

CHAPTER 01

T&D保険グループの 目指す社会に向けて



共有価値創造の原点

Try & Discover

による価値の創造を通じて、人と社会に貢献するグループを目指します。

「Try&Discover(挑戦と発見)」とは現状に満足することなく、常に次のステージ・より高いレベルに挑み(挑戦)、さらにその先のステージ・高いレベルを見出し(発見)ではまた挑む。この繰り返しによって成長を続けるという私たちT&D保険グループの“精神”です。私たちはこの精神をもって、お客さまには最優の商品・サービス、株主には企業価値の向上等、私たちを支えてくださっているすべての人々に心から満足いただける「価値」を生み出すことで、広く人と社会へ貢献するグループを目指しています。

 太陽生命

多くのお客様の
元気・長生きを
支える会社へ

 DAIDO 大同生命

想う心とつながる力で
中小企業とともに
未来を創る

 T&Dフィナンシャル生命

お客さまやパートナーと
ていねいに向き合い、
選ばれる会社へ

 T&Dアセットマネジメント

お客様との長期的な
信頼関係を築き共に歩む
運用会社を目指します

 ペット&ファミリー
損害保険株式会社

ペットとその家族が
安心して毎日を過ごせる
保険商品を提供します

 T&D ユナイテッド キャピタル

Realizing Dreams Together
投資先企業と共に成長し、
発展していきます

共有価値創造(社会価値編)



Starting Up

大同生命は、1902年に「加島屋」が主体となって、朝日生命(旧社名真宗生命:1895年設立)、護国生命(1896年設立)、北海生命(1898年設立)の3社が合併、「加入者本位・堅実経営」を会社設立の精神として創業しました。社名は、「小異を捨てて大同につく」に由来します。

創業者の一人である明治の女性実業家「広岡浅子」の精神を受け継ぎ、創業以来、常にお客さまから高い信頼を得ることを目指して、事業活動を続けてきました。1970年代に「中小企業市場での提携団体と連携した個人定期保険の販売」をコアビジネスと位置づけ、他社が容易に模倣できないビジネスモデルを時代に応じて進化させることで成長を続け、2022年7月に創業120周年を迎えました。

大同生命保険株式会社

想う心とつながる力で 中小企業とともに 未来を創る

長年にわたり、低廉な保険料でより大きな保障が確保できる「定期保険(死亡保障)」を提携団体の制度商品としてお届けし、中小企業の皆さまをお守りしてきました。

また、重大疾病や病気・事故に伴う身体障がいといった就業不能リスクをカバーする「重大疾病保障保険(Jタイプ)」「就業障がい保障保険(Tタイプ)」等を発売、死亡保障と就業不能保障をあわせた「トータルな保障」としてお届けしています。

2022年1月には、「健康経営の推進による病気の予防」と「予期せぬリタイアへのそなえ」の機能を一体化した健康増進型保険「重度就業不能保障定期保険(会社みんなでKENCO+)」を発売し、「トータルな保障」のラインアップをより一層強化しました。



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

私たちは、この想いをこれまでも「これから」も実践します。



太陽生命は、1893年に名古屋生命保険株式会社として愛知県名古屋市で発足し、1908年に本社を東京に移し、社名を太陽生命保険株式会社と改め、これまで多くの方々に親しまれてきました。
戦後、家庭の主婦を中心とする女性営業職員がコンビでご家庭を訪問するビジネスモデルを構築し、事業活動を続けてきました。近年では「対面」とデジタルを活用した「非対面」を融合させるなど、時代に応じてビジネスモデルの転換を図ることで成長を続け、2023年5月には創業130周年を迎えます。



T&Dフィナンシャル生命は銀行窓販の解禁の動きに合わせ、変額年金保険を中心とした資産形成ニーズが高まることが想定されたなか、T&D保険グループの金融機関等代理店チャネル戦略を担う保険会社として業務を開始しました。

太陽生命保険株式会社

お客さまの 元気・長生きを支える

“元気で長生きする”という社会的課題に応えるため、時代を先取りした商品提供を行ってきました。

認知症と前向きに向き合い、老後を安心して送りいただくための「ひまわり認知症予防保険」のほか、「ガン・重大疾病」を保障する商品を販売しています。

サービス面では、専門知識を有する内務員が直接お客さまの給付金請求手続きをサポートする「かけつけ隊」サービスのほか、認知症予防(MCIスクリーニング検査プラス)や疾病予防(アミノインデックス® リスクスクリーニング)に役立つサービスを提供しています。

商品とサービスを一体化させることで業界に先駆けた新たな保障をお届けしています。

ひまわり認知症予防保険



T&Dフィナンシャル生命保険株式会社

お客さまやパートナーと ていねいに向き合い、 選ばれる会社へ

「ふやす」「つかう」「このす」「そなえる」という特徴を持った外国為替連動型終身保険や、自助努力による資産形成をサポートする変額保険(ハイブリッドシリーズ)等、多様化するお客さまのニーズに合致した商品を提供しています。

 生涯プレミアムワールド
PREMIUM WORLD 50

 ハイブリッドアセットライフ
Hybrid Asset Life

ハイブリッドつみたてライフ

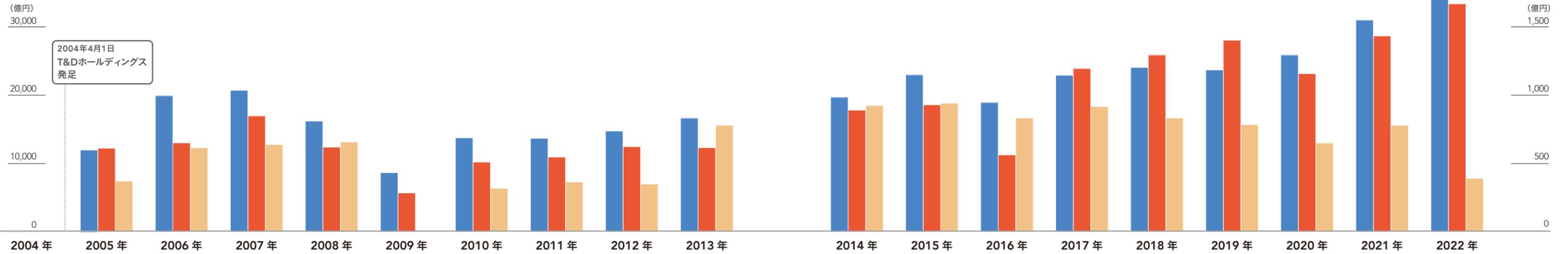
共有価値創造(経済価値編)



※ Fortitude社に係る評価性損益等を除いたベース

経済価値の向上

3月31日に終了した会計年度 ■ MCEV推移(左軸) ■ 新契約価値(右軸) ■ グループ修正利益(右軸)



MCEV、新契約価値:2006年3月期まではTEV、2007年3月期～2012年3月期まではEEVを、2013年3月期以降はMCEVを記載しています。2020年3月期以降はMCEVの算出に終局金利を適用しています。グループ修正利益:2019年3月期までは実質利益。2020年3月期以降はグループ修正利益。

グローバルネットワーク収益基盤の構築

海外関連会社Fortitude社への追加出資

生保事業と親和性が高く、市場の成長が見込めるクローズドブック事業に投資することで、資本効率向上を伴う利益拡大への貢献による事業ポートフォリオの多様化・最適化を目指します。今後はFortitude社に加え、リスク分散効果が見込める新たな投資機会も追求します。

更なる投資機会を追求

Carlyle社及びAIG社とともに、戦略的パートナーとして2020年6月より資本参画しています。Fortitude社は米国保険グループPrudential社の子会社PALAC社(現FLIAC社)を買収するなど、成長に向けた取組みを進めています。今後もFortitude社とは、日本事業の展開・拡大における更なる協働を検討していきます。

Fortitude社の特徴

- Fortitude社は、傘下に英領バミューダ籍の再保険会社“Fortitude Re社”、同“Fortitude International Re社”及び米国アリゾナ州籍保険会社“FLIAC社”等を擁します。
- Fortitude Re社はAIG社の新規引受停止済みの保険契約の一部等を再保険引受(受再)しています。

ガバナンスのあゆみ

社外取締役人数(棒グラフ) / 社外取締役比率(折れ線グラフ)

■ 社外取締役 ■ うち、女性社外取締役



**強固な事業基盤構築により、
持続的な経済価値の向上を実現します。**

T&D保険グループの価値創造プロセス

重要な社会的課題の抽出

SDGs、社会の変化、技術革新、グループのビジネスモデル等から、私たちが事業を通じて向き合う社会的課題を抽出します。

事業を通じて向き合う社会的課題を抽出

SDGs
17のゴール169のターゲット



社会環境の変化	
課題	リスク認識
少子高齢化進展・人口減少 ・年金・医療・介護における自助努力ニーズ拡大 ・社会格差拡大 ・世帯多様化進展	人生100年時代と言われる現在、高齢化により慢性疾患・認知症を患う方が増加し、各世帯と社会の経済的負担は年々、大きくなっている。
技術革新 ・IT技術の高度化進展 ・医療技術の進歩	ライフスタイルの多様化を背景に、お客さまのさまざまなニーズに対応した保険商品が必要になり、お客さまの嗜好等に合わせた保険の加入経路も多岐にわたることになるため、技術革新への対応も重要。
人権問題 ・新たな人権問題の顕在化	コロナ禍を契機とした社会的・経済的な格差の拡大。新たな人権問題の顕在化。

気候変動リスクの増大	
課題	リスク認識
平均気温上昇	気温上昇による熱ストレスの増加により、熱中症リスクや暑熱による死亡リスク、その他、呼吸器系疾患等のさまざまな疾患リスクが増加
自然災害増加、激甚化	台風・洪水等異常気象の増加により、自然災害による負傷・死者数が増加
低炭素・脱炭素社会への移行	温室効果ガス(GHG)排出に関する規制の強化や炭素税の導入による事業コスト増大

競争優位の源泉

財務資本

▶ P.45

強固な財務基盤

人的資本

▶ P.52

多様な商品開発・運用ノウハウ

知的資本

▶ P.60

多彩な商品開発・運用ノウハウ

社会・関係資本

▶ P.62

お客さま、提携先との固い絆

自然資本

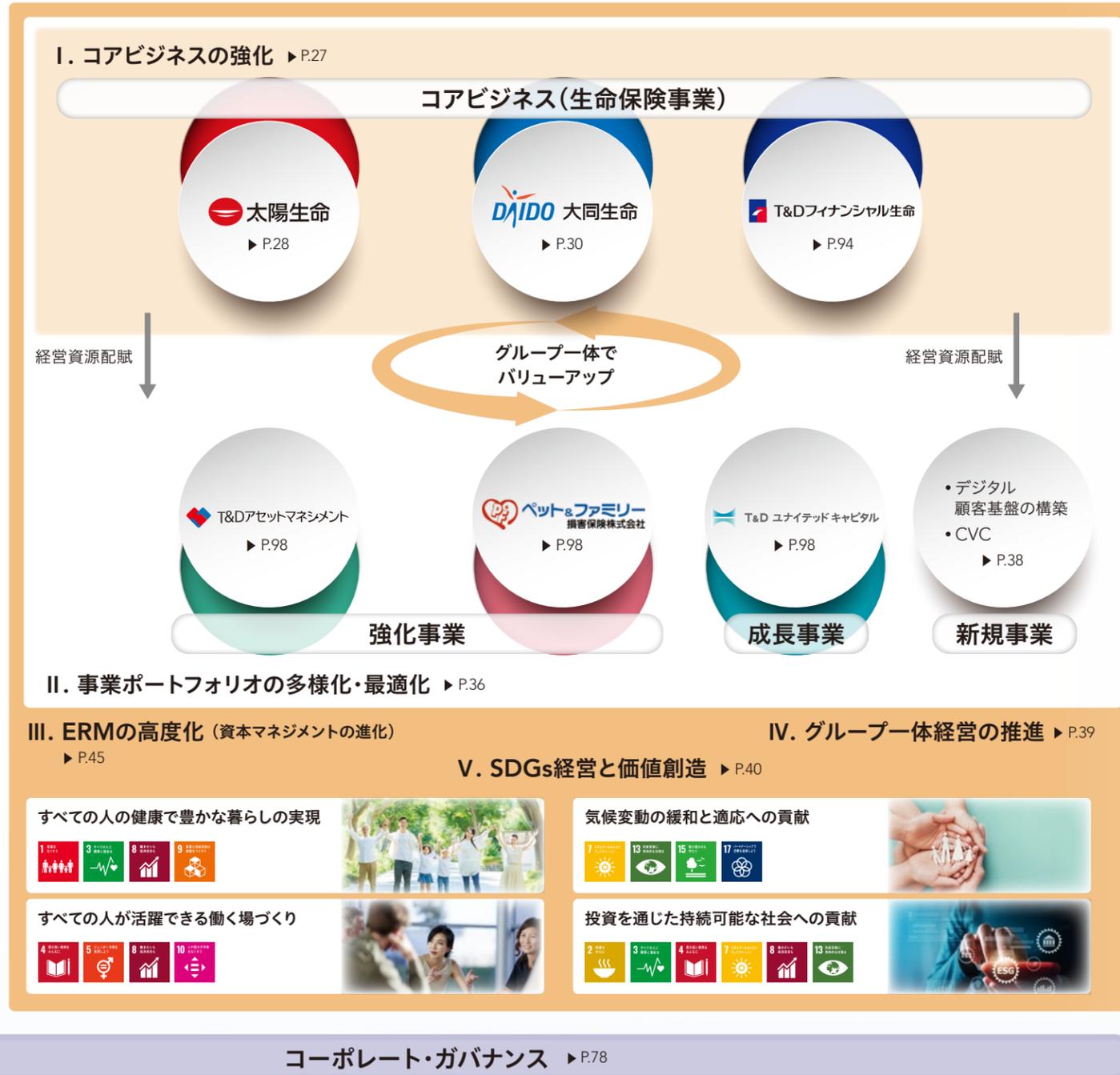
▶ P.66

地球環境の保護

資本高度化・リスクマネジメント

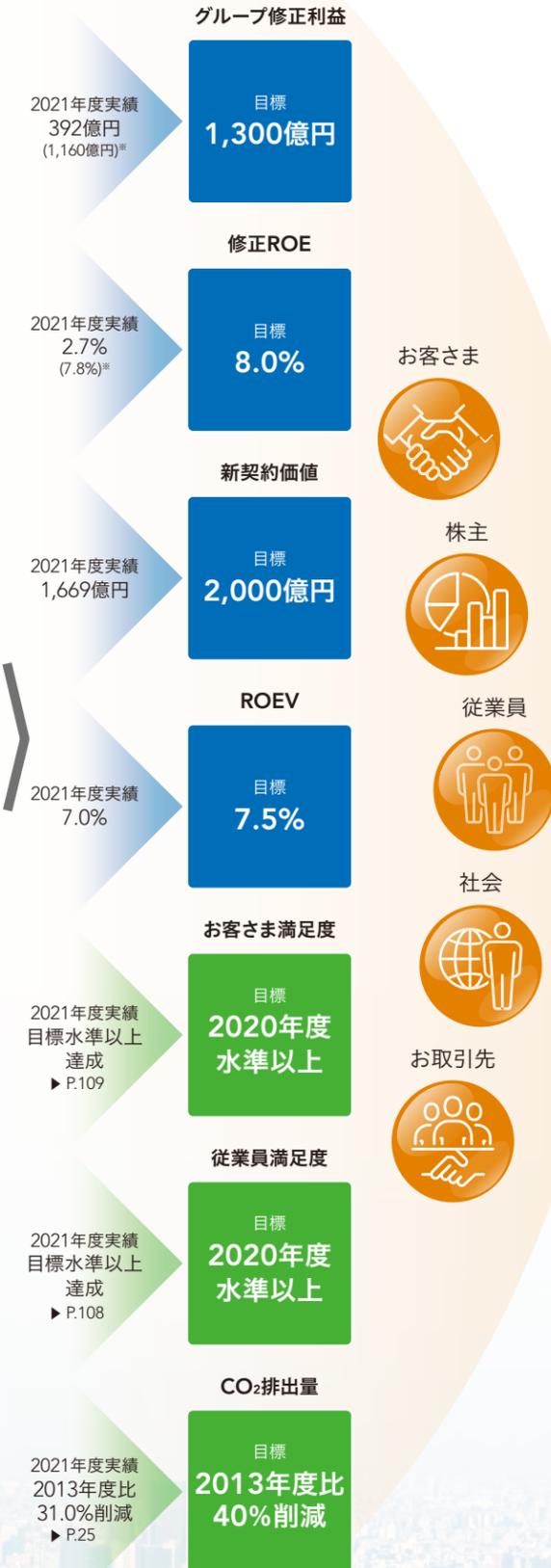
事業活動(グループ長期ビジョンの実践)

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



共有価値の創造

長期ビジョンのKPI (2025年度目標)



資本・リスクマネジメントの高度化を図りながら、
特徴・強みを活かし、共有価値を創出します。

※ 太陽生命の既契約ブロック出再(2022年3月31日付ニュースリリース)に係る影響を除いた数値

T&D保険グループの特徴

1. 特化された市場

太陽生命:家庭市場

営業職員がご家庭を個別訪問し、対面にて必要な保障を提供



大同生命:中小企業市場

日本企業の99%を占める中小企業に充実した保障とサービスを提供し、経営課題解決を支援



T&Dフィナンシャル生命:乗合代理店市場

複数の保険会社の商品を取り扱う乗合代理店を通じた保障の提供



太陽生命

家庭市場

大同生命

中小企業市場

T&Dフィナンシャル生命

乗合代理店市場



2. 独自のチャネル

太陽生命

「対面」による営業職員チャネルに加え、インターネット等を通じた「非対面」による販売チャネルも展開



大同生命

提携団体との強固な関係を背景とした、税理士チャネルと営業職員チャネルという2つの強力な販売チャネル



T&Dフィナンシャル生命

銀行や証券会社、来店型保険ショップ等、多様な乗合代理店チャネル

営業職員

営業職員/代理店(税理士等)

乗合代理店
(金融機関、来店型ショップ)



DX
Digital
Transformation

3. 革新的商品

太陽生命

がんや重大疾病への「早期予防」「早期発見」につなげ、お客様の元気・長生きをサポートする「ガン・重大疾病予防保険」を発売



ガン・重大疾病予防保険

大同生命

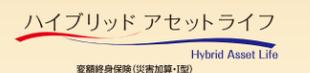
「予防」と「そなえ」の機能を一体化した健康増進型保険「会社みんなでKENCO+」を発売し、中小企業の健康経営推進を支援



会社みんなでKENCO+ DAIDO

T&Dフィナンシャル生命

投資信託と生命保険の融合により資産形成をサポートする「ハイブリッドアセットライフ」等、差別化した競争力のある商品を発売



ハイブリッドアセットライフ
Hybrid Asset Life
変額終身保険(災害加算1型)

死亡・医療・介護保障を中心とした総合生活保障

定期保険/就業不能保障等

貯蓄性商品(外貨連動型保険、変額保険等)/
保障商品(収入保障保険等)

アセットマネジメント事業

T&Dアセットマネジメント

投資を通じたお客様の資産形成をサポート

Make a Difference(違いを創造する)を行動指針とし、グループ会社との連携や、海外の優良な運用機関との業務提携を通じて運用力を強化し、お客様ニーズに対応した特色ある商品・サービスを提供



クローズドブック事業

T&Dユナイテッド キャピタル

新たな事業領域への投資

クローズドブック事業等、生命保険と親和性の高い新たな事業領域への投資を通じて、グループの目指す「事業ポートフォリオの多様化・最適化」を推進

FORTITUDE RE.

損害保険事業

ペット&ファミリー損害保険

ペット保険を通じてお客様の生活に安心を

「ペットは家族の一員」という考えが広がるなか、進展する動物医療の高度化・高額化に対し、ペットのケガや病気にかかった費用を幅広く補償し、手術や入院に加え、通院治療までしっかり補償する商品を提供



市場・チャネル・商品の三位一体マーケット戦略により 「独自性」「専門性」の高いビジネスモデルを構築します。