|------------------------------------------------------------|---------|---------|
| ソルベンシー・マージン総額 (A)                                          | 675,138 | 614,212 |
| 資本金等                                                       | 132,052 | 138,252 |
| 価格変動準備金                                                    | 43,627  | 45,972  |
| 危険準備金                                                      | 41,527  | 41,825  |
| 一般貸倒引当金                                                    | 159     | 178     |
| (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％）    | 227,939 | 149,611 |
| 土地の含み損益×85％（マイナスの場合100％）                                   | 544     | 617     |
| 全期チルメル式責任準備金相当額超過額                                         | 221,634 | 226,186 |
| 負債性資本調達手段等                                                 | —       | —       |
| 全期チルメル式責任準備金相当額超過額及び負債性資本調達手段等のうち、マージンに算入されない額             | △4,426  | △136    |
| 控除項目                                                       | △1,500  | —       |
| その他                                                        | 13,578  | 11,704  |
| リスクの合計額 $\sqrt{(R_1+R_6)^2+(R_2+R_3+R_7)^2}+R_4(B)$        | 170,758 | 167,615 |
| 保険リスク相当額 $R_1$                                             | 11,688  | 11,705  |
| 第三分野保険の保険リスク相当額 $R_6$                                      | 7,179   | 6,941   |
| 予定利率リスク相当額 $R_2$                                           | 34,714  | 33,529  |
| 最低保証リスク相当額 $R_7$                                           | 6,505   | 7,620   |
| 資産運用リスク相当額 $R_3$                                           | 124,772 | 121,770 |
| 経営管理リスク相当額 $R_4$                                           | 3,697   | 3,631   |
| ソルベンシー・マージン比率<br>$\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$ | 790.7%  | 732.8%  |

(注) 1.上記は、保険業法施行規則第86条、第87条、第161条、第162条、第190条及び1996年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しています。

2.最低保証リスク相当額の算出に際しては、標準的方式を用いています。

9 有価証券等の時価情報（会社計）

-1 有価証券の時価情報

①売買目的有価証券の評価損益

(単位：百万円)

| 区 分      | 2018年度末  |                | 2019年度末  |                |
|----------|----------|----------------|----------|----------------|
|          | 貸借対照表計上額 | 当期の損益に含まれた評価損益 | 貸借対照表計上額 | 当期の損益に含まれた評価損益 |
| 売買目的有価証券 | 828,338  | 12,536         | 774,034  | △ 46,259       |

②有価証券の時価情報（売買目的有価証券以外の有価証券のうち時価のあるもの）

(単位：百万円)

| 区 分        | 2018年度末   |           |         |         |        | 2019年度末   |           |          |         |        |
|------------|-----------|-----------|---------|---------|--------|-----------|-----------|----------|---------|--------|
|            | 帳簿価額      | 時 価       | 差 損 益   |         |        | 帳簿価額      | 時 価       | 差 損 益    |         |        |
|            |           |           | 差 益     |         | 差 損    |           |           | 差 益      |         | 差 損    |
| 満期保有目的の債券  | 1,306,755 | 1,481,877 | 175,121 | 181,516 | 6,394  | 1,502,084 | 1,665,204 | 163,119  | 177,242 | 14,122 |
| 責任準備金対応債券  | 712,709   | 833,953   | 121,243 | 125,245 | 4,001  | 648,701   | 785,012   | 136,311  | 137,051 | 740    |
| 子会社・関連会社株式 | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| その他有価証券    | 3,358,566 | 3,611,832 | 253,266 | 286,422 | 33,156 | 3,463,781 | 3,630,017 | 166,235  | 231,049 | 64,813 |
| 公社債        | 1,841,901 | 2,061,018 | 219,116 | 219,281 | 164    | 1,916,323 | 2,079,769 | 163,446  | 168,890 | 5,444  |
| 株 式        | 36,837    | 55,183    | 18,346  | 18,889  | 543    | 26,777    | 44,167    | 17,389   | 18,553  | 1,163  |
| 外国証券       | 1,141,398 | 1,149,290 | 7,891   | 38,727  | 30,836 | 1,118,533 | 1,100,497 | △ 18,035 | 36,249  | 54,284 |
| 公社債        | 83,827    | 86,095    | 2,268   | 2,566   | 298    | 91,600    | 94,616    | 3,015    | 3,281   | 266    |
| 株式等        | 1,057,571 | 1,063,194 | 5,623   | 36,161  | 30,538 | 1,026,932 | 1,005,880 | △ 21,051 | 32,967  | 54,018 |
| その他の証券     | 338,429   | 346,341   | 7,912   | 9,524   | 1,612  | 402,148   | 405,583   | 3,435    | 7,355   | 3,920  |
| 買入金銭債権     | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| 譲渡性預金      | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| その他        | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| 合 計        | 5,378,031 | 5,927,663 | 549,631 | 593,184 | 43,552 | 5,614,567 | 6,080,233 | 465,665  | 545,342 | 79,677 |
| 公社債        | 3,476,749 | 3,958,360 | 481,611 | 486,463 | 4,852  | 3,717,743 | 4,133,496 | 415,753  | 427,647 | 11,894 |
| 株 式        | 36,837    | 55,183    | 18,346  | 18,889  | 543    | 26,777    | 44,167    | 17,389   | 18,553  | 1,163  |
| 外国証券       | 1,526,016 | 1,567,778 | 41,762  | 78,307  | 36,545 | 1,467,899 | 1,496,986 | 29,087   | 91,786  | 62,698 |
| 公社債        | 468,445   | 504,584   | 36,139  | 42,146  | 6,007  | 440,967   | 491,105   | 50,138   | 58,818  | 8,680  |
| 株式等        | 1,057,571 | 1,063,194 | 5,623   | 36,161  | 30,538 | 1,026,932 | 1,005,880 | △ 21,051 | 32,967  | 54,018 |
| その他の証券     | 338,429   | 346,341   | 7,912   | 9,524   | 1,612  | 402,148   | 405,583   | 3,435    | 7,355   | 3,920  |
| 買入金銭債権     | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| 譲渡性預金      | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| その他        | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |

(注) 本表には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含んでいます。

9 -1

○満期保有目的の債券

(単位：百万円)

| 区 分                | 2018年度末   |           |         | 2019年度末   |           |          |
|--------------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|----------|
|                    | 貸借対照表計上額  | 時 価       | 差 額     | 貸借対照表計上額  | 時 価       | 差 額      |
| 時価が貸借対照表計上額を超えるもの  | 1,040,898 | 1,222,414 | 181,516 | 1,124,010 | 1,301,253 | 177,242  |
| 公社債                | 837,498   | 986,474   | 148,975 | 1,043,010 | 1,194,343 | 151,332  |
| 外国証券               | 203,400   | 235,940   | 32,540  | 81,000    | 106,909   | 25,909   |
| その他                | —         | —         | —       | —         | —         | —        |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの | 265,856   | 259,462   | △ 6,394 | 378,073   | 363,950   | △ 14,122 |
| 公社債                | 245,856   | 241,464   | △ 4,392 | 235,673   | 229,964   | △ 5,709  |
| 外国証券               | 20,000    | 17,997    | △ 2,002 | 142,400   | 133,986   | △ 8,413  |
| その他                | —         | —         | —       | —         | —         | —        |

○責任準備金対応債券

(単位：百万円)

| 区 分                | 2018年度末  |         |         | 2019年度末  |         |         |
|--------------------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|
|                    | 貸借対照表計上額 | 時 価     | 差 額     | 貸借対照表計上額 | 時 価     | 差 額     |
| 時価が貸借対照表計上額を超えるもの  | 631,276  | 756,521 | 125,245 | 524,634  | 661,685 | 137,051 |
| 公社債                | 527,540  | 645,747 | 118,206 | 398,668  | 506,092 | 107,423 |
| 外国証券               | 103,735  | 110,774 | 7,039   | 125,966  | 155,593 | 29,627  |
| その他                | —        | —       | —       | —        | —       | —       |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの | 81,433   | 77,431  | △ 4,001 | 124,067  | 123,326 | △ 740   |
| 公社債                | 23,951   | 23,656  | △ 294   | 124,067  | 123,326 | △ 740   |
| 外国証券               | 57,482   | 53,775  | △ 3,706 | —        | —       | —       |
| その他                | —        | —       | —       | —        | —       | —       |

○その他有価証券

(単位：百万円)

| 区 分                  | 2018年度末   |           |          | 2019年度末   |           |          |
|----------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|
|                      | 帳 簿 価 額   | 貸借対照表計上額  | 差 額      | 帳 簿 価 額   | 貸借対照表計上額  | 差 額      |
| 貸借対照表計上額が帳簿価額を超えるもの  | 2,531,534 | 2,817,956 | 286,422  | 2,239,525 | 2,470,574 | 231,049  |
| 公社債                  | 1,833,857 | 2,053,138 | 219,281  | 1,601,364 | 1,770,255 | 168,890  |
| 株式                   | 30,039    | 48,928    | 18,889   | 16,959    | 35,512    | 18,553   |
| 外国証券                 | 347,051   | 385,779   | 38,727   | 238,625   | 274,875   | 36,249   |
| その他の証券               | 320,585   | 330,110   | 9,524    | 382,576   | 389,931   | 7,355    |
| 買入金銭債権               | —         | —         | —        | —         | —         | —        |
| 譲渡性預金                | —         | —         | —        | —         | —         | —        |
| その他                  | —         | —         | —        | —         | —         | —        |
| 貸借対照表計上額が帳簿価額を超えないもの | 827,032   | 793,876   | △ 33,156 | 1,224,256 | 1,159,442 | △ 64,813 |
| 公社債                  | 8,044     | 7,879     | △ 164    | 314,958   | 309,513   | △ 5,444  |
| 株式                   | 6,797     | 6,254     | △ 543    | 9,818     | 8,654     | △ 1,163  |
| 外国証券                 | 794,347   | 763,511   | △ 30,836 | 879,907   | 825,622   | △ 54,284 |
| その他の証券               | 17,843    | 16,231    | △ 1,612  | 19,571    | 15,651    | △ 3,920  |
| 買入金銭債権               | —         | —         | —        | —         | —         | —        |
| 譲渡性預金                | —         | —         | —        | —         | —         | —        |
| その他                  | —         | —         | —        | —         | —         | —        |



・時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券の帳簿価額は以下のとおりです。

(単位：百万円)

| 区 分                | 2018年度末 | 2019年度末 |
|--------------------|---------|---------|
| 満期保有目的の債券          | —       | —       |
| 非上場外国債券            | —       | —       |
| その他                | —       | —       |
| 責任準備金対応債券          | —       | —       |
| 子会社・関連会社株式         | 19,826  | —       |
| その他有価証券            | 47,769  | 60,200  |
| 非上場国内株式（店頭売買株式を除く） | 1,747   | 1,434   |
| 非上場外国株式（店頭売買株式を除く） | 0       | 0       |
| 非上場外国債券            | —       | —       |
| その他                | 46,022  | 58,766  |
| 合 計                | 67,596  | 60,200  |

-2 金銭の信託の時価情報

該当ありません。

① 定性的情報

① 取引の内容

当社の利用している取引は、金利関連では金利スワップ取引、通貨関連では先物為替予約取引、株式関連ではエクイティスワップ取引です。

② 取引方針と利用目的

当社では、中長期的経営の健全性の観点から保有資産の安定的かつ効率的な運用を目指し、「市場リスク」のヘッジを主たる目的としてデリバティブ取引を行っています。取組みにあたっては、デリバティブ取引の利用目的、各種リスクを適切に管理し運営することを基本方針としています。

③ リスクの内容

当社の行っているデリバティブ取引は、市場リスク及び信用リスクを有しています。市場リスクとは、市場価格、市場の予想変動率（ボラティリティ）等の変動によって発生する損失の可能性であり、市場金利の変動、為替相場の変動、有価証券の価格の変動によるリスクです。信用リスクとは、取引相手先の契約不履行により損失を被る可能性ですが、当社のデリバティブ取引の契約先は、国際的に優良な銀行、証券会社に分散しており相手方の契約不履行によるリスクはほとんどないものと認識しています。

④ リスク管理体制

当社では、デリバティブ取引の取組方針、利用目的、リスク管理方法等を社内規定で定め、当該規定に基づき厳格に運営しています。

リスク管理部門においては、デリバティブ取引と現物資産を合わせた運用資産全体のリミットの設定や、ある一定の確率で被る可能性のある最大損失額であるバリュー・アット・リスクの手法を用いて各種リスク量の計測・管理を行い、担当執行役員、関連部署、各種委員会に対する報告体制を整備しています。

また、取引実行部署とリスク管理部署を分離することによる相互牽制機能の確立及び内部監査部による内部監査の実施等内部統制が機能する体制としています。

⑤ 定量的情報に関する補足説明

「定量的情報」の各表における「契約額等」は、デリバティブ取引における名目的な契約額又は想定元本であり、当該金額がそのままデリバティブ取引に係るリスク量を表すものではありません。

② 定量的情報

① 差損益の内訳（ヘッジ会計適用分・非適用分の内訳）

(単位：百万円)

|     |           | 金利関連      | 通貨関連  | 株式関連  | 債券関連 | その他 | 合 計       |
|-----|-----------|-----------|-------|-------|------|-----|-----------|
|     | ヘッジ会計適用分  | △ 106,590 | 584   | 3,390 | —    | —   | △ 102,615 |
|     | ヘッジ会計非適用分 | △ 105     | △ 300 | —     | —    | —   | △ 405     |
| 合 計 |           | △ 106,695 | 283   | 3,390 | —    | —   | △ 103,020 |

(注) ヘッジ会計適用分のうち時価ヘッジ適用分の差損益（金利関連△238,770百万円、通貨関連584百万円、株式関連3,390百万円）、及びヘッジ会計非適用分の差損益は、損益計算書に計上されています。

② ヘッジ会計が適用されていないもの

a. 金利関連

(単位：百万円)

| 区<br>分 | 種 類           | 2018年度末 |       |      |       | 2019年度末 |        |       |       |
|--------|---------------|---------|-------|------|-------|---------|--------|-------|-------|
|        |               | 契 約 額 等 |       | 時 価  | 差 損 益 | 契 約 額 等 |        | 時 価   | 差 損 益 |
|        |               | うち1年超   |       |      |       | うち1年超   |        |       |       |
| 店<br>頭 | 変動金利受取/固定金利支払 | 2,000   | 2,000 | △ 17 | △ 17  | 10,700  | 10,700 | △ 595 | △ 595 |
|        | 固定金利受取/変動金利支払 | 2,000   | 2,000 | 17   | 17    | 13,000  | 13,000 | 490   | 490   |
| 合 計    |               | 4,000   | 4,000 | 0    | 0     | 23,700  | 23,700 | △ 105 | △ 105 |

b. 通貨関連

(単位：百万円)

| 区<br>分 | 種 類     | 2018年度末 |        |         |         | 2019年度末 |       |         |         |
|--------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|
|        |         | 契 約 額 等 |        | 時 価     | 差 損 益   | 契 約 額 等 |       | 時 価     | 差 損 益   |
|        |         |         | うち1年超  |         |         |         | うち1年超 |         |         |
| 店<br>頭 | 為替予約    |         |        |         |         |         |       |         |         |
|        | 売 建     | 257,509 | 41,533 | 3,378   | 3,378   | 260,333 | 1,149 | 1,226   | 1,226   |
|        | (うちUSD) | 144,385 | —      | 1,036   | 1,036   | 143,787 | —     | △ 1,043 | △ 1,043 |
|        | (うちEUR) | 113,124 | 41,533 | 2,341   | 2,341   | 115,395 | —     | 2,178   | 2,178   |
|        | (うちAUD) | —       | —      | —       | —       | 1,149   | 1,149 | 91      | 91      |
|        | 買 建     | 258,132 | —      | △ 225   | △ 225   | 270,279 | —     | △ 1,526 | △ 1,526 |
|        | (うちUSD) | 139,545 | —      | 1,018   | 1,018   | 137,544 | —     | 705     | 705     |
|        | (うちEUR) | 113,082 | —      | △ 1,089 | △ 1,089 | 116,053 | —     | △ 524   | △ 524   |
|        | (うちAUD) | 5,504   | —      | △ 154   | △ 154   | 16,681  | —     | △ 1,708 | △ 1,708 |
| 合 計    |         |         |        |         | 3,152   |         |       |         | △ 300   |

(注) 1.年度末の為替相場は先物相場を使用しています。  
2.外貨建金銭債権債務等に為替予約が付されていることにより、決済時における円貨額が確定している外貨建金銭債権債務等で、貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いています。

c. 株式関連

該当ありません。

d. 債券関連

該当ありません。

e. その他

該当ありません。

③ ヘッジ会計が適用されているもの

a. 金利関連 (2018年度末)

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 種 類                       | 主なヘッジ対象 | 契 約 額 等 |         | 時 価       |
|----------|---------------------------|---------|---------|---------|-----------|
|          |                           |         |         | うち1年超   |           |
| 時価ヘッジ    | 金利スワップ<br>円変動金利受取／円固定金利支払 | 国債      | 807,150 | 807,150 | △ 223,957 |
| 繰延ヘッジ    | 金利スワップ<br>円固定金利受取／円変動金利支払 | 保険負債    | 560,200 | 547,300 | 117,103   |
| 合 計      |                           |         |         |         | △ 106,854 |

a. 金利関連 (2019年度末)

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 種 類                       | 主なヘッジ対象 | 契 約 額 等 |         | 時 価       |
|----------|---------------------------|---------|---------|---------|-----------|
|          |                           |         |         | うち1年超   |           |
| 時価ヘッジ    | 金利スワップ<br>円変動金利受取／円固定金利支払 | 国債      | 809,730 | 805,730 | △ 238,770 |
| 繰延ヘッジ    | 金利スワップ<br>円固定金利受取／円変動金利支払 | 保険負債    | 546,000 | 533,100 | 132,180   |
| 合 計      |                           |         |         |         | △ 106,590 |

b. 通貨関連 (2018年度末)

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 種 類     | 主なヘッジ対象     | 契 約 額 等 |       | 時 価     |
|----------|---------|-------------|---------|-------|---------|
|          |         |             |         | うち1年超 |         |
| 時価ヘッジ    | 為替予約    | 外国債券・外国投資信託 |         |       |         |
|          | 売 建     |             | 399,214 | —     | 556     |
|          | (うちUSD) |             | 185,778 | —     | △ 1,328 |
|          | (うちEUR) |             | 199,785 | —     | 2,090   |
|          | (うちGBP) |             | 12,766  | —     | △ 206   |
|          | (うちSEK) |             | 883     | —     | 1       |
| 合 計      |         |             |         |       | 556     |

(注) 1.年度末の為替相場は先物相場を使用しています。  
2.外貨建金銭債権債務等に為替予約が付されていることにより、決済時における円貨額が確定している外貨建金銭債権債務等で、貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いています。

b. 通貨関連 (2019年度末)

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 種 類     | 主なヘッジ対象     | 契 約 額 等 |       | 時 価     |
|----------|---------|-------------|---------|-------|---------|
|          |         |             |         | うち1年超 |         |
| 時価ヘッジ    | 為替予約    | 外国債券・外国投資信託 |         |       |         |
|          | 売 建     |             | 432,087 | —     | 583     |
|          | (うちUSD) |             | 207,713 | —     | △ 1,018 |
|          | (うちEUR) |             | 211,694 | —     | 716     |
|          | (うちGBP) |             | 11,551  | —     | 802     |
|          | (うちAUD) |             | 1,127   | —     | 83      |
|          | 買 建     |             | 46      | —     | 0       |
|          | (うちUSD) |             | 32      | —     | 0       |
|          | (うちEUR) |             | 13      | —     | 0       |
| 合 計      |         |             |         |       | 584     |

(注) 1.年度末の為替相場は先物相場を使用しています。  
2.外貨建金銭債権債務等に為替予約が付されていることにより、決済時における円貨額が確定している外貨建金銭債権債務等で、貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いています。

c. 株式関連 (2018年度末)

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 種 類       | 主なヘッジ対象 | 契 約 額 等 |       | 時 価   |
|----------|-----------|---------|---------|-------|-------|
|          |           |         |         | うち1年超 |       |
| 時価ヘッジ    | エクイティスワップ | 株式      | 29,319  | —     | △ 417 |
| 合 計      |           |         |         |       | △ 417 |

c. 株式関連 (2019年度末)

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 種 類       | 主なヘッジ対象 | 契 約 額 等 |       | 時 価   |
|----------|-----------|---------|---------|-------|-------|
|          |           |         |         | うち1年超 |       |
| 時価ヘッジ    | エクイティスワップ | 株式      | 29,278  | —     | 3,390 |
| 合 計      |           |         |         |       | 3,390 |

d. 債券関連 (2018年度末)

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 種 類     | 主なヘッジ対象 | 契 約 額 等 |   | 時 価   |
|----------|---------|---------|---------|---|-------|
|          |         |         | うち1年超   |   |       |
| 時価ヘッジ    | 債券先渡 買建 | 国債      | 45,000  | — | 1,511 |
| 合 計      |         |         |         |   | 1,511 |

d. 債券関連 (2019年度末)

該当ありません。

e. その他

該当ありません。



10 経常利益等の明細（基礎利益）

(単位：百万円)

|                  | 2018年度  | 2019年度 |
|------------------|---------|--------|
| 基礎利益A            | 52,355  | 59,056 |
| キャピタル収益          | 17,125  | 69,113 |
| 金銭の信託運用益         | —       | —      |
| 売買目的有価証券運用益      | —       | —      |
| 有価証券売却益          | 12,891  | 47,930 |
| 金融派生商品収益         | —       | —      |
| 為替差益             | —       | —      |
| その他キャピタル収益       | 4,234   | 21,182 |
| キャピタル費用          | 36,312  | 59,275 |
| 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          | 9,215   | 11,264 |
| 有価証券評価損          | 357     | 7,664  |
| 金融派生商品費用         | 25,645  | 15,691 |
| 為替差損             | 1,094   | 17,846 |
| その他キャピタル費用       | —       | 6,809  |
| キャピタル損益B         | △19,186 | 9,837  |
| キャピタル損益含み基礎利益A+B | 33,168  | 68,893 |
| 臨時収益             | 66,820  | 5,484  |
| 再保険収入            | —       | —      |
| 危険準備金戻入額         | 118     | —      |
| 個別貸倒引当金戻入額       | 0       | —      |
| その他臨時収益          | 66,701  | 5,484  |
| 臨時費用             | —       | 305    |
| 再保険料             | —       | —      |
| 危険準備金繰入額         | —       | 298    |
| 個別貸倒引当金繰入額       | —       | 0      |
| 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          | —       | 6      |
| 臨時損益C            | 66,820  | 5,179  |
| 経常利益A+B+C        | 99,989  | 74,072 |

(注) 1.2018年度においては、次の金額を「キャピタル損益」に含めず、「基礎利益」に含めて記載しています。  
なお、次の金額は「その他基礎費用」に含めて記載しています。  
有価証券売却損益及び為替差損益のうち外貨建保険商品に係る為替関係損益に相当する額 △4,080百万円  
マーケット・バリュー・アジャストメントに係る解約返戻金への影響額 △153百万円  
2.2019年度においては、次の金額を「キャピタル損益」に含めず、「基礎利益」に含めて記載しています。  
なお、次の金額は「その他基礎費用」に含めて記載しています。  
有価証券売却損益及び為替差損益のうち外貨建保険商品に係る為替関係損益に相当する額 △21,182百万円  
なお、次の金額は「その他基礎収益」に含めて記載しています。  
マーケット・バリュー・アジャストメントに係る解約返戻金の影響額 6,809百万円  
3.2018年度においては、次の金額を「基礎利益」に含めず、「キャピタル損益」に含めて記載しています。  
なお、次の金額は「その他キャピタル収益」に含めて記載しています。  
責任準備金繰入額のうち、外貨建保険商品に係る為替関係損益に相当する額 4,080百万円  
マーケット・バリュー・アジャストメントに係る解約返戻金の影響額 153百万円  
4.2019年度においては、次の金額を「基礎利益」に含めず、「キャピタル損益」に含めて記載しています。  
なお、次の金額は「その他キャピタル収益」に含めて記載しています。  
責任準備金繰入額のうち、外貨建保険商品に係る為替関係損益に相当する額 21,182百万円  
なお、次の金額は「その他キャピタル費用」に含めて記載しています。  
マーケット・バリュー・アジャストメントに係る解約返戻金への影響額 △6,809百万円

11 監査

当社は、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び重要な会計方針及びその他の注記並びにその附属明細書について会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、PwC あらた有限責任監査法人の監査を受けています。

12 代表者による財務諸表の確認

本誌に掲載している財務諸表（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書）の適正性及びそれらの作成に係る内部監査の有効性は、当社の代表取締役社長が確認を行っています。

Ⅵ 業務の状況を示す指標等

1 主要な業務の状況を示す指標等

-1 決算業績の概況

40～43ページをご覧ください。

-2 保有契約高及び新契約高

| ①保有契約高 (単位：千件、百万円、%) |         |       |            |       |         |       |            |       |
|----------------------|---------|-------|------------|-------|---------|-------|------------|-------|
| 区 分                  | 2018年度末 |       |            |       | 2019年度末 |       |            |       |
|                      | 件 数     |       | 金 額        |       | 件 数     |       | 金 額        |       |
|                      |         | 前年度末比 |            | 前年度末比 |         | 前年度末比 |            | 前年度末比 |
| 個人保険                 | 4,467   | 103.2 | 16,078,260 | 102.2 | 4,636   | 103.8 | 16,855,652 | 104.8 |
| 個人年金保険               | 226     | 95.3  | 1,227,863  | 93.5  | 217     | 95.9  | 1,139,605  | 92.8  |
| 団体保険                 | —       | —     | 2,304,546  | 89.1  | —       | —     | 2,033,730  | 88.2  |
| 団体年金保険               | —       | —     | 485,701    | 98.3  | —       | —     | 479,567    | 98.7  |

(注) 1.個人年金保険については、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を合計したものです。  
2.団体年金保険については、責任準備金の金額です。

| ②新契約高 (単位：千件、百万円、%) |        |       |           |      |           |          |        |       |           |        |           |          |
|---------------------|--------|-------|-----------|------|-----------|----------|--------|-------|-----------|--------|-----------|----------|
| 区 分                 | 2018年度 |       |           |      |           |          | 2019年度 |       |           |        |           |          |
|                     | 件 数    |       | 金 額       |      |           |          | 件 数    |       | 金 額       |        |           |          |
|                     |        | 前年度比  |           | 前年度比 | 新契約       | 転換による純増加 |        | 前年度比  |           | 前年度比   | 新契約       | 転換による純増加 |
| 個人保険                | 397    | 108.0 | 1,490,988 | 95.2 | 1,492,505 | △1,517   | 439    | 110.6 | 1,890,589 | 126.8  | 1,891,082 | △492     |
| 個人年金保険              | —      | —     | △671      | —    | —         | △671     | —      | —     | △500      | —      | —         | △500     |
| 団体保険                | —      | —     | 3,633     | —    | 3,633     | —        | —      | —     | —         | △100.0 | —         | —        |
| 団体年金保険              | —      | —     | —         | —    | —         | —        | —      | —     | —         | —      | —         | —        |

(注) 1.件数は、新契約に転換後契約を加えた数値です。  
2.新契約・転換による純増加の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す。  
3.新契約の団体年金保険の金額は第1回収入保険料です。

1-3 年換算保険料

| ①保有契約高 (単位：百万円、%) |         |       |         |       |
|-------------------|---------|-------|---------|-------|
| 区 分               | 2018年度末 |       | 2019年度末 |       |
|                   |         | 前年度末比 |         | 前年度末比 |
| 個人保険              | 492,703 | 108.5 | 514,725 | 104.5 |
| 個人年金保険            | 90,061  | 95.3  | 86,990  | 96.6  |
| 合計                | 582,764 | 106.2 | 601,716 | 103.3 |
| うち医療保障・生前給付保障等    | 207,540 | 99.7  | 213,691 | 103.0 |

| ②新契約高 (単位：百万円、%) |         |       |         |       |
|------------------|---------|-------|---------|-------|
| 区 分              | 2018年度末 |       | 2019年度末 |       |
|                  |         | 前年度比  |         | 前年度比  |
| 個人保険             | 71,705  | 140.1 | 56,197  | 78.4  |
| 個人年金保険           | △11     | —     | △7      | —     |
| 合計               | 71,693  | 140.1 | 56,189  | 78.4  |
| うち医療保障・生前給付保障等   | 14,449  | 88.2  | 21,342  | 147.7 |

(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す（一時払契約等は、保険料を保険期間で除した金額）。  
2.医療保障給付（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（障害を事由とするものは除く。特定疾病罹患、介護等を事由とするものを含む）等に該当する部分の年換算保険料を計上しています。

1-4 保障機能別保有契約高

| (単位：百万円) |           |        |              |              | (単位：件)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |  |              |              |
|----------|-----------|--------|--------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--|--------------|--------------|
| 区 分      |           |        | 保有金額         |              | 保有件数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        |  |              |              |
|          |           |        | 2018年度末      | 2019年度末      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
| 死亡保障     | 普通死亡      | 個人保険   | 16,077,713   | 16,855,486   | 障害保障                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 個人保険   |  | ( 122,005)   | ( 114,382)   |
|          |           | 個人年金保険 | —            | —            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 個人年金保険 |  | ( —)         | ( —)         |
|          |           | 団体保険   | 2,302,921    | 2,032,189    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 団体保険   |  | ( 1,461,141) | ( 1,448,548) |
|          |           | 団体年金保険 | —            | —            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 団体年金保険 |  | ( —)         | ( —)         |
|          |           | その他共計  | 18,380,634   | 18,887,675   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | その他共計  |  | ( 1,583,146) | ( 1,562,930) |
|          | 災害死亡      | 個人保険   | ( 3,562,292) | ( 3,386,362) | 手術保障                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 個人保険   |  | ( 3,475,087) | ( 3,521,403) |
|          |           | 個人年金保険 | ( 28,076)    | ( 23,645)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 個人年金保険 |  | ( —)         | ( —)         |
|          |           | 団体保険   | ( 3,212,173) | ( 3,144,673) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 団体保険   |  | ( —)         | ( —)         |
|          |           | 団体年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 団体年金保険 |  | ( —)         | ( —)         |
|          |           | その他共計  | ( 6,802,542) | ( 6,554,681) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | その他共計  |  | ( 3,475,087) | ( 3,521,403) |
|          | その他の条件付死亡 | 個人保険   | ( 478,696)   | ( 423,091)   | (注) 1. ( ) 内数値は主契約の付随保障部分及び特約の保障を表します。ただし、定期特約の普通死亡保障は主要保障部分に計上しました。<br>2.生存保障の満期・生存給付欄の個人年金保険、団体保険（年金特約）の金額は、年金支払開始前契約の年金支払開始時における年金原資を表します。<br>3.生存保障の年金欄の金額は、年金年額を表します。<br>4.生存保障のその他欄の金額は個人年金保険（年金支払開始後）、団体保険（年金特約年金支払開始後）、団体年金保険の責任準備金を表します。<br>5.入院保障欄の金額は入院給付金日額を表します。<br>6.入院保障の疾病入院のその他共計の金額は主要保障部分と付随保障部分の合計を表します。 |        |  |              |              |
|          |           | 個人年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体保険   | ( 111,508)   | ( 93,553)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | その他共計  | ( 590,204)   | ( 516,644)   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
| 生存保障     | 満期・生存給付   | 個人保険   | 546          | 165          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 個人年金保険 | 648,964      | 574,178      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体保険   | 12           | 32           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体年金保険 | —            | —            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | その他共計  | 649,969      | 574,776      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          | 年 金       | 個人保険   | ( 451)       | ( 436)       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 個人年金保険 | ( 99,752)    | ( 98,138)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体保険   | ( 265)       | ( 252)       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | その他共計  | ( 100,506)   | ( 98,863)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          | その他       | 個人保険   | —            | —            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 個人年金保険 | 578,898      | 565,426      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体保険   | 1,612        | 1,508        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体年金保険 | 485,701      | 479,567      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | その他共計  | 1,068,873    | 1,049,083    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
| 入院保障     | 災害入院      | 個人保険   | ( 16,048)    | ( 16,649)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 個人年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体保険   | ( 2,928)     | ( 2,874)     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | その他共計  | ( 18,977)    | ( 19,524)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          | 疾病入院      | 個人保険   | ( 16,443)    | ( 17,107)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 個人年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体保険   | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | その他共計  | ( 16,444)    | ( 17,107)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          | その他の条件付入院 | 個人保険   | ( 9,034)     | ( 8,848)     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 個人年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体保険   | ( 11,052)    | ( 11,244)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | 団体年金保険 | ( —)         | ( —)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |
|          |           | その他共計  | ( 20,086)    | ( 20,093)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |  |              |              |



1 -5 個人保険及び個人年金保険契約種類別保有契約高

(単位：百万円)

| 区 分           |             | 保有金額       |            |
|---------------|-------------|------------|------------|
|               |             | 2018年度末    | 2019年度末    |
| 死亡保険          | 終身保険        | 2,103,112  | 2,054,727  |
|               | 定期付終身保険     | —          | —          |
|               | 定期保険        | 4,691,668  | 4,799,365  |
|               | その他共計       | 11,434,329 | 11,121,872 |
| 生死混合<br>保険    | 養老保険        | 61,631     | 51,957     |
|               | 定期付養老保険     | —          | —          |
|               | 生存給付金付定期保険  | —          | —          |
|               | その他共計       | 4,643,383  | 5,733,613  |
| 生存保険          |             | 546        | 165        |
| 年金保険          | 個人年金保険      | 1,227,863  | 1,139,605  |
| 災害・疾病<br>関係特約 | 災害割増特約      | 646,778    | 594,064    |
|               | 傷害特約        | 525,887    | 496,666    |
|               | 災害入院特約      | 2,367      | 2,217      |
|               | 疾病特約        | 2,892      | 2,987      |
|               | 成人病特約       | 72,161     | 67,320     |
|               | その他の条件付入院特約 | —          | —          |

(注) 1.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を合計したものです。  
2.入院特約の金額は入院給付日額を表します。

-6 個人保険及び個人年金保険契約種類別保有契約年換算保険料

(単位：百万円)

| 区 分        |            | 保有契約年換算保険料 |         |
|------------|------------|------------|---------|
|            |            | 2018年度末    | 2019年度末 |
| 死亡保険       | 終身保険       | 39,840     | 39,854  |
|            | 定期付終身保険    | —          | —       |
|            | 定期保険       | 111,334    | 107,705 |
|            | その他共計      | 408,637    | 406,428 |
| 生死混合<br>保険 | 養老保険       | 2,565      | 2,083   |
|            | 定期付養老保険    | —          | —       |
|            | 生存給付金付定期保険 | —          | —       |
|            | その他共計      | 83,997     | 108,276 |
| 生存保険       |            | 68         | 20      |
| 年金保険       | 個人年金保険     | 90,061     | 86,990  |

-7 契約者配当の状況

2019年度は、5,228百万円の契約者配当金をお支払い致しました。また、2020年度以降における契約者配当金のお支払いのために、2019年度末に4,310百万円を契約者配当準備金に繰り入れました。この結果、2019年度末における契約者配当準備金の残高は 8,234百万円となっています。  
なお、2018年度末における契約者配当準備金の残高は9,139百万円となっています。

2019年度決算に基づく2020年度契約者配当の概要は次のとおりです。

①個人保険・個人年金保険

前年度と同じく零としました。

②団体保険

前年度と同水準としました。

③団体年金保険

利差配当につきましては前年と同様に零とします。

遺族年金特約につきましては死差配当を復配いたします。(前年度は零)

2 保険契約に関する指標等

| -1 保有契約増加率 (単位：％) |        |        |
|-------------------|--------|--------|
| 区 分               | 2018年度 | 2019年度 |
| 個人保険              | 2.2    | 4.8    |
| 個人年金保険            | △6.5   | △7.2   |
| 団体保険              | △10.9  | △11.8  |
| 団体年金保険            | △1.7   | △1.3   |

| -3 新契約率 (対年度始) (単位：％) |        |        |
|-----------------------|--------|--------|
| 区 分                   | 2018年度 | 2019年度 |
| 個人保険                  | 9.5    | 11.8   |
| 個人年金保険                | —      | —      |
| 団体保険                  | 0.1    | —      |

(注) 転換契約は含んでいません。

| -5 個人保険新契約平均保険料 (月払契約) (単位：円) |        |  |
|-------------------------------|--------|--|
| 2018年度                        | 2019年度 |  |
| 11,597                        | 10,332 |  |

(注) 転換契約は含んでいません。

| -7 特約発生率 (個人保険) (単位：‰) |     |        |        |
|------------------------|-----|--------|--------|
| 区 分                    |     | 2018年度 | 2019年度 |
| 災害死亡保障契約               | 件 数 | 0.2    | 0.1    |
|                        | 金 額 | 0.2    | 0.1    |
| 障害保障契約                 | 件 数 | 0.2    | 0.2    |
|                        | 金 額 | 0.1    | 0.1    |
| 災害入院保障契約               | 件 数 | 6.0    | 5.4    |
|                        | 金 額 | 104.6  | 77.8   |
| 疾病入院保障契約               | 件 数 | 43.6   | 42.0   |
|                        | 金 額 | 432.4  | 380.1  |
| 成人病入院保障契約              | 件 数 | 22.5   | 23.0   |
|                        | 金 額 | 403.9  | 409.5  |
| 疾病・傷害手術保障契約            | 件 数 | 48.2   | 39.1   |
| 成人病手術保障契約              | 件 数 | 21.8   | 21.5   |

| -2 新契約平均保険金及び保有契約平均保険金 (個人保険) (単位：千円) |        |        |
|---------------------------------------|--------|--------|
| 区 分                                   | 2018年度 | 2019年度 |
| 新契約平均保険金                              | 3,802  | 4,331  |
| 保有契約平均保険金                             | 3,599  | 3,635  |

(注) 新契約平均保険金については、転換契約を含んでいません。

| -4 解約失効率 (対年度始) (単位：％) |        |        |
|------------------------|--------|--------|
| 区 分                    | 2018年度 | 2019年度 |
| 個人保険                   | 5.2    | 4.9    |
| 個人年金保険                 | 2.8    | 2.1    |
| 団体保険                   | 4.1    | 5.5    |

(注) 1.解約失効率は、契約高の減額又は増額及び契約復活高により、解約失効高を修正して算出した率を記載しています。  
2.個人年金保険については、年金支払開始前契約の率を記載しています。

| -6 死亡率 (個人保険主契約) (単位：‰) |        |        |        |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| 件数率                     |        | 金額率    |        |
| 2018年度                  | 2019年度 | 2018年度 | 2019年度 |
| 3.7                     | 3.8    | 3.0    | 2.8    |

| -8 事業費率 (対収入保険料) (単位：％) |        |  |
|-------------------------|--------|--|
| 2018年度                  | 2019年度 |  |
| 23.0                    | 23.2   |  |

-9 保険契約を再保険に付した場合における、再保険を引き受けた主要な保険会社等の数

| 2018年度末 | 2019年度末 |
|---------|---------|
| 10      | 10      |

(うち、保険業法施行規則第71条に基づいて責任準備金を積み立てないとした第三分野保険)

| 2018年度末 | 2019年度末 |
|---------|---------|
| 3       | 4       |

| 2 -10 保険契約を再保険に付した場合における、再保険を引き受けた保険会社等のうち、支払再保険料の額が大きい上位5社に対する支払再保険料の割合 (単位：％) |        |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 2018年度                                                                          | 2019年度 |
| 95.2                                                                            | 96.7   |

| (うち、保険業法施行規則第71条に基づいて責任準備金を積み立てないとした第三分野保険) (単位：％) |        |
|----------------------------------------------------|--------|
| 2018年度                                             | 2019年度 |
| 8.3                                                | 33.0   |

| -12 未だ収受していない再保険金の額 (単位：百万円) |         |
|------------------------------|---------|
| 2018年度末                      | 2019年度末 |
| 927                          | 1,702   |

| (うち、保険業法施行規則第71条に基づいて責任準備金を積み立てないとした第三分野保険) (単位：百万円) |         |
|------------------------------------------------------|---------|
| 2018年度末                                              | 2019年度末 |
| 303                                                  | 847     |

(注) 修正共同保険式再保険に係る再保険金は含んでいません。

3 経理に関する指標等

| -1 支払備金明細表 (単位：百万円) |         |        |
|---------------------|---------|--------|
| 区 分                 | 2018年度  | 2019年度 |
| 保 険 金               | 死亡保険金   | 12,490 |
|                     | 災害保険金   | 243    |
|                     | 高度障害保険金 | 760    |
|                     | 満期保険金   | 1,036  |
|                     | その他     | —      |
| 小 計                 |         | 14,530 |
| 年 金                 |         | 9,317  |
| 給付金                 |         | 9,835  |
| 解約返戻金               |         | 14,837 |
| 保険金据置支払金            |         | —      |
| その他共計               |         | 48,799 |
|                     |         | 48,662 |

| -3 責任準備金残高の内訳 (単位：百万円) |           |         |       |        |           |
|------------------------|-----------|---------|-------|--------|-----------|
| 区 分                    | 保険料積立金    | 未経過保険料  | 払戻積立金 | 危険準備金  | 年度末合計     |
| 2018年度末                | 5,112,625 | 127,720 | —     | 41,527 | 5,281,873 |
| 2019年度末                | 5,154,805 | 124,261 | —     | 41,825 | 5,320,892 |

| -11 保険契約を再保険に付した場合における、再保険を引き受けた主要な保険会社等の格付機関による格付に基づく区分ごとの支払再保険料の割合 (単位：％) |        |        |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| 格付区分                                                                        | 2018年度 | 2019年度 |
| A以上                                                                         | 100.0  | 100.0  |
| BBB以上A未満                                                                    | —      | —      |
| その他 (BBB未満・格付なし)                                                            | 0.0    | 0.0    |

| (うち、保険業法施行規則第71条に基づいて責任準備金を積み立てないとした第三分野保険) (単位：％) |        |        |
|----------------------------------------------------|--------|--------|
| 格付区分                                               | 2018年度 | 2019年度 |
| A以上                                                | 8.3    | 33.0   |
| BBB以上A未満                                           | —      | —      |
| その他 (BBB未満・格付なし)                                   | —      | —      |

(注) 1.格付はスタンダード&プアーズによるものに基づいています。  
2.格付がない会社は、当該親会社の格付を参照しています。

| -13 第三分野保険の給付事由又は保険種類の区分ごとの、発生保険金額の経過保険料に対する割合 (単位：％) |        |        |
|-------------------------------------------------------|--------|--------|
|                                                       | 2018年度 | 2019年度 |
| 第三分野発生率                                               | 28.0   | 26.1   |
| 医療 (疾病)                                               | 34.0   | 30.6   |
| がん                                                    | 18.3   | 17.8   |
| 介護                                                    | 11.3   | 13.6   |
| その他                                                   | 11.1   | 11.1   |

| -2 責任準備金明細表 (単位：百万円) |        |           |           |
|----------------------|--------|-----------|-----------|
| 区 分                  |        | 2018年度末   | 2019年度末   |
| 責任準備金<br>(除危険準備金)    | 個人保険   | 3,640,231 | 3,763,779 |
|                      | (一般勘定) | 3,241,875 | 3,362,348 |
|                      | (特別勘定) | 398,355   | 401,430   |
|                      | 個人年金保険 | 1,097,548 | 1,019,363 |
|                      | (一般勘定) | 641,164   | 618,537   |
|                      | (特別勘定) | 456,383   | 400,825   |
|                      | 団体保険   | 13,758    | 13,377    |
|                      | (一般勘定) | 13,758    | 13,377    |
|                      | (特別勘定) | —         | —         |
|                      | 団体年金保険 | 485,701   | 479,567   |
|                      | (一般勘定) | 485,701   | 479,567   |
|                      | (特別勘定) | —         | —         |
|                      | その他    | 3,107     | 2,978     |
|                      | (一般勘定) | 3,107     | 2,978     |
|                      | (特別勘定) | —         | —         |
|                      | 小 計    | 5,240,346 | 5,279,066 |
|                      | (一般勘定) | 4,385,606 | 4,476,810 |
|                      | (特別勘定) | 854,739   | 802,256   |
| 危険準備金                |        | 41,527    | 41,825    |
| 合 計                  |        | 5,281,873 | 5,320,892 |
|                      |        | (一般勘定)    | 4,427,133 |
|                      |        | (特別勘定)    | 854,739   |
|                      |        |           | 802,256   |

3-4 個人保険及び個人年金保険の責任準備金の積立方式、積立率、残高（契約年度別）

| ①責任準備金の積立方式、積立率   |              |                              |                              |
|-------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| 区 分               |              | 2018年度                       | 2019年度                       |
| 積立方式              | 標準責任準備金対象契約  | 内閣総理大臣が定める方式（1996年大蔵省告示第48号） | 内閣総理大臣が定める方式（1996年大蔵省告示第48号） |
|                   | 標準責任準備金対象外契約 | 平準純保険料式                      | 平準純保険料式                      |
| 積立率<br>（危険準備金を除く） |              | 100.0%                       | 100.0%                       |

（注）1.積立方式及び積立率は、個人保険及び個人年金保険を対象としています。  
2.積立率については、標準責任準備金対象契約に関しては1996年大蔵省告示第48号に定める方式により、また、標準責任準備金対象外契約に関しては平準純保険料式により計算した保険料積立金、及び未經過保険料に対する積立率を記載しています。

| ②責任準備金残高（契約年度別） |         |           | （単位：百万円、％） |
|-----------------|---------|-----------|------------|
| 契約年度            | 責任準備金残高 | 予定利率      |            |
| ～1980年          | 405     | 5.00      |            |
| 1981年度～1985年度   | 31,407  | 5.00～5.50 |            |
| 1986年度～1990年度   | 390,543 | 4.50～6.25 |            |
| 1991年度～1995年度   | 478,319 | 2.25～6.25 |            |
| 1996年度～2000年度   | 436,716 | 0.03～6.00 |            |
| 2001年度～2005年度   | 580,202 | 0.03～4.50 |            |
| 2006年度～2010年度   | 837,771 | 0.03～3.50 |            |
| 2011年度          | 185,097 | 0.25～1.50 |            |
| 2012年度          | 204,071 | 0.25～1.50 |            |
| 2013年度          | 126,401 | 0.25～1.50 |            |
| 2014年度          | 133,038 | 0.25～1.50 |            |
| 2015年度          | 155,674 | 0.10～3.48 |            |
| 2016年度          | 156,330 | 0.10～3.62 |            |
| 2017年度          | 112,796 | 0.01～3.59 |            |
| 2018年度          | 102,427 | 0.01～3.31 |            |
| 2019年度          | 49,681  | 0.01～2.82 |            |

（注）1.責任準備金残高は、個人保険及び個人年金保険の責任準備金（特別勘定の責任準備金及び危険準備金を除く）を記載しています。  
2.予定利率については、各契約年度別の責任準備金に係る主な予定利率を記載しています。

-5 特別勘定を設けた保険契約であって、保険金等の額を最低保証している保険契約に係る一般勘定の責任準備金の残高、算出方法、その計算の基礎となる係数

| ①責任準備金残高（一般勘定） |  |        | （単位：百万円） |
|----------------|--|--------|----------|
| 区 分            |  | 2018年度 | 2019年度   |
| 責任準備金残高（一般勘定）  |  | 10,957 | 17,487   |

（注）1.「責任準備金残高（一般勘定）」は、標準責任準備金対象契約及び標準責任準備金対象外契約を対象としています。  
2.標準責任準備金対象契約は、保険業法施行規則第68条に規定する保険契約を対象としています。  
3.標準責任準備金対象外契約は、標準責任準備金対象契約以外で、当社が保険料及び責任準備金の算出方法書に規定した保険契約を対象としています。  
4.「責任準備金残高（一般勘定）」は、最低保証に係る保険料積立金を記載しています。

②算出方法、その計算の基礎となる係数

| 区 分        |         | 右記以外の商品                  | 利率変動型定額部分付変額終身保険（通貨選択型）                       |
|------------|---------|--------------------------|-----------------------------------------------|
| 積立方式       |         | 1996年大蔵省告示第48号に定める標準的方式  | 1996年大蔵省告示第48号に定める代替的方式                       |
| 計算の基礎となる係数 | 予定死亡率   | 1996年大蔵省告示第48号に定める死亡率    | 1996年大蔵省告示第48号に定める死亡率                         |
|            | 割引率     | 1996年大蔵省告示第48号に定める率      | 保険料及び責任準備金の算出方法書に定める率                         |
|            | 期待収益率   | 1996年大蔵省告示第48号に定める率      | 保険料及び責任準備金の算出方法書に定める率                         |
|            | ボラティリティ | 国内株式                     | 1996年大蔵省告示第48号に定める率（18.4％）                    |
|            |         | 邦貨建債券                    | 1996年大蔵省告示第48号に定める率（3.5％）                     |
|            |         | 外国株式                     | 1996年大蔵省告示第48号に定める率（18.1％）                    |
|            |         | 外貨建債券                    | 1996年大蔵省告示第48号に定める率（12.1％）                    |
|            |         | 大蔵省告示第48号に定めのない資産（例示）    | 不動産:15.9％<br>ハイブリッド株式：8.0％<br>ハイブリッドバランス：5.0％ |
|            | 予定解約率   | 商品および契約の状況に応じて年0.0％～6.0％ | —                                             |

3-6 契約者配当準備金明細表

| (単位：百万円) |            |                  |                 |                  |            |                |          |                  |
|----------|------------|------------------|-----------------|------------------|------------|----------------|----------|------------------|
| 区 分      |            | 個人保険             | 個人年金保険          | 団体保険             | 団体年金保険     | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険   | 合 計              |
| 2018年度   | 当期首現在高     | 2,375            | 1,781           | 7,259            | 0          | 69             | 1        | 11,487           |
|          | 利息による増加    | 14               | 0               | 0                | —          | 0              | —        | 14               |
|          | 配当金支払による減少 | 142              | 47              | 7,198            | 0          | 0              | 1        | 7,390            |
|          | 当期繰入額      | —                | —               | 5,026            | —          | —              | 1        | 5,027            |
|          | 当期末現在高     | 2,246<br>(2,245) | 1,733<br>(175)  | 5,087<br>(1,540) | —<br>(—)   | 69<br>(1)      | 1<br>(—) | 9,139<br>(3,962) |
| 2019年度   | 当期首現在高     | 2,246            | 1,733           | 5,087            | —          | 69             | 1        | 9,139            |
|          | 利息による増加    | 13               | 0               | 0                | —          | 0              | —        | 13               |
|          | 配当金支払による減少 | 155              | 41              | 5,030            | —          | 0              | 1        | 5,228            |
|          | 当期繰入額      | —                | —               | 4,145            | 164        | —              | 0        | 4,310            |
|          | 当期末現在高     | 2,104<br>(2,120) | 1,692<br>( 132) | 4,202<br>(1,357) | 164<br>(—) | 68<br>(1)      | 1<br>(—) | 8,234<br>(3,611) |

（注）（ ）内はうち積立配当金額です。

-7 引当金明細表

-7 引当金明細表

(単位：百万円)

| 区 分       |            | 当期首残高  | 当期末残高  | 当期増減（△）額 | 計上の理由及び算定方法                     |
|-----------|------------|--------|--------|----------|---------------------------------|
| 貸倒引当金     | 一般貸倒引当金    | 159    | 178    | 19       | 重要な会計方針5を参照してください。              |
|           | 個別貸倒引当金    | 165    | 170    | 5        |                                 |
|           | 特定海外債権引当勘定 |        | —      | —        | —                               |
| 投資損失引当金   |            | 1,150  | —      | △ 1,150  | 重要な会計方針6を参照してください。              |
| 退職給付引当金   |            | 47,091 | 45,686 | △ 1,404  | 重要な会計方針7及び貸借対照表注記事項18を参照してください。 |
| 役員退職慰労引当金 |            | 693    | 758    | 65       | 重要な会計方針8を参照してください。              |
| 価格変動準備金   |            | 43,627 | 45,972 | 2,344    | 重要な会計方針9を参照してください。              |

（注）投資損失引当金は、全てアクサダイレクト生命保険株式会社株式に対する引当金であります。

-8 特定海外債権引当勘定の状況

①特定海外債権引当勘定  
該当ありません。

②対象債権額国別残高  
該当ありません。

-9 資本金等明細表

-9 資本金等明細表

(単位：百万円)

| 区 分         |          | 当期首残高                     | 当期増加額 | 当期減少額    | 当期末残高                     | 摘 要 |
|-------------|----------|---------------------------|-------|----------|---------------------------|-----|
| 資 本 金       |          | 85,000                    | —     | —        | 85,000                    |     |
| うち既<br>発行株式 | 普通株式     | (7,799,450.01株)<br>85,000 | —     | (279.2株) | (7,799,170.81株)<br>85,000 |     |
|             | 計        | 85,000                    | —     | —        | 85,000                    |     |
| 資本剰余金       | 資本準備金    | —                         | 3,735 | —        | 3,735                     |     |
|             | その他資本剰余金 | 25,867                    | —     | 22,439   | 3,427                     |     |
|             | 計        | 25,867                    | 3,735 | 22,439   | 7,162                     |     |

（注）詳細については「3.株主資本等変動計算書」をご参照ください。



3 -10 保険料明細表

(単位：百万円)

| 区 分    | 2018年度     | 2019年度     |
|--------|------------|------------|
| 個人保険   | 518,703    | 526,636    |
| （一時払）  | ( 38,283)  | ( 23,980)  |
| （年払）   | ( 98,947)  | ( 99,823)  |
| （半年払）  | ( 1,575)   | ( 1,470)   |
| （月払）   | ( 379,896) | ( 401,362) |
| 個人年金保険 | 5,908      | 5,241      |
| （一時払）  | ( 642)     | ( 574)     |
| （年払）   | ( 652)     | ( 560)     |
| （半年払）  | ( 21)      | ( 19)      |
| （月払）   | ( 4,591)   | ( 4,087)   |
| 団体保険   | 15,463     | 13,890     |
| 団体年金保険 | 42,252     | 40,435     |
| その他共計  | 582,471    | 586,333    |

-11 保険金明細表

(単位：百万円)

| 区 分     | 2018年度<br>合 計 | 個人保険   | 個人年金保険 | 団体保険  | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 | 2019年度<br>合 計 |
|---------|---------------|--------|--------|-------|--------|----------------|--------|---------------|
| 死亡保険金   | 46,410        | 42,527 | 93     | 4,238 | —      | —              | 0      | 46,859        |
| 災害保険金   | 481           | 46     | —      | 293   | —      | —              | —      | 340           |
| 高度障害保険金 | 1,879         | 1,312  | —      | 202   | —      | —              | —      | 1,515         |
| 満期保険金   | 8,793         | 8,759  | —      | —     | —      | —              | —      | 8,759         |
| その他     | 952           | 655    | —      | 32    | —      | —              | 0      | 688           |
| 合 計     | 58,517        | 53,302 | 93     | 4,766 | —      | —              | 0      | 58,162        |

-12 年金明細表

(単位：百万円)

| 区 分 | 2018年度<br>合 計 | 個人保険 | 個人年金保険 | 団体保険 | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 | 2019年度<br>合 計 |
|-----|---------------|------|--------|------|--------|----------------|--------|---------------|
| 年金  | 87,889        | 14   | 80,501 | 316  | 4,528  | 235            | —      | 85,596        |

-13 給付金明細表

(単位：百万円)

| 区 分   | 2018年度<br>合 計 | 個人保険   | 個人年金保険 | 団体保険 | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 | 2019年度<br>合 計 |
|-------|---------------|--------|--------|------|--------|----------------|--------|---------------|
| 死亡給付金 | 5,576         | 46     | 3,232  | 0    | 833    | —              | —      | 4,113         |
| 入院給付金 | 22,244        | 22,567 | —      | 280  | —      | —              | 0      | 22,848        |
| 手術給付金 | 19,363        | 19,796 | —      | —    | —      | —              | —      | 19,796        |
| 障害給付金 | 66            | 33     | —      | 9    | —      | —              | —      | 43            |
| 生存給付金 | 809           | 795    | —      | —    | —      | 13             | —      | 808           |
| その他   | 49,341        | 5,750  | 6      | 357  | 41,282 | —              | —      | 47,396        |
| 合 計   | 97,402        | 48,990 | 3,239  | 647  | 42,116 | 13             | 0      | 95,007        |

-14 解約返戻金明細表

(単位：百万円)

| 区 分   | 2018年度<br>合 計 | 個人保険    | 個人年金保険 | 団体保険 | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 | 2019年度<br>合 計 |
|-------|---------------|---------|--------|------|--------|----------------|--------|---------------|
| 解約返戻金 | 148,753       | 149,019 | 13,996 | —    | 774    | 67             | —      | 163,857       |

3 -15 減価償却費明細表（賃貸用不動産等を除く）

(単位：百万円、％)

| 区 分        | 取得原価   | 当期償却額 | 減価償却累計額 | 当期末残高  | 償却累計率 |
|------------|--------|-------|---------|--------|-------|
| 有形固定資産     | 6,844  | 348   | 4,872   | 1,971  | 71.2  |
| 建 物        | 5,777  | 219   | 4,111   | 1,665  | 71.2  |
| リース資産      | 307    | 71    | 165     | 141    | 53.9  |
| その他の有形固定資産 | 759    | 56    | 595     | 164    | 78.4  |
| 無形固定資産     | 31,735 | 3,880 | 18,142  | 13,593 | 57.2  |
| その他        | —      | —     | —       | —      | —     |
| 合 計        | 38,580 | 4,228 | 23,014  | 15,565 | 59.7  |

-16 事業費明細表

(単位：百万円)

| 区 分   | 2018年度  | 2019年度  |
|-------|---------|---------|
| 営業活動費 | 48,478  | 51,188  |
| 営業管理費 | 10,619  | 11,283  |
| 一般管理費 | 74,927  | 73,662  |
| 合 計   | 134,025 | 136,135 |

(注)「一般管理費」には、生命保険契約者保護機構に対する負担金が、2018年度末628百万円、2019年度末644百万円含まれています。

-17 税金明細表

(単位：百万円)

| 区 分     | 2018年度 | 2019年度 |
|---------|--------|--------|
| 国 税     | 5,502  | 6,072  |
| 消費税     | 4,885  | 5,426  |
| 地方法人特別税 | 505    | 511    |
| 印紙税     | 106    | 117    |
| その他の国税  | 4      | 16     |
| 地方税     | 2,634  | 2,825  |
| 地方消費税   | 1,318  | 1,500  |
| 法人事業税   | 1,204  | 1,219  |
| 固定資産税   | 37     | 39     |
| 事業所税    | 72     | 64     |
| その他の地方税 | 1      | 1      |
| 合 計     | 8,136  | 8,897  |

-18 リース取引（通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を行っている所有権移転外ファイナンス・リース取引）

該当ありません。

-19 借入金残存期間別残高

該当ありません。

4 資産運用に関する指標等（一般勘定）

-1 資産運用の概況

①2019年度の資産の運用概況

a.運用環境

世界経済は緩やかな回復が見込まれていましたが、米中通商問題を巡る緊張の高まりや新型コロナウイルス感染症が世界的に拡大したことから米国では5回の利下げが行われました。欧州や新興国においても、新型コロナウイルス感染症の影響による経済活動の抑制から足元で景気は弱い動きとなりました。

日本においては、景気は緩やかに回復していたものの新型コロナウイルス感染症の影響により大幅に下押し圧力が高まりました。物価（消費者物価指数：全国、生鮮食品を除く総合）については、消費増税の影響もあり足元では前年比0.6%～0.8%の範囲で推移しました。

債券市場では、新型コロナウイルス感染症からリスク回避姿勢が高まり安全資産とされる国債が買われた結果、10年国債利回りは一時マイナス0.15%以下まで低下しましたが、日本銀行の国債買入政策の買入額調整によって、同利回りは3月末に0.02%で取引を終えました。

日経平均株価は、米中通商問題に対する懸念の高まりや後退から下落と上昇を繰り返し、一時21,000円を割りました。11月以降は、米国の追加関税発動見送りと日本企業の業績改善などへの期待から株価は上昇し、12月には一時24,000円台になりました。2020年1月以降は、新型コロナウイルス感染症の世界的拡大に伴い株価は大幅に下落し、3月末は18,917円1銭で取引を終えました。

為替市場では、ドル・円相場は、上半期は米中通商問題に対する懸念もあり円高ドル安傾向でしたが、問題が落ち着き始めたことから円安ドル高へと転じました。米国経済は底堅さをみせたものの、1月以降は、新型コロナウイルス感染症の拡大や米国の利下げから円高ドル安になり、3月末は108円83銭で取引を終えました。

ユーロ・円相場は、ユーロ圏経済指標の軟調さにより円高ユーロ安傾向が続き、一時116円台まで下落しました。英国のEU離脱問題の不透明感が緩和され円安ユーロ高傾向に転じましたが、新型コロナウイルス感染症の拡大により再び円高ユーロ安が進み、3月末は119円55銭で取引を終えました。

b.当社の運用方針（リスク管理情報を含む）

保険契約は一般的に長期にわたって継続するものであり、また、生命保険会社の一般勘定の保険契約は、元本ならびに契約時にお約束した利率（予定利率）が保証されています。この様な生命保険会社の資金（保険契約）の性格に基づき、安全性・収益性・流動性・公共性に十分配慮しながら、中長期的に安定した収益の確保を目指すことを運用の基本としています。

運用戦略については、ALMに基づいた資産配分を行い、グループのグローバルな資産運用能力を活用しています。一方リスク管理については、運用リスク管理部門と運用部門を分離し、相互牽制が十分に機能する体制を構築しています。また、リスク管理を徹底するために、市場リスク、信用リスクを計測(VaR管理)し、合理性のあるリスク量の上限（リスクリミット）を設定し、その状況を定期的に経営層へ報告しています。

c.運用実績の概況

2019年度の一般勘定資産は、6兆6,133億円となりました。特別勘定も含めた総資産は7兆4,088億円となりました。

資産運用については、弊社の運用戦略の基本理念であるALMとリスク管理をもとに円金利資産とリスク性資産の適正な配分を行いました。ALM上の観点から債券では超長期債の比率を高めました。クレジット投資では、需給が逼迫な環境ながらも、リスク対比魅力的な銘柄への入れ替えを行い、機動的な運営を行いました。

4 -1

②ポートフォリオの推移

a.資産の構成

（単位：百万円、％）

| 区 分         | 2018年度    |       | 2019年度    |       |
|-------------|-----------|-------|-----------|-------|
|             | 金 額       | 占 率   | 金 額       | 占 率   |
| 現預金・コールローン  | 94,099    | 1.5   | 101,925   | 1.5   |
| 買現先勘定       | —         | —     | —         | —     |
| 債券貸借取引支払保証金 | —         | —     | —         | —     |
| 商品有価証券      | —         | —     | —         | —     |
| 金銭の信託       | —         | —     | —         | —     |
| 有価証券        | 5,698,894 | 89.7  | 5,841,003 | 88.3  |
| 公社債         | 3,695,865 | 58.1  | 3,881,189 | 58.7  |
| 株 式         | 76,757    | 1.2   | 45,601    | 0.7   |
| 外国証券        | 1,533,907 | 24.1  | 1,449,863 | 21.9  |
| 公社債         | 470,713   | 7.4   | 443,982   | 6.7   |
| 株式等         | 1,063,194 | 16.7  | 1,005,880 | 15.2  |
| その他の証券      | 392,363   | 6.2   | 464,349   | 7.0   |
| 貸付金         | 110,101   | 1.7   | 110,587   | 1.7   |
| 保険約款貸付      | 78,711    | 1.2   | 79,203    | 1.2   |
| 一般貸付        | 31,389    | 0.5   | 31,383    | 0.5   |
| 不動産         | 4,366     | 0.1   | 4,249     | 0.1   |
| 繰延税金資産      | —         | —     | —         | —     |
| その他         | 449,471   | 7.1   | 555,951   | 8.4   |
| 貸倒引当金       | △ 324     | △0.0  | △349      | △0.0  |
| 合 計         | 6,356,607 | 100.0 | 6,613,368 | 100.0 |
| うち外貨建資産     | 178,618   | 2.8   | 143,567   | 2.2   |

（注）外国証券（株式等）は主に債券等に投資する投資信託等を含んでおり、その金額は2019年度末では778,822百万円（2018年度末846,384百万円）であります。

-2 運用利回り

（単位：％）

| 区 分         | 2018年度 | 2019年度 |
|-------------|--------|--------|
| 現預金・コールローン  | △0.22  | △0.67  |
| 買現先勘定       | —      | —      |
| 債券貸借取引支払保証金 | 0.01   | —      |
| 買入金銭債権      | —      | —      |
| 商品有価証券      | —      | —      |
| 金銭の信託       | —      | —      |
| 有価証券        | 1.40   | 1.84   |
| うち公社債       | 1.10   | 1.92   |
| うち株式        | 0.99   | 8.26   |
| うち外国証券      | 2.17   | 1.76   |
| 貸付金         | 3.25   | 3.00   |
| うち一般貸付      | 2.80   | 2.06   |
| 不動産         | 0.50   | 0.91   |

|         |      |      |
|---------|------|------|
| 一般勘定計   | 1.49 | 1.87 |
| うち海外投融資 | 2.13 | 1.70 |

（注）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す。

b.資産の増減

（単位：百万円）

| 区 分         | 2018年度   | 2019年度  |
|-------------|----------|---------|
| 現預金・コールローン  | △2,388   | 7,826   |
| 買現先勘定       | —        | —       |
| 債券貸借取引支払保証金 | △19,931  | —       |
| 商品有価証券      | —        | —       |
| 金銭の信託       | —        | —       |
| 有価証券        | 73,348   | 142,109 |
| 公社債         | 41,163   | 185,323 |
| 株 式         | △8,725   | △31,155 |
| 外国証券        | △21,258  | △84,044 |
| 公社債         | 80,859   | △26,730 |
| 株式等         | △102,118 | △57,313 |
| その他の証券      | 62,168   | 71,985  |
| 貸付金         | △46,215  | 485     |
| 保険約款貸付      | △543     | 492     |
| 一般貸付        | △45,671  | △6      |
| 不動産         | 98       | △116    |
| 繰延税金資産      | —        | —       |
| その他         | 32,934   | 106,479 |
| 貸倒引当金       | 25       | △25     |
| 合 計         | 37,872   | 256,760 |
| うち外貨建資産     | △60,415  | △35,050 |

-3 主要資産の平均残高

（単位：百万円）

| 区 分         | 2018年度    | 2019年度    |
|-------------|-----------|-----------|
| 現預金・コールローン  | 113,827   | 117,919   |
| 買現先勘定       | —         | —         |
| 債券貸借取引支払保証金 | 969       | —         |
| 買入金銭債権      | —         | —         |
| 商品有価証券      | —         | —         |
| 金銭の信託       | —         | —         |
| 有価証券        | 5,360,283 | 5,435,249 |
| うち公社債       | 3,417,325 | 3,487,251 |
| うち株式        | 57,284    | 38,519    |
| うち外国証券      | 1,532,207 | 1,473,137 |
| 貸付金         | 112,386   | 110,499   |
| うち一般貸付      | 33,522    | 31,386    |
| 不動産         | 4,231     | 4,334     |

|         |           |           |
|---------|-----------|-----------|
| 一般勘定計   | 5,886,106 | 5,985,228 |
| うち海外投融資 | 1,579,956 | 1,516,959 |

4 -4 資産運用収益明細表

| (単位：百万円)    |         |         |
|-------------|---------|---------|
| 区 分         | 2018年度  | 2019年度  |
| 利息及び配当金等収入  | 115,573 | 121,658 |
| 商品有価証券運用益   | —       | —       |
| 金銭の信託運用益    | —       | —       |
| 売買目的有価証券運用益 | —       | —       |
| 有価証券売却益     | 12,891  | 47,930  |
| 有価証券償還益     | 192     | 208     |
| 金融派生商品収益    | —       | —       |
| 為替差益        | —       | —       |
| 貸倒引当金戻入額    | 5       | —       |
| その他運用収益     | 0       | 0       |
| 合 計         | 128,663 | 169,797 |

-6 利息及び配当金等収入明細表

| (単位：百万円)    |         |         |
|-------------|---------|---------|
| 区 分         | 2018年度  | 2019年度  |
| 預貯金利息       | 44      | 38      |
| 有価証券利息・配当金  | 110,343 | 116,922 |
| うち公社債利息     | 50,975  | 47,775  |
| うち株式配当金     | 3,704   | 3,634   |
| うち外国証券利息配当金 | 52,071  | 61,402  |
| 貸付金利息       | 3,656   | 3,404   |
| 不動産賃貸料      | 245     | 225     |
| その他共計       | 115,573 | 121,658 |

-8 有価証券売却損明細表

| (単位：百万円) |        |        |
|----------|--------|--------|
| 区 分      | 2018年度 | 2019年度 |
| 国債等債券    | 1,670  | 931    |
| 株式等      | 17     | 60     |
| 外国証券     | 7,508  | 10,273 |
| その他共計    | 9,215  | 11,264 |

-10 商品有価証券明細表

該当ありません。

-5 資産運用費用明細表

| (単位：百万円)     |        |        |
|--------------|--------|--------|
| 区 分          | 2018年度 | 2019年度 |
| 支払利息         | 123    | 77     |
| 商品有価証券運用損    | —      | —      |
| 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      | 9,215  | 11,264 |
| 有価証券評価損      | 357    | 7,664  |
| 有価証券償還損      | 323    | 61     |
| 金融派生商品費用     | 25,645 | 15,691 |
| 為替差損         | 1,094  | 17,846 |
| 貸倒引当金繰入額     | —      | 19     |
| 貸付金償却        | —      | —      |
| 賃貸用不動産等減価償却費 | 39     | 36     |
| その他運用費用      | 4,087  | 5,140  |
| 合 計          | 40,886 | 57,802 |

-7 有価証券売却益明細表

| (単位：百万円) |        |        |
|----------|--------|--------|
| 区 分      | 2018年度 | 2019年度 |
| 国債等債券    | 9,243  | 36,024 |
| 株式等      | 123    | 3,597  |
| 外国証券     | 3,412  | 8,308  |
| その他共計    | 12,891 | 47,930 |

-9 有価証券評価損明細表

| (単位：百万円) |        |        |
|----------|--------|--------|
| 区 分      | 2018年度 | 2019年度 |
| 国債等債券    | —      | —      |
| 株式等      | —      | —      |
| 外国証券     | 357    | 7,664  |
| その他共計    | 357    | 7,664  |

-11 商品有価証券売買高

該当ありません。

4 -12 有価証券明細表

| (単位：百万円、%) |           |       |           |       |
|------------|-----------|-------|-----------|-------|
| 区 分        | 2018年度末   |       | 2019年度末   |       |
|            | 金 額       | 占 率   | 金 額       | 占 率   |
| 国 債        | 3,616,091 | 63.5  | 3,800,684 | 65.1  |
| 地方債        | 1,984     | 0.0   | 1,940     | 0.0   |
| 社 債        | 77,790    | 1.4   | 78,563    | 1.3   |
| うち公社・公団債   | 62,876    | 1.1   | 63,595    | 1.1   |
| 株 式        | 76,757    | 1.3   | 45,601    | 0.8   |
| 外国証券       | 1,533,907 | 26.9  | 1,449,863 | 24.8  |
| 公社債        | 470,713   | 8.3   | 443,982   | 7.6   |
| 株式等        | 1,063,194 | 18.7  | 1,005,880 | 17.2  |
| その他の証券     | 392,363   | 6.9   | 464,349   | 7.9   |
| 合 計        | 5,698,894 | 100.0 | 5,841,003 | 100.0 |

-13 有価証券残存期間別残高

| 区 分    | 2018年度末 |             |             |             |              |                                 |           | 2019年度末 |             |             |             |              |                                 |           |
|--------|---------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------------------------|-----------|---------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------------------------|-----------|
|        | 1年以下    | 1年超<br>3年以下 | 3年超<br>5年以下 | 5年超<br>7年以下 | 7年超<br>10年以下 | 10年超<br>(期間の<br>定めのないものを<br>含む) | 合 計       | 1年以下    | 1年超<br>3年以下 | 3年超<br>5年以下 | 5年超<br>7年以下 | 7年超<br>10年以下 | 10年超<br>(期間の<br>定めのないものを<br>含む) | 合 計       |
| 有価証券   | 185,446 | 183,361     | 224,072     | 501,264     | 255,790      | 4,348,958                       | 5,698,894 | 92,794  | 98,467      | 484,266     | 245,224     | 210,685      | 4,709,565                       | 5,841,003 |
| 国 債    | 183,711 | 181,493     | 220,603     | 482,178     | 131,374      | 2,416,730                       | 3,616,091 | 85,412  | 95,985      | 471,585     | 235,247     | 88,285       | 2,824,169                       | 3,800,684 |
| 地方債    | —       | —           | 326         | —           | 1,657        | —                               | 1,984     | —       | —           | 320         | 1,620       | —            | —                               | 1,940     |
| 社 債    | 26      | 1,039       | 1,204       | 2,323       | 358          | 72,837                          | 77,790    | 1,027   | 647         | 1,116       | 2,068       | —            | 73,703                          | 78,563    |
| 株 式    |         |             |             |             |              | 76,757                          | 76,757    |         |             |             |             |              | 45,601                          | 45,601    |
| 外国証券   | 1,708   | 829         | 1,938       | 16,762      | 122,400      | 1,390,268                       | 1,533,907 | 6,354   | 1,834       | 11,244      | 6,288       | 122,400      | 1,301,742                       | 1,449,863 |
| 公社債    | 1,708   | 829         | 1,938       | 16,762      | 122,400      | 327,074                         | 470,713   | 6,354   | 1,834       | 11,244      | 6,288       | 122,400      | 295,861                         | 443,982   |
| 株式等    | —       | —           | —           | —           | —            | 1,063,194                       | 1,063,194 | —       | —           | —           | —           | —            | 1,005,880                       | 1,005,880 |
| その他の証券 | —       | —           | —           | —           | —            | 392,363                         | 392,363   | —       | —           | —           | —           | —            | 464,349                         | 464,349   |
| 買入金銭債権 | —       | —           | —           | —           | —            | —                               | —         | —       | —           | —           | —           | —            | —                               | —         |
| 譲渡性預金  | —       | —           | —           | —           | —            | —                               | —         | —       | —           | —           | —           | —            | —                               | —         |
| その他    | —       | —           | —           | —           | —            | —                               | —         | —       | —           | —           | —           | —            | —                               | —         |
| 合 計    | 185,446 | 183,361     | 224,072     | 501,264     | 255,790      | 4,348,958                       | 5,698,894 | 92,794  | 98,467      | 484,266     | 245,224     | 210,685      | 4,709,565                       | 5,841,003 |

-14 保有公社債の期末残高利回り

| (単位：%) |         |         |
|--------|---------|---------|
| 区 分    | 2018年度末 | 2019年度末 |
| 公社債    | 1.48    | 1.33    |
| 外国公社債  | 1.63    | 1.63    |



4 -15 業種別株式保有明細表 (単位：百万円、%)

| 区 分             |            | 2018年度末 |       | 2019年度末 |        |
|-----------------|------------|---------|-------|---------|--------|
|                 |            | 金 額     | 占 率   | 金 額     | 占 率    |
| 水産・農林業          |            | —       | —     | —       | —      |
| 鉱業              |            | 5       | 0.0   | 5       | 0.01   |
| 建設業             |            | 643     | 0.8   | 494     | 1.08   |
| 製 造 業           | 食料品        | 1,089   | 1.4   | 891     | 1.96   |
|                 | 繊維製品       | 3,498   | 4.6   | 2,316   | 5.08   |
|                 | パルプ・紙      | —       | —     | —       | —      |
|                 | 化学         | 7,761   | 10.1  | 5,693   | 12.48  |
|                 | 医薬品        | 948     | 1.2   | 1,010   | 2.22   |
|                 | 石油・石炭製品    | 668     | 0.9   | 488     | 1.07   |
|                 | ゴム製品       | 122     | 0.2   | 93      | 0.21   |
|                 | ガラス・土石製品   | 9,159   | 11.9  | 3,764   | 8.25   |
|                 | 鉄鋼         | 2,802   | 3.7   | 1,312   | 2.88   |
|                 | 非鉄金属       | —       | —     | —       | —      |
|                 | 金属製品       | —       | —     | —       | —      |
|                 | 機械         | 716     | 0.9   | 750     | 1.65   |
|                 | 電気機器       | 12,967  | 16.9  | 12,053  | 26.43  |
|                 | 輸送用機器      | 2,593   | 3.4   | 1,734   | 3.80   |
|                 | 精密機器       | 877     | 1.1   | 942     | 2.07   |
|                 | その他製品      | 3,541   | 4.6   | 3,030   | 6.65   |
| 電気・ガス業          |            | —       | —     | —       | —      |
| 運 輸 ・ 情 報 通 信 業 | 陸運業        | 544     | 0.7   | 327     | 0.72   |
|                 | 海運業        | —       | —     | —       | —      |
|                 | 空運業        | 205     | 0.3   | 104     | 0.23   |
|                 | 倉庫・運輸関連業   | 10      | 0.0   | 10      | 0.02   |
|                 | 情報・通信業     | 2,409   | 3.1   | 6,209   | 13.62  |
| 商 業             | 卸売業        | —       | —     | —       | —      |
|                 | 小売業        | 2,678   | 3.5   | 1,631   | 3.58   |
| 金 融 ・ 保 険 業     | 銀行業        | 714     | 0.9   | 586     | 1.29   |
|                 | 証券・商品先物取引業 | —       | —     | —       | —      |
|                 | 保険業        | 19,871  | 25.9  | 81      | 0.18   |
|                 | その他金融業     | 271     | 0.4   | 268     | 0.59   |
| 不動産業            |            | 5       | 0.0   | 5       | 0.01   |
| サービス業           |            | 2,651   | 3.5   | 1,793   | 3.93   |
| 合 計             |            | 76,757  | 100.0 | 45,601  | 100.00 |

-17 貸付金残存期間別残高 (単位：百万円)

| 区 分     |       | 1年以下 | 1年超<br>3年以下 | 3年超<br>5年以下 | 5年超<br>7年以下 | 7年超<br>10年以下 | 10年超<br>(期間の定めのないものを含む) | 合 計    |
|---------|-------|------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------------------|--------|
| 2018年度末 | 変動金利  | —    | —           | —           | —           | —            | —                       | —      |
|         | 固定金利  | 14   | 6           | 5           | 16,342      | —            | 15,022                  | 31,389 |
|         | 一般貸付計 | 14   | 6           | 5           | 16,342      | —            | 15,022                  | 31,389 |
|         | 一般貸付計 | 14   | 6           | 5           | 16,342      | —            | 15,022                  | 31,389 |
| 2019年度末 | 変動金利  | —    | —           | —           | —           | —            | —                       | —      |
|         | 固定金利  | 14   | 4           | 1           | 16,341      | —            | 15,020                  | 31,383 |
|         | 一般貸付計 | 14   | 4           | 1           | 16,341      | —            | 15,020                  | 31,383 |
|         | 一般貸付計 | 14   | 4           | 1           | 16,341      | —            | 15,020                  | 31,383 |

-16 貸付金明細表 (単位：百万円)

| 区 分                | 2018年度末            | 2019年度末            |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 保険約款貸付             | 78,711             | 79,203             |
| 契約者貸付              | 74,150             | 74,490             |
| 保険料振替貸付            | 4,560              | 4,713              |
| 一般貸付<br>(うち非居住者貸付) | 31,389<br>(31,340) | 31,383<br>(31,340) |
| 企業貸付<br>(うち国内企業向け) | 31,340<br>(—)      | 31,340<br>(—)      |
| 国・国際機関・政府関係機関貸付    | —                  | —                  |
| 公共団体・公企業貸付         | 14                 | 14                 |
| 住宅ローン              | 35                 | 29                 |
| 消費者ローン             | —                  | —                  |
| その他                | —                  | —                  |
| 合 計                | 110,101            | 110,587            |

4 -18 国内企業向け貸付金企業規模別内訳

該当ありません。

4 -19 貸付金業種別内訳 (単位：百万円、%)

| 区 分   |                 | 2018年度末 |       | 2019年度末 |       |
|-------|-----------------|---------|-------|---------|-------|
|       |                 | 金 額     | 占 率   | 金 額     | 占 率   |
| 国内向け  | 製造業             | —       | —     | —       | —     |
|       | 食料              | —       | —     | —       | —     |
|       | 繊維              | —       | —     | —       | —     |
|       | 木材・木製品          | —       | —     | —       | —     |
|       | パルプ・紙           | —       | —     | —       | —     |
|       | 印刷              | —       | —     | —       | —     |
|       | 化学              | —       | —     | —       | —     |
|       | 石油・石炭           | —       | —     | —       | —     |
|       | 窯業・土石           | —       | —     | —       | —     |
|       | 鉄鋼              | —       | —     | —       | —     |
|       | 非鉄金属            | —       | —     | —       | —     |
|       | 金属製品            | —       | —     | —       | —     |
|       | はん用・生産用・業務用機械   | —       | —     | —       | —     |
|       | 電気機械            | —       | —     | —       | —     |
|       | 輸送用機械           | —       | —     | —       | —     |
|       | その他の製造業         | —       | —     | —       | —     |
|       | 農業・林業           | —       | —     | —       | —     |
|       | 漁業              | —       | —     | —       | —     |
| 海外向け  | 鉱業、採石業、砂利採取業    | —       | —     | —       | —     |
|       | 建設業             | —       | —     | —       | —     |
|       | 電気・ガス・熱供給・水道業   | —       | —     | —       | —     |
|       | 情報通信業           | —       | —     | —       | —     |
|       | 運輸業、郵便業         | —       | —     | —       | —     |
|       | 卸売業             | —       | —     | —       | —     |
|       | 小売業             | —       | —     | —       | —     |
|       | 金融業、保険業         | 14      | 0.0   | 14      | 0.0   |
|       | 不動産業            | —       | —     | —       | —     |
|       | 物品賃貸業           | —       | —     | —       | —     |
|       | 学術研究、専門・技術サービス業 | —       | —     | —       | —     |
|       | 宿泊業             | —       | —     | —       | —     |
|       | 飲食業             | —       | —     | —       | —     |
|       | 生活関連サービス業、娯楽業   | —       | —     | —       | —     |
|       | 教育、学習支援業        | —       | —     | —       | —     |
|       | 医療・福祉           | —       | —     | —       | —     |
|       | その他のサービス        | —       | —     | —       | —     |
|       | 地方公共団体          | —       | —     | —       | —     |
|       | 個人（住宅・消費・納税資金等） | 35      | 0.1   | 29      | 0.1   |
| 合 計   |                 | 49      | 0.2   | 43      | 0.1   |
| 海外向け  | 政府等             | —       | —     | —       | —     |
|       | 金融機関            | 31,340  | 99.8  | 31,340  | 99.9  |
|       | 商工業（等）          | —       | —     | —       | —     |
|       | 合 計             | 31,340  | 99.8  | 31,340  | 99.9  |
| 一般貸付計 |                 | 31,389  | 100.0 | 31,383  | 100.0 |

4 -20 貸付金使途別内訳

(単位：百万円、％)

| 区 分  | 2018年度末 |      | 2019年度末 |      |
|------|---------|------|---------|------|
|      | 金 額     | 占 率  | 金 額     | 占 率  |
| 設備資金 | 35      | 0.1  | 29      | 0.1  |
| 運転資金 | 31,354  | 99.9 | 31,354  | 99.9 |

-21 貸付金地域別内訳

(単位：百万円、％)

| 区 分 | 2018年度末 |       | 2019年度末 |       |
|-----|---------|-------|---------|-------|
|     | 金 額     | 占 率   | 金 額     | 占 率   |
| 北海道 | —       | —     | —       | —     |
| 東 北 | —       | —     | —       | —     |
| 関 東 | 14      | 100.0 | 14      | 100.0 |
| 中 部 | —       | —     | —       | —     |
| 近 畿 | —       | —     | —       | —     |
| 中 国 | —       | —     | —       | —     |
| 四 国 | —       | —     | —       | —     |
| 九 州 | —       | —     | —       | —     |
| 合 計 | 14      | 100.0 | 14      | 100.0 |

(注) 1.個人ローン、非居住者貸付、保険約款貸付等は含んでいません。  
2.地域区分は、貸付先の本社所在地によります。

-23 有形固定資産明細表

①有形固定資産の明細

(単位：百万円、％)

| 区 分    |            | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額      | 当期償却額 | 当期末残高 | 減価償却累計額 | 償却累計率 |
|--------|------------|-------|-------|------------|-------|-------|---------|-------|
| 2018年度 | 土 地        | 2,288 | —     | —          | —     | 2,288 | —       | —     |
|        | 建 物        | 1,978 | 410   | 66<br>(11) | 246   | 2,077 | 5,850   | 73.8  |
|        | リース資産      | 247   | 79    | 15         | 101   | 209   | 180     | 46.3  |
|        | 建設仮勘定      | —     | —     | —          | —     | —     | —       | —     |
|        | その他の有形固定資産 | 173   | 64    | 0          | 59    | 177   | 569     | 76.2  |
|        | 合 計        | 4,687 | 554   | 81         | 406   | 4,753 | 6,600   | —     |
| 2019年度 | うち賃貸等不動産   | 923   | 5     | 0          | 38    | 891   | 1,876   | —     |
|        | 土 地        | 2,288 | —     | —          | —     | 2,288 | —       | —     |
|        | 建 物        | 2,077 | 160   | 22<br>(1)  | 255   | 1,960 | 6,016   | 75.4  |
|        | リース資産      | 209   | 8     | 4          | 71    | 141   | 165     | 53.9  |
|        | 建設仮勘定      | —     | —     | —          | —     | —     | —       | —     |
|        | その他の有形固定資産 | 177   | 46    | 1          | 57    | 165   | 599     | 78.4  |
|        | 合 計        | 4,753 | 215   | 28         | 384   | 4,556 | 6,782   | —     |
|        | うち賃貸等不動産   | 891   | 10    | 0          | 35    | 866   | 1,905   | —     |

(注)「当期減少額」欄の（ ）内には、減損損失の計上額を記載しています。

②不動産残高及び賃貸用ビル保有数

(単位：百万円)

| 区 分      | 2018年度末 | 2019年度末 |
|----------|---------|---------|
| 不動産残高    | 4,366   | 4,249   |
| 営業用      | 3,474   | 3,383   |
| 賃貸用      | 891     | 866     |
| 賃貸用ビル保有数 | 5棟      | 5棟      |

4 -24 固定資産等処分益明細表

(単位：百万円)

| 区 分      | 2018年度 | 2019年度 |
|----------|--------|--------|
| 有形固定資産   | 2      | 0      |
| 土 地      | —      | —      |
| 建 物      | —      | —      |
| リース資産    | —      | —      |
| その他      | 2      | 0      |
| 無形固定資産   | —      | —      |
| その他      | —      | —      |
| 合 計      | 2      | 0      |
| うち賃貸等不動産 | —      | —      |

-25 固定資産等処分損明細表

(単位：百万円)

| 区 分      | 2018年度 | 2019年度 |
|----------|--------|--------|
| 有形固定資産   | 67     | 26     |
| 土 地      | —      | —      |
| 建 物      | 54     | 20     |
| リース資産    | 12     | 4      |
| その他      | 0      | 1      |
| 無形固定資産   | 58     | 0      |
| その他      | 0      | 0      |
| 合 計      | 126    | 26     |
| うち賃貸等不動産 | 0      | 0      |

-26 賃貸用不動産等減価償却費明細表

(単位：百万円、％)

| 区 分        | 取得原価  | 当期償却額 | 減価償却累計額 | 当期末残高 | 償却累計率 |
|------------|-------|-------|---------|-------|-------|
| 有形固定資産     | 2,205 | 36    | 1,909   | 295   | 86.6  |
| 建 物        | 2,200 | 35    | 1,905   | 294   | 86.6  |
| リース資産      | —     | —     | —       | —     | —     |
| その他の有形固定資産 | 5     | 0     | 3       | 1     | 77.2  |
| 無形固定資産     | —     | —     | —       | —     | —     |
| その他        | —     | —     | —       | —     | —     |
| 合 計        | 2,205 | 36    | 1,909   | 295   | 86.6  |

-27 海外投融資の状況

①資産別明細

a. 外貨建資産

(単位：百万円、％)

| 区 分     | 2018年度末 |      | 2019年度末 |     |
|---------|---------|------|---------|-----|
|         | 金 額     | 占 率  | 金 額     | 占 率 |
| 公社債     | 162,655 | 10.3 | 127,660 | 8.6 |
| 株 式     | 0       | 0.0  | 0       | 0.0 |
| 現預金・その他 | 15,962  | 1.0  | 15,907  | 1.1 |
| 小 計     | 178,618 | 11.3 | 143,567 | 9.6 |

c. 円貨建資産

(単位：百万円、％)

| 区 分           | 2018年度末 |      | 2019年度末 |      |
|---------------|---------|------|---------|------|
|               | 金 額     | 占 率  | 金 額     | 占 率  |
| 非居住者貸付        | 31,340  | 2.0  | 31,340  | 2.1  |
| 公社債（円建外債）・その他 | 966,635 | 61.3 | 897,639 | 60.1 |
| 小 計           | 997,975 | 63.3 | 928,979 | 62.2 |

b. 円貨額が確定した外貨建資産

(単位：百万円、％)

| 区 分     | 2018年度末 |      | 2019年度末 |      |
|---------|---------|------|---------|------|
|         | 金 額     | 占 率  | 金 額     | 占 率  |
| 公社債     | 62,639  | 4.0  | 66,511  | 4.5  |
| 現預金・その他 | 337,486 | 21.4 | 353,294 | 23.7 |
| 小 計     | 400,125 | 25.4 | 419,805 | 28.1 |

d. 合計

(単位：百万円、％)

| 区 分   | 2018年度末   |       | 2019年度末   |       |
|-------|-----------|-------|-----------|-------|
|       | 金 額       | 占 率   | 金 額       | 占 率   |
| 海外投融資 | 1,576,719 | 100.0 | 1,492,355 | 100.0 |

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

4 -27

②地域別構成

(単位：百万円、％)

| 区 分   | 2018年度末   |       |         |       |           |       |             |       | 2019年度末   |       |         |       |           |       |             |       |
|-------|-----------|-------|---------|-------|-----------|-------|-------------|-------|-----------|-------|---------|-------|-----------|-------|-------------|-------|
|       | 外国証券      |       |         |       |           |       | 非居住者<br>貸 付 |       | 外国証券      |       |         |       |           |       | 非居住者<br>貸 付 |       |
|       |           |       |         |       |           |       |             |       |           |       |         |       |           |       |             |       |
|       | 金 額       |       | 占 率     |       | 金 額       |       | 占 率         |       | 金 額       |       | 占 率     |       | 金 額       |       | 占 率         |       |
| 北 米   | 69,096    | 4.5   | 32,141  | 6.8   | 36,954    | 3.5   | —           | 0.0   | 74,369    | 5.1   | 39,144  | 8.8   | 35,225    | 3.5   | —           | 0.0   |
| ヨーロッパ | 1,363,310 | 88.9  | 367,382 | 78.0  | 995,927   | 93.7  | 31,340      | 100.0 | 1,299,132 | 89.6  | 353,096 | 79.5  | 946,036   | 94.1  | 31,340      | 100.0 |
| オセアニア | —         | 0.0   | —       | 0.0   | —         | 0.0   | —           | 0     | 6,145     | 0.4   | 4,994   | 1.1   | 1,150     | 0.1   | —           | 0.0   |
| アジア   | —         | 0.0   | —       | 0.0   | —         | 0.0   | —           | 0     | —         | 0.0   | —       | 0.0   | —         | 0.0   | —           | 0.0   |
| 中南米   | 101,500   | 6.6   | 71,188  | 15.1  | 30,312    | 2.9   | —           | 0     | 70,215    | 4.8   | 46,747  | 10.5  | 23,468    | 2.3   | —           | 0.0   |
| 中東    | —         | 0.0   | —       | 0.0   | —         | 0.0   | —           | 0     | —         | 0.0   | —       | 0.0   | —         | 0.0   | —           | 0.0   |
| アフリカ  | —         | 0.0   | —       | 0.0   | —         | 0.0   | —           | 0     | —         | 0.0   | —       | 0.0   | —         | 0.0   | —           | 0.0   |
| 国際機関  | —         | 0.0   | —       | 0.0   | —         | 0.0   | —           | 0     | —         | 0.0   | —       | 0.0   | —         | 0.0   | —           | 0.0   |
| 合 計   | 1,533,907 | 100.0 | 470,713 | 100.0 | 1,063,194 | 100.0 | 31,340      | 100.0 | 1,449,863 | 100.0 | 443,982 | 100.0 | 1,005,880 | 100.0 | 31,340      | 100.0 |

③外貨建資産の通貨別構成

(単位：百万円、％)

| 区 分       | 2018年度末 |       | 2019年度末 |       |
|-----------|---------|-------|---------|-------|
|           | 金 額     | 占 率   | 金 額     | 占 率   |
| 米ドル       | 39,246  | 22.0  | 45,988  | 32.0  |
| ユーロ       | 1,117   | 0.6   | 2,330   | 1.6   |
| カナダドル     | —       | —     | —       | —     |
| オーストラリアドル | 137,721 | 77.1  | 94,893  | 66.1  |
| シンガポールドル  | 533     | 0.3   | 356     | 0.2   |
| その他       | —       | —     | 0       | 0.0   |
| 合 計       | 178,618 | 100.0 | 143,567 | 100.0 |

-28 海外投融資利回り

(単位：％)

| 2018年度末 | 2019年度末 |
|---------|---------|
| 2.13    | 1.70    |

-30 各種ローン金利

該当ありません。

-31 無形固定資産及びその他の資産明細表

(単位：百万円)

| 資産の種類      | 取得原価    | 当期増加額 | 当期減少額  | 減価償却<br>累計額 | 期末残高   | 摘 要 |
|------------|---------|-------|--------|-------------|--------|-----|
| 無形固定資産     | 144,689 | 4,253 | 84,449 | 18,142      | 46,351 |     |
| ソフトウェア     | 97,667  | 4,253 | 70,184 | 18,142      | 13,593 |     |
| のれん        | 46,819  | —     | 14,264 | —           | 32,555 |     |
| 借地権        | 1       | —     | —      | —           | 1      |     |
| その他の無形固定資産 | 201     | —     | —      | —           | 201    |     |
| その他        | 19      | —     | —      | —           | 19     |     |
| 合 計        | 144,708 | 4,253 | 84,449 | 18,142      | 46,370 |     |

(注) 取得原価は、期首現在の取得価額を記載しています。

5 有価証券等の時価情報（一般勘定）

-1 有価証券の時価情報

①売買目的有価証券の評価損益

該当ありません。

②有価証券の時価情報（売買目的有価証券以外の有価証券のうち時価のあるもの）

(単位：百万円)

| 区 分        | 2018年度末   |           |         |         |        | 2019年度末   |           |          |         |        |
|------------|-----------|-----------|---------|---------|--------|-----------|-----------|----------|---------|--------|
|            | 帳簿価額      | 時 価       | 差 損 益   |         |        | 帳簿価額      | 時 価       | 差 損 益    |         |        |
|            |           |           | 差益      | 差損      |        |           |           | 差益       | 差損      |        |
| 満期保有目的の債券  | 1,306,755 | 1,481,877 | 175,121 | 181,516 | 6,394  | 1,502,084 | 1,665,204 | 163,119  | 177,242 | 14,122 |
| 責任準備金対応債券  | 712,709   | 833,953   | 121,243 | 125,245 | 4,001  | 648,701   | 785,012   | 136,311  | 137,051 | 740    |
| 子会社・関連会社株式 | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| その他有価証券    | 3,358,566 | 3,611,832 | 253,266 | 286,422 | 33,156 | 3,463,781 | 3,630,017 | 166,235  | 231,049 | 64,813 |
| 公社債        | 1,841,901 | 2,061,018 | 219,116 | 219,281 | 164    | 1,916,323 | 2,079,769 | 163,446  | 168,890 | 5,444  |
| 株 式        | 36,837    | 55,183    | 18,346  | 18,889  | 543    | 26,777    | 44,167    | 17,389   | 18,553  | 1,163  |
| 外国証券       | 1,141,398 | 1,149,290 | 7,891   | 38,727  | 30,836 | 1,118,533 | 1,100,497 | △ 18,035 | 36,249  | 54,284 |
| 公社債        | 83,827    | 86,095    | 2,268   | 2,566   | 298    | 91,600    | 94,616    | 3,015    | 3,281   | 266    |
| 株式等        | 1,057,571 | 1,063,194 | 5,623   | 36,161  | 30,538 | 1,026,932 | 1,005,880 | △ 21,051 | 32,967  | 54,018 |
| その他の証券     | 338,429   | 346,341   | 7,912   | 9,524   | 1,612  | 402,148   | 405,583   | 3,435    | 7,355   | 3,920  |
| 買入金銭債権     | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| 譲渡性預金      | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| その他        | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| 合 計        | 5,378,031 | 5,927,663 | 549,631 | 593,184 | 43,552 | 5,614,567 | 6,080,233 | 465,665  | 545,342 | 79,677 |
| 公社債        | 3,476,749 | 3,958,360 | 481,611 | 486,463 | 4,852  | 3,717,743 | 4,133,496 | 415,753  | 427,647 | 11,894 |
| 株 式        | 36,837    | 55,183    | 18,346  | 18,889  | 543    | 26,777    | 44,167    | 17,389   | 18,553  | 1,163  |
| 外国証券       | 1,526,016 | 1,567,778 | 41,762  | 78,307  | 36,545 | 1,467,899 | 1,496,986 | 29,087   | 91,786  | 62,698 |
| 公社債        | 468,445   | 504,584   | 36,139  | 42,146  | 6,007  | 440,967   | 491,105   | 50,138   | 58,818  | 8,680  |
| 株式等        | 1,057,571 | 1,063,194 | 5,623   | 36,161  | 30,538 | 1,026,932 | 1,005,880 | △ 21,051 | 32,967  | 54,018 |
| その他の証券     | 338,429   | 346,341   | 7,912   | 9,524   | 1,612  | 402,148   | 405,583   | 3,435    | 7,355   | 3,920  |
| 買入金銭債権     | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| 譲渡性預金      | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |
| その他        | —         | —         | —       | —       | —      | —         | —         | —        | —       | —      |

(注) 本表には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含んでいます。

・時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券の帳簿価額は以下のとおりです。

(単位：百万円)

| 区 分                    | 2018年度末 | 2019年度末 |
|------------------------|---------|---------|
| 満期保有目的の債券              | —       | —       |
| 非上場外国債券                | —       | —       |
| その他                    | —       | —       |
| 責任準備金対応債券              | —       | —       |
| 子会社・関連会社株式             | 19,826  | —       |
| その他有価証券                | 47,769  | 60,200  |
| 非上場国内株式<br>(店頭売買株式を除く) | 1,747   | 1,434   |
| 非上場外国株式<br>(店頭売買株式を除く) | 0       | 0       |
| 非上場外国債券                | —       | —       |
| その他                    | 46,022  | 58,766  |
| 合 計                    | 67,596  | 60,200  |



5 -2 金銭の信託の時価情報

該当ありません。

-3 デリバティブ取引の時価情報（ヘッジ会計適用・非適用分の合算値）

①差損益の内訳（ヘッジ会計適用分・非適用分の内訳）

(単位：百万円)

|     |           | 金利関連      | 通貨関連  | 株式関連  | 債券関連 | その他 | 合 計       |
|-----|-----------|-----------|-------|-------|------|-----|-----------|
|     | ヘッジ会計適用分  | △ 106,590 | 584   | 3,390 | —    | —   | △ 102,615 |
|     | ヘッジ会計非適用分 | △ 105     | △ 300 | —     | —    | —   | △ 405     |
| 合 計 |           | △ 106,695 | 283   | 3,390 | —    | —   | △ 103,020 |

(注) ヘッジ会計適用分のうち時価ヘッジ適用分の差損益（金利関連△238,770百万円、通貨関連584百万円、株式関連3,390百万円）、及びヘッジ会計非適用分の差損益は、損益計算書に計上されています。

②金利関連

(単位：百万円)

| 区<br>分 | 種 類             | 2018年度末 |         |           |           | 2019年度末 |         |           |           |
|--------|-----------------|---------|---------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|
|        |                 | 契 約 額 等 |         | 時 価       | 差 損 益     | 契 約 額 等 |         | 時 価       | 差 損 益     |
|        |                 | うち1年超   |         |           |           | うち1年超   |         |           |           |
| 店<br>頭 | 金利スワップ          |         |         |           |           |         |         |           |           |
|        | 円固定金利受取／円変動金利支払 | 562,200 | 549,300 | 117,121   | 117,121   | 559,000 | 546,100 | 132,670   | 132,670   |
|        | 円変動金利受取／円固定金利支払 | 809,150 | 809,150 | △ 223,975 | △ 223,975 | 820,430 | 816,430 | △ 239,365 | △ 239,365 |
| 合 計    |                 |         |         |           | △ 106,854 |         |         |           | △ 106,695 |

5 -3

③通貨関連

(単位：百万円)

| 区<br>分 | 種 類     | 2018年度末 |        |         |         | 2019年度末 |       |         |         |
|--------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|
|        |         | 契 約 額 等 |        | 時 価     | 差 損 益   | 契 約 額 等 |       | 時 価     | 差 損 益   |
|        |         |         | うち1年超  |         |         |         | うち1年超 |         |         |
| 店<br>頭 | 為替予約    |         |        |         |         |         |       |         |         |
|        | 売 建     | 656,723 | 41,533 | 3,935   | 3,935   | 692,420 | 1,149 | 1,809   | 1,809   |
|        | (うちUSD) | 330,163 | —      | △ 291   | △ 291   | 351,501 | —     | △ 2,062 | △ 2,062 |
|        | (うちEUR) | 312,910 | 41,533 | 4,432   | 4,432   | 327,090 | —     | 2,894   | 2,894   |
|        | (うちGBP) | 12,766  | —      | △206    | △206    | 11,551  | —     | 802     | 802     |
|        | (うちSEK) | 883     | —      | 1       | 1       | —       | —     | —       | —       |
|        | (うちAUD) | —       | —      | —       | —       | 2,277   | 1,149 | 175     | 175     |
|        | 買 建     | 258,132 | —      | △ 225   | △ 225   | 270,325 | —     | △ 1,526 | △ 1,526 |
|        | (うちUSD) | 139,545 | —      | 1,018   | 1,018   | 137,576 | —     | 705     | 705     |
|        | (うちEUR) | 113,082 | —      | △ 1,089 | △ 1,089 | 116,067 | —     | △ 524   | △ 524   |
|        | (うちAUD) | 5,504   | —      | △ 154   | △ 154   | 16,681  | —     | △ 1,708 | △ 1,708 |
| 合 計    |         |         |        |         | 3,709   |         |       | 283     |         |

(注) 1.年度末の為替相場は先物相場を使用しています。

2.外貨建金銭債権債務等に為替予約が付されていることにより、決済時における円貨額が確定している外貨建金銭債権債務等で、貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いています。

④株式関連

(単位：百万円)

| 区<br>分 | 種 類       | 2018年度末 |       |       |       | 2019年度末 |       |       |       |
|--------|-----------|---------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|
|        |           | 契 約 額 等 |       | 時 価   | 差 損 益 | 契 約 額 等 |       | 時 価   | 差 損 益 |
|        |           |         | うち1年超 |       |       |         | うち1年超 |       |       |
| 店<br>頭 | エクイティスワップ | 29,319  | —     | △ 417 | △ 417 | 29,278  | —     | 3,390 | 3,390 |
| 合 計    |           |         |       |       | △ 417 |         |       |       | 3,390 |

⑤債券関連

(単位：百万円)

| 区<br>分 | 種 類   | 2018年度末 |       |       |       | 2019年度末 |       |     |       |
|--------|-------|---------|-------|-------|-------|---------|-------|-----|-------|
|        |       | 契 約 額 等 |       | 時 価   | 差 損 益 | 契 約 額 等 |       | 時 価 | 差 損 益 |
|        |       |         | うち1年超 |       |       |         | うち1年超 |     |       |
| 店<br>頭 | 繰延ヘッジ | 45,000  | —     | 1,511 | 1,511 | —       | —     | —   | —     |
| 合 計    |       |         |       |       | 1,511 |         |       |     | —     |

⑥その他

該当ありません。

## VII 保険会社の運営

### 1 リスク管理の体制

32～33ページをご覧ください。

### 2 法令遵守の体制

34～35ページをご覧ください。

### 3 保険業法第二百二十一条第一項第一号の確認（第三分野保険に係るものに限る。）の合理性及び妥当性

第三分野保険の保険事故発生率に関する長期的な不確実性に対して、責任準備金の積み立ての適切性を確認するため、当社では毎決算期にストレステストを実施し、将来の保険事故発生率が通常想定される範囲を超えて悪化した場合であっても、予め設定された保険事故発生率によってカバーされていることの検証を行っています。

ストレステストに使用する保険事故発生率等は、1998年大蔵省告示第231号及び社内規程に基づき合理的に設定し、その水準は当社の実績からみて妥当なものとなっています。

ストレステストを実施した結果、商品ごとに予め設定した予定保険事故発生率は、将来の保険事故発生率に係る十分なリスクをカバーしており、第三分野保険に係る責任準備金が、健全な保険数理に基づいて積み立てられていることを確認致しました。また、2000年6月金融監督庁・大蔵省告示第22号に定める負債十分性テストの対象となる保険契約の区分はありませんでした。

### 4 指定生命保険業務紛争解決機関の商号又は名称

#### 生命保険のご相談、苦情に関する外部機関等へのお申出について

アクサ生命は、苦情のお申出をされているお客さまに対し、誠心誠意解決に向け、努めてまいります。万一弊社がお客さまのご期待に添えなかった場合には、お客さまのご判断にて、中立・公正な立場での第三者を交えた解決を図るべく、外部機関等にお申し出いただくこともできます。

当社の生命保険商品に係る指定紛争解決機関は一般社団法人 生命保険協会です。

### 5 個人データ保護について

38ページをご覧ください。

### 6 反社会的勢力との関係遮断のための基本方針

37ページをご覧ください。

## VIII 特別勘定に関する指標等

### 1 特別勘定資産残高の状況

（単位：百万円）

| 区 分      | 2018年度末 | 2019年度末 |
|----------|---------|---------|
|          | 金 額     | 金 額     |
| 個人変額保険   | 398,868 | 403,064 |
| 個人変額年金保険 | 458,569 | 402,337 |
| 団体年金保険   | —       | —       |
| 特別勘定計    | 857,437 | 805,402 |

### 2 個人変額保険及び個人変額年金保険特別勘定資産の運用の経過

#### -1 運用環境

【日本株式市場】

日本株式市場は下落しました。年度末の東証株価指数（TOPIX）は前年度末比－11.85%の1,403.04ポイント（前年度末1,591.64ポイント）となりました。年度の前半は、円高米ドル安などから下落する場面もありましたが、米中貿易摩擦の激化への懸念が和らいだことなどを受けて上昇に転じました。年度の後半に入った後も、欧米株式市場が上昇したことなどを背景に上昇しましたが、1月下旬以降は新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などを背景に投資家のリスク回避の動きが強まったことなどを受けて大きく下落しました。年度末にかけては、日銀によるETF（上場投資信託）買い入れ額の大幅増額や米国株式市場の反発などを要因に下げ幅を縮小しました。

【日本債券市場】

日本債券市場は、10年国債の金利が上昇（価格は下落）し、年度末には0.022%（前年度末－0.081%）となりました。年度の前半は、米中貿易摩擦激化への懸念などを受けた欧米金利の低下などを背景に、－0.292%付近まで低下（価格は上昇）しました。年度の後半は、国内債券需給の緩みや海外金利の上昇などを受けて国内の金利も上昇しましたが、1月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大への懸念などを背景に投資家のリスク回避の動きが強まったことなどを受けて金利は低下しました。年度末にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて国債が増発されることへの懸念などを背景に上昇基調で終えました。

【外国株式市場】

米国株式市場は下落しました。年度末のNYダウ工業株30種は前年度末比－15.47%の21,917.16ドル（前年度末25,928.68ドル）となりました。年度の前半は、米中貿易摩擦の激化への懸念から下げる局面もあったものの、米国の利下げ観測の高まりなどを背景に上昇しました。年度の後半に入っても、米中の「第一段階」通商合意文書への署名などからリスク選好が改善したことなどを要因に上昇傾向で推移しました。しかし、1月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などを背景に投資家のリスク回避の動きが強まったことなどを受けて大きく下落しました。年度末にかけては、大規模な米国経済対策への期待感などを背景に下げ幅を縮小しました。欧州株式市場は年度の前半、中国の景況感改善や、ECB（欧州中央銀行）のドラギ総裁による追加緩和に関する発言などを背景に上昇基調で推移しました。年度の後半は、英国のEU（欧州連合）からの「合意なき離脱」の可能性が低下したことなどからリスク選好が改善したことなどを受けて上昇しましたが、1月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などを背景に投資家のリスク回避の動きが強まったことなどを受けて大きく下落しました。年度末にかけては、欧州各国政府が経済対策を発表したことなどを要因に下げ幅を縮小しました。市場別の年間の騰落率は、独DAX指数－13.80%、仏CAC40指数－17.84%となりました。

【外国債券市場】

米国債券市場は、10年国債の金利が低下（価格は上昇）し、年度末には0.670%（前年度末2.405%）となりました。年度の前半は、米中の貿易関税の引き上げ表明による貿易摩擦の激化への懸念などを受けて、概ね低下基調で推移しました。年度の後半は、米中通商協議の進展に対する期待感などを要因に金利は上昇（価格は下落）基調で推移しましたが、1月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大への懸念などを背景に投資家のリスク回避の動きが強まったことなどを受けて金利は大きく低下しました。年度末にかけては、金融資産現金化の動きの拡がりなどを受けて金利は一時上昇した後、低下して終えました。年度中に、FRB（連邦準備制度理事会）によるFF（フェデラル・ファンド）金利の誘導目標引き下げが5回、計2.250%引き下げられ、年0.000～0.250%となりました。欧州債券市場は、独10年国債の金利が低下し、年度末には－0.471%（前年度末－0.070%）となりました。年度の前半は、ユーロ圏の景気指標が低水準となったことなどを受けて、金利は低下基調となりました。年度の後半は、米中通商協議の進展に対する期待感などを背景に上昇しましたが、1月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大への懸念などにより投資家のリスク回避の動きが強まったことなどを受けて金利は大きく低下しました。年度末にかけては、金融資産の現金化の動きが拡がったことなどを受けて金利は一時上昇した後、低下して終えました。

【外国為替市場】

米ドル/円相場は、円高米ドル安となり、年度末には108.83円（前年度末110.99円）となりました。年度の前半は、米国の利下げ観測が高まったことや米中貿易摩擦の激化が懸念されたことなどを受けて安全資産とされる円が買われたことなどを背景に円高米ドル安となりました。年度の後半は横ばいで推移しましたが、新型肺炎の世界的な感染拡大に伴う世界景気の下押し懸念などから投資家のリスク回避の動きが強まったことなどを受けてと急激な円高米ドル安となり、102.01円をつけました。年度末にかけては、金融資産の現金化の動きが広がったことなどを受けて米ドルが買われたことなどを背景に円安米ドル高となりました。年度を通じては円高米ドル安となりました。ユーロ/円相場は、円高ユーロ安となり、年度末には119.55円（前年度末124.56円）となりました。年度の前半は、イタリアの財政懸念やECBの追加金融緩和観測などを背景に円高ユーロ安となりました。年度の後半は、英国の総選挙で保守党が大勝したことなどを背景に円安ユーロ高となりましたが、新型肺炎の感染拡大を背景とした世界経済に対する先行き不透明感が意識されたことなどを受けてと円高ユーロ安基調での推移となりました。年度末にかけては、EUのユーロ圏が財政出動に係る合意をしたことなどを要因に円安ユーロ高となりました。年度を通じては円高ユーロ安となりました。

2 -2 運用内容

変額保険・変額年金保険の運用は投資対象資産毎に設けた特別勘定において、主として投資信託への投資を通じて行っております。当期（2019年4月～2020年3月末）を通じて、各特別勘定ともに投資対象となる投資信託の組入比率を概ね高位に維持しました。

3 個人変額保険及び個人変額年金保険の状況

-1 個人変額保険

①保有契約高

（単位：件、百万円）

| 区 分       | 2018年度末 |           | 2019年度末 |           |
|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
|           | 件 数     | 金 額       | 件 数     | 金 額       |
| 変額保険（有期型） | 465,176 | 4,581,020 | 595,170 | 5,680,990 |
| 変額保険（終身型） | 148,389 | 880,675   | 175,569 | 1,060,421 |
| 合 計       | 613,565 | 5,461,695 | 770,739 | 6,741,411 |

②年度末個人変額保険特別勘定資産の内訳

（単位：百万円、％）

| 区 分        | 2018年度末 |       | 2019年度末 |       |
|------------|---------|-------|---------|-------|
|            | 金 額     | 構成比   | 金 額     | 構成比   |
| 現預金・コールローン | 15,464  | 3.9   | 17,554  | 4.4   |
| 有価証券       | 374,317 | 93.8  | 375,475 | 93.2  |
| 公社債        | —       | —     | —       | —     |
| 株 式        | —       | —     | —       | —     |
| 外国証券       | 73,709  | 18.5  | 52,122  | 12.9  |
| 公社債        | —       | —     | —       | —     |
| 株式等        | 73,709  | 18.5  | 52,122  | 12.9  |
| その他の証券     | 300,607 | 75.4  | 323,353 | 80.2  |
| 貸付金        | —       | —     | —       | —     |
| その他        | 9,085   | 2.3   | 10,034  | 2.5   |
| 貸倒引当金      | —       | —     | —       | —     |
| 合 計        | 398,868 | 100.0 | 403,064 | 100.0 |

③個人変額保険特別勘定の運用収支状況

（単位：百万円）

| 区 分      | 2018年度 | 2019年度  |
|----------|--------|---------|
|          | 金 額    | 金 額     |
| 利息配当金等収入 | 298    | 431     |
| 有価証券売却益  | 317    | 2,633   |
| 有価証券償還益  | —      | —       |
| 有価証券評価益  | 1,415  | —       |
| 為替差益     | —      | —       |
| 金融派生商品収益 | —      | —       |
| その他の収益   | —      | —       |
| 有価証券売却損  | 155    | 1,040   |
| 有価証券償還損  | —      | —       |
| 有価証券評価損  | —      | 39,252  |
| 為替差損     | 4      | 54      |
| 金融派生商品費用 | —      | —       |
| その他の費用   | —      | —       |
| 収支差額     | 1,870  | △37,283 |

④個人変額保険特別勘定に関する有価証券等の時価情報

a. 売買目的有価証券の評価損益

（単位：百万円）

| 区 分      | 2018年度末      |                    | 2019年度末      |                    |
|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|
|          | 貸借対照表<br>計上額 | 当期の損益に<br>含まれた評価損益 | 貸借対照表<br>計上額 | 当期の損益に<br>含まれた評価損益 |
| 売買目的有価証券 | 374,317      | 1,415              | 375,475      | △39,252            |

b. 金銭の信託の時価情報

該当ありません。

c. 個人変額保険特別勘定のデリバティブ取引の時価情報（ヘッジ会計適用・非適用分の合算値）

該当ありません。



3-2 個人変額年金保険

| ①保有契約高 (単位：件、百万円) |         |         |         |         |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| 区 分               | 2018年度末 |         | 2019年度末 |         |
|                   | 件 数     | 金 額     | 件 数     | 金 額     |
| 個人変額年金保険          | 71,237  | 459,606 | 67,369  | 411,972 |

| ②年度末個人変額年金保険特別勘定資産の内訳 (単位：百万円、%) |         |       |         |       |
|----------------------------------|---------|-------|---------|-------|
| 区 分                              | 2018年度末 |       | 2019年度末 |       |
|                                  | 金 額     | 構成比   | 金 額     | 構成比   |
| 現預金・コールローン                       | 3,732   | 0.8   | 3,010   | 0.7   |
| 有価証券                             | 454,021 | 99.0  | 398,558 | 99.1  |
| 公社債                              | —       | —     | —       | —     |
| 株 式                              | —       | —     | —       | —     |
| 外国証券                             | 36,720  | 8.0   | 31,362  | 7.8   |
| 公社債                              | —       | —     | —       | —     |
| 株式等                              | 36,720  | 8.0   | 31,362  | 7.8   |
| その他の証券                           | 417,300 | 91.0  | 367,195 | 91.3  |
| 貸付金                              | —       | —     | —       | —     |
| その他                              | 816     | 0.2   | 768     | 0.2   |
| 貸倒引当金                            | —       | —     | —       | —     |
| 合 計                              | 458,569 | 100.0 | 402,337 | 100.0 |

(注) 特別勘定資産には、株価連動追加年金付予定利率市場連動型年金保険の追加年金部分の特別勘定資産が含まれています。

④個人変額年金保険特別勘定に関する有価証券等の時価情報  
a. 売買目的有価証券の評価損益 (単位：百万円)

| 区 分      | 2018年度末      |                    | 2019年度末      |                    |
|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|
|          | 貸借対照表<br>計上額 | 当期の損益に<br>含まれた評価損益 | 貸借対照表<br>計上額 | 当期の損益に<br>含まれた評価損益 |
| 売買目的有価証券 | 454,021      | 11,121             | 398,558      | △7,007             |

- b. 金銭の信託の時価情報  
該当ありません。
- c. 個人変額年金保険特別勘定のデリバティブ取引の時価情報（ヘッジ会計適用・非適用分の合算値）  
該当ありません。

IX 信託業務に関する指標

該当ありません。

X 保険会社及びその子会社等の状況

該当ありません。

保険商品一覧／個人のお客さま向けの保険商品

【主契約】

| ご利用目的　～次のような方にお勧めします       | 販売名称　【保険商品】                                                | 分類        |
|----------------------------|------------------------------------------------------------|-----------|
| はたらけなくなったときの保障をご希望の方に      | 就業不能保障プラン<br>[生活障害保障型定期保険]                                 | 就業不能保険    |
| 充実した医療保障をご希望の方に            | アクサの「一生保障」の医療保険　プライム60<br>[入院保障保険（終身型 09）]                 | 疾病・医療保険   |
|                            | 予防・早期治療サポート<br>[重症化予防支援保険（無解約払戻金型）]                        |           |
|                            | 患者申出療養サポート<br>[患者申出療養給付保険（無解約払戻金型）]                        |           |
|                            | アクサの「一生保障」の医療保険　スマート・ケア<br>[医療治療保険（無解約払いもどし金型）]            |           |
| 健康上の理由で医療保険への加入をあきらめていた方に  | アクサの「一生保障」の医療保険　スマート・ケア with You<br>[限定告知型終身医療保険（無解約払戻金型）] | 疾病・医療保険   |
|                            | メディ・アン (Medi-AxN)*<br>[限定告知・無解約払戻金型終身医療保険14]               |           |
| ガン治療の保障をご希望の方に             | アクサの「治療保障」のがん保険　マイ・セラピー<br>[ガン治療保険（無解約払いもどし金型）]            | 傷害保険      |
| ガンによる収入減少のリスクなどに備えたい方に     | アクサの「収入保障」のがん保険<br>[ガン収入保障保険（無解約払いもどし金型）]                  |           |
| 不慮の事故による死亡や障害に対する保障をご希望の方に | アクサの「一生保障」の傷害保険<br>[長期傷害保険]                                | 傷害保険      |
| 一生涯の介護の保障をご希望の方に           | アクサの「一生保障」の介護保険　賢者の備え<br>[介護終身保険]                          | 介護保険      |
| 一生涯の死亡保障をご希望の方に            | アクサの「一生保障」の終身保険<br>[無配当終身保険]                               | 終身保険      |
| 一定期間の死亡保障をご希望の方に           | アクサの「長期保障」の定期保険　LTTP　フェアウインド<br>[低払いもどし金型定期保険]             | 定期保険      |
|                            | アクサの「大型保障」の定期保険<br>[非更新型定期保険]                              |           |
|                            | アクサの「逓増保障」の定期保険　逓増定期保険<br>[初期低払いもどし金型逓増定期保険]               |           |
|                            | アクサの「保障重視」の定期保険　ピュアライフ<br>[無解約払いもどし金型定期保険]                 |           |
|                            | アクサの「長期保障」の定期保険　フォローアップライフ<br>[災害保障重点期間設定型定期保険]            |           |
| 健康上の理由で定期保険への加入をあきらめていた方に  | アクサの「長期保障」の定期保険　OKライフ<br>[限定告知型定期保険（低払いもどし金型）]             | 変額保険      |
| 資産運用の実績を反映するタイプの保険をご希望の方に  | ライフ　プロデュース（06）<br>[年金払定期付積立型変額保険]                          |           |
|                            | アクサの「資産形成」の変額保険　ユニット・リンク<br>[ユニット・リンク保険（有期型）]              |           |
|                            | アクサの「外貨建て」の変額終身保険　アップサイドプラス<br>[利率変動型定額部分付変額終身保険（通貨選択型）]   |           |
|                            | アクサの「資産形成」の変額保険　ユニット・リンク介護プラス<br>[ユニット・リンク介護保険（終身移行型）]     | 変額保険・介護保険 |

\* 他の生命保険会社との業務提携を通じて販売する商品となります。

【特　約】

| ご利用目的　～次のような方にお勧めします                          | 特約名称               |
|-----------------------------------------------|--------------------|
| はたらけなくなったときの保障をご希望の方に                         | 生活障害保障型逓減定期保険特約    |
| 毎年安定した収入を遺族に残したいとお考えの方に                       | 非更新型家族収入特約         |
| 一定期間の死亡保障をご希望の方に                              | 非更新型定期保険特約         |
| 一生涯の死亡保障をご希望の方に                               | 限定告知型終身保険特約        |
| 不慮の事故による死亡や障害に対する保障をご希望の方に                    | 災害割増特約             |
|                                               | 傷害特約               |
| 入院・手術などに対する保障をご希望の方に                          | 生活習慣病入院給付特約（09）    |
|                                               | 女性疾病入院・手術給付特約（Ⅱ型）  |
|                                               | 女性疾病入院・特定手術給付特約    |
|                                               | 退院後療養給付特約          |
|                                               | 手術給付特約             |
|                                               | 手術補完給付特約           |
|                                               | 限定告知型入院治療一時金特約     |
|                                               | 限定告知型手術補完給付特約      |
|                                               | 上皮内新生物治療給付特約       |
|                                               | ガン入院給付特約           |
|                                               | 災害入院特約             |
|                                               | 疾病入院・手術特約          |
|                                               | 先進医療給付特約（12）       |
| 先進医療による療養に対する保障をご希望の方に                        | ガン先進医療給付特約（12）     |
|                                               | 限定告知型先進医療給付特約      |
| 所定の疾患（潰瘍性大腸炎など）に対する保障をご希望の方に                  | 特定疾患給付特約（03）       |
| 3大疾病（ガン・急性心筋梗塞・脳卒中）に対する保障をご希望の方に              | 3大疾病診断給付特約（03）     |
|                                               | 3大疾病一時金特約          |
|                                               | 限定告知型3大疾病保険料払込免除特約 |
| 所定の重症化予防疾病（ガン、糖尿病など）に対する保障をご希望の方に             | 重症化予防一時金・見舞金特約     |
| 一生涯の介護の保障をご希望の方に                              | 介護終身保険特約           |
| ガンに対する保障をご希望の方に                               | ガン・上皮内新生物一時金特約     |
| 余命6ヵ月以内と診断されたときに、保険金を生前に受け取りたい方に              | リビング・ニーズ特約         |
| 被保険者の方が保険金などを請求できない場合に、その代理人が請求できるようにしておきたい方に | 指定代理請求特約           |

保険商品一覧／法人のお客さま向けの保険商品

死亡保障・入院保障などのための保険

| ご利用目的               | 保険商品        |
|---------------------|-------------|
| 死亡退職金、弔慰金などの支払いへの備え | 総合福祉団体定期保険  |
| 自助努力による死亡や入院などへの備え  | 福祉団体定期保険    |
|                     | 医療保障保険（団体型） |
| 住宅ローンなどの債務弁済        | 団体信用生命保険    |

退職後の老後生活保障のための保険

| ご利用目的         | 保険商品       |
|---------------|------------|
| 退職金・退職年金の資金準備 | 確定給付企業年金保険 |
|               | 新企業年金保険    |
| 自助努力による老後生活保障 | 拠出型企業年金保険  |

※詳細は、「商品パンフレット」、「ご契約のしおり・約款」などをご参照ください。  
(2020年7月1日現在)

企業概要

※役員は2020年7月1日現在

アクサ生命保険株式会社

|                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2000年の日本団体生命との経営統合以降、事業基盤を大幅に拡大するとともに、日本におけるアクサグループのリーディングカンパニーとして、また、多様なお客さまのニーズにお応えする生命保険会社として、現在4つの営業チャネルを通じ生命保険並びに各種サービスをご提供しています。また、2019年4月に単独株式移転方式で持株会社となるアクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社を設立し、その完全子会社となりました。 | 発行済株式数：7,799千株<br>事業内容：生命保険業                                                                     |
| 役員<br>代表取締役社長兼チーフエグゼクティブオフィサー<br>代表取締役副社長兼チーフディストリビューションオフィサー<br>取締役 専務執行役員兼チーフマーケティングオフィサー<br>取締役 常務執行役員兼チーフファイナンシャルオフィサー<br>常勤監査役<br>監査役（社外監査役）<br>監査役（社外監査役）                                           | 安  洵  聖  司<br>幸  本  智  彦<br>松  田  貴  夫<br>ジャンパティスト・トリコ<br>ハ  木  哲  雄<br>斎  藤  輝  夫<br>澤  入  雅  彦 |

本社：〒108-8020 東京都港区白金一丁目17番3号 NBFプラチナタワー03-6737-7777（代表）  
（札幌本社）：〒060-0002 北海道札幌市中央区北2条西四丁目1番地 札幌三井JPビルディング  
設立：2000年3月  
資本金：850億円

アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社

|                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| アクサ・ホールディングス・ジャパンは、2019年4月1日にアクサ生命による単独株式移転方式で設立された持株会社です。また、株式の99%をアクサグループが保有するアクサグループのメンバーカンパニーです。子会社であるアクサ生命、アクサ損害保険、アクサダイレクト生命を連結する持株会社として子会社の経営管理・監督を行っています。また資産運用などを行うその他のメンバーカンパニーと連携して、日本のお客さまをサポートするフィナンシャル・プロテクション事業を展開しています。 | 発行済株式数：7,799千株<br>事業内容：子会社の経営管理・監督                                                                                                 |
| 役員<br>取締役会長<br>取締役<br>取締役<br>取締役 監査等委員（社外取締役）<br>取締役 監査等委員（社外取締役）<br>取締役 監査等委員（社外取締役）<br>代表取締役社長兼チーフエグゼクティブオフィサー<br>取締役 執行役員兼チーフマーケティングオフィサー<br>取締役 執行役員兼チーフファイナンシャルオフィサー                                                               | ゴードン・ワトソン<br>ジョージ・スタンスフィールド<br>ドンジュン・チョイ<br>齊  藤  治  彦<br>馬  越  恵  美  子<br>リー・スエットファーン<br>安  洵  聖  司<br>松  田  貴  夫<br>ジャンパティスト・トリコ |

本社：〒108-8020 東京都港区白金一丁目17番3号 NBFプラチナタワー03-6737-7700（代表）  
設立：2019年4月  
資本金：850億円



営 業 店 網 (2020年7月1日現在)

個人保険に関するお問合せは  
カスタマーサービスセンターへ

|                                                                       |  |                                                                      |  |
|-----------------------------------------------------------------------|--|----------------------------------------------------------------------|--|
| カスタマーサービスセンター                                                         |  | 青森県営所<br>030-0801<br>青森市新町1-2-18<br>青森商工会議所会館2F<br>017-777-7027      |  |
| 0120-568-093                                                          |  | 八戸営業所<br>031-0076<br>八戸市堀端町2-3<br>八戸商工会館5F<br>0178-47-0316           |  |
| アクサ CCI                                                               |  | 弘前営業所<br>036-8354<br>弘前市上鞆師町18-1<br>弘前商工会議所会館4F<br>0172-33-5744      |  |
| 東北北海道営業局                                                              |  | 十和田営業所<br>034-0082<br>十和田市西二番町4-11<br>十和田商工会館2F<br>0176-24-2624      |  |
| 980-0014<br>仙台市青葉区本町2-16-12<br>仙台商工会議所会館4F<br>022-267-6113            |  | 五所川原営業所<br>037-0052<br>五所川原市東町17-5<br>五所川原商工会館3F<br>0173-34-9577     |  |
| 札幌支社                                                                  |  | 盛岡支社                                                                 |  |
| 060-0001<br>札幌市中央区北1条西2-2-1<br>北海道経済センタービル6F<br>011-241-6286          |  | 020-0875<br>盛岡市清水町14-12<br>盛岡商工会議所会館1F<br>019-652-0297               |  |
| 札幌営業所<br>060-0001<br>札幌市中央区北1条西2-2-1<br>北海道経済センタービル7F<br>011-271-7388 |  | 盛岡営業所<br>020-0875<br>盛岡市清水町14-12<br>盛岡商工会議所会館2F<br>019-651-2594      |  |
| 岩見沢営業所<br>068-0021<br>岩見沢市1条西1-16<br>岩見沢商工会議所会館3F<br>0126-25-4788     |  | 一関営業所<br>021-0867<br>一関市駅前1<br>一関商工会館1F<br>0191-21-5165              |  |
| 苫小牧営業所<br>053-0022<br>苫小牧市表町1-1-13<br>苫小牧経済センタービル6F<br>0144-33-6833   |  | 奥州営業所<br>023-0818<br>奥州市水沢東町4<br>水沢商工会館4F<br>0197-24-9193            |  |
| 函館営業所<br>040-0011<br>函館市本町8-18<br>ベストアメニティ五稜郭ビル4F<br>0138-55-0034     |  | 花巻営業所<br>025-0075<br>花巻市花城町10-27<br>花巻商工会議所会館2F<br>0198-24-0419      |  |
| 旭川支社                                                                  |  | 大船渡営業所<br>022-0003<br>大船渡市盛町字中道下2-25<br>大船渡商工会議所会館1F<br>0192-27-5744 |  |
| 070-0043<br>旭川市常盤通1-2500<br>道北経済センタービル1F<br>0166-23-7986              |  | 仙台支社                                                                 |  |
| 旭川営業所<br>070-0043<br>旭川市常盤通1-2500<br>道北経済センタービル1F<br>0166-23-7986     |  | 980-0014<br>仙台市青葉区本町2-16-12<br>仙台商工会議所会館8F<br>022-221-3372           |  |
| 北見営業所<br>090-0016<br>北見市大町70-1<br>0157-23-4127                        |  | 仙台営業所<br>980-0014<br>仙台市青葉区本町2-16-12<br>仙台商工会議所会館8F<br>022-221-3352  |  |
| 帯広営業所<br>080-0013<br>帯広市西3条南9-23<br>帯広経済センタービル3F<br>0155-26-2015      |  | 石巻営業所<br>986-0822<br>石巻市中央2-9-18<br>石巻商工会議所会館3F<br>0225-93-8392      |  |
| 釧路営業所<br>085-0847<br>釧路市大町1-1-1<br>道東経済センタービル8F<br>0154-43-1814       |  |                                                                      |  |
| 青森支社                                                                  |  |                                                                      |  |
| 030-0801<br>青森市新町1-2-18<br>青森商工会議所会館2F<br>017-777-7020                |  |                                                                      |  |

|                                                                                       |                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>古川営業所</b><br/>989-6166<br/>大崎市古川東町5-46<br/>古川商工会議所会館3F<br/>0229-23-3036</p>     | <p><b>いわき中央営業所</b><br/>970-8026<br/>いわき市平田町120<br/>いわき駅前再開発ビル「ラトブ」6F<br/>0246-22-5447</p> |
| <p><b>気仙沼営業所</b><br/>988-0084<br/>気仙沼市八日町2-1-11<br/>気仙沼商工会議所会館4F<br/>0226-22-1752</p> | <p><b>いわき浜営業所</b><br/>971-8162<br/>いわき市小名浜花畑町11-3<br/>カネマンビル2F<br/>0246-54-3785</p>       |
| <p><b>秋田支社</b><br/>010-0921<br/>秋田市大町3-5-1<br/>秋田大町ビル3F<br/>018-862-1668</p>          | <p><b>福島営業所</b><br/>960-8053<br/>福島市三河南町1-20<br/>コラッセふくしま8F<br/>024-536-2407</p>          |
| <p><b>秋田営業所</b><br/>010-0921<br/>秋田市大町3-5-1<br/>秋田大町ビル6F<br/>018-862-1670</p>         | <p><b>会津若松営業所</b><br/>965-0816<br/>会津若松市南千石町6-5<br/>会津若松商工会議所会館2F<br/>0242-28-0948</p>    |
| <p><b>大館営業所</b><br/>017-0044<br/>大館市御成町2-8-14<br/>大館商工会館1F<br/>0186-49-5953</p>       | <p><b>相双営業所</b><br/>975-0006<br/>南相馬市原町区橋本町1-35<br/>原町商工会議所会館2F<br/>0244-24-3480</p>      |
| <p><b>横手営業所</b><br/>013-0021<br/>横手市大町7-18<br/>横手商工会議所会館4F<br/>0182-33-0702</p>       | <p><b>白河営業所</b><br/>961-0957<br/>白河市道場小路96-5<br/>白河商工会議所会館2F<br/>0248-23-4143</p>         |
| <p><b>山形支社</b><br/>990-0042<br/>山形市七日町3-1-9<br/>山形商工会議所会館3F<br/>023-624-2947</p>      | <p><b>須賀川営業所</b><br/>962-0844<br/>須賀川市東町59-25<br/>須賀川商工会館<br/>0248-76-6915</p>            |
| <p><b>山形営業所</b><br/>990-0042<br/>山形市七日町3-1-9<br/>山形商工会議所会館3F<br/>023-632-8745</p>     | <p><b>北信越営業局</b><br/>380-0823<br/>長野市南千歳2-12-1<br/>長野セントラルビル4F<br/>026-223-2811</p>       |
| <p><b>天童営業所</b><br/>994-0034<br/>天童市本町1-4-35<br/>新月堂ビル フロムワン2F<br/>023-654-6068</p>   | <p><b>新潟支社</b><br/>950-0078<br/>新潟市中央区万代島5-1<br/>万代島ビルディング10F<br/>025-243-0036</p>        |
| <p><b>酒田営業所</b><br/>998-0044<br/>酒田市中町2-5-19<br/>酒田駐車ビル1F<br/>0234-23-2694</p>        | <p><b>新潟営業所</b><br/>950-0078<br/>新潟市中央区万代島5-1<br/>万代島ビルディング10F<br/>025-243-0048</p>       |
| <p><b>鶴岡営業所</b><br/>997-0035<br/>鶴岡市馬場町8-13<br/>鶴岡商工会議所会館3F<br/>0235-24-0896</p>      | <p><b>柏崎営業所</b><br/>945-0051<br/>柏崎市東本町1-2-16<br/>モーリエビル2 5F<br/>0257-21-0644</p>         |
| <p><b>米沢営業所</b><br/>992-0045<br/>米沢市中央4-1-30<br/>米沢商工会議所第2会館<br/>0238-22-8526</p>     | <p><b>上越営業所</b><br/>943-0804<br/>上越市新光町1-10-20<br/>上越商工会議所会館2F<br/>025-525-9738</p>       |
| <p><b>郡山支社</b><br/>963-8005<br/>郡山市清水台1-3-8<br/>郡山商工会議所会館3F<br/>024-934-1530</p>      | <p><b>長岡営業所</b><br/>940-0071<br/>長岡市表町2-3-1<br/>吉原リース表町ビル3F<br/>0258-35-2440</p>          |
| <p><b>郡山営業所</b><br/>963-8005<br/>郡山市清水台1-3-8<br/>郡山商工会議所会館5F<br/>024-934-1285</p>     | <p><b>新潟県央営業所</b><br/>955-0092<br/>三条市須頃1-20<br/>三条商工会議所会館5F<br/>0256-35-7473</p>         |

|                                                                                        |                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>燕営業所</b><br/>959-1289<br/>燕市東太田6856<br/>燕商工会議所会館<br/>0256-63-4969</p>            | <p><b>金沢営業所</b><br/>920-0918<br/>金沢市尾山町9-13<br/>金沢商工会議所会館3F<br/>076-221-7728</p>                 |
| <p><b>新発田営業所</b><br/>957-0053<br/>新発田市中央町4-10-10<br/>新発田商工会議所ビル3F<br/>0254-26-3470</p> | <p><b>小松営業所</b><br/>923-0801<br/>小松市園町2-1<br/>小松商工会議所ビル1F<br/>0761-24-4596</p>                   |
| <p><b>新津営業所</b><br/>956-0864<br/>新潟市秋葉区新津本町3-1-7<br/>新津商工会議所会館1F<br/>0250-24-9814</p>  | <p><b>富山営業支社</b><br/>930-0083<br/>富山市総曲輪2-1-3<br/>富山商工会議所ビル7F<br/>076-423-2724</p>               |
| <p><b>長野支社</b><br/>380-0823<br/>長野市南千歳2-12-1<br/>長野セントラルビル4F<br/>026-223-2332</p>      | <p><b>高岡営業所</b><br/>933-0912<br/>高岡市丸の内1-40<br/>高岡商工ビル3F<br/>0766-26-0169</p>                    |
| <p><b>長野営業所</b><br/>380-0823<br/>長野市南千歳2-12-1<br/>長野セントラルビル4F<br/>026-223-8005</p>     | <p><b>福井営業支社</b><br/>918-8004<br/>福井市西木田2-8-1<br/>福井商工会議所ビル3F<br/>0776-33-1848</p>               |
| <p><b>上田営業所</b><br/>386-0024<br/>上田市大手1-10-22<br/>上田商工会議所会館3F<br/>0268-22-3164</p>     | <p><b>武生営業所</b><br/>915-0092<br/>越前市塚町101<br/>武生商工会議所会館2F<br/>0778-24-3671</p>                   |
| <p><b>北信営業所</b><br/>382-0091<br/>須坂市立町1278-1<br/>須坂商工会議所2F<br/>026-246-9068</p>        | <p><b>関東営業局</b><br/>103-0001<br/>中央区日本橋小伝馬町14-7<br/>アクサ小伝馬町ビル7F<br/>03-3249-6281</p>             |
| <p><b>佐久営業所</b><br/>385-0051<br/>佐久市中込2976-4<br/>佐久商工会議所別館<br/>0267-63-3660</p>        | <p><b>水戸支社</b><br/>310-0803<br/>水戸市城南1-1-6<br/>サザン水戸ビル4F<br/>029-224-3510</p>                    |
| <p><b>松本支社</b><br/>390-0811<br/>松本市中央1-23-1<br/>松本商工会館2F<br/>0263-35-6003</p>          | <p><b>水戸営業所</b><br/>310-0803<br/>水戸市城南1-1-6<br/>サザン水戸ビル4F<br/>029-224-3510</p>                   |
| <p><b>松本営業所</b><br/>390-0811<br/>松本市中央1-23-1<br/>松本商工会館2F<br/>0263-36-5483</p>         | <p><b>土浦営業所</b><br/>300-0051<br/>土浦市真鍋1-16-11<br/>延増第三ビル2F<br/>029-822-3972</p>                  |
| <p><b>伊那営業所</b><br/>396-0015<br/>伊那市中央4605-8<br/>伊那商工会館4F<br/>0265-72-7445</p>         | <p><b>日立営業所</b><br/>317-0073<br/>日立市幸町1-21-2<br/>日立商工会議所会館1F<br/>0294-21-5387</p>                |
| <p><b>諏訪営業所</b><br/>392-0023<br/>諏訪市小和田南14-7<br/>諏訪商工会館3F<br/>0266-53-8955</p>         | <p><b>茨城西営業所</b><br/>307-0001<br/>結城市大字結城13637<br/>UPビル2F<br/>0296-33-0681</p>                   |
| <p><b>飯田営業所</b><br/>395-0033<br/>飯田市常盤町41<br/>飯田商工会館2F<br/>0265-24-9896</p>            | <p><b>石岡営業所</b><br/>315-0013<br/>石岡市府中1-3-5<br/>石岡(商)コミュニティー施設<br/>サポートワン2F<br/>0299-23-4511</p> |
| <p><b>北陸支社</b><br/>920-0918<br/>金沢市尾山町9-13<br/>金沢商工会議所会館3F<br/>076-221-5830</p>        | <p><b>宇都宮支社</b><br/>320-0815<br/>宇都宮市中河原町3-19<br/>宇都宮セントラルビル4F<br/>028-636-0021</p>              |

|                                                                           |                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 宇都宮営業所<br>320-0815<br>宇都宮市中河原町3-19<br>宇都宮セントラルビル4F<br>028-637-7670        | 所沢営業所<br>359-1121<br>所沢市元町27-1<br>所沢ハーティア東棟3F<br>04-2923-3666           |
| 佐野営業所<br>327-0027<br>佐野市大和町2687-1<br>佐野商工会議所ビル<br>0283-24-4960            | 川口営業所<br>332-0012<br>川口市本町4-1-8<br>川口センタービル7F<br>048-224-5610           |
| 足利営業所<br>326-0801<br>足利市有楽町835<br>足利商工会議所会館<br>0284-43-0623               | 川越営業所<br>350-0056<br>川越市松江町2-1-8<br>川越商工会議所旧館<br>049-224-2754           |
| 小山営業所<br>323-0807<br>小山市城東1-6-36<br>小山商工会議所商工会館<br>0285-25-6318           | 埼玉北営業所<br>366-0824<br>深谷市西島町2-10-1<br>ミツワビル2F<br>048-574-0612           |
| 鹿沼営業所<br>322-0031<br>鹿沼市睦町287-16<br>鹿沼商工会議所会館<br>0289-65-5059             | 甲府支社<br>400-0858<br>甲府市相生2-2-17<br>甲府商工会議所会館3F<br>055-226-5075          |
| 群馬支社<br>370-0006<br>高崎市問屋町2-7-8<br>高崎商工会議所ビル4F<br>027-361-3920            | 甲府営業所<br>400-0858<br>甲府市相生2-2-17<br>甲府商工会議所会館3F<br>055-226-5642         |
| 高崎営業所<br>370-0006<br>高崎市問屋町2-7-8<br>高崎商工会議所ビル5F<br>027-361-1152           | 富士吉田営業所<br>403-0004<br>富士吉田市下吉田7-27-29<br>富士吉田商工会議所会館3F<br>0555-24-5340 |
| 太田営業所<br>373-0853<br>太田市浜町3-6<br>太田商工会議所会館4F<br>0276-45-4298              | 山梨北営業所<br>407-0031<br>韭崎市龍岡町若尾新田757<br>0551-22-9560                     |
| 前橋営業所<br>371-0022<br>前橋市千代田町3-5-13<br>前橋セントラルビル4F<br>027-234-3317         | 千葉支社<br>260-0013<br>千葉市中央区中央2-5-1<br>千葉中央ツインビル2号館12F<br>043-224-1262    |
| 伊勢崎営業所<br>372-0014<br>伊勢崎市昭和町3919<br>伊勢崎商工会議所ビル3F<br>0270-23-1404         | 千葉営業所<br>260-0013<br>千葉市中央区中央2-5-1<br>千葉中央ツインビル2号館12F<br>043-224-1262   |
| 桐生営業所<br>376-0023<br>桐生市錦町3-1-25<br>桐生商工会議所会館3F<br>0277-22-7720           | 松戸営業所<br>271-0092<br>松戸市松戸1879-1<br>松戸商工会議所会館4F<br>047-362-9152         |
| 埼玉支社<br>330-0063<br>さいたま市浦和区高砂3-17-15<br>さいたま商工会議所会館5F<br>048-838-7712    | 木更津営業所<br>292-0838<br>木更津市潮浜1-17-59<br>木更津商工会館5F<br>0438-37-9954        |
| 埼玉中央営業所<br>330-0063<br>さいたま市浦和区高砂3-17-15<br>さいたま商工会議所会館5F<br>048-838-7712 | 銚子営業所<br>288-0045<br>銚子市三軒町19-4<br>銚子商工会館4F<br>0479-24-3256             |
|                                                                           | 船橋営業所<br>273-0005<br>船橋市本町1-10-10<br>船橋商工会議所会館3F<br>047-433-4140        |
|                                                                           | 成田営業所<br>286-0033<br>成田市花崎町736-62<br>成田市商工会館3F<br>0476-24-3234          |

東京支社

100-0005  
千代田区丸の内3-2-2  
丸の内二重橋ビルディング4F  
03-3218-1221

日本橋営業所

103-0001  
中央区日本橋小伝馬町14-7  
アクサ小伝馬町ビル7F  
03-3639-2017

丸の内営業所

100-0005  
千代田区丸の内3-2-2  
丸の内二重橋ビルディング4F  
03-3218-1223

多摩営業支社

192-0081  
八王子市横山町10-2  
八王子SIAビル4F  
042-643-2203

むさし府中営業所

183-0006  
府中市緑町3-5-2  
むさし府中商工会議所会館4F  
042-363-4897

青梅営業所

198-0081  
青梅市上町373-1  
青梅商工会館2F  
0428-24-3475

町田営業所

194-0013  
町田市原町田3-3-22  
町田商工会議所会館2F  
042-722-5943

横浜支社

231-0005  
横浜市中区本町3-30-7  
横浜平和ビル6F  
045-651-0032

横浜営業所

231-0005  
横浜市中区本町3-30-7  
横浜平和ビル6F  
045-651-0032

横須賀営業所

238-0013  
横須賀市平成町2-14-4  
横須賀商工会議所会館3F  
046-822-5310

相模原営業所

252-0239  
相模原市中央区中央3-12-3  
相模原商工会議所本館2F  
042-755-6487

湘南営業所

251-0052  
藤沢市藤沢607-1  
藤沢商工会館4F  
0466-27-1370

静岡支社

420-0851  
静岡市葵区黒金町20-8  
静岡商工会議所会館3F  
054-254-8712

静岡営業所

420-0851  
静岡市葵区黒金町20-8  
静岡商工会議所会館3F  
054-254-8712

富士営業所

417-0057  
富士市瓜島町82  
富士商工会議所会館2F  
0545-51-4661

藤枝営業所

426-0025  
藤枝市藤枝4-7-16  
藤枝商工会議所会館3F  
054-644-7835

三島営業所

411-0036  
三島市一番町2-29  
三島商工会議所会館3F  
055-972-9488

浜松営業所

432-8036  
浜松市中区東伊場2-7-1  
浜松商工会議所会館9F  
053-453-5926

遠州営業所

436-0079  
掛川市掛川551-2  
掛川商工会館2F  
0537-23-1097

関西東海営業局

541-0041  
大阪市中央区北浜3-7-12  
京阪御堂筋ビル4F  
06-6209-0740

岐阜支社

500-8833  
岐阜市神田町9-27  
大岐阜ビル6F  
058-262-6618

岐阜営業所

500-8833  
岐阜市神田町9-27  
大岐阜ビル6F  
058-262-6533

西濃営業所

503-0803  
大垣市小野4-35-10  
大垣市情報工房4F  
0584-77-6215

東濃営業所

507-0841  
多治見市明治町2-4  
多治見陶磁器卸商業協同組合ビル2F  
0572-24-1430

飛騨営業所

506-0025  
高山市天満町5-13  
杉ビルディング4F  
0577-34-5719

名古屋支社

460-0003  
名古屋市中区錦1-11-11  
名古屋インターシティ8F  
052-232-3431

名古屋営業所

460-0003  
名古屋市中区錦1-11-11  
名古屋インターシティ8F  
052-232-3429

春日井営業所

486-0844  
春日井市鳥居松町5-45  
春日井商工会館5F  
0568-83-6903

知多営業所

475-0874  
半田市銀座本町1-1-1  
半田商工会議所会館  
0569-23-1021

小牧営業所

485-0041  
小牧市小牧5-253  
小牧商工会議所会館1F  
0568-72-7188

岡崎支社

444-0874  
岡崎市竜美南1-2  
岡崎商工会議所会館5F  
0564-57-2102

岡崎営業所

444-0874  
岡崎市竜美南1-2  
岡崎商工会議所会館2F  
0564-57-2104

豊橋営業所

440-0075  
豊橋市花田町石塚42-1  
豊橋商工会議所ビル6F  
0532-55-8070

豊川営業所

442-0033  
豊川市豊川町辺通4-4  
豊川商工会議所会館3F  
0533-85-0431

安城営業所

446-0041  
安城市桜町16-1  
安城商工会館3F  
0566-77-4110

豊田営業所

471-0034  
豊田市小坂本町1-25  
豊田商工会議所ビル2F  
0565-34-3063

四日市支社

510-0085  
四日市市諏訪町2-5  
四日市商工会議所会館4F  
059-351-2785

四日市営業所

510-0085  
四日市市諏訪町2-5  
四日市商工会議所会館4F  
059-351-2873

桑名営業所

511-0078  
桑名市桑栄町1-1  
サンファーレ南館2F  
0594-21-8077

津営業所

514-0033  
津市丸之内34-5  
津中央ビル4F  
059-225-3024

鈴鹿営業所

513-0802  
鈴鹿市飯野寺家町816  
鈴鹿商工会議所ビル別館2F  
059-382-6301

伊勢営業所

516-0037  
伊勢市岩渕1-7-17  
伊勢商工会議所会館4F  
0596-23-2526

東紀州営業所

519-3611  
尾鷲市朝日町14-45  
尾鷲産業会館3F  
0597-23-0431

松阪営業所

515-0014  
松阪市若葉町161-2  
松阪商工会議所ビル2F  
0598-52-0868

京滋支社

604-0845  
京都市中京区烏丸通御池上ル二条殿町538  
ヤサカ烏丸御池ビル3F  
075-229-6117

京都営業所

604-0845  
京都市中京区烏丸通御池上ル二条殿町538  
ヤサカ烏丸御池ビル3F  
075-229-6117

福知山営業所

620-0940  
福知山市駅南町3-20-1  
R－inn福知山2F  
0773-23-7479

彦根営業所

522-0063  
彦根市中央町3-8  
彦根商工会議所会館3F  
0749-26-0977

大阪支社

541-0041  
大阪市中央区北浜3-7-12  
京阪御堂筋ビル4F  
06-6209-1972

大阪営業所

541-0041  
大阪市中央区北浜3-7-12  
京阪御堂筋ビル4F  
06-6209-1972

奈良営業所

630-8213  
奈良市登大路町36-2  
奈良商工会議所会館1F  
0742-27-8691

大阪東営業所

571-0045  
門真市殿島町6-4  
守口門真商工会館3F  
06-6904-1970

大阪南営業所

595-0062  
泉大津市田中町10-7  
泉大津商工会議所会館4F  
0725-22-0751

和歌山営業所

640-8227  
和歌山市西汀丁36  
和歌山商工会議所会館5F  
073-431-6273

和歌山南営業所

649-0304  
有田市箕島33-1  
紀州有田商工会議所ビル3F  
0737-82-6675

神戸支社

650-0046  
神戸市中央区港島中町6-1  
神戸商工会議所会館7F  
078-303-2550

神戸営業所

650-0046  
神戸市中央区港島中町6-1  
神戸商工会議所会館7F  
078-303-2550

阪神営業所

662-0854  
西宮市榑塚町2-20  
西宮商工会館1F  
0798-36-0729

姫路営業所

670-0932  
姫路市下寺町43  
姫路商工会議所新館4F  
079-282-7738

東播営業所

673-0891  
明石市大明石町1-2-1  
明石商工会議所ビル2F  
078-913-6688

中国四国営業局

730-0011  
広島市中区基町5-44  
広島商工会議所ビル7F  
082-502-0078

四国支社

780-0870  
高知市本町1-6-24  
高知商工会館2F  
088-875-3600

高知営業所

780-0870  
高知市本町1-6-24  
高知商工会館2F  
088-875-3600

中村営業所

787-0029  
四万十市中村小姓町46  
中村商工会館3F  
0880-34-7247

徳島営業所

770-0865  
徳島市南末広町5-8-8  
徳島経済産業会館3F  
088-625-8679

北四国営業支社

790-0011  
松山市千舟町5-5-3  
EME松山千舟町ビル4F  
089-943-1386

高松営業所

760-0056  
高松市中新町11-1  
三甲高松ビル4F  
087-835-0168

今治営業所

794-0042  
今治市旭町2-3-20  
今治商工会館4F  
0898-23-2989

山陰支社

690-0886  
松江市母衣町55-4  
松江商工会議所ビル6F  
0852-21-6821

松江営業所

690-0886  
松江市母衣町55-4  
松江商工会議所ビル1F  
0852-21-3927

鳥取営業支社

680-0031  
鳥取市本町3-201  
鳥取産業会館 鳥取商工会議所ビル2F  
0857-27-4142

米子営業所

683-0823  
米子市加茂町2-204  
米子商工会議所会館5F  
0859-33-9101

出雲営業所

693-0011  
出雲市大津町1131-1  
出雲商工会館4F  
0853-23-6276

石見営業所

697-0027  
浜田市殿町124-2  
浜田商工会議所ビル2F  
0855-23-2851

岡山支社

700-0985  
岡山市北区厚生町3-1-15  
岡山商工会議所ビル7F  
086-231-8766

岡山営業所

700-0985  
岡山市北区厚生町3-1-15  
岡山商工会議所ビル7F  
086-231-8766

倉敷営業所

710-0824  
倉敷市白楽町249-5  
倉敷商工会館4F  
086-425-0631

津山営業所

708-0022  
津山市山下30-9  
津山商工会館3F  
0868-22-9216

備中営業所

716-0032  
高梁市弓之町59-2  
高梁商工会館別館  
0866-22-0797

広島支社

730-0011  
広島市中区基町5-44  
広島商工会議所ビル7F  
082-511-5535

広島営業所

730-0011  
広島市中区基町5-44  
広島商工会議所ビル7F  
082-511-5535

三原営業所

723-0052  
三原市皆実4-8-1  
三原商工会議所ビル  
0848-62-6993

福山営業所

720-0067  
福山市西町2-10-1  
福山商工会議所ビル7F  
084-927-0285

府中備北営業所

726-0003  
府中市元町445-1  
府中商工会議所ビル3F  
0847-45-6326

山口支社

753-0074  
山口市中央5-7-3  
山口センタービル4F  
083-924-9427

山口営業所

753-0074  
山口市中央5-7-3  
山口センタービル4F  
083-924-9427

下関営業所

750-0006  
下関市南部町21-19  
下関商工会館4F  
0832-35-1740

徳山営業所

745-0037  
周南市栄町2-15  
徳山商工会議所ビル5F  
0834-31-7496

岩国営業所

740-0022  
岩国市山手町1-16-10  
山手町ビル2F  
0827-24-4690

九州営業局

812-0011  
福岡市博多区博多駅前2-9-28  
福岡商工会議所ビル7F  
092-482-5020

福岡支社

812-0011  
福岡市博多区博多駅前2-9-28  
福岡商工会議所ビル7F  
092-431-8056

福岡営業所

812-0011  
福岡市博多区博多駅前2-9-28  
福岡商工会議所ビル7F  
092-431-8056

久留米営業所

830-0022  
久留米市城南町15-5  
久留米商工会館5F  
0942-35-2079

柳川営業所

832-0045  
柳川市大字本町117-2  
柳川商工会館2F  
0944-72-9377

北九州営業支社

802-0081  
北九州市小倉北区紺屋町13-1  
毎日西部会館4F  
093-541-0582

筑豊営業所

822-0017  
直方市殿町7-50  
直方商工会議所ビル3F  
0949-24-3536

長崎支社

850-0031  
長崎市桜町4-1  
長崎商工会館ビル3F  
095-824-4503

長崎営業所

850-0031  
長崎市桜町4-1  
長崎商工会館ビル3F  
095-827-6470

佐世保営業所

857-0863  
佐世保市三浦町1-32  
吉田海運ビル6F  
0956-22-0115

諫早営業所

854-0016  
諫早市高城町5-10  
諫早商工会館5F  
0957-23-8972

佐賀営業支社

840-0826  
佐賀市白山2-1-12  
佐賀商ビル5F  
0952-29-9664

唐津営業所

847-0012  
唐津市大名小路1-54  
唐津商工会館4F  
0955-74-8283

熊本支社

860-0022  
熊本市中央区横紺屋町10  
熊本商工会議所ビル4F  
096-325-1836



日向営業所  
883-0044  
日向市上町3-15  
日向商工会議所内  
0982-52-1922

都城営業所  
885-0073  
都城市姫城町4街区1  
都城商工会議所1F  
0986-26-0832

鹿児島支社  
892-0842  
鹿児島市東千石町1-38  
鹿児島商工会議所ビル8F  
099-222-7478

鹿児島営業所  
892-0842  
鹿児島市東千石町1-38  
鹿児島商工会議所ビル8F  
099-222-7734

川薩営業所  
895-0052  
薩摩川内市神田町3-25  
川内商工会議所会館2F  
0996-22-1209

薩摩営業所  
899-0202  
出水市昭和町27-3  
出水センタービル3F  
0996-63-8574

鹿屋営業所  
893-0015  
鹿屋市新川町600  
鹿屋商工会議所会館4F  
0994-44-5870

沖縄支社  
900-0015  
那覇市久茂地2-8-1  
JEI那覇ビル5F  
098-862-5084

那覇営業所  
900-0015  
那覇市久茂地2-8-1  
JEI那覇ビル5F  
098-862-5084

沖縄中部営業所  
901-2213  
宜野湾市志真志4-2-2  
富士建設ビル3F  
098-898-7723

アクサ FA

第一FA統括部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー  
03-6737-6801

札幌FA支社  
060-0032  
札幌市中央区北二条東4-1-2  
サッポロファクトリー三条館5F  
011-207-0661

仙台FA支社  
980-0013  
仙台市青葉区花京院1-1-20  
花京院スクエア8F  
022-712-8571

つくばFA支社  
305-0032  
つくば市竹園1-6-1  
つくば三井ビルディング18F  
029-855-9831

首都圏第一FA支社  
105-0001  
港区虎ノ門3-17-1  
TOKYU REIT虎ノ門ビル4F  
03-5733-6612

首都圏第二FA支社  
105-0001  
港区虎ノ門3-17-1  
TOKYU REIT虎ノ門ビル4F  
03-5733-6613

首都圏第三FA支社  
105-0001  
港区虎ノ門3-17-1  
TOKYU REIT虎ノ門ビル4F  
03-5733-6614

首都圏第四FA支社  
105-0001  
港区虎ノ門3-17-1  
TOKYU REIT虎ノ門ビル4F  
03-5733-6615

首都圏第五FA支社  
105-0001  
港区虎ノ門3-17-1  
TOKYU REIT虎ノ門ビル4F  
03-5733-6616

首都圏第六FA支社  
105-0001  
港区虎ノ門3-17-1  
TOKYU REIT虎ノ門ビル4F  
03-5733-6617

横浜FA支社  
231-0005  
横浜市中区本町3-30-7  
横浜平和ビル7F  
045-662-0721

神奈川FA支社  
231-0005  
横浜市中区本町3-30-7  
横浜平和ビル7F  
045-662-0775

第二FA統括部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー  
03-6737-6460

東京第一FA支社  
141-0021  
品川区上大崎2-13-17  
目黒東急ビル2F  
03-3280-3811

東京第二FA支社  
141-0021  
品川区上大崎2-13-17  
目黒東急ビル2F  
03-3280-3812

東京第三FA支社  
141-0021  
品川区上大崎2-13-17  
目黒東急ビル2F  
03-3280-3813

東京第四FA支社  
141-0021  
品川区上大崎2-13-17  
目黒東急ビル2F  
03-3280-3814

千葉FA支社  
273-0012  
船橋市浜町2-1-1  
ららぽーと三井ビルディング13F  
047-433-2710

名古屋FA支社  
460-0003  
名古屋市中区錦1-11-11  
名古屋インターシティ9F  
052-232-3402

東海FA支社  
460-0003  
名古屋市中区錦1-11-11  
名古屋インターシティ9F  
052-232-2181

東海中央FA支社  
460-0003  
名古屋市中区錦1-11-11  
名古屋インターシティ9F  
052-747-5044

中京FA支社  
460-0003  
名古屋市中区錦1-11-11  
名古屋インターシティ9F  
052-232-3435

中京中央FA支社  
460-0003  
名古屋市中区錦1-11-11  
名古屋インターシティ9F  
052-218-5361

第三FA統括部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー  
03-6737-6470

大阪FA支社  
541-0041  
大阪市中央区北浜3-7-12  
京阪御堂筋ビル4F  
06-6209-1931

近畿FA支社  
541-0041  
大阪市中央区北浜3-7-12  
京阪御堂筋ビル4F  
06-6209-1936

神戸FA支社  
650-0035  
神戸市中央区浪花町59  
神戸朝日ビルディング20F  
078-321-0571

広島FA支社  
730-0051  
広島市中区大手町2-7-10  
広島三井ビルディング5F  
082-240-4091

広島中央FA支社  
730-0051  
広島市中区大手町2-7-10  
広島三井ビルディング5F  
082-545-3111

福岡FA支社  
810-0001  
福岡市中央区天神1-1-1  
アクロス福岡10F  
092-718-1340

福岡中央FA支社  
810-0001  
福岡市中央区天神1-1-1  
アクロス福岡10F  
092-725-7781

北九州FA支社  
803-0812  
北九州市小倉北区室町1-1-1  
リバーウォーク北九州業務棟9F  
093-591-3901

北九州中央FA支社  
803-0812  
北九州市小倉北区室町1-1-1  
リバーウォーク北九州業務棟9F  
093-591-3903

大分FA支社  
870-0029  
大分市高砂町2-50  
OASISひろば21 3F  
097-513-5702

アクサ MCVP

MCVP事業開発部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー  
03-6737-7370

MCVP推進部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー  
03-6737-7370

HPM事業開発部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー  
03-6737-7390

HPM推進部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー  
03-6737-7390

制度推進部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー  
03-6737-7440

アクサ パートナービジネス

東日本パートナービジネス統括部  
103-0001  
中央区日本橋小伝馬町14-7  
アクサ小伝馬町ビル8F  
03-6733-6000

北海道パートナービジネス営業部  
060-0002  
札幌市中央区北2条西4-1  
札幌三井JPビルディング17F  
011-558-3900

東北パートナービジネス営業部  
980-0021  
仙台市青葉区中央3-2-1  
青葉通りプラザ7F  
022-267-6131

新潟パートナービジネス営業所  
950-0087  
新潟市中央区東大通2-4-1  
東大通アクシスビル6F  
025-240-8011

長野パートナービジネス営業所  
380-0813  
長野市鶴賀緑町1393-3  
富士火災長野ビル1階  
026-228-2478

北関東パートナービジネス営業部  
330-0802  
さいたま市大宮区宮町1-114-1  
ORE大宮ビル3F  
048-640-6773

水戸パートナービジネス営業所  
310-0803  
水戸市城南1-1-6  
サザン水戸ビル4F  
029-232-3027

首都圏パートナービジネス第一営業部  
103-0001  
中央区日本橋小伝馬町14-7  
アクサ小伝馬町ビル8F  
03-6733-6000

首都圏パートナービジネス第二営業部  
103-0001  
中央区日本橋小伝馬町14-7  
アクサ小伝馬町ビル8F  
03-6733-6100

中日本パートナービジネス統括部  
460-0003  
名古屋市中区錦1-11-11  
名古屋インターシティ8F  
052-232-3671

横浜パートナービジネス営業部  
231-0005  
横浜市中区本町3-30-7  
横浜平和ビル2F  
045-225-5271

静岡パートナービジネス営業部  
420-0857  
静岡市葵区御幸町11-30  
エクスルワード静岡13F  
054-272-0333

名古屋パートナービジネス営業部  
460-0003  
名古屋市中区錦1-11-11  
名古屋インターシティ8F  
052-232-3671

北陸パートナービジネス営業部  
920-0869  
金沢市上堤町1-15  
金沢上堤町ビル4F  
076-221-3780

岐阜パートナービジネス営業所  
500-8833  
岐阜市神田町9-27  
大岐阜ビル6F  
058-267-0310

西日本パートナービジネス統括部  
541-0041  
大阪市中央区北浜3-7-12  
京阪御堂筋ビル5F  
06-6209-2811

京都パートナービジネス営業部  
600-8008  
京都市下京区四条通烏丸東入長刀鉾町20  
四条烏丸FTスクエア4F  
075-257-7451

大阪パートナービジネス営業部  
541-0041  
大阪市中央区北浜3-7-12  
京阪御堂筋ビル5F  
06-6209-2811

神戸パートナービジネス営業部  
650-0035  
神戸市中央区浪花町59  
神戸朝日ビルディング15F  
078-326-2585

岡山パートナービジネス営業所  
700-0985  
岡山市北区厚生町3-1-15  
岡山商工会議所ビル7F  
086-233-7361

広島パートナービジネス営業部  
730-0051  
広島市中区大手町2-7-10  
広島三井ビルディング2F  
082-249-1781

松山パートナービジネス営業所  
790-0001  
松山市一番町3-3-3  
菅井ニッセイビル10F  
089-915-5105

九州パートナービジネス統括部  
810-0001  
福岡市中央区天神1-1-1  
アクロス福岡12F  
092-718-1362

福岡パートナービジネス営業部  
810-0001  
福岡市中央区天神1-1-1  
アクロス福岡12F  
092-718-1362

北九州パートナービジネス営業部  
802-0001  
北九州市小倉北区浅野2-14-1  
KMMビル3F  
093-531-5161

南九州パートナービジネス営業部  
860-0012  
熊本市中央区紺屋今町1-5  
Wビルディング辛島公園4F  
096-312-2330

広域代理店統括部  
103-0001  
中央区日本橋小伝馬町14-7  
アクサ小伝馬町ビル8F  
03-6733-6320

広域代理店第一営業部  
103-0001  
中央区日本橋小伝馬町14-7  
アクサ小伝馬町ビル8F  
03-6733-6320

広域代理店第二営業部  
103-0001  
中央区日本橋小伝馬町14-7  
アクサ小伝馬町ビル8F  
03-6733-6300

広域代理店関西営業部  
541-0041  
大阪市中央区北浜3-7-12  
京阪御堂筋ビル4F  
06-6209-2808

代理店開発支援統括部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー19F  
03-6737-7240

市場開発部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー19F  
03-6737-7240

AGサポートセンター  
103-0001  
中央区日本橋小伝馬町14-7  
アクサ小伝馬町ビル5F  
03-6757-0580

提携事業統括部  
108-0074  
港区高輪1-3-13  
NBF高輪ビル7F  
03-6408-6730

提携事業東日本営業部  
108-8020  
港区白金1-17-3  
NBFプラチナタワー19F  
03-6737-6130

提携事業西日本営業部  
541-0041  
大阪市中央区北浜3-7-12  
京阪御堂筋ビル5F  
06-6209-2935

金融法人第一営業部  
108-0074  
港区高輪1-3-13  
NBF高輪ビル7F  
03-6408-6730

金融法人第二営業部  
108-0074  
港区高輪1-3-13  
NBF高輪ビル7F  
03-6408-6730

金融法人第三営業部  
810-0001  
福岡市中央区天神1-1-1  
アクロス福岡12F  
092-718-8050

金融法人広島営業所  
730-0051  
広島市中区大手町2-7-10  
広島三井ビルディング2F  
082-242-5102



開示基準項目索引

I 保険会社の概況及び組織 45

|    |                            |         |
|----|----------------------------|---------|
| 1  | 沿革                         | 45      |
| 2  | 組織図                        | 46～49   |
| 3  | 店舗網一覧                      | 112～117 |
| 4  | 資本金の推移                     | 50      |
| 5  | 株式の総数                      | 50      |
| 6  | 株式の状況                      |         |
| -1 | 発行済株式の種類等                  | 50      |
| -2 | 大株主                        | 51      |
| 7  | 主要株主の状況                    | 51      |
| 8  | 取締役・エグゼクティブ・コミティメンバーおよび監査役 | 51      |
| 9  | 会計参与の氏名又は名称                | 51      |
| 10 | 会計監査人の氏名又は名称               | 51      |
| 11 | 従業員の在籍・採用状況                | 52      |
| 12 | 平均給与（内勤社員）                 | 52      |
| 13 | 平均給与（営業社員）                 | 52      |

II 保険会社の主要な業務の内容 53

|   |          |       |
|---|----------|-------|
| 1 | 主要な業務の内容 | 53    |
| 2 | 経営方針     | 10～11 |

III 2019年度における事業の概況 53

|    |                                   |         |
|----|-----------------------------------|---------|
| 1  | 2019年度における事業の概況                   | 40～43   |
| 2  | 契約者懇談会開催の概況                       | 53      |
| 3  | 相談・苦情処理態勢、相談（照会、苦情）の件数及び苦情からの改善事例 | 22～23   |
| 4  | 契約者に対する情報提供の実態                    | 30      |
| 5  | 商品に対する情報及びデメリット情報提供の方法            | 30      |
| 6  | 営業社員・代理店教育・研修の概略                  | 19      |
| 7  | 新規開発商品の状況                         | 24～25   |
| 8  | 保険商品一覧                            | 108～110 |
| 9  | 情報システムに関する状況                      | 26～27   |
| 10 | 公共福祉活動、厚生事業団活動の概況                 | 14～15   |

IV 直近5事業年度における主要な業務の状況を示す指標 54

V 財産の状況 55

|   |                     |    |
|---|---------------------|----|
| 1 | 貸借対照表               | 55 |
| 2 | 損益計算書               | 56 |
| 3 | 株主資本等変動計算書          | 57 |
| 4 | キャッシュ・フロー計算書        | 58 |
| 5 | 債務者区分による債権の状況       | 70 |
|   | （破産更生債権及びこれらに準ずる債権） |    |
|   | （危険債権）              |    |
|   | （要管理債権）             |    |
|   | （正常債権）              |    |

|    |                      |       |
|----|----------------------|-------|
| 6  | リスク管理債権の状況           | 70    |
|    | （破綻先債権額）             |       |
|    | （延滞債権額）              |       |
|    | （3ヵ月以上延滞債権額）         |       |
|    | （貸付条件緩和債権額）          |       |
| 7  | 元本補填契約のある信託に係る貸出金の状況 | 71    |
| 8  | 保険金等の支払能力の充実の状況      |       |
|    | （ソルベンシー・マージン比率）      | 71    |
| 9  | 有価証券等の時価情報（会社計）      |       |
| -1 | 有価証券の時価情報            | 72～74 |
| -2 | 金銭の信託の時価情報           | 74    |
| -3 | デリバティブ取引の時価情報        | 75～77 |
| 10 | 経常利益等の明細（基礎利益）       | 78    |
| 11 | 監査                   | 78    |
| 12 | 代表者による財務諸表の確認        | 78    |

VI 業務の状況を示す指標等 79

|     |                                                                    |       |
|-----|--------------------------------------------------------------------|-------|
| 1   | 主要な業務の状況を示す指標等                                                     |       |
| -1  | 決算業績の概況                                                            | 40～43 |
| -2  | 保有契約高及び新契約高                                                        | 79    |
| -3  | 年換算保険料                                                             | 80    |
| -4  | 保障機能別保有契約高                                                         | 81    |
| -5  | 個人保険及び個人年金保険契約種類別保有契約高                                             | 82    |
| -6  | 個人保険及び個人年金保険契約種類別保有契約年換算保険料                                        | 82    |
| -7  | 契約者配当の状況                                                           | 83    |
| 2   | 保険契約に関する指標等                                                        |       |
| -1  | 保有契約増加率                                                            | 84    |
| -2  | 新契約平均保険金及び保有契約平均保険金（個人保険）                                          | 84    |
| -3  | 新契約率（対年度始）                                                         | 84    |
| -4  | 解約失効率（対年度始）                                                        | 84    |
| -5  | 個人保険新契約平均保険料（月払契約）                                                 | 84    |
| -6  | 死亡率（個人保険主契約）                                                       | 84    |
| -7  | 特約発生率（個人保険）                                                        | 84    |
| -8  | 事業費率（対収入保険料）                                                       | 84    |
| -9  | 保険契約を再保険に付した場合における、再保険を引き受けた主要な保険会社等の数                             | 84    |
| -10 | 保険契約を再保険に付した場合における、再保険を引き受けた保険会社等のうち、支払再保険料の額が大きい上位5社に対する支払再保険料の割合 | 85    |
| -11 | 保険契約を再保険に付した場合における、再保険を引き受けた主要な保険会社等の格付機関による格付に基づく区分ごとの支払再保険料の割合   | 85    |
| -12 | 未だ収受していない再保険金の額                                                    | 85    |
| -13 | 第三分野保険の給付事由又は保険種類の区分ごとの、発生保険金額の経過保険料に対する割合                         | 85    |
| 3   | 経理に関する指標等                                                          |       |
| -1  | 支払備金明細表                                                            | 85    |
| -2  | 責任準備金明細表                                                           | 85    |
| -3  | 責任準備金残高の内訳                                                         | 85    |

|     |                                                                        |       |
|-----|------------------------------------------------------------------------|-------|
| -4  | 個人保険及び個人年金保険の責任準備金の積立方式、積立率、残高（契約年度別）                                  | 86    |
| -5  | 特別勘定を設けた保険契約であって、保険金等の額を最低保証している保険契約に係る一般勘定の責任準備金の残高、算出方法、その計算の基礎となる係数 | 86    |
| -6  | 契約者配当準備金明細表                                                            | 87    |
| -7  | 引当金明細表                                                                 | 87    |
| -8  | 特定海外債権引当勘定の状況                                                          | 87    |
| -9  | 資本金等明細表                                                                | 87    |
| -10 | 保険料明細表                                                                 | 88    |
| -11 | 保険金明細表                                                                 | 88    |
| -12 | 年金明細表                                                                  | 88    |
| -13 | 給付金明細表                                                                 | 88    |
| -14 | 解約返戻金明細表                                                               | 88    |
| -15 | 減価償却費明細表（賃貸用不動産等を除く）                                                   | 89    |
| -16 | 事業費明細表                                                                 | 89    |
| -17 | 税金明細表                                                                  | 89    |
| -18 | リース取引                                                                  | 89    |
| -19 | 借入金残存期間別残高                                                             | 89    |
| 4   | 資産運用に関する指標等（一般勘定）                                                      |       |
| -1  | 資産運用の概況                                                                | 90～91 |
| -2  | 運用利回り                                                                  | 91    |
| -3  | 主要資産の平均残高                                                              | 91    |
| -4  | 資産運用収益明細表                                                              | 92    |
| -5  | 資産運用費用明細表                                                              | 92    |
| -6  | 利息及び配当金等収入明細表                                                          | 92    |
| -7  | 有価証券売却益明細表                                                             | 92    |
| -8  | 有価証券売却損明細表                                                             | 92    |
| -9  | 有価証券評価損明細表                                                             | 92    |
| -10 | 商品有価証券明細表                                                              | 92    |
| -11 | 商品有価証券売買高                                                              | 92    |
| -12 | 有価証券明細表                                                                | 93    |
| -13 | 有価証券残存期間別残高                                                            | 93    |
| -14 | 保有公社債の期末残高利回り                                                          | 93    |
| -15 | 業種別株式保有明細表                                                             | 94    |
| -16 | 貸付金明細表                                                                 | 94    |
| -17 | 貸付金残存期間別残高                                                             | 94    |
| -18 | 国内企業向け貸付金企業規模別内訳                                                       | 95    |
| -19 | 貸付金業種別内訳                                                               | 95    |
| -20 | 貸付金使途別内訳                                                               | 96    |
| -21 | 貸付金地域別内訳                                                               | 96    |
| -22 | 貸付金担保別内訳                                                               | 96    |
| -23 | 有形固定資産明細表                                                              | 96    |
| -24 | 固定資産等処分益明細表                                                            | 97    |
| -25 | 固定資産等処分損明細表                                                            | 97    |
| -26 | 賃貸用不動産等減価償却費明細表                                                        | 97    |
| -27 | 海外投融資の状況                                                               | 97～98 |
| -28 | 海外投融資利回り                                                               | 98    |
| -29 | 公共関係投融資の概況（新規引受額、貸出額）                                                  | 98    |

|     |                   |         |
|-----|-------------------|---------|
| -30 | 各種ローン金利           | 98      |
| -31 | 無形固定資産及びその他の資産明細表 | 98      |
| 5   | 有価証券等の時価情報（一般勘定）  |         |
| -1  | 有価証券の時価情報         | 99      |
| -2  | 金銭の信託の時価情報        | 100     |
| -3  | デリバティブ取引の時価情報     | 100～101 |

VII 保険会社の運営 102

|   |                                                |       |
|---|------------------------------------------------|-------|
| 1 | リスク管理の体制                                       | 32～33 |
| 2 | 法令遵守の体制                                        | 34～35 |
| 3 | 保険業法第二百二十一条第一項第一号の確認（第三分野保険に係るものに限る。）の合理性及び妥当性 | 102   |
| 4 | 指定生命保険業務紛争解決機関の商号又は名称                          | 102   |
| 5 | 個人データ保護について                                    | 38    |
| 6 | 反社会的勢力との関係遮断のための基本方針                           | 37    |

VIII 特別勘定に関する指標等 103

|    |                              |         |
|----|------------------------------|---------|
| 1  | 特別勘定資産残高の状況                  | 103     |
| 2  | 個人変額保険及び個人変額年金保険特別勘定資産の運用の経過 |         |
| -1 | 運用環境                         | 103～104 |
| -2 | 運用内容                         | 104     |
| 3  | 個人変額保険及び個人変額年金保険の状況          |         |
| -1 | 個人変額保険                       | 105     |
| -2 | 個人変額年金保険                     | 106     |

IX 信託業務に関する指標 107

X 保険会社及びその子会社等の状況 107

Note

アクサ生命保険株式会社

2020年7月

〒108-8020 東京都港区白金1-17-3 NBFプラチナタワー  
TEL 03-6737-7777(代表)

<http://www.axa.co.jp>

本誌は保険業法第111条に基づいて作成したディスクロージャー資料です





## アクサ生命保険株式会社

〒108-8020 東京都港区白金1-17-3

NBFプラチナタワー

TEL 03-6737-7777（代表）

[www.axa.co.jp](http://www.axa.co.jp)