

2020年1月7日

東京海上ホールディングス株式会社
東京都千代田区丸の内1-2-1
コード番号 8766

ブラジルにおける保険合併会社の設立（特定子会社の異動）について

東京海上ホールディングス株式会社（取締役社長 グループCEO 小宮 暁、以下「当社」）は、当社子会社であるTokio Marine Seguradora S.A.（以下「TMSR」）と、ブラジルの大手国有銀行であるCaixa Economica Federal（以下「Caixa（カイシャ）銀行」）の保険持株子会社であるCaixa Seguridade社との間で、モーゲージ保険^{(*)1}・ホームオーナーズ保険^{(*)2}を引き受ける合併会社を設立することについて、本日決定・合意いたしましたので、お知らせいたします。本合併会社設立に伴う当社からの出資額は15.2億ブラジルリアル（約395億円^{(*)3}）となります。

なお、本合併会社の資本金が当社の資本金の10%以上に相当する見込みであり、同社は当社の特定子会社に該当することとなります。

(*)1 モーゲージ保険:住宅ローンの債権保全を目的とする火災保険と信用生命保険がセットとなった保険商品

(*)2 ホームオーナーズ保険:住宅火災保険

(*)3 本資料では、為替レートを1ブラジルリアル=26円で換算しております。

1. 合併会社設立の背景

- (1) 当社は、グローバル保険グループとして、海外保険事業の規模・収益の拡大をグループ全体の成長ドライバーと位置づけ、先進国および新興国の両市場において、内部成長力の強化と戦略的なM&Aの推進により、グローバルな成長機会と分散の効いたポートフォリオの構築を追求してまいりました。
- (2) 先進国においては、欧米での複数のM&Aを通じ、スペシャルティ保険事業を中心としたポートフォリオを構築してまいりましたが、2019年10月には、Pure社との買収合意について発表いたしました。また、今後中長期的に大きく拡大することが見込まれる新興国市場においても、2018年の豪州IAG社のタイ・インドネシア損保事業買収、南アフリカおよびその周辺国等で生損保事業を展開するHollardグループへの出資等、積極的に成長機会を追求してまいりました。
- (3) TMSRはブラジルにおいて自動車保険を中心に成長し、同分野でマーケットシェア第5位となる等、順調に規模と収益の拡大を続けております。このたび新設する保険合併会社のパートナーであるCaixa銀行は、ブラジルの住宅ローン市場でシェア約7割を誇る大手国有銀行です。今後当社は、この保険合併会社を通じ、高い収益性が期待できるモーゲージ保険・ホームオーナーズ保険の引受けを拡大することにより、同国における保険事業ポートフォリオのさらなる分散と収益の成長・安定化を進めてまいります。

2. 合併会社の設立方法等

- (1) Caixa銀行グループがCaixa Holding Securitaria社を通じて保険会社を新規設立したうえで、TMSRに対して第三者割当増資を実施し、TMSRはその引受けにより新設保険会社の普通株式50.01%を15.2億ブラジルリアル（約395億円）で取得いたします。
- (2) 新設保険会社はTMSRに対する第三者割当増資を実施する際、普通株式と同数の無議決権株

式を発行し、全数をCaixa銀行グループが取得します。この結果、TMSRの保険会社に対する経済的持ち分は25.00%となります。

- (3) 本合併会社の設立は関係当局等の認可・承認が前提となります。今後速やかに手続きを進め、2021年2月までに営業を開始する見込みです。

3. 合併会社（異動する子会社）の概要

① 名 称	未定	
② 所在地	サンパウロ（ブラジル）[予定]	
③ 代表者の役職・氏名	未定	
④ 事業内容	保険業	
⑤ 資本金	未定	
⑥ 設立年月日	2020年度[予定]	
⑦ 大株主及び持株比率（普通株式）	TMSR 50.01% CAIXA HOLDING SECURITÁRIA S.A. (Caixa銀行の持株子会社) 49.99%	
⑧ 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	当社と当該会社との間には、特筆すべき資本関係はありません。なお、TMSRは当該会社の普通株式の50.01%を保有する予定であります。
	人的関係	当社と当該会社との間には、特筆すべき人的関係はありません。なお、TMSRより4名を当該会社の取締役として派遣する予定であります。
	取引関係	当社と当該会社の間、また当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき取引関係はありません。

4. 合併会社設立のパートナーの概要^(*)4)

(1) CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

① 名 称	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
② 所在地	ブラジリア（ブラジル）。同国全土に3,300以上の支店。
③ 代表者の役職・氏名	Pedro Duarte Guimaraes (President)
④ 事業内容	銀行及びその他金融事業 政府インフラプロジェクトへの資金供給、個人・民間生産部門への一般融資、住宅取得資金供給、年金基金及び社会統合プログラムの運用等をおこなう。貸付残高及び受入預金残高は同国第1位。9,000万以上の個人・法人顧客を有する。
⑤ 資 本 金	364.19億ブラジルレアル（約9,469億円）
⑥ 設 立 年 月 日	1969年8月12日
⑦ 純 資 産	871.49億ブラジルレアル（約2兆2,659億円）
⑧ 総 資 産	1兆2,992億ブラジルレアル（約33兆7,808億円）
⑨ 大株主及び持株比率	ブラジル政府の100%保有

⑩ 上場会社と当該会社の関係	資本関係及び人的関係	当社と当該会社の間、また当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係及び人的関係はありません。
	取引関係	当社と当該会社との間には、特筆すべき取引関係はありません。なお、TMSRと当該会社及び関係会社との間に保険販売契約があります。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

(2) CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S. A.

① 名称	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S. A.	
② 所在地	ブラジル（ブラジル）	
③ 代表者の役職・氏名	Marco Antonio Da Silva Barros (CEO)	
④ 事業内容	保険持株会社	
⑤ 資本金	27.57億ブラジルレアル（約717億円）	
⑥ 設立年月日	2015年5月21日	
⑦ 純資産	49.65億ブラジルレアル（約1,291億円）	
⑧ 総資産	50.09億ブラジルレアル（約1,302億円）	
⑨ 大株主及び持株比率	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL 100%保有	
⑩ 上場会社と当該会社の関係	資本関係及び人的関係並びに取引関係	当社と当該会社の間、また当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係及び人的関係並びに取引関係はありません。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

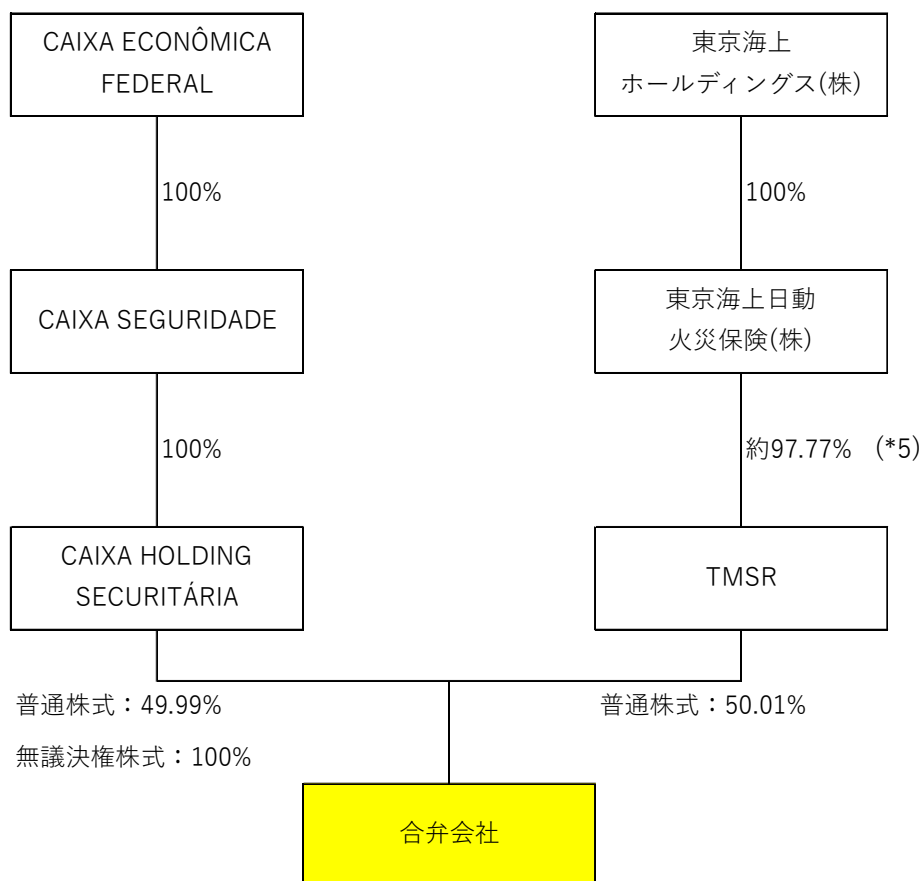
(3) CAIXA HOLDING SECURITÁRIA S. A.

① 名称	CAIXA HOLDING SECURITÁRIA S. A.	
② 所在地	ブラジル（ブラジル）	
③ 代表者の役職・氏名	Marco Antonio Da Silva Barros (CEO)	
④ 事業内容	持株会社	
⑤ 資本金	3.64億ブラジルレアル（約95億円）	
⑥ 設立年月日	2015年5月21日	
⑦ 純資産	4.15億ブラジルレアル（約108億円）	
⑧ 総資産	4.22億ブラジルレアル（約110億円）	
⑨ 大株主及び持株比率	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S. A. 100%保有	
⑩ 上場会社と当該会社の関係	資本関係及び人的関係並びに取引関係	当社と当該会社の間、また当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係及び人的関係並びに取引関係はありません。

	関連当事者への 該 当 状 況	該当事項はありません。
--	--------------------	-------------

(*4) 本表の数値はいずれも2019年9月末現在の数値を記載しております。

【資本関係図】



(*5) 本件のために東京海上日動は TMSR に出資することとなるため、本出資割合は変更となる予定です。

5. 今後の業績見通し

本件合併会社設立による当社業績への影響は軽微と考えています。

以 上