



2017年8月15日

各位

会社名 MS&ADインシュアランス グループ ホールディングス株式会社
代表者名 取締役社長 グループCEO 柄澤 康喜
(コード番号：8725 東証・名証各第一部)
問合せ先 広報・IR部 課長 内藤 雅人
(TEL 03-3259-1347)

豪州金融グループ Challenger Limited への資本参加について

MS&ADインシュアランス グループ ホールディングス株式会社 (社長：柄澤 康喜) は、傘下に生命保険事業およびファンドマネジメント事業を有する豪州の金融サービス会社、Challenger Limited (以下「Challenger 社」、オーストラリア証券取引所上場) の株式約 6.3% (500 百万豪ドル) を、第三者割当増資を通じて取得することを決定しました。

Challenger 社は、豪州において個人年金保険のトッププロバイダー¹であり、ファンドマネジメント事業では国内 7 位²の規模を持つ金融グループです。当社では、今後、高齢化の進行、退職者数の増加および豪州における退職年金の加入強制制度により、大きく成長が予想される豪州の年金市場において、ブランド、販売網、サービス力、テクノロジーの圧倒的な強みを有する同社の持続的な成長を見込んでいます。

1. 本件出資の概要

株式の取得形態：	Challenger 社による第三者割当増資を通じた持分 (新株) 取得
取得比率：	Challenger 社の発行済株式総数の約 6.3%
引受総額：	500 百万豪ドル (円換算額 約 440 億円) (1 豪ドル=88 円で換算)
新株取得日：	2017 年 8 月 23 日
出資資金：	当社グループ内の手元資金
今後のスケジュール：	市場の状況や必要な許認可の取得を条件に、12 か月以内を目途に、流通市場を通じて 10%程度まで持分比率を引き上げる予定 (なお、当社は Challenger 社株式を状況に応じて売却または追加取得する権利を保持しております)

2. 本件出資の戦略的目的

(1) Challenger 社と当社の子会社である三井住友海上プライマリー生命保険株式会社 (以下「MSP 生命」) との提携強化

Challenger 社の持つノウハウを親和性の高いビジネスモデルを有する MSP 生命で活用し、新商品の共同開発の加速、長寿リスク管理ノウハウの獲得等を推進することを通じ、業務提携を強化させていきます。

¹ Strategic Insight のウェブサイト掲載の Total Sales, Annuity Business のランキング表より

² 「Rainmaker Roundup」 vol. 21/No.1 2017 年 3 月号掲載の Investment managers by consolidated FUM より

(2) 事業ポートフォリオの更なる分散

今後成長が見込まれる豪州の年金事業を取り込むことで、当社グループとしての事業ポートフォリオの更なるリスク分散を実現します。

(3) グループ全体での成長シナジーの追求

Challenger 社への出資・業務提携やこれに伴う人材交流等を通じて、同社との長期的な戦略的関係を構築し、同社が強みをもつノウハウやネットワーク等を当社グループ全体で活用することによる成長シナジーの発揮を追求していきます。

3. **Challenger 社の概要**

(1) 名称	Challenger Limited			
(2) 設立年	1985 年			
(3) 本社所在地	豪州ニューサウスウェールズ州シドニー			
(4) 代表者の役職・氏名	会長 Peter Polson, 社長 Brian Benari			
(5) 従業員数 (2017 年 6 月末現在)	655 名			
(6) 主な事業内容	生命保険事業、ファンドマネジメント事業			
(7) 資本金 (2016 年 6 月末現在)	1,547 百万豪ドル			
(8) 格付	S&P: Group Rating(Challenger Life Company)- A (Stable) Challenger Limited -BBB+ (Stable)			
(9) 上場市場	オーストラリア証券取引所			
(10) 決算期	6 月			
(11) 当社との関係	当社の子会社である MSP 生命との間で再保険取引があります。			
(12) 過去 3 年間の連結経営成績および連結財務状態 (単位: 百万豪ドル)				
	決算期	2014 年 6 月期	2015 年 6 月期	2016 年 6 月期
連結純資産 (非支配株主持分を除く)		2,153	2,543	2,681
連結総資産		17,323	18,532	21,257
1 株当たり連結純資産 (単位: 豪ドル)		4.22	4.60	4.80
生命保険料		3,380	3,697	4,350
連結当期純利益		341	299	328
1 株当たり配当金 (単位: 豪セント)		26.0	30.0	32.5

※Challenger 社の 2017 年 6 月期の連結財務状況や大株主および持分比率等の詳細情報は、本日発表の同社アニュアルレポートをご参照ください (<http://www.challenger.com.au/share/2017.asp>)。

以上

将来の見通しに関する記載

本資料には、当社（連結子会社を含みます。）の見通し等の将来に関する記述が含まれております。過去に確定し正確に認識された事実以外の、将来に関する記述は、当社が現在入手している情報を基礎とした判断および仮定に基づいており、様々な要因により変化することがあります。かかる記述は、判断や仮定に内在する不確実性および今後の事業運営や内外の状況変化等による変動可能性に照らし、将来における当社の実際の業績と大きく異なる可能性があります。また、当社は、かかる記述を更新する義務を負いません。したがって、本資料の利用は、今後の日本における届出とも照合確認し、利用者の判断により行われますよう、お願い申し上げます。

なお、上記の不確実性および変動可能性を有する要素は多数あり、以下のようなものが含まれます。

- 1) 日本、米国、欧州、中国および当社が営業活動を行っているその他の国における経済情勢
- 2) 日本の損害保険市場における、主要な損害保険事業者または新規参入者との競争
- 3) 日本の保険業界における更なる規制緩和
- 4) 日本およびその他の国または地域における自然災害の発生
- 5) 保険引受時には予見できなかった種類または影響度の損害の発生
- 6) 再保険の引受先の有無および保険料
- 7) 当社の資産運用の結果

以上の要素およびその他の変動要素全般に関する追加情報については、当社の有価証券報告書をご参照ください。また、対象会社の情報は、対象会社のウェブサイトまたはオーストラリア証券取引所のウェブサイト（www.asx.com.au）において閲覧可能な対象会社の開示書面をご参照ください。