

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書の訂正報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の2第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年9月29日

【事業年度】 第120期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

【会社名】 第一生命ホールディングス株式会社

【英訳名】 Dai-ichi Life Holdings, Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 菊田 徹也

【本店の所在の場所】 東京都千代田区有楽町一丁目13番1号

【電話番号】 03-3216-1222(代)

【事務連絡者氏名】 執行役員 経営企画ユニット長 甲斐 章文

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区有楽町一丁目13番1号

【電話番号】 03-3216-1222(代)

【事務連絡者氏名】 経営企画ユニット IRグループ長 澤田 洋一

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

1 【有価証券報告書の訂正報告書の提出理由】

2022年6月21日に提出いたしました第120期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）有価証券報告書の記載事項の一部に誤りがありましたので、これを訂正するため有価証券報告書の訂正報告書を提出するものであります。

2 【訂正事項】

第一部 企業情報

第2 事業の状況

3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析

(1) 財政状態、経営成績

「Re-connect 2023」グループ重要経営指標（KPI）の状況

連結業績における概況

（参考2）当社グループ及び第一生命保険株式会社のEV

2 EEV計算結果

(1) グループEEV

グループEEV

新契約価値

(2) 第一生命のEEV

3 EEVの変動要因

(1) グループEEVの変動要因

(2) 第一生命のEEVの変動要因

第4 提出会社の状況

4 コーポレート・ガバナンスの状況等

(4) 役員の報酬等

取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）の報酬（単年度業績連動報酬等を含む。）に関する事項

（会社業績報酬の主要な評価指標に係る目標及び実績）

3 【訂正箇所】

訂正箇所は__を付して表示しております。

第一部 【企業情報】

第2 【事業の状況】

3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 財政状態、経営成績

「Re-connect 2023」グループ重要経営指標（KPI）の状況

<省略>

(訂正前)

	重要経営指標(KPI)	中期経営計画(2023年度) 目標水準 ⁽¹⁾	中長期の方向性 ⁽¹⁾	22/3期実績
資本効率(会計利益)	グループ修正ROE (グループ修正利益ベース)	8%程度 想定資本コスト: 8%程度への低減を想定(21/3末時点10%との自己認識)	9%程度(2026年度目標)	8.0%
資本効率(経済価値)	グループROEV	中期的に目指す姿として: 平均8%程度(2026年度目標)		4.9%
リスクプロファイル変革	市場関連リスク削減 (対21/3末・金利・株式リスク)	リスク削減額△5,600億円 (金利・株式リスク約20%相当)	追加金利リスク削減△2,600億円 (~26年度・21/3末~累計約8,200億円)	約△3,900億円 (対3か年目標進捗率70%)
財務健全性(経済価値)	資本充足率(ESR)	中長期的に 170~200%水準の安定確保 金融市場感応度の縮減		227%
市場評価	相対TSR (株主総利益)	国内外の競合10社とのパフォーマンス比較において 相対的な優位性を築く		第2位
利益指標	グループ修正利益	想定レンジ 2,500~2,800億円程度	新契約価値は、 各事業年度での目標設定により運営	修正利益 2,961億円 新契約価値 1,266億円

(1) 経済価値等が現在(21/3末)から大きく低減せず目標とすることを前提としています

<省略>

(訂正後)

	重要経営指標(KPI)	中期経営計画(2023年度) 目標水準 ⁽¹⁾	中長期の方向性 ⁽¹⁾	22/3期実績
資本効率(会計利益)	グループ修正ROE (グループ修正利益ベース)	8%程度 想定資本コスト: 8%程度への低減を想定(21/3末時点10%との自己認識)	9%程度(2026年度目標)	8.0%
資本効率(経済価値)	グループROEV	中期的に目指す姿として: 平均8%程度(2026年度目標)		4.9%
リスクプロファイル変革	市場関連リスク削減 (対21/3末・金利・株式リスク)	リスク削減額△5,600億円 (金利・株式リスク約20%相当)	追加金利リスク削減△2,600億円 (~26年度・21/3末~累計約8,200億円)	約△3,900億円 (対3か年目標進捗率70%)
財務健全性(経済価値)	資本充足率(ESR)	中長期的に 170~200%水準の安定確保 金融市場感応度の縮減		227%
市場評価	相対TSR (株主総利益)	国内外の競合10社とのパフォーマンス比較において 相対的な優位性を築く		第2位
利益指標	グループ修正利益	想定レンジ 2,500~2,800億円程度	新契約価値は、 各事業年度での目標設定により運営	修正利益 2,961億円 新契約価値 986億円

(1) 経済価値等が現在(21/3末)から大きく低減せず目標とすることを前提としています

<省略>

連結業績における概況

<省略>

(訂正前)

項目	2021年3月期	2022年3月期	前期比
グループ新契約年換算保険料	2,288億円	3,131億円	136.8%
グループ保有契約年換算保険料 3	4兆546億円	4兆2,343億円	104.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	3,637億円	4,093億円	112.5%
グループ修正利益	2,828億円	2,961億円	104.7%
うち国内生命保険事業	2,174億円	2,106億円	96.9%
うち海外保険事業	602億円	830億円	137.9%
うちその他事業	51億円	23億円	46.3%
グループE E V 3	6兆9,711億円	7兆1,509億円	102.6%
グループ新契約価値	1,271億円	1,266億円	99.6%

<省略>

(訂正後)

項目	2021年3月期	2022年3月期	前期比
グループ新契約年換算保険料	2,288億円	3,131億円	136.8%
グループ保有契約年換算保険料 3	4兆546億円	4兆2,343億円	104.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	3,637億円	4,093億円	112.5%
グループ修正利益	2,828億円	2,961億円	104.7%
うち国内生命保険事業	2,174億円	2,106億円	96.9%
うち海外保険事業	602億円	830億円	137.9%
うちその他事業	51億円	23億円	46.3%
グループE E V 3	6兆9,711億円	7兆1,509億円	102.6%
グループ新契約価値	1,196億円	986億円	82.5%

<省略>

(参考2) 当社グループ及び第一生命保険株式会社のEV

2 EEV計算結果

(1) グループEEV

グループEEV

<省略>

(訂正前)

(単位：億円)

	2021年3月末	2022年3月末	増減
グループEEV	69,711	71,509	+ 1,797
対象事業(covered business)のEEV	69,971	72,000	+ 2,028
修正純資産	69,622	60,358	9,263
保有契約価値	349	11,642	+ 11,292
対象事業以外の純資産等に係る調整	259	491	231

	2021年3月期	2022年3月期	増減

新契約価値	1,271	1,266	5
-------	-------	-------	---

(注) <省略>

(訂正後)

(単位：億円)

	2021年3月末	2022年3月末	増減
グループEEV	69,711	71,509	+ 1,797
対象事業(covers business)のEEV	69,971	72,000	+ 2,028
修正純資産	69,622	60,358	9,263
保有契約価値	349	11,642	+ 11,292
対象事業以外の純資産等に係る調整	259	491	231

	2021年3月期	2022年3月期	増減
新契約価値	1,196	986	209

(注) <省略>

新契約価値

<省略>

(訂正前)

(単位：億円)

	2021年3月期	2022年3月期	増減
新契約価値	1,271	1,266	___5
将来利益現価(注)1	1,492	1,526	+ 34
オプションと保証の時間価値	2	___2	5
必要資本維持のための費用(注)2	157	___185	27
ヘッジ不能リスクに係る費用	65	72	7

(注) <省略>

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

(単位：億円)

	2021年3月期	2022年3月期	増減
新契約価値	1,271	1,266	___5
収入保険料現価(注)1 (注)2	33,673	42,223	+ 8,550
新契約マージン	3.78%	3.00%	___0.78 ポイント

(注) <省略>

(訂正後)

(単位：億円)

	2021年3月期	2022年3月期	増減
新契約価値	1,196	986	___209
将来利益現価(注)1	1,417	1,246	___170
オプションと保証の時間価値	2	___3	5
必要資本維持のための費用(注)2	157	___184	27
ヘッジ不能リスクに係る費用	65	72	7

(注) <省略>

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

(単位：億円)

	2021年3月期	2022年3月期	増減
新契約価値	1,196	986	___209
収入保険料現価(注)1 (注)2	33,559	41,826	+ 8,267
新契約マージン	3.56%	2.36%	___1.21 ポイント

(注) <省略>

(2) 第一生命のEEV

(訂正前)

(単位：億円)

	2021年3月末	2022年3月末	増減
EEV(注) 1	51,274	49,766	1,508
修正純資産	58,378	49,441	8,937
純資産の部合計(注) 2	6,791	6,315	476
負債中の内部留保(注) 3	8,705	8,798	+ 93
一般貸倒引当金	3	2	0
有価証券等の含み損益(注) 4	57,854	44,717	13,136
貸付金の含み損益	1,387	917	470
不動産の含み損益(注) 5	3,986	5,202	+ 1,215
負債の含み損益(注) 6	331	20	+ 352
退職給付の未積立債務(注) 7	54	164	+ 218
上記項目に係る税効果	19,964	16,698	+ 3,266
保有契約価値	7,103	324	+ 7,428
確実性等価将来利益現価	5,212	2,234	+ 7,447
オプションと保証の時間価値	900	967	67
必要資本維持のための費用	128	156	27
ヘッジ不能リスクに係る費用	862	785	+ 77

	2021年3月期	2022年3月期	増減
新契約価値	844	686	___ 157
確実性等価将来利益現価	865	704	___ 161
オプションと保証の時間価値	3	2	+ 5
必要資本維持のための費用	2	4	___ 2
ヘッジ不能リスクに係る費用	14	15	0

(注) <省略>

なお、新契約マージンは以下のとおりであります。

(単位：億円)

	2021年3月期	2022年3月期	増減
新契約価値	844	686	___ 157
収入保険料現価(注)	15,558	16,361	+ 802
新契約マージン	5.43%	4.20%	___ 1.23 ポイント

(注) <省略>

(訂正後)

(単位：億円)

	2021年3月末	2022年3月末	増減
EEV(注) 1	51,274	49,766	1,508
修正純資産	58,378	49,441	8,937
純資産の部合計(注) 2	6,791	6,315	476
負債中の内部留保(注) 3	8,705	8,798	+ 93
一般貸倒引当金	3	2	0
有価証券等の含み損益(注) 4	57,854	44,717	13,136
貸付金の含み損益	1,387	917	470
不動産の含み損益(注) 5	3,986	5,202	+ 1,215
負債の含み損益(注) 6	331	20	+ 352
退職給付の未積立債務(注) 7	54	164	+ 218
上記項目に係る税効果	19,964	16,698	+ 3,266
保有契約価値	7,103	324	+ 7,428
確実性等価将来利益現価	5,212	2,234	+ 7,447
オプションと保証の時間価値	900	967	67
必要資本維持のための費用	128	156	27
ヘッジ不能リスクに係る費用	862	785	+ 77

	2021年3月期	2022年3月期	増減
新契約価値	768	406	361
確実性等価将来利益現価	789	423	366
オプションと保証の時間価値	3	2	+ 5
必要資本維持のための費用	2	4	1
ヘッジ不能リスクに係る費用	14	15	0

(注) <省略>

なお、新契約マージンは以下のとおりであります。

(単位：億円)

	2021年3月期	2022年3月期	増減
新契約価値	768	406	361
収入保険料現価(注)	15,444	15,964	+ 519
新契約マージン	4.98%	2.55%	2.43 ポイント

(注) <省略>

3 EEVの変動要因

(1) グループEEVの変動要因

(訂正前)

(単位：億円)

			対象事業 (covered business) のEEV	対象事業 以外の 純資産等に 係る調整	グループ EEV
	修正純資産	保有契約価値			
2021年3月末EEV	69,622	349	69,971	259	69,711
2021年3月末EEVの調整	1,712	512	1,199	343	1,543
うち株主配当金支払	0	0	0	690	690
うち自己株式取得	0	0	0	1,999	1,999
うち子会社からの株主配当金支払	2,346	0	2,346	2,346	0
うち増資に伴う調整	0	0	0	0	0
うち為替変動に伴う調整	634	512	1,147	0	1,147
2021年3月末EEV(調整後)	67,910	861	68,772	603	68,168
当期新契約価値	0	1,266	1,266	0	1,266
プロテクティブによる買収に伴うEEV の変動	4	0	4	0	4
期待収益(市場整合的手法)	350	3,952	4,303	0	4,303
うちリスク・フリー・レート分	56	218	162	0	162
うち超過収益分	406	3,734	4,141	0	4,141
期待収益(トップダウン手法)	95	351	446	0	446
保有契約価値からの移管	1,014	1,014	0	0	0
うち2021年3月末保有契約	3,040	3,040	0	0	0
うち当期新契約	2,026	2,026	0	0	0
前提条件(非経済前提)と実績の差異	268	326	57	0	57
前提条件(非経済前提)の変更	2	1,586	1,583	0	1,583
前提条件(経済前提)と実績の差異	8,389	7,117	1,272	0	1,272
対象事業以外における事業活動及び 経済変動に伴う増減	10	0	10	112	123
その他の要因に基づく差異	371	367	3	0	3
2022年3月末EEVの調整	0	0	0	0	0
2022年3月末EEV	60,358	11,642	72,000	491	71,509

(注) <省略>

(訂正後)

(単位：億円)

			対象事業 (covered business) のEEV	対象事業 以外の 純資産等に 係る調整	グループ EEV
	修正純資産	保有契約価値			
2021年3月末EEV	69,622	349	69,971	259	69,711
2021年3月末EEVの調整	1,712	512	1,199	343	1,543
うち株主配当金支払	0	0	0	690	690
うち自己株式取得	0	0	0	1,999	1,999
うち子会社からの株主配当金支払	2,346	0	2,346	2,346	0
うち増資に伴う調整	0	0	0	0	0
うち為替変動に伴う調整	634	512	1,147	0	1,147
2021年3月末EEV(調整後)	67,910	861	68,772	603	68,168
当期新契約価値	0	<u>986</u>	<u>986</u>	0	<u>986</u>
プロテクトティブによる買収に伴うEEV の変動	4	0	4	0	4
期待収益(市場整合的手法)	350	3,952	4,303	0	4,303
うちリスク・フリー・レート分	56	218	162	0	162
うち超過収益分	406	3,734	4,141	0	4,141
期待収益(トップダウン手法)	95	351	446	0	446
保有契約価値からの移管	1,014	1,014	0	0	0
うち2021年3月末保有契約	3,040	3,040	0	0	0
うち当期新契約	2,026	2,026	0	0	0
前提条件(非経済前提)と実績の差異	268	326	57	0	57
前提条件(非経済前提)の変更	2	1,586	1,583	0	1,583
前提条件(経済前提)と実績の差異	8,389	7,117	1,272	0	1,272
対象事業以外における事業活動及び 経済変動に伴う増減	10	0	10	112	123
その他の要因に基づく差異	371	<u>647</u>	<u>275</u>	0	<u>275</u>
2022年3月末EEVの調整	0	0	0	0	0
2022年3月末EEV	60,358	11,642	72,000	491	71,509

(注) <省略>

(2) 第一生命のEEVの変動要因

(訂正前)

(単位：億円)

	修正純資産	保有契約価値	EEV
2021年3月末EEV	58,378	7,103	51,274
2021年3月末EEVの調整	2,087	0	2,087
うち株主配当支払(注)	2,087	0	2,087
2021年3月末EEV(調整後)	56,291	7,103	49,187
当期新契約価値	0	686	686
期待収益(市場整合的手法)	482	2,762	3,245
うちリスク・フリー・レート分	52	124	71
うち超過収益分	535	2,638	3,173
期待収益(トップダウン手法)	0	0	0
保有契約価値からの移管	717	717	0
うち2021年3月末保有契約	975	975	0
うち当期新契約	1,692	1,692	0
前提条件(非経済前提)と実績の差異	138	218	80
前提条件(非経済前提)の変更	0	1,570	1,570
前提条件(経済前提)と実績の差異	5,693	4,818	875
その他の要因に基づく差異	783	205	988
2022年3月末EEV	49,441	324	49,766

(注) <省略>

(訂正後)

(単位：億円)

	修正純資産	保有契約価値	EEV
2021年3月末EEV	58,378	7,103	51,274
2021年3月末EEVの調整	2,087	0	2,087
うち株主配当支払(注)	2,087	0	2,087
2021年3月末EEV(調整後)	56,291	7,103	49,187
当期新契約価値	0	406	406
期待収益(市場整合的手法)	482	2,762	3,245
うちリスク・フリー・レート分	52	124	71
うち超過収益分	535	2,638	3,173
期待収益(トップダウン手法)	0	0	0
保有契約価値からの移管	717	717	0
うち2021年3月末保有契約	975	975	0
うち当期新契約	1,692	1,692	0
前提条件(非経済前提)と実績の差異	138	218	80
前提条件(非経済前提)の変更	0	1,570	1,570
前提条件(経済前提)と実績の差異	5,693	4,818	875
その他の要因に基づく差異	783	74	708
2022年3月末EEV	49,441	324	49,766

(注) <省略>

第4【提出会社の状況】

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(4)【役員報酬等】

<省略>

取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）の報酬（単年度業績連動報酬等を含む。）に関する事項

<省略>

（会社業績報酬の主要な評価指標に係る目標及び実績）

(訂正前)

視点	評価指標	目標 (2020年3月期) (2021年3月期)	実績 (2020年3月期) (2021年3月期)
資本効率	EV成長率（グループROEV）	8%	3%
		8%	8%
健全性	資本充足率（経済価値）	100%以上	178%
		100%以上	203%
利益指標	グループ修正利益	2,400億円程度	2,745億円
		2,500億円程度	2,828億円
	グループ新契約価値	1,800億円程度	1,520億円
		2,300億円程度	<u>1,147億円</u>
市場評価	株価（ベンチマーク比）	ベンチマーク超過	3%
		ベンチマーク超過	15%

(注) <省略>

(訂正後)

視点	評価指標	目標 (2020年3月期) (2021年3月期)	実績 (2020年3月期) (2021年3月期)
資本効率	EV成長率（グループROEV）	8%	3%
		8%	8%
健全性	資本充足率（経済価値）	100%以上	178%
		100%以上	203%
利益指標	グループ修正利益	2,400億円程度	2,745億円
		2,500億円程度	2,828億円
	グループ新契約価値	1,800億円程度	1,520億円
		2,300億円程度	<u>1,071億円</u>
市場評価	株価（ベンチマーク比）	ベンチマーク超過	3%
		ベンチマーク超過	15%

(注) <省略>