



Form 56-1 One Report

2021



สารบัญ

Contents

- 6 **วิสัยทัศน์ พันธกิจ/ Milestones**
Vision, Mission/ Milestones
- 7 **ข้อมูลสำคัญทางการเงิน**
Financial Highlights
- 8 **รางวัลแห่งความสำเร็จ**
Awards and Recognition
- 9 **สารจากผู้อำนวยการใหญ่**
Message from the President

ส่วนที่ 1 / Section 1

การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน / Business Operations And Performance

- 14 โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations
- 32 การบริหารจัดการความเสี่ยง / Risk Management
- 38 การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน / Driving Business for Sustainability
- 42 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ / Management's Discussion and Analysis (MD&A)
- 65 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น / General Information and Other Important Information

ส่วนที่ 2 / Section 2

การกำกับดูแลกิจการ / Corporate Governance

- 71 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี / Corporate Governance
- 78 โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub - Committees, Management / Executives, Employees, and Other
- 108 รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Corporate Governance Milestones
- 141 การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Connected Transaction

ส่วนที่ 3 / Section 3

งบการเงิน / Financial Report

- 155 งบการเงิน / Financial Report

เอกสารแนบ / Attachment

- 158 เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุด
ในรายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท
Attachment 1 Information of the Board of Directors, Executives, Controlling
Persons and Company Secretary
- 186 เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย
Attachment 2 Details of Directors and Subsidiaries
- 187 เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน & Compliance
Attachment 3 Detail of Head of the Internal Audit & Compliance
- 191 เอกสารแนบ 4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ และรายละเอียดเกี่ยวกับการประเมินราคาทรัพย์สิน
Attachment 4 Business Assets and Details on Asset Valuation
- 192 เอกสารแนบ 5 นโยบายและแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณธุรกิจ
Attachment 5 Corporate Governance and Code of Ethical Business
- 193 เอกสารแนบ 6 รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
Attachment 6 Report of the Audit Committee

THAIRE LIFE MILESTONES

20th **THREL**
ANNIVERSARY
THAIRE LIFE ASSURANCE PCL



เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ด้วยทุนจดทะเบียน 600 ล้านบาท และเปิดทำการ
ซื้อขายวันแรกในวันที่ 9 ตุลาคม 2556

Listed on the Stock Exchange of Thailand
with paid-up capital Baht 600 Million
and began its first trading day on
October 9, 2013.

จดทะเบียนก่อตั้งเป็น
บริษัท ไทยเรอประกันชีวิต จำกัด
เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2543
THREL was established
in January 5, 2000.

ริเริ่มการพัฒนาธุรกิจแบบเชิงรุกโดยการร่วม
พัฒนาผลิตภัณฑ์ด้านการประกันสุขภาพ
กับบริษัทประกันชีวิต
Start non-conventional strategy to
tailor-made developing health insurance
products with new partners.

ริเริ่มกลยุทธ์การตลาดแบบทางเลือก
ที่แสวงหาโอกาสทางธุรกิจด้วยการสรรหา
พันธมิตรใหม่และการขยายธุรกิจ
ไปยังตลาดต่างประเทศ
The Company initiate alternative
marketing strategy to explore business
opportunity with non insurance partners
and expand marketing to oversea.

บริษัทขยายการพัฒนาความร่วมมือทางธุรกิจไปยังพันธมิตรต่างๆ
ได้แก่ นายหน้าประกันชีวิต บริษัทผู้พัฒนาดิจิทัลแพลตฟอร์ม บริษัท
สตาร์ทอัพ และบริษัทประกันภัย เพื่อสร้างโอกาสธุรกิจร่วมกัน
The Company expand the business collaboration strategy
to several partners such as Broker, Digital platform, Start-up,
Reinsurer to create new business opportunity.
บริษัทเริ่มขยายธุรกิจไปเอเชีย ด้วยบริการรับประกันภัยต่อแบบ
เฉพาะราย
The Company expand the business in Asia with facultative
reassurance service.

2521
1978



เริ่มดำเนินธุรกิจรับประกันภัยต่อ
ด้านชีวิตซึ่งเป็นเพียงหน่วยงานหนึ่ง
ในบริษัทไทยเรอประกันชีวิต
Start operating life reinsurance
business (unit of Thai Reinsurance
Company).

2543
2000



2552
2009



บริษัทพัฒนาความร่วมมือทางธุรกิจ
ในการนำเสนอผลิตภัณฑ์ผ่านสื่อ
โทรทัศน์และ สื่อสิ่งพิมพ์ โดยทำการ
ขายผ่านโทรศัพท์
Collaborate with partners to
develop Direct Marketing solutions
offering various new products on
off-line media (TV and Prints), selling
through telemarketing channel.

2556
2013



2557
2014



บริษัทได้รับการจัดเข้ากลุ่ม SET 100 Index
แสดงให้เห็นถึงการซื้อขายอย่างมีประสิทธิภาพสูง
และมีมูลค่าตามราคาตลาดที่สูง
The Company was entered SET100 indices
representing a highly liquidity trading
with high Market Capitalization.



2558
2015



2560
2017



เริ่มดำเนินธุรกิจประกันชีวิตในประเทศลาว
โดยได้ลงทุนในบริษัท ทีเคไอ ประกันชีวิต จำกัด
ได้รับรองการเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วม
ปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต
Start expanding business to Laos PDR by
investing in TKI Life Insurance Company Limited.
The Company Certified of Thailand's Private Sector
Collective Action Coalition Against Corruption.

2562
2019



2563
2020



บริษัทพัฒนาความร่วมมือทางธุรกิจ
ในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต
กับบริษัทประกันภัยในต่างประเทศ
The Company start business
collaboration with reinsurers in
term of product development.

2564
2021



THAIRE LIFE ASSURANCE

วิสัยทัศน์ พันธกิจ / Vision Mission

ไทยรีประกันชีวิตมุ่งเป็นพันธมิตรในการให้บริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิต พร้อมพัฒนา
สร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และบริการ ที่สร้างคุณค่าให้กับ ลูกค้า เศรษฐกิจและสังคมอย่างยั่งยืน

BEING UNIQUE LIFE REINSURANCE SOLUTIONS PROVIDER

We aim to be the partner of choice that provide life reinsurance solutions and
develop valuable products and services for clients to develop economic and
social sustainability

วิสัยทัศน์
Vision

พันธกิจ
Mission

- ☀ เรามุ่งมั่นพัฒนาสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และบริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิตด้วยความเชี่ยวชาญ
ตามมาตรฐานสากล

We aim to create and develop insurance products and services with our international
standard approach.

- ☀ เรารักษาระดับความมั่นคงทางการเงินพร้อมสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้น

We continue to maintain our financial strength and create sustainable return to our
shareholders.

- ☀ เรามุ่งมั่นพัฒนาศักยภาพบุคลากรให้พร้อมต่อการเปลี่ยนแปลงด้านต่างๆ ของธุรกิจ

We aim to optimize our resources and platforms to cope with business environment
changes.

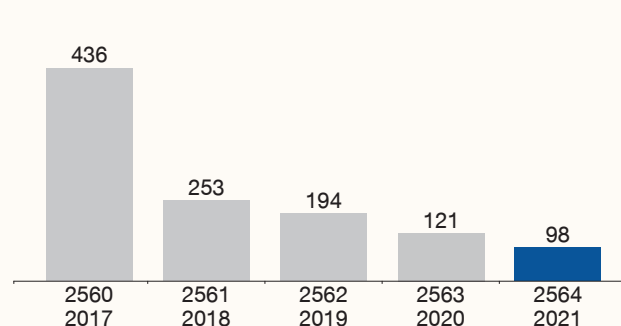
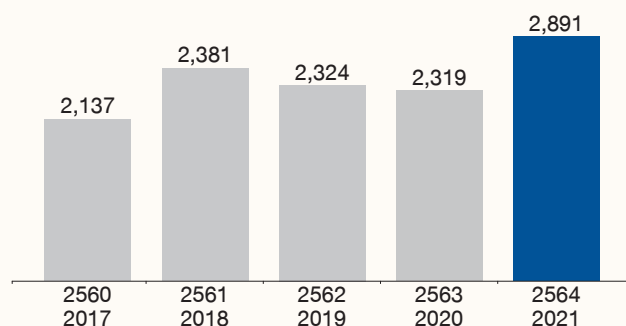
ข้อมูลสำคัญทางการเงิน / Financial Highlights

(หน่วย: ล้านบาท)
(unit : THB Million)

ผลประกอบการ Operating Result			อัตราการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) Change (Percent)		
	2562 2019	2563 2020	2564 2021	2563/2562 2020/2019	2564/2563 2021/2020
เบี้ยประกันภัยต่อรับ Gross Written Premiums	2,340	2,339	2,913	-0.0	24.6
เบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิ Net Written Premiums	2,324	2,319	2,891	-0.2	24.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้ Profit Before Tax	232	143	113	-38.4	-20.7
กำไรสุทธิ Net Profit	194	121	98	-37.6	-18.9
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) Earnings Per Share	0.32	0.20	0.16	-37.5	-18.9

เบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิ (ล้านบาท)
Net Written Premium (THB Million)

กำไรสุทธิ (ล้านบาท)
Net profit (THB Million)

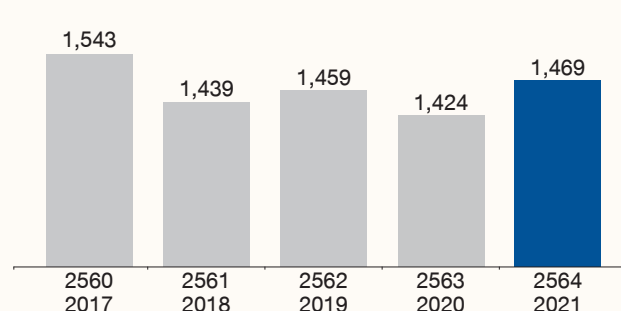
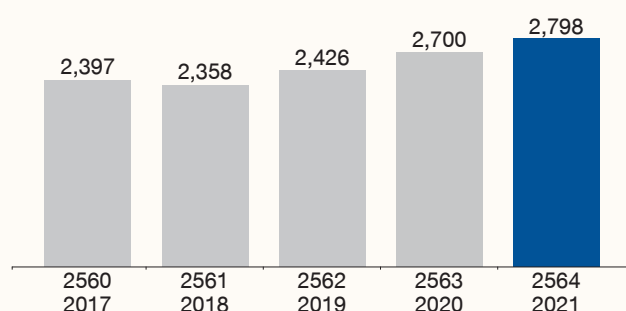


(หน่วย: ล้านบาท)
(unit : THB Million)

ฐานะการเงิน ณ วันสิ้นปี Financial Position at the End of Year			อัตราการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) Change (Percent)		
	2562 2019	2563 2020	2564 2021	2563/2562 2020/2019	2564/2563 2021/2020
สินทรัพย์รวม Total Assets	2,426	2,700	2,798	11.3	3.6
หนี้สินรวม Total Liabilities	968	1,276	1,328	31.8	4.1
ทุนเรียกชำระแล้ว Paid-Up Capital	600	600	600	-	-
เงินกองทุนหรือส่วนของผู้ถือหุ้น Capital Funds (Shareholders' Equity)	1,459	1,424	1,469	-2.4	3.2
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาทต่อหุ้น) Book Value per Share (Baht)	2.43	2.37	2.45	-2.5	3.2
เงินปันผล (บาทต่อหุ้น) Dividend per Share (Baht)	0.26	0.14	0.12	-46.2	-14.3

สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)
Total Assets (THB Million)

ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)
Shareholders' Equity (THB Million)



รางวัลแห่งความสำเร็จ / Awards and Recognition

THAILAND SUSTAINABILITY INVESTMENT



ไทยริไลฟ์ได้รับการคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อ “หุ้นยั่งยืน” หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2564 ในกลุ่มธุรกิจการเงิน จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นับเป็น 1 ใน 146 บริษัทที่ได้รับการคัดเลือกในปีนี้ แสดงให้เห็นถึงการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม มีความรับผิดชอบต่อสังคม และมีการบริหารงานตามหลักบรรษัทภิบาล

Thaire Life was recognized by Thailand Sustainability Investment (THSI) 2021 in financial sector from the Stock Exchange of Thailand, as 1 of 146 companies selected this year represent operates sustainably with respect to Environmental, Social and Governance factors.

FINANCIAL STRENGTH RATING



ไทยริไลฟ์ ได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งด้านการเงินในระดับ Best's Financial Rating : A-(Excellent), ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคง โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ AM Best

The Company obtained financial strength rating of Best's Financial Rating: A-(Excellent), awarded on the International Credit Rating by The AM Best

CORPORATE GOVERNANCE REPORT



ไทยริไลฟ์ ได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (CGR) ประจำปี 2564 ระดับ “ดีเลิศ”

Thaire Life also received an “Excellent” rating for its 2021 assessment in Thailand’s Corporate Governance Report (CGR).

ANNUAL GENERAL MEETING CHECKLIST SCORE



ไทยริไลฟ์ ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 (AGM Checklist) โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคม บริษัทจดทะเบียน และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ประจำปี 2564 ได้ 100 คะแนน ซึ่งอยู่ในระดับ “ดีเยี่ยม”

Thaire Life obtained the quality assessment of the 2021 Annual General Meeting of Shareholders (AGM Checklist) by the Thai Investors Association, Association of listed companies and the Office of the Securities and Exchange Commission for the year 2021 with 100 points, which is in the level of “Excellent”

COLLECTIVE ACTION AGAINST CORRUPTION



ไทยริไลฟ์ เป็นสมาชิกแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย

Thaire Life is a private sector member of Thai Private Sector Collective Action Against Corruption (CAC).

สารจากกรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ / Message from the President

เรียน ผู้ถือหุ้น

ปี 2564 การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ทั่วโลกความรุนแรงจากสายพันธุ์เดลต้า ทำให้มีผู้ติดเชื้อเป็นจำนวนมาก ภาครัฐในหลายประเทศต้องใช้มาตรการล็อกดาวน์ครั้งใหญ่อีกครั้ง เพื่อจำกัดการแพร่ระบาด ซึ่งส่งผลกระทบต่อการใช้ชีวิตของผู้คนและทำให้เกิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ ทั่วโลกหยุดชะงักพร้อมกัน ทำให้เศรษฐกิจไทยยังอยู่ในภาวะชะลอตัวโดยข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทยคาดการณ์การเติบโตเศรษฐกิจในปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 0.9

ด้านอุตสาหกรรมประกันภัยได้รับผลกระทบเช่นกัน ด้านธุรกิจประกันวินาศภัยที่ได้รับผลกระทบการจ่ายค่าสินไหมทดแทนจากประกันโควิดเป็นจำนวนมากเกินกว่าเบี้ยประกันภัยที่ได้รับ และด้านธุรกิจชีวิตได้รับผลกระทบจากการจ่ายค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มสูงขึ้นตามจำนวนผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มลูกจ้างพนักงานบริษัทที่ได้รับสวัสดิการประกันชีวิตและประกันสุขภาพ ทำให้ภาพรวมผลการดำเนินงานของอุตสาหกรรมประกันภัยมีความผันผวนเป็นอย่างมาก นอกจากนี้ธุรกิจประกันชีวิตยังเผชิญกับสภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นระยะเวลานานต่อเนื่อง ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ส่งผลให้บริษัทประกันชีวิตต้องปรับนโยบายชะลอการนำเสนอขายผลิตภัณฑ์ประเภทสะสมทรัพย์โดยมีเบี้ยประกันลดลงร้อยละ 3.4 จากปีก่อน และเน้นการนำเสนอขายผลิตภัณฑ์ประเภทควบการลงทุน และประกันสุขภาพแทน โดยมีอัตราเติบโตร้อยละ 82 และร้อยละ 13 ตามลำดับ โดยรวมธุรกิจมีเบี้ยประกันรับรวมเติบโตร้อยละ 2.3 เป็นเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งสิ้น 613,812 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีปัจจัยที่ท้าทาย ไม่ว่าจะเป็นผู้บริโภคมีกำลังซื้อลดลง การชะลอตัวของการปล่อยสินเชื่อเงินกู้บ้านของธนาคาร การเวนคืนกรมธรรม์ การขยายเวลาชำระเบี้ยประกันชีวิต และการขาดต่ออายุกรมธรรม์ของผู้บริโภคที่ได้รับผลกระทบจากแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ส่งผลกระทบต่ออัตราการใช้เงินเติบโตต่อเบี้ยประกันชีวิตรายใหม่และอัตราความคงอยู่ของเบี้ยประกันชีวิตปีต่ออายุ นอกจากนี้ธุรกิจยังต้องปรับตัวจากการเปลี่ยนแปลงด้านกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่มีการประกาศใช้จากภาครัฐอีกด้วย อาทิเช่น พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA) และมาตรฐานการประกันสุขภาพแบบใหม่ รวมถึงการเตรียมการรองรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 เรื่องสัญญาประกันภัย

Dear Shareholders,

In 2021, the COVID-19 situation became much worse from Delta causing the large number of infected people. The lock-down measure of government sector in many countries has impacted to living and the business activities. Consequently, Thai economy is slowdown and from the Bank of Thailand projected economic growth in 2021 at 0.9 percent.

The insurance industry was also affected from COVID-19. The impacted on the non-life insurance business, the payment of compensation from the COVID-19 insurance much more than the premium received. And the life insurance business, they affected by the raising medical expenses as the number of infected people increases; especially among factory workers and company employees who have Life and Health insurance benefit. As a result, the overall performance of the insurance industry is highly volatile. In addition, the life insurance business faces a long-term low interest rate impact which has forced life insurance companies to revisit their business direction to offer less saving products, with premium decreasing by 3.4 percent from the previous year and turn to focus on selling investment linked product and health insurance instead with growth rates of 82 percent and 13 percent, respectively. The total written premium is positive growth at 2.3 percent, amount to THB 613,812 million. There are also challenging factors, whether consumers have lower purchasing power, the slowdown in bank mortgage lending policy, surrender or lapse the insurance policy and extended the premium payment among insureds owing to the COVID-19 situation. These effected on new business premium and renewal premium growth rate. Businesses will also have to adapt from various regulatory changes enacted by the government, such as the Personal Data Protection Act (PDPA) and new health insurance standards, as well as preparations to cope with International Financial Reporting Standards, IFRS 17 Insurance Contracts.

สารจากกรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ / Message from the President

ด้านผลการดำเนินธุรกิจรับประกันภัยต่อของบริษัทร่วม 2,913 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 25 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา ซึ่งบรรลุเป้าหมายเกินกว่าที่บริษัทคาดหวังไว้ โดยแบ่งเป็นเบี้ยรับประกันภัยต่อรับจากการรับประกันภัยต่อเดิม จำนวน 1,503 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 25 และแบบร่วมพัฒนา จำนวน 1,411 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25 โดยมีสัดส่วนเบี้ยรับประกันภัยต่อรับแบบดั้งเดิมและแบบร่วมพัฒนาอยู่ที่ 52:48 ใกล้เคียงกับสัดส่วนปีก่อน มุมมองลักษณะของผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต บริษัทมีเบี้ยรับประกันภัยต่อส่วนใหญ่มาจากกลุ่มประกันสุขภาพและประกันกลุ่มจำนวน 1,807 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62 ของเบี้ยประกันรับทั้งหมด ตามมาด้วยผลิตภัณฑ์ประเภทประกันภัยรายสามัญ ผลิตภัณฑ์ประเภทประกันสินเชื่อ และผลิตภัณฑ์ประเภทอุบัติเหตุส่วนบุคคล โดยมีสัดส่วนร้อยละ 17 ร้อยละ 15 และร้อยละ 6 ของเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมดตามลำดับ ด้วยความต้องการตลาดที่ตระหนักเกี่ยวกับสุขภาพมากขึ้นส่งผลให้บริษัทมีเบี้ยรับประกันภัยต่อของผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพและประกันกลุ่ม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าถึงร้อยละ 60 ขณะที่ผลิตภัณฑ์ประเภทประกันภัยรายสามัญ ผลิตภัณฑ์ประเภทประกันสินเชื่อ และผลิตภัณฑ์ประเภทอุบัติเหตุส่วนบุคคล มีอัตราเติบโตลดลงจากปีก่อนเนื่องจากความต้องการและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง

ในปีที่ผ่านมา บริษัทให้ความสำคัญกับมาตรการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากโรคโควิด ด้วยการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ประเมินผลกระทบต่อภาคธุรกิจและส่วนของบริษัทเอง ประเมินค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มขึ้น จึงได้ดำเนินการเพิ่มสัดส่วนเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน และปรับแนวทางการรับประกันภัยธุรกิจใหม่ที่รัดกุมยิ่งขึ้น บริษัทได้ดำเนินแผนธุรกิจที่มุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์และให้บริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิตเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าเป็นหลัก และบริษัทแสวงหาโอกาสทางธุรกิจด้วยช่องทางใหม่ๆ ด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่แตกต่าง เปิดตลาดใหม่ และสร้างการเติบโตอย่างก้าวกระโดดผ่านการสร้างพันธมิตรต่างๆ ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้ลงนามความร่วมมือกับ “Pacific Life Re” บริษัทรับประกันภัยต่อรายใหญ่จากสหรัฐอเมริกา เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และโซลูชัน เพิ่มทางเลือกใหม่ๆ อันเป็นการยกระดับศักยภาพอุตสาหกรรมประกันชีวิตไทย สอดรับแนวนโยบายสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ในด้านรายได้จากการลงทุนของ บริษัท แม้จะได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ทั้งในแง่ของมูลค่าสินทรัพย์ที่ปรับตัวลดลง อัตราดอกเบี้ยที่ต่ำอย่างต่อเนื่อง บริษัทยังคงแสวงหาโอกาสใหม่ๆ ในการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน ด้วยการขยายการลงทุนไปในต่างประเทศและการลงทุนในสินทรัพย์ใหม่ๆ เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาว

From our 2021 business results, the Company's gross written premiums (GWP) amounted to THB 2,913 million, which increased by 25 percent from the previous year, which exceeded of company target. This could be broken down into the GWP from conventional reinsurance business of THB 1,503 million, increasing year-on-year by 25 percent, and from non-conventional reinsurance business of THB 1,411 million, up by 25 percent. The ratio of premiums from conventional reinsurance versus non-conventional reinsurance stood at 52:48, closely the same as previous year. Classified by type of products, the Company's premiums were mainly contributed by the health insurance product either in individual insurance and group insurance with GWP of THB 1,807 million, increasing 62 percent. Followed by the ordinary life insurance, credit life insurance and personal accident insurance at 17 percent, 15 percent and 6 percent of portfolio, respectively. With the increasing demand in the health-conscious market had resulted health and group insurance product premium increasing by 60 percent from previous year, while ordinary life insurance, credit life insurance and personal accident insurance premium decreasing due to lower demand purchasing power of consumers.

Last year, the Company applied risk management measures for COVID-19 by closely monitoring the situation with insurance companies in both business sector and the company itself. With quarterly monitoring, the Company assess the increase in claims so the proportion of the claim reserve has been increased. Moreover, the Company review the direction and underwriting guidelines. However, the Company remained steadfast in responding to customer needs through both development of products, services and seeking of business opportunities to build the exponential sustainability growth by developing products, services, new markets and adjusting the core businesses to respond to the changes in the business environment, as well as an exponential growth through various partners for development product and digital platform to response consumer needs in the New Normal era. The Company and Pacific Life Re have signed a collaboration agreement to provide sustainable life reinsurance solutions to Thailand-based life insurance operators. In terms of the Company's investments income which has inevitably affected by COVID-19 situation, the value of assets and market interest rates have declined. The Company seeking of investment opportunities in line with the rapidly changing situation by expanding its investment to overseas and new asset investment to build the long-term investment yield.

สารจากกรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ / Message from the President

จากนโยบายของบริษัทในการให้ความสำคัญกับการดำเนินงาน เพื่อให้มีผลกำไรอย่างยั่งยืน สร้างความสมดุลในด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม พร้อมด้วยธรรมาภิบาล ส่งผลให้ในปีนี้ บริษัทได้รับการคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อ “หุ้นยั่งยืน” หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2564 ในกลุ่มธุรกิจการเงิน จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้รับการประเมินด้านการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) ที่ระดับ 5 ดาวต่อเนื่องเป็นปีที่ห้า นั่นคือ เป็นบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการอยู่ในระดับดีเลิศ จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ก.ล.ต.) และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

การที่บริษัทมีฐานะทางการเงินที่เข้มแข็งและมีการเติบโตตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา เป็นผลมาจากการสนับสนุนอันดีจากผู้ถือหุ้น พันธมิตรทางธุรกิจ คณะกรรมการบริษัท และการทุ่มเทปฏิบัติหน้าที่ของพนักงานทุกระดับ ผมขอกล่าวขอบคุณต่อทุกท่านที่ร่วมเป็นส่วนหนึ่งของความสำเร็จก้าวหน้าของบริษัทและประสบความสำเร็จด้วยดีมาโดยตลอด มา ณ โอกาสนี้

Moreover, the Company gave priority to achieving sustainable profits and, at the same time, creating a balance between economy, society and environment while upholding the good governance practices. In 2021, therefore, the Company has been selected to be on the list of 2021 Thailand sustainability Investment (THSI) by The Stock Exchange of Thailand (SET) and the Company achieved the CG scores of “Five Stars” or “Excellent” for the fifth consecutive year from the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC) and the Thai Institute of Directors Association (IOD).

With the support of shareholders, directors, business partners, and hard-working employees at all levels, the Company will continue to grow and maintain a strong market position resulting in sustainable prosperity. I sincerely thank you everyone for being a part of this special and accomplishment operation. On behalf of everyone at Thaire Life, we are excited for the future of the Company and all of the possibilities it may hold.



(นายสุทธิ รจิตรังสรรค์)
กรรมการและผู้อำนวยการใหญ่
(Mr.Sutti Rajitragson)
Director and President

ส่วนที่ 1

Section 1

การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน

Business Operations And Performance

13

- 1 โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations
- 2 การบริหารจัดการความเสี่ยง / Risk Management
- 3 การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน / Driving Business for Sustainability
- 4 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ / Management's Discussion and Analysis (MD&A)
- 5 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น / General Information and Other Important Information

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL

1.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ความเป็นมา

บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้จัดตั้งขึ้นในปี 2543 โดยรับโอนธุรกิจการรับประกันภัยต่อทางด้านประกันชีวิตทั้งทรัพย์สินและหนี้สินที่เกี่ยวข้องกันทั้งหมด ที่เดิมดำเนินการกิจการโดย บริษัทไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) (“THRE”) เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติประกันชีวิตและพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 ที่กำหนดให้ต้องมีการแยกการประกอบธุรกิจประกันชีวิตและธุรกิจประกันวินาศภัยออกจากกัน หลังจากนั้นธุรกิจมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง จนต่อมาในวันที่ 9 ตุลาคม 2556 บริษัทได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) ได้นำหุ้นสามัญบางส่วนเสนอขายกับนักลงทุนทั่วไป เพื่อสร้างความมั่นคงในการขยายธุรกิจในอนาคต นับเป็นก้าวสำคัญอีกก้าวหนึ่งของการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจประกันภัยต่อด้านการประกันชีวิตทุกประเภท โดยเบี้ยประกันภัยรับส่วนหนึ่งจะถูกเก็บไว้เป็นเงินสำรองประกันชีวิต และดำเนินการบริหารเงินสำรองประกันชีวิตส่วนนี้ โดยนำไปลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ครอบคลุมภาระที่จะเกิดขึ้น ดังนั้น นอกจากการประกันชีวิตแล้ว การลงทุนจึงถือเป็นธุรกรรมที่มีความสำคัญมากต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

บริษัทบริหารเงินลงทุนโดยกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ทั้งนี้ การลงทุนของบริษัทมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันชีวิต

1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจและเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

1.1.1 วิสัยทัศน์ (Vision)

ไทยรีประกันชีวิตมุ่งเป็นพันธมิตรในการให้บริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิตพร้อมพัฒนาสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ และบริการที่สร้างคุณค่าให้กับลูกค้าเศรษฐกิจและสังคมอย่างยั่งยืน

พันธกิจ (Mission)

- เรามุ่งมั่นพัฒนาสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และบริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิตด้วยความเชี่ยวชาญตามมาตรฐานสากล
- เรารักษาระดับความมั่นคงทางการเงินพร้อมสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้น
- เรามุ่งมั่นพัฒนาศักยภาพบุคลากรให้พร้อมต่อการเปลี่ยนแปลงด้านต่างๆ ของธุรกิจ

1.1 Business Policy and Overview

Background

Thaire Life Assurance PCL. (“the Company” or “THREL”) was established in 2000 by getting transferred the entire life reinsurance business and related assets and liabilities from Thai Reinsurance PCL. (“THRE”) to comply with the Life Insurance Act and the Non-Life Insurance Act B.E. 2535 which requires the separation of life and non-life insurance business. The Company has since maintained continuous growth. On October 9, 2013, it was listed in the Stock Exchange of Thailand, whereby THRE allocated a portion of ordinary shares held in the Company for sales to public investors to strengthen the Company’s stability for future business expansion. This represents another major milestone on a path towards sustainable growth.

Business Overview

Apart from the core business in providing all types of life reinsurance, the Company sets aside part of the written premiums as reserves and invests such amount to generate returns to cover its contingent liabilities. Therefore, investment also plays a crucial part in the Company’s core activity.

The Company diversifies its investment in a variety of short-term and long-term securities, both debt and equity instruments, and complies with regulations under the OIC’s Notification Re: Investment in Other Businesses of Life Insurance Companies.

1.1 Vision, Mission and Business Directions

1.1.1 Vision

We aim to be the partner of choice that provide life reinsurance solutions and develop valuable products and services for clients to develop economic and social sustainability.

Mission

- We aim to create and develop insurance products and services with our international standard approach.
- We continue to maintain our financial strength and create sustainable return to our shareholders.
- We aim to optimize our resources and platforms to cope with business environment changes.

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL

1.1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนางานที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

- 2562 บริษัทริเริ่มกลยุทธ์การตลาดแบบทางเลือกที่แสวงหาโอกาสทางธุรกิจด้วยการสรรหาพันธมิตรใหม่และการขยายไปยังตลาดต่างประเทศ
- 2563 บริษัทพัฒนาความร่วมมือทางธุรกิจในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตกับบริษัทประกันภัยต่อในต่างประเทศ
- 2564 บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงินจากสถาบัน International Credit Rating Agency: A.M. Best ในระดับ Best's Financial Strength: A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดี
- บริษัทได้ลงนามความร่วมมือกับ “Pacific Life Re” บริษัทรับประกันภัยต่อในกลุ่มแปซิฟิกไลฟ์/ ประกันชีวิตและสุขภาพรายใหญ่จากสหรัฐอเมริกา เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และโซลูชัน เพิ่มทางเลือกใหม่ๆ อันเป็นการยกระดับศักยภาพอุตสาหกรรมประกันชีวิตไทย สอดรับแนวนโยบายสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว
- บริษัทพัฒนาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ได้แก่ กลุ่มบริษัทนายหน้า กลุ่มบริษัท Tech Partner และกลุ่มบริษัท Start up เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการด้านต่างๆ
- บริษัทขยายธุรกิจไปยังประเทศกัมพูชา ประเทศฟิลิปปินส์ และประเทศไต้หวัน สำเร็จ ด้วยกลยุทธ์ด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและการรับประกันชีวิตแบบเฉพาะราย
- บริษัทได้รับการคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อ “หุ้นยั่งยืน” หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2564 ในกลุ่มธุรกิจการเงินจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.1.3 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

บริษัทมีเป้าหมายที่จะเป็นมากกว่าผู้ให้บริการรับประกันภัยต่อแบบดั้งเดิมเพียงอย่างเดียว จึงได้มุ่งที่จะพัฒนาองค์กร ให้สามารถให้บริการลูกค้าบริษัทประกันชีวิตได้ครบวงจร พร้อมให้บริการรับประกันชีวิตต่อ โดยการเข้าร่วมพัฒนาธุรกิจ วางแผนการตลาด พัฒนาผลิตภัณฑ์และกำหนดแนวทางการพิจารณารับประกัน ตลอดจนให้คำปรึกษาแนวทางพิจารณาสินไหมทดแทน

1.1.2 Milestones of the Past Three Years

- 2019 The Company initiate alternative marketing strategy to explore business opportunity with non-insurance partners and expand marketing to oversea.
- 2020 The Company start business collaboration with reinsurers in term of product development.
- 2021 The Company obtained financial strength rating of Best's Financial Rating : A-(Excellent), awarded on the International Credit Rating by The AM Best
- The Company and Pacific Life Re have signed a collaboration agreement to provide sustainable life reinsurance solutions to Thailand-based life insurance operators.
- The Company start business collaboration with insurance broker, tech company and start-up company in term of product development and services solution.
- The Company has successful in expand business to Cambodia, Philippine and Taiwan with product development strategy and facultative reinsurance service.
- The Company has been selected to be on the list “Thailand sustainability Investment (THIS)” of 2021 by The Stock Exchange of Thailand (SET)

1.1.3 Business Direction

The aspiration of being more than just a conventional reinsurance provider, the Company deems to commit in developing the organization to provide customers with a comprehensive range of insurance services by collaborating in business development, marketing planning, product development, formulation of underwriting and claim guidelines.

สำหรับแผนงานด้านการรับประกันภัยต่อ เน้นขยายการรับงานในแต่ละผลิตภัณฑ์จากลูกค้าให้ครอบคลุมมากขึ้นและรักษาอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยใช้นโยบายจัดการต้นทุนของการขยายงานตามหลักการดำรงเงินกองทุนฯ และคำนึงถึงผลตอบแทนต่อการใช้เงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงที่คุ้มค่า พัฒนาธุรกิจให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจประกันชีวิตและความต้องการของผู้บริโภค ศึกษานวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อมาใช้ในการวางแผนการตลาด พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้เหมาะสมกับช่องทางทางการขายที่หลากหลายครอบคลุมทุกกลุ่มลูกค้า

นอกจากนี้ บริษัทยังขยายการให้บริการการรับประกันชีวิตต่อให้คำแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ และแนวทางการรับประกันเพิ่มเติม พร้อมศึกษาแนวโน้มพฤติกรรมผู้บริโภคและสภาวะตลาดอย่างต่อเนื่องเพื่อพัฒนาธุรกิจประเภทนี้ให้ตอบโจทยความต้องการที่แท้จริงของผู้บริโภคและสามารถเลือกใช้สื่อได้อย่างเหมาะสม รวมทั้งแบบการประกันชีวิตต่างๆ ที่บริษัทประกันชีวิตสามารถนำเสนอขายผ่านสถาบันการเงิน และช่องทางดิจิทัล เช่น แบบประกันคุ้มครองสินเชื่อ แบบประกันชีวิตและอุบัติเหตุ แบบประกันสุขภาพ เป็นต้น ซึ่งในปีที่ผ่านมาได้ร่วมขยายธุรกิจบนช่องทางดิจิทัลกับบริษัทประกันชีวิตหลายแห่ง และขยายธุรกิจเพิ่มเติมไปยังตลาดต่างประเทศ ได้แก่ ประเทศกัมพูชา ประเทศฟิลิปปินส์ และประเทศไต้หวัน ด้วยกลยุทธ์ด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและการรับประกันชีวิตแบบเฉพาะราย

สำหรับแผนงานด้านการสนับสนุนการดำเนินงาน บริษัทได้ลงทุนระบบเทคโนโลยีทั้งด้านประกันภัยต่อและระบบการบริการด้านอื่น ๆ เช่น ระบบบัญชีและการเงิน ระบบลงทุน เป็นต้น เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการทำงาน การจัดโครงการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เป็นองค์กรที่ก้าวสู่ Innovation โดยเตรียมบุคลากรให้ตระหนักและพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วของธุรกิจประกันภัย และรับมือกับวิกฤตที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต การสรรหาบุคลากรที่มีประสบการณ์และแนวคิดใหม่ๆ มาร่วมในการปรับปรุงการทำงาน และพัฒนาทีมงานให้มีคุณภาพ เพื่อเป้าหมายในการสร้างการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืน

The Company's reinsurance plan will be focusing on coverage expansion of each product range as well as maintaining its consistent growth. The guideline for this is to effectively manage the incremental cost from business expansion based on the principles of Risk Based Capital and return on the use of capital at an acceptable level of risk. Business development will be aligned with changes in life insurance business and consumer needs. Innovations will be explored for further planning on marketing and product development to fit with the diverse sales channels that could reach all customer segments.

The Company has expanded its reinsurance service and provided recommendations on new products and additional underwriting guidelines. In addition, the Company has continuously studied the trend of consumer behaviors and market conditions in order to develop products that respond to customers' real needs as well as select appropriate media, including products that serve sales through Bancassurance and Digital channel such as credit life insurance, ordinary life and personal accident insurance, and health insurance. For the past previous year, the Company has cooperated with several life insurance companies on Digital channel. Including, the Company has successful in expand business to Cambodia Philippine and Taiwan with product development strategy and facultative reinsurance service.

For operation support plan, the Company has invested in technological systems, i.e. reinsurance and other services such as accounting and finance system and investment system, to help increased working efficiency and effectiveness. Besides, the Company has organized a people development program to enable the organization to enter into innovative organization by preparing the employees to be conscious of and ready for a rapid change on insurance business and be able to cope with future crisis. As such, the Company has also recruited candidates with experiences and innovations to join the Company in improving the business process and developing a quality team in order to attain the goal of sustainable business growth.

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL

1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

1.2 Nature of Business

1.2.1 โครงสร้างรายได้

1.2.1 Revenue Structure

รายได้ Revenue from Sales	ปี 2564 2021		ปี 2563 2020		ปี 2562 2019	
	ล้านบาท Amount	ร้อยละ Percent	ล้านบาท Amount	ร้อยละ Percent	ล้านบาท Amount	ร้อยละ Percent
เบี้ยประกันภัยต่อรับที่ถือเป็นรายได้ Net earned premium income						
- การประกันชีวิตประเภทดั้งเดิม Conventional Reinsurance	1,353.0	48.4	1,202.8	51.6	1,261.5	52.8
- การประกันชีวิตประเภทร่วมพัฒนา Non-conventional Reinsurance	1,372.1	49.1	1,088.4	46.7	1,020.0	42.7
รายได้จากการลงทุนสุทธิ Net investment income	65.0	2.3	31.4	1.4	100.1	4.2
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ Commission and brokerage income	4.0	0.2	2.4	0.1	1.7	0.1
รายได้อื่น Other income	1.0	0.0	5.5	0.2	5.6	0.2
รวม Total	2,795.1	100.0	2,331.0	100.0	2,388.9	100.0

1.2.2 ข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์

1.2.2 Product and service

(1) ลักษณะผลิตภัณฑ์และการให้บริการ และการพัฒนา นวัตกรรมธุรกิจ

(1) Types of Business Solution

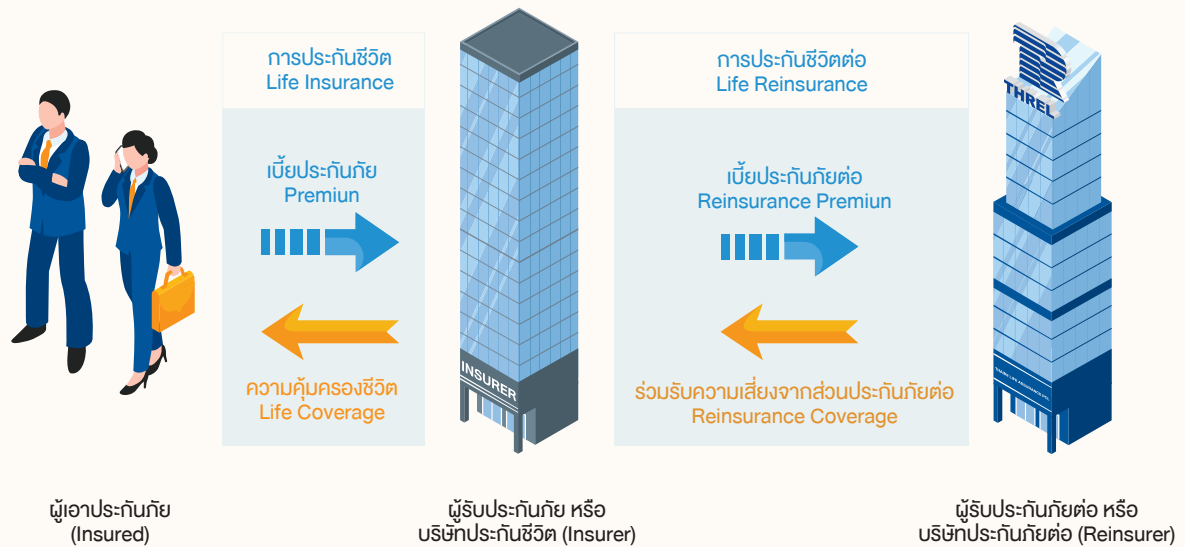
บริษัทประกอบธุรกิจให้บริการรับประกันภัยต่อด้านประกันชีวิตเพื่อสนับสนุนธุรกิจประกันชีวิตมากกว่า 20 ปี ด้วยการรับการถ่ายโอนความเสี่ยงภัยของบริษัทประกันชีวิตที่กระจายความเสี่ยงด้านทุนประกันที่รับประกันชีวิตไว้ตามสัญญาประกันชีวิตกับผู้อาประกันชีวิต ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันชีวิต ได้แก่ ประกันชีวิตรายสามัญ ประกันชีวิตกลุ่ม ประกันชีวิตเพื่อคุ้มครองสินเชื่อ ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล และสัญญาเพิ่มเติมทั้งอุบัติเหตุและประกันสุขภาพ ซึ่งบริษัทประกันชีวิตจะคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อโดยการพิจารณาจาก

The Company's core business is to provide reinsurance service to support life insurance business for more than 20 years in aspect of risks transferred from life insurance companies who share its associated risk by reinsuring the sum assured that stated in the life insurance contract. The products that could be reinsured varied from ordinary life insurance, group insurance, credit and mortgage term insurance, personal accident, health and accidental riders etc. However; the life insurance company will select a reinsurance service provider from the following condition;

- ชื่อเสียง สถานะทางการเงิน และอันดับความน่าเชื่อถือใน (Credit Rating)
- เงื่อนไขการรับประกันชีวิตต่อ ซึ่งต้องสามารถตอบสนองความต้องการตามนโยบายของบริษัทประกันชีวิตได้ เช่น การพิจารณารับประกันภัย รูปแบบสัญญาประกันภัยต่อ อัตราเบี้ยประกันภัยต่อ รวมถึงค่าบำเหน็จ (Commission) เป็นต้น
- ปัจจัยด้านบริการต่างๆ ที่สนับสนุนในการดำเนินงาน เช่น ให้คำปรึกษาด้านผลิตภัณฑ์ ด้านการพิจารณารับประกันภัย เป็นต้น
- ความพึงพอใจและความสะดวกรวดเร็วที่ได้รับจากการให้บริการ

- Reputation, financial strength and credit rating of "A" or higher
- Reinsurance terms and conditions advantages that meet the life insurance companies' requirements such as underwriting guideline, reinsurance agreement, reinsurance pricing and commission etc.
- Variety of services that support the business operations such as product development and underwriting consultation
- Deliver high standard and timely services that respond to their satisfaction

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL



(2) การพัฒนานวัตกรรมธุรกิจ

โครงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและบริการ

1. บริษัทได้ลงนามความร่วมมือกับ “Pacific Life Re” บริษัทรับประกันภัยต่อในกลุ่มแปซิฟิก ไลฟ์ ประกันชีวิต และสุขภาพรายใหญ่จากสหรัฐอเมริกา เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และโซลูชัน เพิ่มทางเลือกใหม่ๆ อันเป็นการยกระดับศักยภาพอุตสาหกรรมประกันชีวิตไทย สอดรับแนวนโยบายสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว
2. บริษัทพัฒนาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ได้แก่ กลุ่มบริษัทนายหน้า กลุ่มบริษัท Tech Partner และกลุ่มบริษัท Start up เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและบริการต่างๆ

(3) ลักษณะผลิตภัณฑ์และการให้บริการของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภทตามนโยบายทางการตลาด ดังนี้

3.1 การประกันชีวิตต่อประเภทดั้งเดิม

เป็นการรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันชีวิต โดยที่บริษัทประกันชีวิตเป็นผู้บริหารจัดการกระบวนการทั้งหมด ตั้งแต่พัฒนาผลิตภัณฑ์ ทำการตลาด และนำเสนอขายผลิตภัณฑ์ จากนั้นบริษัทประกันชีวิตจะกระจายความเสี่ยงด้านทุนประกันให้กับบริษัทประกันภัยต่อทั้งในและต่างประเทศหลายๆ ราย โดยที่บริษัทประกันภัยต่อแต่ละรายไม่มีส่วนร่วมในการสร้างและพัฒนาผลิตภัณฑ์กับบริษัทประกันชีวิต หรือที่เรียกว่า Passive Reinsurance

(2) Business Innovation development

Life insurance products & services development project

1. The Company and Pacific Life Re have signed a collaboration agreement to provide sustainable life reinsurance solutions to Thailand-based life insurance operators.
2. The Company start business collaboration with insurance broker, tech company and start-up company in term of product development and services solution.

(3) Characteristics of Reinsurance Business are divided into 2 types following Marketing Policy

3.1 Conventional Reinsurance

Conventional reinsurance is the reinsurance service that all arrangements are made by life insurance companies, ranging from product development, marketing and sales of products. Risks associated with the sum insured are transferred to several reinsurers at home and overseas.

บริษัทมีการรับงานการรับประกันชีวิตต่อประเภทดั้งเดิม และรักษาอัตราการเจริญเติบโต ด้วยการให้บริการเสริมด้านต่างๆ ได้แก่ บริการแนะนำผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและร่วมวางแผนทางพิจารณาการรับประกันชีวิตเพิ่มเติม บริการพิจารณารับประกันภัย และบริการส่งเสริมความรู้ทางเทคนิคต่างๆ ที่เกี่ยวข้องับธุรกิจประกันชีวิต

3.2 การรับประกันชีวิตต่อประเภทร่วมกันพัฒนา

ตลาดรับประกันภัยต่อเป็นตลาดเปิดที่บริษัทรับประกันภัยต่อจากต่างประเทศสามารถเข้ามาได้ตลอด บริษัทเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน ด้วยการทำธุรกิจแบบแสวงหาโอกาสทางการตลาดใหม่ (Active Reinsurer) โดยการเข้าไปมีส่วนร่วมในทุกๆ กิจกรรมร่วมกับบริษัทประกันชีวิต ตั้งแต่การพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่เป็นการตอบสนองความต้องการของตลาด จัดทำแผนการตลาด และหาช่องทางการตลาด ทำให้บริษัทสามารถกำหนดรูปแบบกรมธรรม์และอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสม ซึ่งการรับประกันชีวิตต่อประเภทร่วมกันพัฒนานี้ บริษัทจะได้รับส่วนแบ่งการรับประกันภัยต่อเป็นสัดส่วน (Quota Share) ในอัตราส่วนที่สูงกว่าอัตราส่วนการรับประกันภัยต่อประเภทดั้งเดิม

บริษัทมีโครงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ร่วมกับบริษัทประกันชีวิตอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นคิดค้น พัฒนาผลิตภัณฑ์ และช่องทางการขายที่ตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมผู้บริโภคเป็นหลัก อาทิเช่น โครงการพัฒนาผลิตภัณฑ์สำหรับผู้สูงอายุ โครงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ด้านสุขภาพโดยการจัดทำผลิตภัณฑ์ที่มีจุดเด่นแตกต่างกันในแต่ละกลุ่มช่วงอายุผู้เอาประกันภัย

1.2.3 การตลาดและการแข่งขัน

(1) สถานการณ์ธุรกิจประกันชีวิตและธุรกิจประกันภัยต่อด้านประกันชีวิต ปี 2564

ปี 2564 การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ทวีความรุนแรงจากสายพันธุ์เดลต้า ทำให้มีผู้ติดเชื้อเป็นจำนวนมาก ภาครัฐในหลายประเทศต้องใช้มาตรการล็อกดาวน์ครั้งใหญ่อีกครั้งเพื่อจำกัดการแพร่ระบาด ส่งผลกระทบต่อการใช้ชีวิตของผู้คน และทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลกหยุดชะงักพร้อมกัน และส่งผลต่อเนื่องให้ทั่วโลกอยู่ในสภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำ

The Company has developed the conventional reinsurance business and maintained its growth by rendering services in product advice, joint set up additional underwriting guidelines, and the provision of underwriting services as well as any other technical knowledge in relation with life insurance business.

3.2 Non-conventional Reinsurance

Since domestic reinsurance market is an open market where international reinsurers can enter at any time; the Company therefore has proactively served as an active reinsurer by participating in all activities with life insurance companies, ranging from new product development and launches to respond the market demand, set up marketing activities as well as explore new distribution channels. By doing so, the Company can design appropriate policies and determine suitable pricing as well as achieving a higher underwriting quota sharing ratios than conventional reinsurance.

The Company has continuously implemented several joint development projects by focusing on offering and developing products through various channels that respond to the end-user needs such as developing products for senior age, health products that suits for each different customer age.

1.2.3 Market Situation and Competition

(1) Life Insurance and Reinsurance Market Situation in 2021

In 2021, the COVID-19 situation became much worse due to the highly contagious Delta variant. As a result in a large number of infections. The lock-down measure of government sector in many countries has impacted to people's lives and the business activities. And continually affecting the world in a condition of low interest rates.

จากผลการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ในครั้งนี้ ส่งผลต่อเสถียรภาพของอุตสาหกรรมประกันภัยทั้งธุรกิจประกันวินาศภัยที่ได้รับผลกระทบการจ่ายค่าสินไหมทดแทนจากประกันโควิดเป็นจำนวนมากเกินกว่าเบี้ยประกันภัยที่ได้รับ และในส่วนของบริษัทประกันชีวิตได้รับผลกระทบจากการจ่ายค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มสูงขึ้นตามจำนวนผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มลูกจ้าง พนักงานบริษัทและกลุ่มผู้ที่มีประกันสุขภาพ ทำให้ภาพรวมผลการดำเนินงานของอุตสาหกรรมประกันภัยมีความผันผวนเป็นอย่างมาก นอกจากนี้ ธุรกิจประกันชีวิตยังต้องเผชิญกับภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นระยะเวลานาน อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ส่งผลให้แนวโน้มการนำเสนอขายผลิตภัณฑ์ประเภทสะสมทรัพย์ลดลง และเน้นการนำเสนอขายผลิตภัณฑ์ประเภทควบการลงทุน ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่เน้นการให้ความคุ้มครองการเสียชีวิตและประกันสุขภาพแทน อีกทั้งธุรกิจต้องเผชิญกับภาวะความกดดันจากการเตรียมพร้อมเพื่อการบังคับใช้กฎหมายใหม่ ไม่ว่าจะเป็นจากเรื่องมาตรฐานรายงานทางบัญชีและการเงิน IFRS 17 พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA) และมาตรฐานการประกันสุขภาพแบบใหม่

แต่อย่างไรก็ดี ปัจจัยที่ส่งเสริมการเติบโตของเบี้ยธุรกิจก็มีเช่นกัน จากการสนับสนุนของสำนักงาน คปภ. ที่ประกาศการขายประกันเฉพาะกิจ Digital Face to Face หรือการเสนอขายกรมธรรม์ผ่านระบบดิจิทัล เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้บริโภคในการซื้อประกันชีวิตได้อย่างคล่องตัวและปลอดภัยในช่วงสถานการณ์โรคโควิด 19 ซึ่งปัจจุบันสำนักงาน คปภ. อนุมัติให้ใช้วิธีการขายนี้เป็นอย่างดีแล้ว อีกทั้งการได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐเรื่องมาตรการทางภาษีที่ให้สิทธิลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลจากค่าเบี้ยประกันสุขภาพจากเดิม 15,000 บาทเพิ่มเป็น 25,000 บาท นอกจากนี้ในภาคธุรกิจของบริษัทต่างๆ ก็ปรับเปลี่ยนนโยบายการขายให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันควบคู่กับการพัฒนาผลิตภัณฑ์และเพิ่มโอกาสในช่องทางการขายใหม่ ๆ พร้อมทั้งนำเทคโนโลยีเข้ามาพัฒนาบริการและปรับปรุงกระบวนการทำงานให้สอดคล้องกับ Digital economy เพื่อให้ครอบคลุมทุกกลุ่มเป้าหมาย ทำให้ผลงานเบี้ยประกันชีวิตรับรวมของธุรกิจอยู่ที่ 613,812 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับเบี้ยประกันชีวิตรับรวมของปีที่ผ่านมาโดยที่จำนวนกรมธรรม์ชีวิตที่มีผลบังคับใช้ ณ สิ้นปี 2564 มีจำนวนประมาณ 26.1 ล้านกรมธรรม์ ซึ่งเป็นกรมธรรม์ประกันชีวิตรายใหม่เฉพาะปีนี้ จำนวน 2.9 ล้านกรมธรรม์ และเมื่อพิจารณาอัตราเบี้ยประกันสุทธิต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ (GDP) จะพบว่ามียอดที่เพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 3.79 ซึ่งสามารถอธิบายความได้ว่า คนไทยมีอัตราส่วนการจ่ายเบี้ยประกันชีวิตเพียง 3.79% ของรายได้เท่านั้น ยังมีโอกาสในการเติบโตอีกมากเมื่อเทียบกับประเทศที่ให้ความสำคัญกับการประกันชีวิตที่มีอัตราส่วนมากถึง 10% ของรายได้

This affects the stability of the insurance industry, both for the non-life insurance business that has been affected, the payment of compensation from the COVID-19 insurance over premium received and in the life business part, affected by the increase in medical expenses as the number of infected people increases. Especially among factory workers, company employees and those who have life and health insurance benefits. As a result, the overall performance of the insurance industry is highly volatile. In addition, the life insurance business faces a prolonged period of low interest rate impact which has forced life insurance companies to revisit their business direction to offer less saving products and turn to focus on selling investment linked product and life protection and health insurance instead. Nevertheless there are several regulations announced by the Office of Insurance Commission (OIC) such as the IFRS17, Personal Data Protection Act (PDPA) and New health standard.

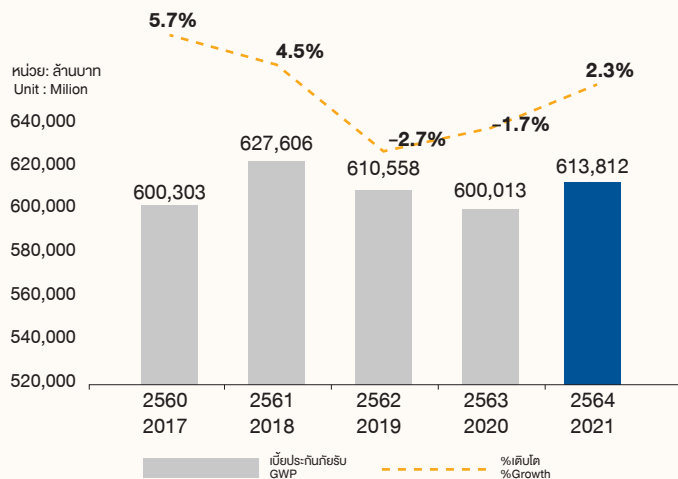
Despite that, OIC announced new regulations for agency channel about rules for digital face to face offering that sellers can offer using their voice or sound and picture. In which it is treated as a customer meeting for agents, brokers and banks. This method could support the selling process during social distancing for insurance companies and reinsurance companies. The government sector's stimulus measures for personal income tax deduction for life and health insurance premiums from THB 15,000 to THB 20,000. At the same time, companies in the business sector had fine-tuned their selling policy to fit with the prevailing circumstances, while also implementing product development, increasing opportunities through new sales channels, and employing technology for service development and business process improvement to align with the digital economy and reach all target groups. As a result, total life insurance premiums written is forecasted approximately THB 613,812 million which increasing by 2.3 percent, and the number of in-force life insurance policies at the end of 2021 forecasted about 26.1 million policies, of which 2.9 million were expected to be new policies taken out during the year. The ratio of life insurance spending to GDP expected slightly lower at 3.79 percent, suggesting that Thai people spent only 3.79 percent of their revenues on insurance premium and that there is still room for life insurance growth in Thailand when compared with 10 percent spent by people in other countries that are more educated in life insurance.

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL

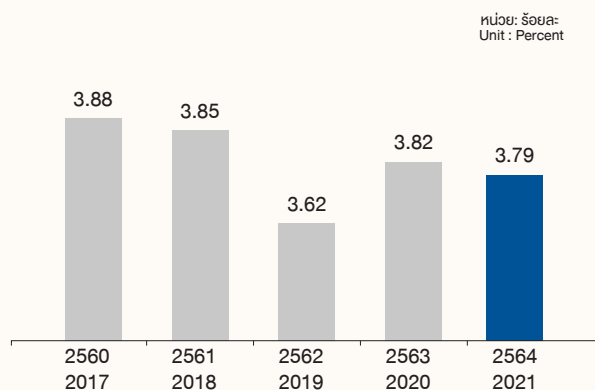
ข้อมูลสถิติธุรกิจประกันชีวิต ปี 2560 – 2564

Life insurance business statistics data for 2017 – 2021

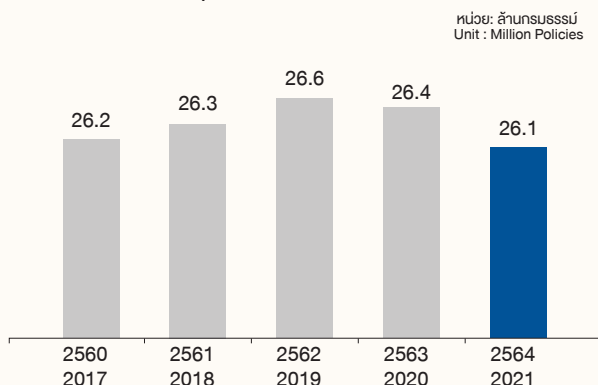
เบี้ยประกันภัยรับ และอัตราการเติบโต Gross Written Premiums and Growth Rate



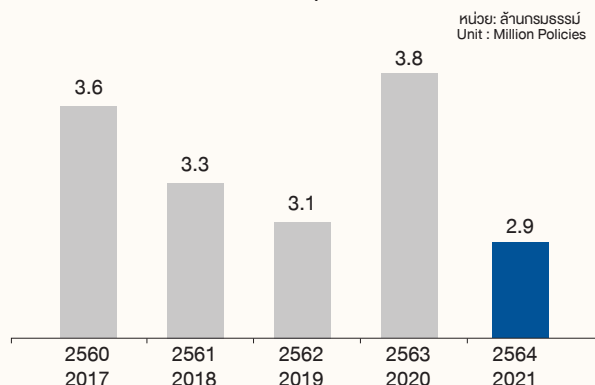
เบี้ยประกันภัยรับต่อผลิตภัณฑ์มวลรวม Gross Written Premium per GDP in Thailand



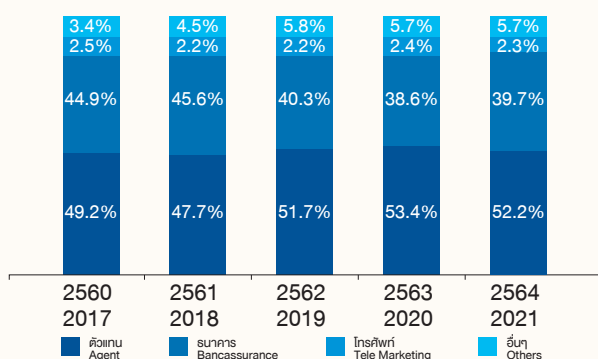
กรมธรรม์ประกันชีวิตที่มีผลบังคับ ณ สิ้นปี Number of policies in force in Thailand



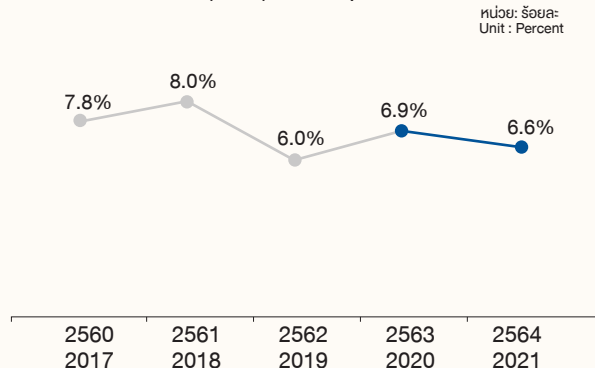
กรมธรรม์ประกันชีวิตรายใหม่ Number of new policies in Thailand



อัตราส่วนช่องทางการขายประกันชีวิต Direct Premiums, Distribution Channels



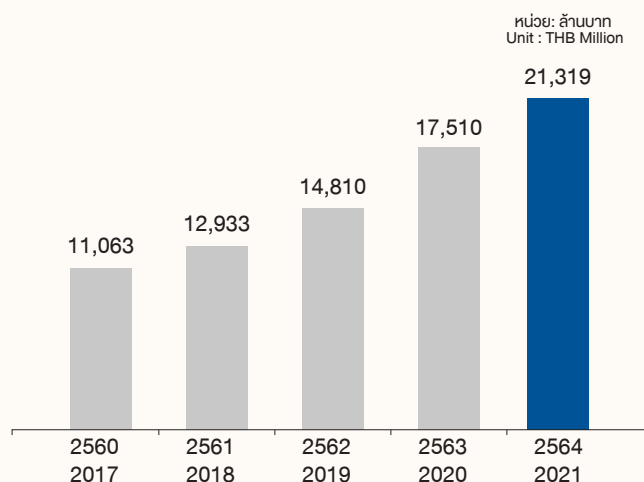
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน Profit (Loss) from Operation in Thailand



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย / สมาคมประกันชีวิตไทย
Source: Office of Insurance Commission/The Thai Life Assurance Association

เบี้ยเอาประกันภัยต่อ ปี 2560 – 2564

Reinsurance Ceded Premium in Thailand 2017 – 2021



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย / สมาคมประกันชีวิตไทย

Source: Office of Insurance Commission/The Thai Life Assurance Association

ด้านธุรกิจประกันภัยต่อ ในปีนี้ธุรกิจประกันชีวิตมีการเอาประกันภัยต่อจำนวน 21,319 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 21.8 จากปีก่อนหน้า โดยหลักมาจากการเอาประกันภัยต่อของผลิตภัณฑ์ประเภทรายสามัญและสัญญาเพิ่มเติมประกันสุขภาพ เมื่อพิจารณาในมุมมองสัดส่วนการเอาประกันภัยเทียบกับเบี้ยประกันชีวิตรวมจะมีสัดส่วนการเอาประกันภัยต่ออยู่ที่ร้อยละ 3.5 ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจากปีที่แล้วที่มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 2.9 ซึ่งเมื่อเทียบกับประสบการณ์ในต่างประเทศ สัดส่วนการเอาประกันภัยต่อน้อยในระดับที่ไม่สูงเท่าใดนัก แต่เนื่องจากการเอาประกันภัยต่อเป็นกลยุทธ์ที่สำคัญสำหรับบริษัทประกันชีวิตในการบริหารจัดการความเสี่ยงในด้านการรับประกันภัย ดังนั้น เมื่อธุรกิจประกันชีวิตมีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้น ธุรกิจประกันภัยต่อก็น่าที่จะมีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้นตามไปด้วย โดยในช่วง 5 ปี ตั้งแต่ปี 2560-2564 เบี้ยเอาประกันภัยต่อมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นโดยเฉลี่ยต่อปีสูงถึงร้อยละ 17.8

Reinsurance ceded premium in 2021 is THB 21,319 million at an annual growth rate of 21.8 percent, which increasing by 21.8 percent from previous year. Most of the reinsurance premiums stemmed from the ordinary life and health insurance product. Reinsurance ceded premium represent is 3.5% of gross written premiums. Despite the marginal reinsurance ratio compared with the overseas experience, reinsurance is a key strategy adopted by life insurers in their insurance risk management and, as such, reinsurance premium growth usually mirrors growth in the direct insurance sector. Over the past 5 years (2017-2021), reinsurance premiums have grown at an average annual rate of 17.8 percent.

ตารางเบี้ยประกันภัยต่อในประเทศไทยระหว่างปี 2562 – 2564

Reinsurance premiums during 2019 – 2021

	2564 2021		2563 2020		2562 2019	
	ล้านบาท Amount	เติบโต (ร้อยละ) Growth (percent)	ล้านบาท Amount	เติบโต (ร้อยละ) Growth (percent)	ล้านบาท Amount	เติบโต (ร้อยละ) Growth (percent)
เบี้ยประกันภัยรับ Gross written premiums	613,812	2.3	600,013	-1.7	610,558	-2.7
เบี้ยเอาประกันภัยต่อธุรกิจ Reinsurance ceded premiums	21,319	21.8	17,510	18.2	14,810	14.5
เบี้ยประกันภัยต่อของบริษัท THREL's gross written premium	2,913	25.0	2,339	0.0	2,340	-2.5
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท (ร้อยละ) THREL's market share from reinsurance ceded premium (percent)	13.7		13.4		15.8	

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย/สมาคมประกันชีวิตไทย และการประมาณการของบริษัท

Source: Office of Insurance Commission/The Thai Life Assurance Association and the Company's forecasts

1.2.4 ผลงานด้านการตลาดของ บมจ.ไทยริประกันชีวิต ปี 2564

สำหรับบริษัทไทยริประกันชีวิตในปีนี้มีเบี้ยประกันภัยต่อจำนวน 2,913 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 25 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งบรรลุเป้าหมายเกินกว่าที่บริษัทคาดหวังไว้ โดยมีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 13.7 โดยบริษัทมีเบี้ยประกันภัยต่อส่วนใหญ่มาจากกลุ่มประกันสุขภาพและประกันกลุ่มจำนวน 1,807 ล้านบาท ที่อัตราร้อยละ 62 มีอัตราเติบโตจากปีก่อนหน้าร้อยละ 60 ซึ่งสอดคล้องกับความต้องการตลาด ตามมาด้วยผลิตภัณฑ์ประเภทประกันภัยรายสามัญที่ร้อยละ 17 เป็นเบี้ยประกันภัยต่อจำนวน 504 ล้านบาท ผลิตภัณฑ์ประเภทประกันสินเชื่อมีอัตราส่วนที่ร้อยละ 15 เป็นเบี้ยประกันภัยต่อจำนวน 436 ล้านบาท และผลิตภัณฑ์ประเภทอุบัติเหตุส่วนบุคคล เป็นเบี้ยประกันภัยต่อจำนวน 166 ล้านบาทที่อัตราส่วนร้อยละ 5.7 และจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 บริษัทใช้มาตรการบริหารความเสี่ยงจัดการกับอุบัติเหตุใหม่ ด้วยการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ประเมินผลกระทบต่อภาคธุรกิจและส่วนของบริษัทเอง ประเมินค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มขึ้นจากโรคโควิด จึงได้ดำเนินการเพิ่มสัดส่วนเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน และปรับแนวทางการรับประกันภัยธุรกิจใหม่ที่รัดกุมยิ่งขึ้น

จากแนวโน้มของตลาดที่ตอบสนองนโยบายของภาครัฐเรื่องการลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากค่าเบี้ยประกันสุขภาพ และการหันมาใส่ใจสุขภาพของประชาชน โดยบริษัทยังคงมีนโยบายทางการตลาดที่มุ่งเน้นพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ที่สร้างโอกาสทางธุรกิจ (Value Added Service) และร่วมเป็นคู่ค้ากับบริษัทประกันชีวิตทุกบริษัท เสมือนหนึ่งเป็นพันธมิตรที่ดำเนินธุรกิจไปด้วยกัน ซึ่งช่องทางการจำหน่ายของบริษัท จะติดต่อโดยตรงกับกลุ่มลูกค้าของบริษัทคือบริษัทประกันชีวิตที่ประกอบธุรกิจในประเทศทั้ง 21 บริษัท โดยจะแสวงหาทางร่วมพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น ออนไลน์ และทำการขายผ่านโทรศัพท์ ตัวแทน และสถาบันการเงิน ผลิตภัณฑ์ที่อยู่ในแนวโน้มของตลาด ตัวอย่างเช่น ผลิตภัณฑ์สำหรับผู้สูงอายุ ผลิตภัณฑ์ประกันภัยอุบัติเหตุ และประกันสุขภาพ (Accident & Health insurance) โดยเน้นนำเสนอโครงการเติมรูปแบบ การวิเคราะห์กำไรขาดทุนของโครงการ การคิดผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับกลุ่มเป้าหมาย การนำเสนอกลุ่มทดลอง รวมถึงดูแลและกำหนดขั้นตอนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ เพื่อให้ได้เป้าหมายที่กำหนด นอกจากนี้ในแต่ละสัญญาที่ได้ร่วมรับประกันชีวิตต่อกับคู่ค้า บริษัทจะร่วมดูแลบริหารผลการรับประกันชีวิตให้มีกำไรและบริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ มุ่งเน้นการควบคุมอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) ให้อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม ด้วยการสนับสนุนให้ความรู้ด้านเทคนิค แนวทางการพิจารณารับประกัน และพิจารณาสินไหมกับลูกค้า

1.2.4 Thaire Life Assurance Company's competition in 2020

In 2021, THREL's reinsurance gross written premiums (GWP) totaled THB 2,913 million which increased by 25 percent from the previous year, which exceed of company target and a market share of 13.7 percent. The Company's GWP were mainly contributed by the health insurance product either in individual insurance and group insurance, which was in line with the market trend could generate premiums of THB 1,807 million, soaring by 62 percent, up by 60 percent. Followed by the ordinary life insurance at 17 percent of portfolio with premiums of THB 504 million, and credit life insurance shared 15 percent with premiums of THB 436 million. Lastly personal accident insurance generated premiums of THB 166 million shared 5.7 percent. As a COVID 19, the Company uses risk management measures for new emerging risk by closely monitoring the situation and assess the impact on the business sector and the Company itself. The Company assess the increase in claims from COVID-19 Therefore, the proportion of the claim reserve has been increased. Moreover, adjusting new business insurance guidelines to be more cautious.

Spurred by positive market response to the government's policy on tax allowance for health insurance premiums and the public's greater health consciousness, the Company still focused its marketing policy on development of products and value-added services and creation of business partnership with all insurers to conduct business together. As its distribution channel, the Company transacted business directly with all 21 domestic life insurance companies in Thailand so as to develop and launch products through all types of media such as on-line media, telemarketing, agents, and financial institutions. Successful products include Insurance Products for seniors and Accident & Health Insurance plans aimed at specific target markets. The Company's reinsurance contracts signed with insurance companies allow for an active role to be taken to jointly manage underwriting and monitor claims to strive for good underwriting results. The Company also supports the technical considerations that accompany the acceptance and payment of claims.

อีกทั้งบริษัทยังคงรักษาความแข็งแกร่งของกิจการสร้างความเชื่อมั่นและความไว้วางใจกับคู่ค้าในด้านความมั่นคงด้านการเงินด้วยการที่บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและเกณฑ์การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เช่นเดียวกับกับบริษัทประกันชีวิตอื่นๆ ทำให้การพิจารณาความมั่นคงของบริษัทเป็นมาตรฐานเดียวกัน บริษัทมีความมั่นคงของเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR or Capital Adequacy Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ก่อนการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี อยู่ที่ร้อยละ 338 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 300 ดังนั้น บริษัทคู่ค้าที่ส่งประกันภัยต่อให้บริษัทจะถูกกำหนดค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อ (Credit Risk Charge) ระดับที่ต่ำสุดคือ ร้อยละ 1.6 เท่านั้น เทียบเท่ากับการทำประกันภัยต่อไปยังบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (International Credit Rating) ในระดับ AAA ส่งผลให้บริษัทประกันชีวิตต้องดำรงเงินกองทุน ไว้เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่ออยู่ในระดับต่ำ ทำให้ต้นทุนของการใช้เงินกองทุนในการทำธุรกิจต่ำลงไปด้วยและในปี 2564 บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงิน (International Credit Rating) จาก AM Best ในระดับ financial strength rating of A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดี สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจในประเทศไทย และบริษัทได้รับการคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อ “หุ้นยั่งยืน” หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2564 ในกลุ่มธุรกิจการเงิน จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.2.5 แนวโน้มของธุรกิจประกันชีวิตในปี 2565

คาดว่าธุรกิจประกันชีวิต ทรงตัวจากปีก่อน จากปัจจัยต่างๆ อาทิ

1. การเปลี่ยนแปลงของการดำเนินชีวิตของประชาชนแบบ new normal จะส่งผลให้เกิดความเปลี่ยนแปลงของแนวโน้มของการทำตลาด การนำเสนอข้อมูลสื่อสาร รูปแบบผลิตภัณฑ์ รวมถึงกระบวนการขายและการให้บริการต่างๆ ในอุตสาหกรรมประกันชีวิต
2. ความตระหนักรู้ถึงการเตรียมความพร้อมรับมือกับการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ และผลกระทบด้านสุขภาพที่เกิดจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด19 ซึ่งแนวโน้มดังกล่าวเป็นการเพิ่มโอกาสให้ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตด้านการสร้างหลักประกันคุ้มครองสุขภาพ/สวัสดิการค่ารักษาพยาบาล
3. ความผันผวนทางด้านผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งปัจจุบันมีอัตราต่ำ ส่งผลกระทบต่อธุรกิจประกันชีวิตในทุกมิติ ซึ่งผู้บริโภคแสวงหาผลตอบแทนที่สูงเหมือนในอดีต ในขณะที่เป็นความยากลำบากของบริษัทประกันชีวิตที่จะสามารถตอบสนองความต้องการด้านผลตอบแทนที่สูงได้

In addition, the Company still maintains the strength of the business by creating confidence and trust to partners in terms of financial stability comply with all regulatory requirements by Office of the Insurance Commission(OIC), as well as other life insurance companies with the same standard. The Company has the stability of strong capital with a ratio of capital adequacy (CAR or Capital Adequacy Ratio) as of December 31, 2021 was approximately 338 percent, considerable, exceeding 300 percent. Therefore, the business partner who sends reinsurance to the Company will be charged Credit risk from reinsurance (Credit Risk Charge) at the lowest level, which is only 1.6 percent, equivalent to AAA rating for a foreign reinsurer. In 2021, the Company obtained a financial strength rating of A- (Excellent) from AM Best and has been selected to be on the list “Thailand Sustainability Investment (THSI)” for 2021 by The Stock Exchange of Thailand (SET).

1.2.5 Life Insurance Business Trend in 2022

Life insurance business will likely continue to stable from the previous year based on the following factors:

1. The new normal cause the change of people lifestyle resulting in change of market practice of communication, product offering including sales processes and service providing to people in the life insurance industry.
2. The global trend of aging society and the health impact from the epidemic of COVID-19 will increase the opportunity of life insurance products that cover financial planning and health protection/medical expenses.
3. The volatility of investment yield which currently low yield. Consumer tremendously seeks for higher yield like the past while life insurance companies are facing the challenge of mismatching of financial instruments and guarantee return of insurance product.

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL

4. การพัฒนาอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยี ส่งผลให้เกิดการพัฒนากระบวนการขายและการตลาด เพื่อตอบสนองการใช้ชีวิตในปัจจุบันของประชากรในยุคดิจิทัล เพิ่มความรวดเร็ว สะดวกสบาย ในการให้บริการในทุกๆ ช่องทางการจำหน่าย ประกันชีวิต

แต่อย่างไรก็ตาม ปี 2565 ก็ยังมีปัจจัยที่ท้าทายความสามารถในการดำเนินธุรกิจอยู่เช่นกัน อาทิ การระบาดของโรคโควิด 19 สายพันธุ์โอมิครอน การแข่งขันที่รุนแรงของประกันสุขภาพ ที่มีความเสี่ยงในการขาดทุน การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์การรายงานทางการเงินมาตรฐานสากลที่กำลังจะเข้ามาบังคับใช้ IFRS17 และการเข้าสู่โลกดิจิทัลที่เพิ่มโอกาสในการนำคู่แข่งจากธุรกิจอื่นๆ เข้ามาสู่ธุรกิจประกันมากขึ้น รวมถึงการปรับตัวให้เข้ากับเทคโนโลยีใหม่ๆ ให้ทันทั่วถึง

จากแนวโน้มและปัจจัยที่ท้าทายการดำเนินธุรกิจประกันภัย บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินกลยุทธ์เพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น รวมถึงแสวงหาโอกาสในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ ตลาดใหม่ และพันธมิตรใหม่ๆ เพื่อสร้างการเติบโตแบบก้าวกระโดด และสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนต่อไป

1. มุ่งคิดค้นพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงในยุคดิจิทัลและสังคมผู้สูงอายุ ด้วยการออกแบบผลิตภัณฑ์ครอบคลุมความต้องการที่แตกต่างตามกลุ่มอายุของผู้เอาประกันภัย และมองหาช่องทางการจัดจำหน่ายในรูปแบบใหม่ๆ ได้แก่ ช่องทางออนไลน์ นอกจากนี้บริษัทยังร่วมบริหารผลการรับประกันให้มีกำไรในระยะยาว ด้วยการพัฒนาเครื่องมือในการบริหารจัดการพอร์ต เพื่อช่วยบริหารด้านอัตราค่าสินไหมทดแทน และการบริหารเงินกองทุน
2. มุ่งขยายตลาดใหม่ไปยังกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งบริษัทได้เริ่มดำเนินการตั้งแต่ปี 2559 โดยบริษัทได้ร่วมลงทุนก่อตั้ง TKI Life Insurance Company Limited ที่ดำเนินธุรกิจด้านประกันชีวิตทุกประเภทในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวและจากการดำเนินตามแผนในปีที่ผ่านมา บริษัทได้เริ่มเข้าไปในตลาดใหม่ประเทศเวียดนาม ประเทศกัมพูชา และประเทศไต้หวัน บริษัทยังคงจะพัฒนาธุรกิจในกลุ่มประเทศดังกล่าวต่อไปและแสวงหาผู้ค้าในตลาดนี้อย่างต่อเนื่องในปีหน้า

4. The disruption of technology leads to the change of selling and marketing approach to digital/ online marketing which company will adapt to match with lifestyle in the digital era and provide quick and easy services through all distribution channels for life insurance.

In 2022, new wave of COVID-19 from Omicron variant and tough competition in health insurance are still the challenge for insurance industry which is exposed to potential increase of loss. Moreover, the change of International Financial Report Standards (IFRS17) and the entrance into the digital world will induce reduction of competitiveness of each players, greater number of competitors to switch away from other businesses to the insurance industry, and a timely adjustment to modern technology.

In view of the challenges discussed above, the Company seek for new business opportunities by explore more in product innovation, services fulfillment, new markets and new partners in order to build exponential growth and sustainable growth in the long term.

1. The Company aim to initiate and develop new products and services to response customer needs among digital environment and aging society which the product concepts include both financial planning and health protection/medical expenses and offering through new channels i.e. Online channel. Nevertheless, the Company also support the underwriting and claim consultant along with portfolio management by monitoring loss ratio and premium adequacy.
2. The Company aim to expand to new market to Southeast Asia which in 2016, Company has joint venture in TKI Life Insurance Company Limited, established in Lao PDR to perform all types of life insurance business. The Company continues to seek opportunities in Vietnam, Cambodia and Taiwan which our implementation still in progress and continue to seek partners in this market next year.

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL

3. มุ่งแสวงหาพันธมิตรทางธุรกิจในการสร้างโอกาสโซลูชันให้กับธุรกิจประจำวัน โดยเพิ่มความสามารถในการตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้กับบริษัทในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ปัจจุบันบริษัทได้เห็นแนวโน้มแสวงหาพันธมิตรจาก กลุ่มบริษัทรับประกันภัย ต่อ กลุ่มบริษัทนายหน้า กลุ่มบริษัท Tech Partner เพื่อพัฒนา Digital Platform รวมถึงบริการทางด้านสุขภาพ ที่ตอบโจทย์วิถีการดำเนินชีวิตแบบใหม่ยุค New Normal

4. มุ่งเป็นกิจการเพื่อความยั่งยืน (Sustainable) บริษัทให้ความสำคัญกับบทบาทและความรับผิดชอบต่อสังคมในการช่วยดูแลและยกระดับคุณภาพสิ่งแวดล้อมและสังคมนอกเหนือจากบทบาทตัวกลางทางการเงินในระบบเศรษฐกิจซึ่งเป็นบทบาทดั้งเดิมที่มีความสำคัญต่อการเติบโตและเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ บริษัทจึงได้นำแนวคิดเรื่องความยั่งยืนมาปรับใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดยกำหนดแนวทางการดำเนินงานด้านความยั่งยืนไว้ 4 ด้าน ได้แก่

- 1) การใส่ใจดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อม
- 2) การดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม
- 3) การสร้างความมั่นคงทางธุรกิจ
- 4) การดูแลพนักงานและสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า การดำเนินงานดังกล่าวถูกหลอมรวมเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ทางธุรกิจ เพื่อให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืนสร้างคุณค่าแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มและมีส่วนช่วยสนับสนุนการบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน

1.2.6 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ และกำไรจากการลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,469.1 ล้านบาท เบี้ยประกันภัยรับที่ถือเป็นรายได้ 2,725.1 ล้านบาท และรายได้จากการลงทุนสุทธิ 65.0 ล้านบาท

ในอนาคตบริษัทอาจต้องดำเนินการด้วยวิธีการอื่น เช่น การเสนอหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) การเสนอหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) การออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ (Warrant) เป็นต้น ทั้งนี้บริษัทไม่มีนโยบายการจัดหาเงินทุนจากการกู้ยืมหรือจากภายนอก

3. The Company explore potential strategic business partnerships to create total solutions to meet the customer need for product development and service. Currently, the Company have initiative several deals with partnerships for example International reinsurance company, International brokers and Tech partner to develop a digital platform including health service that respond to the lifestyle of New Normal Era.

4. The Company places importance on caring for and enhancing the quality of the environment and society. Apart from the traditional role of financial intermediaries to support economic growth and stability, the Company has adopted the concept of sustainability in its business operations by establishing four sustainability guidelines:

- 1) Caring for society and the environment
- 2) Conducting business with ethics
- 3) Building business security
- 4) Caring for employees and creating customer satisfaction. These guidelines are integrated into the business strategies so that it can grow steadily and sustainably while creating value for all stakeholders.

1.2.6 Providing products and services

Source of funding

The Company's sources of funds are: Shareholders' equity, net premium income and net investment profit as of December 31, 2021, the Company has total shareholders' equity of 1,469.1 million baht, reinsurance premium earned as revenue of 2,725.1 million baht and net investment income of 65.0 million baht.

In the future, the Company may have to do other methods such as offering new shares to existing shareholders (Rights Offering), offering new shares to specific persons (Private Placement), and issuing warrants to purchase securities. (Warrant), etc. However, the Company has no policy to finance from borrowing or from outside.

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL

1.2.7 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

(1) สินทรัพย์ถาวร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีสินทรัพย์ถาวรประเภทที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีเท่ากับ 54.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.9 ของสินทรัพย์รวมดังรายละเอียดต่อไปนี้

1.2.7 Business Assets

(1) Fixed assets

As of December 31, 2021, the Company has fixed assets of the type; property, plant and equipment. The net book value total amount 54.4 million baht or 1.9% of total assets as the following details

หน่วย : ล้านบาท
Unit : THB Million

รายการ item	ลักษณะ กรรมสิทธิ์ Ownership	มูลค่าสุทธิ Net value	ภาระผูกพัน Obligations
1. ที่ดิน เนื้อที่ 63 ตารางวา Land 63 square meters	เจ้าของ owner	17.6	- ไม่มี - - none -
2. อาคารสำนักงานสูง 6 ชั้น ตั้งอยู่ที่โครงการปรีชาคอมเพล็กซ์ ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ Building 6 storeys at Preecha Complex, Ratchadaphisek Road, Huai Khwang District, Bangkok.	เจ้าของ owner	25.0	- ไม่มี - - none -
3. เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน Furniture, Fixture and equipment	เจ้าของ owner	2.8	- ไม่มี - - none -
4. คอมพิวเตอร์ Computer	เจ้าของ owner	8.3	- ไม่มี - - none -
5. สินทรัพย์สิทธิการใช้ Right-of-use assets	เช่า lease	0.7	0.7
รวม Total		54.4	

(2) นโยบายการลงทุนในบริษัทร่วม

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัตินโยบายลงทุนในบริษัทร่วม ตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการลงทุน โดยการตัดสินใจลงทุนและพิจารณาอนุมัติรายการให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทร่วม โดยการแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไปเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทร่วม โดยบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีหน้าที่กำกับดูแล ควบคุม ติดตามการดำเนินงาน เพื่อให้เกิดประโยชน์ทางธุรกิจแก่บริษัทนั้นๆ และบริษัทเอง

(2) Investment Policy in Associated Companies

The Board of Directors approves the investment policy in associated companies. According to the recommendation of the Investment Committee by making investment decisions and approval of the transaction in accordance with the criteria set by the SEC Office, the Stock Exchange of Thailand and the Office of Insurance Commission.

The Company has a mechanism to supervise the operations of associated companies by appointing directors and executives of the company to be directors and executives of the associated company by persons appointed as directors and executives of subsidiaries and associated companies It is responsible for supervising, controlling, and monitoring operations for the benefit of the business for that company and the company itself.

(3) การประเมินราคาทรัพย์สิน

บริษัทมีนโยบายในการประเมินราคาที่ดินและอาคารที่ใช้เป็นสถานที่สำหรับประกอบธุรกิจทุก 3 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทตามหลักการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital: RBC) ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย 2 ฉบับ ดังนี้

1. เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัท ประกันชีวิต พ.ศ. 2554
2. เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2562

โดยในปี 2564 บริษัทได้จ้างผู้ประเมินอิสระเพื่อดำเนินการประเมินราคาที่ดินและอาคารที่ใช้เป็นสถานที่สำหรับประกอบธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ผลการประเมินราคาทรัพย์สินตามที่กล่าวถึงข้างต้นนี้ จะไม่มีผลต่อการปรับปรุงรายการทางบัญชี การทำรายการระหว่างกัน และการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจแต่อย่างใด

1.2.8 การลงทุน

นโยบายการลงทุน

เพื่อให้สอดคล้องกับลักษณะการประกอบธุรกิจประกันชีวิตที่เป็นธุรกิจที่รับโอนความเสี่ยงภัยจากผู้เอาประกันภัย มีความรับผิดชอบตามกฎหมายที่ต้องชดเชยเงินตามสัญญาประกันภัย รวมถึงยังต้องมีการจัดสรรเงินสำรองประกันภัยให้เพียงพอต่อการผูกพันที่มีต่อผู้เอาประกันภัย บริษัทจึงได้กำหนดกรอบนโยบายการลงทุนโดยยึดหลักการลงทุนแบบระมัดระวัง ไม่ได้มุ่งหวังที่จะให้เกิดผลตอบแทนสูงสุด แต่มุ่งให้ได้รับผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาว ให้ความสำคัญของคุณภาพของสินทรัพย์ที่จะลงทุนเพื่อไม่ให้เกิดความเสียหายจนกระทบถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ภายใต้การบริหารความเสี่ยงอย่างครอบคลุมรอบด้าน รวมถึงการบริหารจัดการเงินกองทุนตามกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital) เพื่อใช้เงินกองทุนที่มีอยู่อย่างจำกัดให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดตลอดจนมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. นโยบายการลงทุนจะได้รับการสอบทานอย่างสม่ำเสมอ และมีความยืดหยุ่นพร้อมที่จะปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

(3) Property valuation

The Company has a policy to assess the price of land and buildings used as a place of business for business every 3 years with the objective of calculating the company's capital according to the principle of capital maintenance according to the risk-based capital (RBC), which It complies with two announcements of the Insurance Commission as follows:

1. Subject: Valuation of Assets and Liabilities of Life Insurance Companies B.E. 2011
2. Subject: Determination of Types and Types of Capital Funds including the rules Methods and Conditions for Calculating Capital Funds of Life Insurance Companies B.E. 2019

In 2021, the Company hired an independent appraiser to evaluate the land and building used as a business place. However, the appraisal results as mentioned above it will not affect accounting adjustments related transactions and any business restructuring.

1.2.8 Investment

Investment Policy

According to nature of life insurance that we carry out risks from the insured, responsibility to compensate abide by policy and manage reserve to match with liability, investment policy would be conservative by focusing on consistent return, investment asset quality and risk management control to minimize effect to company performance and financial position. Moreover, we manage capital by comply with Risk Based Capital and OIC requirement. Investment Policy would be review and adjust regularly.

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL

บริษัทมีความตระหนักถึงความสำคัญของการมีหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) จึงได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน ตามแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงมีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance policy : I Policy) เป็นหลักปฏิบัติสำหรับการบริหารจัดการการลงทุนของนักลงทุนสถาบันตามแนวทางสากล เพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี นอกเหนือจากการเป็นนักลงทุนที่มีธรรมาภิบาลแล้ว บริษัทยังให้ความสำคัญกับสังคม และสิ่งแวดล้อมด้วย จึงร่วมเป็นส่วนหนึ่งกับนักลงทุนสถาบันรวม 32 ราย ในการประกาศเจตนารมณ์ร่วมลงนามแนวปฏิบัติ “การระงับลงทุน” (Negative List Guideline) ในบริษัทจดทะเบียนที่มีประเด็นปัญหา ESG เพื่อผลักดันให้นักลงทุนตระหนักถึงความสำคัญของการลงทุนอย่างรับผิดชอบ (Responsible Investment)

1.2.9 การให้สินเชื่อ

การให้สินเชื่อของบริษัท เป็นการให้กู้ยืมตามสวัสดิการแก่พนักงาน ได้แก่ การให้กู้ยืมฉุกเฉิน การให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย และการให้กู้ยืมเพื่อซื้อรถยนต์ โดยเงินให้กู้ยืมดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาความเดือดร้อนแก่พนักงานในกรณีที่จำเป็น และสนับสนุนให้พนักงานมีบ้าน หรือที่อยู่อาศัยเป็นของตนเอง โดยบริษัท จะคิดดอกเบี้ยอัตราคงที่ หรืออัตราลอยตัวแล้วแต่ประเภทของการกู้ยืม

1.2.10 การดำรงเงินกองทุน

บริษัทมีนโยบายในการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital :RBC) ซึ่งเป็นเกณฑ์ในการกำกับดูแลธุรกิจประกันภัยของสำนักงาน คปภ. ทั้งยังสามารถใช้เกณฑ์ดังกล่าวเทียบเคียงกับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามมาตรฐานสากล โดยอัตราส่วนใดที่บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความสำคัญต่อฐานะและมั่นคงของบริษัทด้วยแล้ว บริษัทจะรักษาไว้ให้อยู่ในระดับสูง ได้แก่ อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินเฉพาะกิจการทั้งสิ้น 1,474.7 ล้านบาท และมีเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available: TCA) จำนวน 1,162.0 ล้านบาท โดยบริษัทมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ร้อยละ 338 (อยู่ระหว่างการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี) ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ร้อยละ 120 ที่กำหนดโดยสำนักงาน คปภ.

1.2.11 นโยบายในการบริหารสภาพคล่อง

ในด้านสภาพคล่อง บริษัทมีนโยบายมุ่งให้สามารถดำรงสภาพคล่องในอัตราที่เหมาะสม ด้วยการจัดเตรียมแหล่งเงินทุนไม่ว่าจะได้จากกระแสเงินสดรับและจากสินทรัพย์สภาพคล่องให้สามารถรองรับกับความต้องการใช้เงินได้ในทุกสถานการณ์

The Company concern about Investment Governance Code (I Code) so the Company decide to follow I Code of SEC and SET and set up Investment Governance policy (I Policy) which is investment guidance of global institution. The Company also concentrate on social and environment responsibility therefore the Company is one of thirty-two institution who agree to conform with Negative List Guideline that would not invest in misbehave listed company.

1.2.9 Loans

The Company set up an Emergency Loan, Mortgage Loan and Vehicles Loan for assisting employee need. Interest would be fixed or float rate.

1.2.10 Capital Management

The Company has a policy to maintain its capital on the risk level (Risk Based Capital: RBC), which is a criterion for overseeing the insurance business of the OIC. according to international standards by any ratio that the company considers that is important to the position and stability of the company as well the Company will maintain a high level such as the capital adequacy ratio required by law as of December 31, 2021, the Company has total shareholders' equity according to the separate financial statements of 1,474.7 million baht and has capital that can be used Total Capital Available: TCA in the amount of 1,162.0 million baht, with the company having a capital adequacy ratio of 338 percent (under review by the auditor), which is higher than the minimum threshold of 120% by the Office of the OIC.

1.2.11 Liquidity Management Policy

In liquidity, the Company has a policy to maintain liquidity at an appropriate rate by providing funding sources, either from cash inflows or from liquid assets, to meet the demand for money in all circumstances.

โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท / Structure and Business Operations of THREL

1.2.12 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

บริษัทไม่มีงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ เนื่องจากเป็นธุรกิจประกันภัยต่อ

1.2.12 Outstanding of Undelivered Project

The Company has no undelivered work because it is a reinsurance business.

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

1.3.1 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นชัดเจน ไม่มีการถือหุ้นแบบไขว้หรือแบบปริมิตในกลุ่มบริษัท จึงไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) นอกจากนี้ กรณีที่มีรายการระหว่างกัน บริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ปัจจุบันบริษัทมีบริษัทร่วม 1 บริษัทได้แก่ TKI Life Insurance Company Limited ก่อตั้งขึ้นเมื่อปลายปี 2559 ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 16,000 ล้านบาท หรือประมาณ 66 ล้านบาท ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านประกันชีวิตทุกประเภท โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 32.5 ของทุนที่เรียกชำระแล้ว

1.3.2 ข้อมูลการถือหุ้นโดยบุคคลอื่นของบริษัทร่วม

บริษัท TKI Life Insurance Company Limited มีผู้ถือหุ้นอื่น นอกเหนือจากบริษัท คือ บริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 32.5 และ TK Group Sole Company Limited ร้อยละ 35.0 โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นอื่นของบริษัทร่วมตามที่ได้กล่าวมานั้น ไม่มีความสัมพันธ์เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่อย่างใด

1.3.3 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทมีการรับบริการด้านด้านเทคโนโลยีสารสนเทศจากบริษัท ไทยริ เซอร์วิส จำกัด ทั้งนี้ เพื่อเป็นการบริหารจัดการเรื่องต้นทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในกลุ่มบริษัท

1.3 Shareholding Structure of the Group of Companies

1.3.1 Shareholding Structure of the Group of Companies

The Company has a clear shareholding structure and there is no cross-shareholding or pyramid structure in its group of companies, thus creating no conflict of interest. Entering into related party transactions, the Company has complied with the policy on interest and conflict of interest and the measures or procedures for approval of related party transactions.

The Company has one associated company, TKI Life Insurance Company Limited, established in Lao PDR in late 2016 to perform all types of life insurance business. Its total paid-up registered capitals are LAK 16,000 million or approximately THB 66 million of which the Company holds 32.5 per cent shares.

1.3.2 Shareholding in the Associated Company by Other Parties

Apart from the Company, other shareholders of TKI Life Insurance Company Limited include Navakij Insurance Public Company Limited., holding 32.5 percent and TK Group Sole Company Limited., holding 35.0 percent. None of those other shareholders of the associated company are THREL's related parties.

1.3.3 Relationship with Major Shareholder's Business Group

The Company uses IT system services provided by Thaire Services Co., Ltd. to ensure the most cost efficient between Group of Companies.

1.4 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

บริษัทมีทุนจดทะเบียน 600 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 600 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท บริษัทไม่มีหุ้นบุริมสิทธิและหลักทรัพย์ประเภทอื่นนอกเหนือจากหุ้นสามัญ

1.5 การออกหลักทรัพย์อื่น

บริษัทไม่มีการออกหุ้นบุริมสิทธิ ตราสารหนี้หรือหลักทรัพย์แปลงสภาพที่อาจกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด

1.4 Registered and Paid-up Capital

The Company registered capital totaled THB 600 Million and Paid-up THB 600 Million, consisting of 600,000,000 common shares at THB 1 per share.

1.5 Issue of Other Securities

The Company has not issued any preferred shares, debt securities or convertible securities that may affect rights of the shareholders.

1.6 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการภายหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและหลังหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนดและตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทอย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลของบริษัทต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ตามมาตรา 32 ของพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

1.6 Dividend Payment Policy

We have a policy to pay dividends at not less than 40 percent of net profit from the separate financial statement after corporate income tax and all types of reserves as required by law and as specified in the Company's Articles of Association. However, the dividend payment is subject to change as deemed necessary and appropriate by the Board of Directors. The Company's dividend payment must be approved by OIC pursuant to Section 32 of the Life Insurance Act B.E. 2535 (and the subsequent amendments)

การบริหารจัดการความเสี่ยง / Risk Management

บริษัทให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ธุรกิจเติบโตและสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนในระยะยาวให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย โดยบริษัทได้กำหนดนโยบายการดำรงเงินกองทุนให้อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 เพื่อแสดงถึงความมั่นคงของเงินกองทุนในฐานะบริษัทรับประกันต่อ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการพิจารณาการรับประกันต่อของลูกค้าและเพิ่มความได้เปรียบในการแข่งขันจากค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อในแบบจำลองเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของสำนักงาน คปภ. ที่กำหนดให้บริษัทที่อาประกันภัยต่อดำรงเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อได้ที่มีค่าความเสี่ยงต่ำสุดร้อยละ 1.6 ในกรณีที่อาประกันภัยต่อกับผู้รับประกันภัยต่อในประเทศที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 ซึ่งเทียบเท่ากับผู้รับประกันภัยต่อในต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit rating) ของคู่สัญญา AAA และบริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงิน (International Credit Rating) จาก AM Best ในระดับ Financial strength rating of A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดีสำหรับผู้ประกอบธุรกิจในประเทศไทย

นอกจากนี้บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจโดยในปี 2564 ที่ผ่านมามีบริษัทได้เข้าร่วมการประเมินและได้รับการคัดเลือกเป็นหนึ่งในรายชื่อหุ้นยั่งยืน (Thailand sustainability Investment: THIS) จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ซึ่งเกณฑ์การประเมินครอบคลุมด้านการกำหนดกลยุทธ์ของธุรกิจให้ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม ความรับผิดชอบต่อสังคม และการบริหารงานตามหลักบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance หรือ ESG)

2.1 นโยบายและแผนการบริหารความเสี่ยง

บริษัทได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้พนักงานทุกคนทราบถึงวัตถุประสงค์และแนวทางในการดำเนินการบริหารความเสี่ยง รวมถึงเข้าใจบทบาทหน้าที่ของตนในกระบวนการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ความเสี่ยงทุกประเภทได้รับการระบุ ประเมิน ติดตาม และควบคุมอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยบริษัทกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ประจำปี 2565 เพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินงานและการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

- ด้านความมั่นคงทางการเงิน - อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนจะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300
- ด้านความผันผวนของกำไร - โอกาสที่บริษัทขาดทุนสุทธิจะต้องน้อยกว่าหรือเท่ากับ 1 ใน 20 ปี
- ด้านปฏิบัติการ - ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการจะต้องไม่เกินระดับกลาง-ต่ำ
- ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศฯ - ระยะเวลาที่ใช้ในการกู้คืนระบบเทคโนโลยีสารสนเทศฯจะต้องไม่เกิน 24 ชม. และข้อมูลสูญหายจะต้องไม่เกิน 24 ชม.
- ด้านไซเบอร์ - ไม่ยอมรับการถูกโจรกรรมข้อมูลธุรกิจของลูกค้า และข้อมูลผู้เอาประกันภัย

The Company give precedence to risk management for long-term business growth and generate sustainable returns to stakeholders. The Company has policy to maintain Capital Adequacy Ratio (CAR) not lower than 300% to represent financial strength, which is crucial factor for reinsurer selection, and to keep competitive advantage from reinsurance credit risk charge. OIC' RBC framework has defined the lowest 1.6% reinsurance credit risk charge for domestic reinsurer who maintains Capital Adequacy Ratio (CAR) not lower than 300%, which equal to AAA-rated off-shore reinsurer. In addition, the Company have financial strength rating of A- (Excellent) from AM Best which considered as high among Thai companies.

Additionally, In 2021, the Company has listed as Thailand sustainability Investment (THIS) of The Stock Exchange of Thailand (SET), which company have developed business strategies with sustainable operations, social responsibility and corporate governance (Environmental, Social and Governance or ESG).

2.1 Risk Management Policy and Risk Management Guideline

The Company has provided risk management policy for employee's awareness of the objectives and guidelines for risk management including understanding their roles and duties in risk management process to ensure that all risk types were identified, assessed, monitored and controlled efficiently and effectively. Therefore, the Company determines Risk Appetites which are;

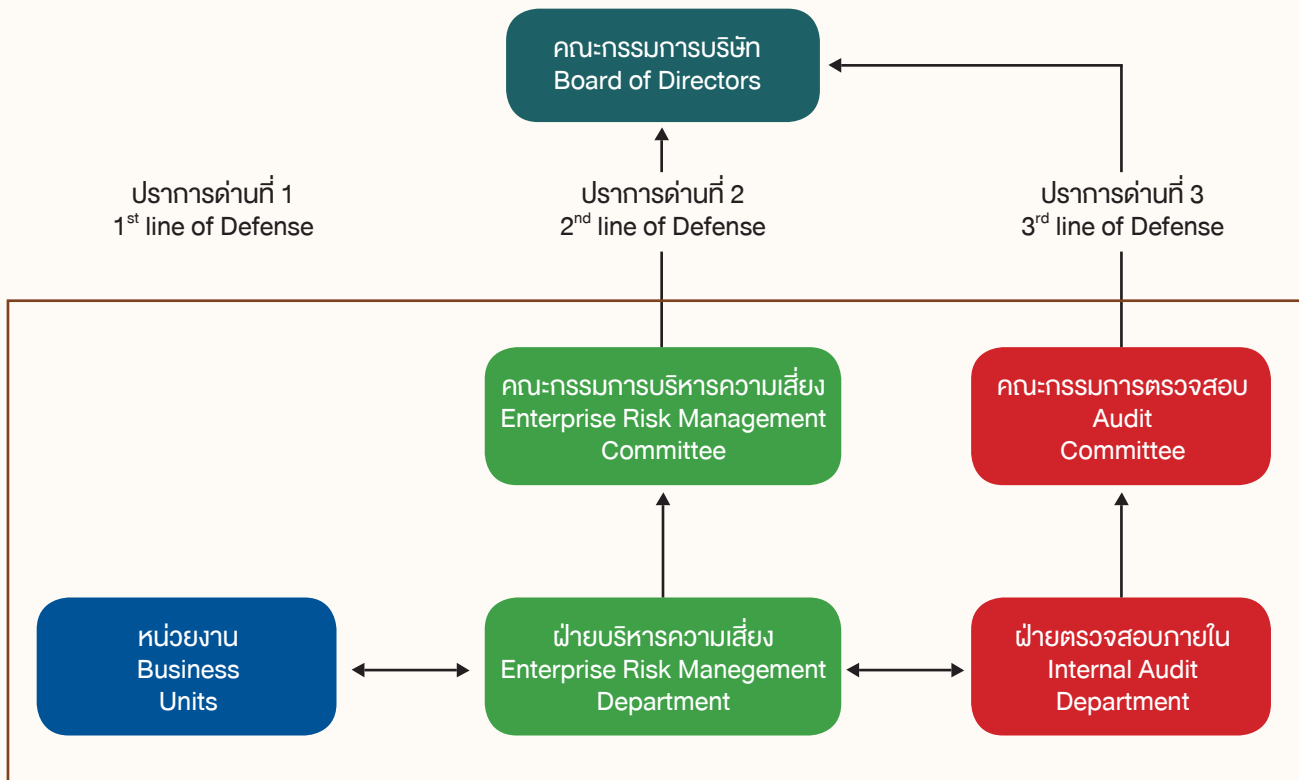
- Financial stability - The Capital Adequacy Ratio (CAR) must not lower than 300%
- Profit volatility - The chance of loss must lower than or equal 1 in 20 years
- Operational - Operational risk level not higher than Middle-Low level
- Information technology - Recovery Point Objective (RPO) and Recovery Time Objective (RTO) not over 24 hrs.
- Cybersecurity -The theft of customer business information and the assured information is not acceptable.

การบริหารจัดการความเสี่ยง / Risk Management

โครงสร้างการกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยง Risk Governance Structure

บริษัทได้กำหนดโครงสร้างการกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยง (Risk Governance) ที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยง การรายงานความเสี่ยงและการสอบทานการบริหารความเสี่ยงตามหลัก 3 Lines of Defense Model

The Company has established Risk Governance structure according to 3 Lines of Defense Model.



คณะกรรมการบริษัท

- กำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยง นโยบายการบริหารความเสี่ยง และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- กำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจและแผนธุรกิจที่สอดคล้องกับกรอบและนโยบายการบริหารความเสี่ยง
- แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการฯ และกำกับดูแลบริษัทในขอบเขตต่างๆ ให้สามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

Board of Directors

- Establishing risk management framework, risk management policy and risk appetites.
- Formulating company's strategy and business plan in accordance with risk management framework and risk management policy.
- Appointing the Risk management committee and supporting teams, including control and oversee another scope in company to ensure its effectiveness.

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- ให้ความเห็น เสนอแนะ ติดตาม และประเมินผลการบริหารความเสี่ยง เพื่อควบคุมให้ความเสี่ยงของบริษัทให้อยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- รายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท

Enterprise Risk Management Committee

- Suggesting, monitoring and evaluating of enterprise risk management to control the risks to be under risk appetites.
- Reporting the enterprise risk management results to Board of Directors.

การบริหารจัดการความเสี่ยง / Risk Management

คณะกรรมการตรวจสอบ

- ประเมินผลการบริหารความเสี่ยงของบริษัทโดยรวม และให้ข้อเสนอแนะเพื่อให้บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ และรายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัท

ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

- สนับสนุนการทำงานของ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งสนับสนุนเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงให้กับหน่วยงานต่างๆภายในบริษัท เพื่อควบคุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้
- ติดตามสถานะความเสี่ยง และทบทวนมาตรการการบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสมกับสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง
- จัดทำรายงานสถานะความเสี่ยง การปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งรายงานเหตุการณ์ความเสียหาย (Incident Report) และเสนอต่อผู้บริหารและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ฝ่ายตรวจสอบภายใน

- ประเมิน และตรวจสอบการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้สอดคล้องกับกรอบ และนโยบายการบริหารความเสี่ยง
- จัดทำรายงานผลการตรวจสอบการบริหารความเสี่ยง และเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

2.2 ปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

2.2.1 ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

บริษัทได้ ทำการประเมินความเสี่ยงทั้งในปัจจุบันและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk) ในอนาคตข้างหน้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ผลการดำเนินงานและความมั่นคงทางการเงิน เพื่อกำหนดมาตรการในการบริหารจัดการเพื่อลดโอกาสที่จะเกิดความเสียหาย หรือลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยในปี 2565 บริษัทได้จำแนกความเสี่ยงหลักที่อาจส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจออกเป็น 4 ด้าน ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คือความเสี่ยงที่แบบจำลองธุรกิจ (Business model) และกลยุทธ์ของบริษัทไม่สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต เช่น การพัฒนาอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยี การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมและความต้องการของผู้บริโภค จนบริษัทสูญเสียความสามารถในการแข่งขัน ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ความมั่นคงทางการเงิน รวมถึงถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ

Audit Committee

- Evaluating the result of enterprise risk management, suggesting to ensure risk management with efficiency and effectiveness and reporting to Board of Directors.

Enterprise Risk Management Department

- Supporting Enterprise Risk Management Committee and providing risk management tools for business units to manage these risks to be within risk appetites.
- Monitoring risk status and reviewing risk management measures which appropriate to the situation.
- Preparing risk status report, the risk measure report and incident reports to management and Enterprise Risk Management committee.

Internal Audit Department

- Assessing and reviewing risk management process to ensure whether risk management process in accordance with risk management framework and risk management policy.
- Prepare enterprise risk management report and report to Audit Committee and Board of Directors.

2.2 Risk factor to business operation

2.2.1 Risk of business operation

The Company has assessed both of existing risks and emerging risks over the next 3-5 years that may have significant effect to the business operation, business performance and financial stability to determine risk management measures to reduce likelihood or impact of these risks to be within risk appetites, in 2022 the Company has considered key risk in to 4 groups as follows;

1. Strategic Risk

Strategic risk is the risk that the business model and company's strategy are inconsistent with changing of the disruption of technology, customer behavior and demands. As a result, the Company cannot keep competitive advantages affecting business performance, financial stability also including the company is downgraded.

บริษัทตระหนักถึงปัจจัยความเสี่ยงต่างๆที่เกี่ยวข้องและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น จึงได้กำหนดแผนกลยุทธ์ในการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจจากอุตสาหกรรมที่หลากหลายทั้งแพลตฟอร์ม โบรกเกอร์ ประกันภัยต่อต่างชาติ และธุรกิจเทคโนโลยีสร้างใหม่ (Tech startup) เพื่อร่วมกันดำเนินโครงการต่างๆ เช่น การวิเคราะห์ข้อมูล (Data analytic) เพื่อการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ต้องการตามความต้องการของลูกค้า การพัฒนาสัญญาประกันภัยในรูปแบบใหม่ (Alternative Reinsurance Solution) การพัฒนาช่องทางการขายใหม่ดิจิทัล เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทจะสามารถรักษาความสามารถในการแข่งขัน ผลการดำเนินงาน ความมั่นคงทางการเงิน รวมถึงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนมากกว่าร้อยละ 300 และ International credit rating ที่ A-

2. ความเสี่ยงด้านผลการดำเนินงาน

ความเสี่ยงด้านผลการดำเนินงาน คือความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานจะเบี่ยงเบนไปจากสมมติฐานหรือเป้าหมายตามแผนธุรกิจ โดยปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญที่สุดคือการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญโดยเฉพาะจากผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพ นอกจากนี้ยังอาจมีผลกระทบระยะยาวต่อสุขภาพของผู้ที่เคยติดเชื้อ (Long COVID) ส่งผลให้ความเสี่ยงเพิ่มสูงขึ้นกว่าเบี้ยประกันภัยที่คำนวณตามค่าสถิติอัตราการเจ็บป่วย/เสียชีวิตก่อนมีการระบาดของโรคโควิด 19

อย่างไรก็ดี บริษัทได้มีการบริหารความเสี่ยงเพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในหลายรูปแบบไม่ว่าจะเป็น การปรับปรุงแผนการเอาประกันภัยให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เพิ่มมากขึ้น เช่น เพิ่มการเตรียมประกันต่อช่วง (Retrocession) สำหรับผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพ รวมถึงมีการติดตามจำนวนผู้ติดเชื้อโรคโควิด 19 ทั้งในประเทศและต่างประเทศเพื่อใช้เป็นดัชนีชี้วัดความเสี่ยง (Key Risk Indicator) และใช้เป็นข้อมูลสำหรับการประเมินความเสี่ยงผ่านแบบจำลองทดสอบสภาวะวิกฤติ (Stress Test)

นอกจากนี้การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค เช่น สภาวะเศรษฐกิจถดถอย อัตราเงินเฟ้อและหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้น โรคระบาด ความขัดแย้งทางการเมืองทั้งในประเทศและระหว่างประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อรายได้จากการลงทุนของบริษัทลดลง ซึ่งบริษัทมีการติดตามข้อมูลเศรษฐกิจภาพรวมและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนเพื่อให้สามารถตอบสนองและบริหารจัดการผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งมีการกำหนดมาตรการ Stop loss เพื่อจำกัดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นต่อบริษัทเมื่อราคาของสินทรัพย์ลงทุนลดลงถึงเกณฑ์ที่กำหนด

The Company have realized these risk factors, therefore, the Company has formulated the new business partners strategy such as, platforms, brokers, international reinsurance and tech startup to cooperate in ,for example, data analytic to develop new product to serve the customer needs, alternative reinsurance solution development, create new digital sell channel to ensure that the Company can preserve competitive advantages, business performance, financial stability including, Capital adequacy ratio higher than 300% and international credit rating at A- level.

2. Performance Risk

Performance Risk is the risk that business result may deviate from assumptions or business targets which the most important risk factor is pandemic of COVID-19 that significantly impact to incurred claims amount especially, health insurance. Moreover, Long COVID may cause COVID-19 infected to have higher risk than mortality/morbidity statistic before outbreak of COVID-19 than been used for premium rate calculation.

However, the Company has various risk measures to reduce impact of the risk by preparing retrocession for health insurance, monitoring number of infected people both of domestic and international as a key risk indicator and performing stress scenario test.

In addition, the change of macro-economic such as economic recession, increasing inflation rate and household debt, pandemic and political conflict both of domestic and international may affect company's investment income. The Company has monitoring economic condition and performance of invested stocks so that company could promptly response and manage risk. Moreover company have determined the Stop loss policy to limit potential from decreasing investment asset price.

3. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน เป็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบสำคัญของการปฏิบัติงานประกอบด้วย บุคลากร กระบวนการ และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยในปีที่ผ่านมาความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นคือ ความเสี่ยงไซเบอร์ (Cyber Risk) ที่บริษัทอาจถูกโจมตีด้วย Malware/Ransomware ที่แฝงตัวเข้ามาในรูปแบบต่างๆ เพื่อที่จะทำการเข้ารหัสล็อกไฟล์แล้วจึงเรียกค่าไถ่เพื่อแลกกับการถอดรหัสข้อมูลคืนมา รวมถึงการปฏิบัติงานจากที่บ้าน (Work from home) ทำให้เกิดความเสี่ยงที่จะถูกโจมตีโดย Session Hijacking and Man-in-the-Middle Attacks เมื่อเกิดการเชื่อมต่อ WIFI นอกออฟฟิศ

บริษัทมีการดำเนินมาตรการรักษาความปลอดภัยทางไซเบอร์ เช่น การ Update Antivirus software สมัเสมอ การประเมินช่องโหว่ (vulnerability assessment) และการปิดช่องโหว่ที่พบ (patching) การ Back up ข้อมูลเป็นประจำทุกวัน ตามเกณฑ์ Recovery Point Objective (RPO) ไม่เกิน 24 ชั่วโมง การจัดอบรมความรู้เรื่องภัยคุกคามทางไซเบอร์แก่พนักงาน นอกจากนี้บริษัทได้จัดให้มีการตรวจสอบระบบสารสนเทศ (IT Audit) โดยผู้ตรวจสอบภายนอก เพื่อให้การบริหารจัดการความเสี่ยงไซเบอร์มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

4. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมายและการกำกับดูแลกิจการ

ความเสี่ยงด้านกฎหมายและการกำกับดูแลกิจการ เป็นความเสี่ยงที่กฎหมาย หรือแนวทางการกำกับดูแลจากหน่วยงานกำกับต่างๆ เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม จนส่งผลกระทบต่อแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่ต้องปรับให้เหมาะสม รวมถึงความเสี่ยงที่บริษัทไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย จนทำให้บริษัทถูกลงโทษทางกฎหมาย และ/หรือนำไปสู่การเสียชื่อเสียง

โดยในปี 2564 นอกเหนือจากกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA) ที่มีผลบังคับใช้แล้ว บริษัทอยู่ระหว่างเตรียมความพร้อมสำหรับ มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ฉบับที่ 17 (International Financial Reporting Standard - IFRS17) ที่จะมีผลบังคับใช้ในปี 2567 ซึ่งนอกจากการเตรียมการเพื่อให้ธุรกิจดำเนินการได้ตามมาตรฐานแล้วยังมีการเตรียมความพร้อมด้านธุรกิจเพื่อให้บริษัทสามารถรักษาประสิทธิภาพในการผลตอบแทนทางการเงินภายใต้มาตรฐานฯ ดังกล่าวด้วย

3. Operational Risk

Operational risk is the risk that related to operation components consist of employees, operating processes and IT system. In 2021, the operational risk that on rising trend is Cyber risk that the Company may attacked from Malware/Ransomware caused unauthorized access and encryption of data and leading to ransom. Moreover, Work from home (WFH) may leading to Session Hijacking and Man-in-the-Middle Attacks if employee connect to WIFI outside the office.

The Company have Cybersecurity measures, for example, updated antivirus software, vulnerability assessment and patching, data backup according to 24 hours Recovery Point Objective (RPO) and cybersecurity knowledge sharing to employees. In addition, the Company have outsourced external IT auditor to ensure effectiveness of cyber risk management.

4. Legal and compliance Risk

Legal and compliance Risk are the risk of changes in law or regulation affecting business practices and the risk that the company does not comply with the law causing the company to be subject to legal penalties or lose reputation.

In 2021, apart from the Personal Information Protection Act (PDPA), the Company have prepared for International Financial Reporting Standard (IFRS17) to ensure the Company can comply with the standard and keep business performance under this standard.

การบริหารจัดการความเสี่ยง / Risk Management

2.2.2 ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลัก

การลงทุนในหุ้นของบริษัทอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักที่ผลตอบแทนจากการลงทุนอาจไม่เป็นไปตามที่คาดหวังทั้งในรูปแบบของราคาหลักทรัพย์และเงินปันผล ซึ่งอาจเกิดจากผลการดำเนินงานของบริษัทในแต่ละขณะนั้น

ทั้งนี้บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว จึงได้มีการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงเพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ อย่างไรก็ตามก็ดียังมีความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นนอกเหนือจากความเสี่ยงที่ได้ระบุไว้ เช่น ความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ และ/หรือความเสี่ยงใหม่ที่เกิดขึ้นในอนาคต (Emerging Risks) ดังนั้น ผู้ถือหุ้นหลักควรศึกษาความเสี่ยงและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน โดยยอมรับว่าบริษัทอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ทั้งหมด

2.2.2 Risk to shareholder investment

Investment in the company stocks expose investors to the risk that investment return may deviate from expected return from both capital gain and dividend payments which are dependent upon the company operating performance.

However, the Company have realized the risk to shareholder investment and, therefore, have defined risk management framework to control risks of business to be within risk appetites. However, the company may incur risks other than those defined and beyond company capable to control, for example, economic factors and/or emerging risks, therein, investor are urged to study all risk factors and cautiously deliberate upon any investment before making a decision.

การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน / Diving Business for Sustainability

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีบทบาทสำคัญในการตัดสินใจเพื่อเอื้อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งด้านการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เป็นผู้กำกับดูแลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน โดยอนุมัติวิสัยทัศน์ พันธกิจ และ กรอบการดำเนินงาน โดยมีผู้อำนวยการใหญ่เป็นผู้นำและขับเคลื่อนองค์กรด้วยความมุ่งมั่น อีกทั้งบริษัทได้จัดให้ผู้บริหารระดับสูง เข้ามามีส่วนร่วมตั้งแต่เริ่มแรก เพื่อเข้าถึงความสำคัญของความยั่งยืนควบคู่ไปกับการดำเนินงาน และส่งผ่านการสนับสนุนตลอดสายงาน ผ่านคณะทำงานด้านความยั่งยืนที่ได้คัดเลือกจากตัวแทนแต่ละสายงาน โดยตัวแทนเหล่านี้ได้ร่วมกันศึกษากรอบการดำเนินงานด้านความยั่งยืนระดับสากลและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างสายงาน และยังมุ่งเน้นการสื่อสารภายในองค์กรอย่างจริงจัง ไม่ว่าจะเป็นการถ่ายทอดความรู้ ตัวอย่างการบริหารจัดการด้านความยั่งยืน เพื่อกระตุ้นการตระหนักรู้และเสริมสร้างความเข้าใจเพื่อให้พนักงานสามารถนำไปปฏิบัติและบูรณาการเข้ากับการทำงานที่ทํายู่ในชีวิตประจำวัน โดยทุกคนในองค์กรมีส่วนร่วมผลักดันและขับเคลื่อนการพัฒนาอย่างยั่งยืนเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

3.1 นโยบายและเป้าหมายการจัดการด้านความยั่งยืน

บริษัทมีความมั่นใจว่าทุกคนในองค์กร มีความรู้ความเข้าใจธุรกิจประกันชีวิตตามมาตรฐานสากล รวมถึงมีความเข้าใจถึงความต้องการผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตของคนไทยเป็นอย่างดี มีบุคลากรที่เกี่ยวข้องด้านเทคนิค การพัฒนาผลิตภัณฑ์ การวิจัยและการวางแผน ตลอดจนการบริหารความเสี่ยง มีความสามารถบริหารและพัฒนาธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ ภายใต้วิสัยทัศน์ **“ไทยริประกันชีวิตมุ่งเป็นพันธมิตรในการให้บริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิตพร้อมพัฒนา สร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และบริการ ที่สร้างคุณค่าให้กับ ลูกค้า เศรษฐกิจและสังคมอย่างยั่งยืน”** ซึ่งบริษัทได้นำแนวคิดด้านความยั่งยืนทั้งมิติเศรษฐกิจ มิติสังคม และมิติสิ่งแวดล้อม เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งกับการพัฒนาองค์กร ซึ่งมุ่งเน้นพัฒนาธุรกิจกับคู่ค้ารายใหม่ทั้งที่เกี่ยวโยงโดยตรงกับธุรกิจประกันชีวิตและที่มีความเชื่อมโยงกับห่วงโซ่คุณค่า เพื่อเพิ่มศักยภาพของบริษัทรวมถึงการขยายธุรกิจไปยังภูมิภาค CLMV โดยมีกรอบระยะเวลาดำเนินงาน 5 ปี (2562 - 2566) เพื่อส่งมอบคุณค่าผ่านผลิตภัณฑ์และบริการให้กับลูกค้าและสังคมไทย อีกทั้งยังเป็นการช่วยเสริมสร้างให้บริษัทแข็งแกร่งท่ามกลางความท้าทายที่เกิดขึ้น เพื่อตอบสนองและเติบโตไปพร้อมกับผู้มีส่วนได้เสีย

The Board of Directors plays an important role in making decisions for the best interests of the Company and its stakeholders, both in corporate governance and social and environmental responsibility. It governs sustainability operations by approving vision, mission and framework as the Director-General leads the way and drives the organization with determination. Also, the Company has engaged senior executives from the outset in order to integrate the importance of sustainability alongside operations and pass on support through the entire line of work via a sustainability working group selected from representatives of each line. These representatives jointly study the international sustainability framework and exchange ideas between the lines. They also focus on internal communications seriously, whether about transferring knowledge or examples of sustainability management, in order to stimulate awareness and enhance understanding so that employees can apply and integrate the concept into everyday tasks. Everyone in the organization is engaged in boosting and driving sustainable development for the best interests of all stakeholders.

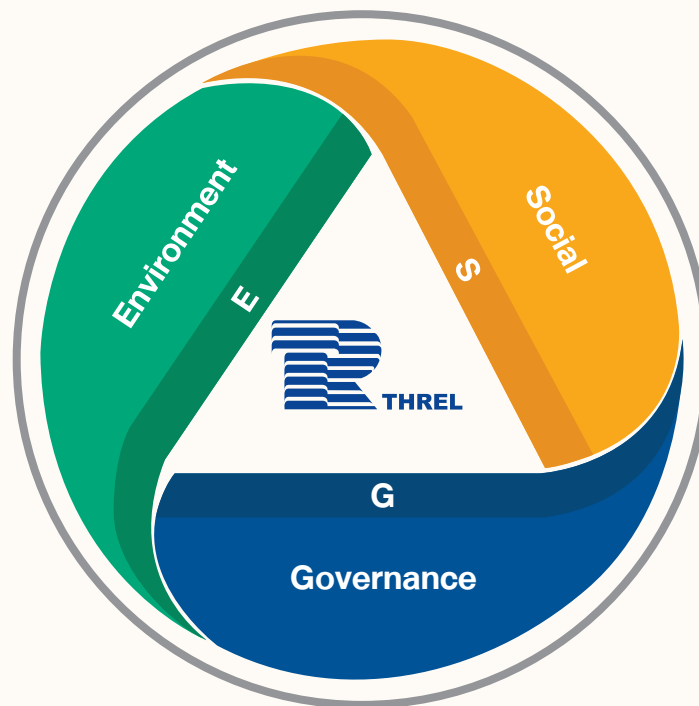
3.1 Sustainability Development Policy and Goals

The Company is confident that everyone in the organization has a good understanding of life insurance business according to international standards as well as the requirements of Thai people regarding life insurance products. It employs technical experts on product development, research and planning, and risk management with capability to manage and develop business efficiently. Under the vision **BEING UNIQUE LIFE REINSURANCE SOLUTIONS PROVIDER “We aim to be the partner of choice that provide life reinsurance solutions and develop valuable products and services for clients to develop economic and social sustainability”**. The Company has applied the economic, social and environmental dimensions as part of the organization development, which focuses on business development with new partners, both directly related to life insurance business and with connections to the value chain, in order to increase the Company’s potentials as well as expand its business to the CLMV region with a 5 year operating period (2019 - 2023) so it can deliver value through products and services to Thai customers and society. Additionally, this can strengthen the Company in the midst of arising challenges in order to favor and flourish with stakeholders.

การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน / Diving Business for Sustainability

ด้วยความมุ่งมั่นในการพัฒนาและดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนตามวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ของบริษัท จึงได้มีการกำหนดกรอบแนวทางด้านความยั่งยืนของบริษัท เพื่อนำมาใช้ในการกำหนดแนวทางการดำเนินการด้านความยั่งยืนตาม หัวข้อความยั่งยืนที่ผู้มีส่วนได้เสียให้ความสำคัญ ซึ่งครอบคลุมทั้งมิติสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ซึ่งนำไปสู่การขับเคลื่อนการพัฒนายั่งยืนตามวิสัยทัศน์ของบริษัทและยังตอบสนองต่อเป้าหมายโลกด้านการพัฒนายั่งยืน Sustainability Development Goals (SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ จำนวน 9 เป้าหมาย ดังนี้

With a commitment to developing and conducting sustainable business according to its vision and strategy, the Company has established a framework for its sustainability to be applied as guidelines for the sustainability practices due to the topics emphasized by stakeholders, which cover environmental, social and governance dimensions, that lead to the driving of sustainable development in accordance with the Company's vision and respond to the 9 global goals due to Sustainable Development Goals (SDGs) of the United Nations as follows:



3.2 การจัดการผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ

เพื่อให้การดำเนินงานด้านความยั่งยืนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทมุ่งเน้นที่จะส่งเสริมให้ทุกสายงานสร้างการมีส่วนร่วมกับผู้มีส่วนได้เสียตลอดห่วงโซ่คุณค่า ซึ่งประกอบไปด้วยผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า สังคม สิ่งแวดล้อม ตลอดจนหน่วยงานกำกับดูแล โดยในปี 2564 คณะทำงานด้านความยั่งยืนได้มีการทบทวนประเด็นด้านความยั่งยืนที่มีนัยสำคัญ เพื่อนำมาสู่การปรับปรุงและพัฒนาแนวทางการบริหารจัดการผลกระทบทั้งเชิงบวกและเชิงลบต่อผู้มีส่วนได้เสียและการดำเนินงานของบริษัทที่เป็นทั้งโอกาสและความเสี่ยงในด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ภายใต้หลักการที่เป็นมาตรฐานระดับสากลทั้ง 4 ประการของ Global Reporting Initiative (GRI) Standards

3.2 Management of impacts to stakeholders in the value chain

To ensure efficient sustainability operations, the Company focuses on encouraging all lines of work to engage with stakeholders throughout the value chain, which consists of shareholders, employees, customers, society, environment and regulatory authorities. By 2021 (B.E.2564), the sustainability working group has reviewed significant sustainability issues in order to bring about improvement and development of the management approaches for both positive and negative impacts on stakeholders and the Company's operations, which are both opportunities and risks regarding the economy, society and environment, under all 4 aspects of international standard principles of Global Reporting Initiative (GRI) Standards.

การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน / Diving Business for Sustainability

ทั้งนี้บริษัทได้เปิดเผยการบริหารจัดการผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่คุณค่า ซึ่งครอบคลุมห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ รวมถึงการวิเคราะห์และการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ ในรายงานความยั่งยืนประจำปี 2564 หัวข้อ “**การบริหารจัดการห่วงโซ่คุณค่า**” และหัวข้อ “**แนวทางการสร้างการมีส่วนร่วมกับกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย**”

3.3 การจัดการด้านความยั่งยืนในมิติเศรษฐกิจ

3.3.1 นโยบายและแนวปฏิบัติด้านเศรษฐกิจ

ไทยริไลฟ์เป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมีผู้ถือหุ้นส่วนมากเป็นนักลงทุนรายย่อย ทั้งที่ผ่านกองทุนรวม และลงทุนด้วยตนเอง ด้วยหวังผลตอบแทนอย่างมั่นคง สม่าเสมอและยั่งยืน โดยผู้ถือหุ้นมีความตระหนักถึงความสำคัญของธุรกิจ ประกันชีวิตว่าจะมีผลการดำเนินงานที่ดี และมีผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่เป็นส่วนหนึ่งของการสนับสนุนคุณภาพชีวิตของประชาชนอย่างยั่งยืน ดังนั้นบริษัทจึงดำเนินการโดยคำนึงถึงผลกำไรจากธุรกิจประกันชีวิตที่เหมาะสม และมีเสถียรภาพ ภายใต้การดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นธรรมตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม รวมถึงการบริหารจัดการความปลอดภัยของสารสนเทศและข้อมูลส่วนบุคคล

3.3.2 ผลการดำเนินงานด้านเศรษฐกิจ

ผลการดำเนินงานด้านเศรษฐกิจแสดงในหัวข้อ “**มิติเศรษฐกิจ**” ของรายงานความยั่งยืนประจำปี 2564

The Company has disclosed its management for impact on stakeholders in the value chain, which covers the value chain of the business as well as the analysis and participation of stakeholders in the value chain, in the 2021 Sustainability Report, titled “**Value Chain Management**” and “**Guidelines for Engaging with Stakeholders**”.

3.3 Economic Sustainability Management

3.3.1 Economic Policies and Guideline

Thaire Life is a stock exchange company with majority shareholders as retail investors, both through mutual funds and self-investing, who expect steady returns. Shareholders realize the importance of life insurance business with good performance and life insurance products as a part of sustainably supporting the quality of life of people. Therefore, the Company operates with the consideration of proper and stable profitability by managing costs according to the principles for sustainable insurance, managing the reinsurance portfolio, and continuously developing competitiveness by networking with Business Partners, such as brokerage groups, Tech Partner group and Start up group, in order to jointly develop and conduct business for sustainable growth together under the business operation with transparency, fairness as of good corporate governance principles and proper risk management, including information security and personal data management.

3.3.2 Economic Performance

The economic performance is disclosed in “**Economic Dimension**” topic in the Sustainability Report 2021.

การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน / Diving Business for Sustainability

3.4 การจัดการความยั่งยืนในมิติสังคม

3.4.1 นโยบายและแนวปฏิบัติด้านสังคม

บริษัทดำเนินธุรกิจควบคู่กับการมุ่งส่งเสริมให้ประชาชนในสังคมมีความรู้ ความเข้าใจทางการเงิน (Financial literacy) ในแง่ของการประกันชีวิต และยังเป็นการสร้างความตระหนักรู้ของการประกันชีวิตที่ถูกต้องว่าเป็นเรื่องใกล้ตัวและมีมุมมองในด้านลบ รวมทั้งการให้ความช่วยเหลือสังคมที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 ผ่านการสมทบทุนและสนับสนุนของใช้จำเป็นให้กับโรงพยาบาลและมูลนิธิต่างๆ เพื่อช่วยเหลือสังคมต่อไป การเคารพสิทธิมนุษยชน การบริหารนวัตกรรมและเทคโนโลยีในการดำเนินธุรกิจ และการพัฒนาศักยภาพบุคลากร เพื่อเสริมสร้างการดำเนินธุรกิจและทุกกิจกรรมอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม

3.4.2 ผลการดำเนินงานด้านเศรษฐกิจ

ผลการดำเนินงานด้านสังคมแสดงใน “**มิติสังคม**” ของรายงานความยั่งยืนประจำปี 2564

3.5 การจัดการด้านความยั่งยืนในมิติสิ่งแวดล้อม

3.5.1 นโยบายและแนวปฏิบัติด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทดำเนินธุรกิจควบคู่กับการใส่ใจสิ่งแวดล้อมผ่านการดำเนินงานต่างๆ โดยส่งเสริมให้พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า ตลอดจนผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมลดการใช้กระดาษ และเปลี่ยนมาใช้ช่องทางอิเล็กทรอนิกส์มากขึ้น รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมที่เกิดขึ้นในกระบวนการทำงานหรือกิจกรรมประจำวัน ผ่านโครงการและกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท เพื่อช่วยลดผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม โดยในปี 2564 บริษัทอยู่ระหว่างการศึกษาการจัดทำข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และคาดว่าจะสามารถเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวได้ ในรายงานปีถัดไป

3.5.2 ผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม

ผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมแสดงใน “**มิติสิ่งแวดล้อม**” ของรายงานความยั่งยืนประจำปี 2564

3.4 Social Sustainability Management

3.4.1 Social Policies and Guideline

The Company operates business in conjunction with encouraging people in society to have knowledge, understanding and realization of the importance of life and health insurance, which is an important mechanism to help manage risks as well as provide Financial literacy in order to alter the perspective of the Thai social sector, which still has an incorrect understanding of the true purpose of insurance, through various life insurance products, innovation and technology management in business operations, respect for human rights and the development of personnel capacity to empower the organization by developing it personnel based on work-life balance. In addition, the Company has participated in helping societies affected by COVID-19 through contributions and support to hospitals and foundations in order to enhance business operations and all activities with social responsibility.

3.4.2 Economic Performance

The social performance is disclosed in “**Social Dimension**” topic in the Sustainability Report 2021.

3.5 Environmental Sustainability Management

3.5.1 Environmental Policies and Guideline

The Company operates business in conjunction with environmental attention through various operations by encouraging employees, customers, partners, and shareholders to reduce paper use and switching to electronic channels, as well as encouraging employees to concern about the environment in the operating process or daily routine through the Company's projects and activities in order to help reduce environmental impacts. In 2021, the Company has studied and prepared information on greenhouse gas emissions, which is expected to be disclosed in the next year's report.

3.5.2 Environmental Performance

The environmental performance is disclosed in “**Environmental Dimension**” topic in the Sustainability Report 2021.

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2563-2564 การระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงครั้งยิ่งใหญ่ต่อเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกอย่างไม่เคยปรากฏมาก่อนในหลายทศวรรษที่ผ่านมา มีผู้ติดเชื้อเป็นจำนวนมาก หลายประเทศต้องใช้มาตรการล็อกดาวน์ เพื่อจำกัดการแพร่ระบาด ส่งผลกระทบต่อการใช้ชีวิตของผู้คนและทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลกหยุดชะงักพร้อมกัน และส่งผลต่อเนื่องให้ทั่วโลกอยู่ในสภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำ

ในช่วงเวลาที่ยากลำบากนี้บริษัทให้การดูแลลูกค้าผ่านมาตรการความช่วยเหลือต่าง ๆ เพื่อบรรเทาความเดือดร้อน และเฝ้าติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ขณะเดียวกัน บริษัทมีการบริหารจัดการกระบวนการพิจารณารับประกันภัยและบริหารความเสี่ยงด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ ควบคู่กับการดำรงฐานะทางการเงิน สภาพคล่อง และเงินกองทุนให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงินที่มั่นคง

วิกฤตการณ์ครั้งนี้ ส่งผลต่อพฤติกรรมและการใช้ชีวิตในปัจจุบันของประชาชน เช่น การที่ผู้บริโภคเปลี่ยนไปใช้การชำระเงินผ่านช่องทางออนไลน์ การเติบโตของอีคอมเมิร์ซ และการชำระเงินแบบไม่ใช้เงินสด ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางของบริษัทในการมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการสำหรับดิจิทัลแพลตฟอร์ม โดยบริษัทได้พัฒนาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ได้แก่ กลุ่ม Reinsurer ต่างชาติ กลุ่มบริษัทนายหน้า รวมถึง กลุ่มบริษัท Tech Partner เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและบริการที่เหมาะสม และตอบโจทย์ลูกค้า

โดยก้าวสำคัญในปีที่ผ่านมาคือการที่บริษัทได้ลงนามความร่วมมือกับ “Pacific Life Re” บริษัทรับประกันภัยต่อในกลุ่มแปซิฟิก लाईฟ ประกันชีวิตและสุขภาพรายใหญ่จากสหรัฐอเมริกา เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และโซลูชัน เพิ่มทางเลือกใหม่ๆ อันเป็นการยกระดับศักยภาพอุตสาหกรรมประกันชีวิตไทย สอดรับแนวนโยบายสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว

สำหรับการดำเนินตามแผนธุรกิจต่างประเทศ บริษัทเดินหน้าขยายธุรกิจสู่ภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง ด้วยการมุ่งขยายตลาดใหม่ไปยังกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งบริษัทได้เริ่มดำเนินการตั้งแต่ปี 2559 โดยบริษัทได้ร่วมลงทุนก่อตั้ง TKI Life Insurance Company Limited ที่ดำเนินธุรกิจด้านประกันชีวิตทุกประเภทในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งได้เริ่มสร้างรายได้แล้วตั้งแต่ปี 2563 และจากการดำเนินตามแผนงานตลอดปี 2564 บริษัทได้เริ่มมีสัญญาประกันต่อจากประเทศกัมพูชา ตลอดจนมีการศึกษาตลาดและพัฒนาผลิตภัณฑ์สำหรับประเทศอินโดนีเซียและฟิลิปปินส์ โดยวางเป้าหมายว่าจะมีรายได้จากกลุ่มประเทศเหล่านี้ในปี 2565 และมีแผนขยายไปยังประเทศอื่นๆ อย่างต่อเนื่องต่อไป

Summary of Operation Overview

In 2020-2021, the Coronavirus 2019 (COVID-19) outbreak caused unprecedented changes to Thai and global economies in recent decades. There were a large number of infected people. Several countries had to implement lockdown measure to confine the pandemic, these concurrently affected people's lives and disrupt economic activities of countries around the world and caused global interest rates to be low.

During this difficult time, the Company provided supports to customers through various assistance measures to alleviate their suffering and closely monitored the situation. At the same time, the Company managed the underwriting process and risk management with caution and prudence, as well as maintains a robust level of financial statement, liquidity and capital in order to preserve financial stability.

This crisis has affected current behaviors and lifestyles of people, e.g. consumers switching to online channels, e-commerce growth, and cashless payments, which correspond to the Company's approach to developing products and services for digital platforms. The Company has cooperated with business partners, e.g. foreign Reinsurer group, brokerage groups, and Tech Partner group, to develop life insurance products and services that are suitable and meet customer needs.

A significant leap during last year was the Company executed collaboration with “Pacific Life Re”, a reinsurer of the Pacific Life Group that is a major life and health insurance corporate from U.S., in order to develop products and solutions and add new options to enhance the potential of the Thai life insurance industry and to align with the long-term sustainable growth policy.

For the implementation of foreign business plans, the Company continues to expand its business into the region by aiming to expand new markets to Southeast Asian countries, where it has started the operations since 2016. The Company has jointly invested in the establishment of TKI Life Insurance Company Limited that operates all types of life insurance businesses in the Lao People's Democratic Republic, which has been generating revenue since 2020. Also, from the implementation of the plan throughout 2021, the Company has begun to execute reinsurance contracts from Cambodia as well as performed market studies and product development for Indonesia and Philippines. It aims to generate revenue from these countries in 2022 and plans to continuously expand further to other countries.

ขณะเดียวกันบริษัทอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลสำหรับธุรกิจของบริษัท เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงตามแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (สัญญาประกันภัย) ที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ในปี 2567 โดยในปีนี้ได้มีการลงทุนในส่วนงานด้านนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ระบบการพิจารณารับประกันภัย ซึ่งการพัฒนาเหล่านี้จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ลดต้นทุน และเพิ่มความสะดวกสบายให้แก่ลูกค้า

ผลการดำเนินงาน และปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงสำคัญ

ปี 2564 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยต่อรับรวม 2,913 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 575 ล้านบาทจากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 25 และมีกำไรจากการรับประกัน 47 ล้านบาท รายได้จากการลงทุน 66 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 98 ล้านบาท จากปัจจัย ดังนี้

1. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพและประกันกลุ่ม 1,807 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 678 ล้านบาท โดยเกิดจากการเข้าทำสัญญาใหม่กับลูกค้าทั้งในส่วนงานงาน Conventional และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกับลูกค้า (Non-conventional) ประกอบกับการเติบโตของตลาดประกันสุขภาพ โดยบริษัทยังคงเน้นกระบวนการพิจารณารับประกันภัยและบริหารความเสี่ยงด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อควบคุมคุณภาพของผลการรับประกันภัยให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
2. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประกันรายสามัญ ลดลง 16 ล้านบาท และกลุ่มผลิตภัณฑ์ประกันสินเชื่อ ลดลง 74 ล้านบาท จากสภาวะเศรษฐกิจและอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง โดยเฉพาะกลุ่มงานประกันชีวิตแบบดั้งเดิม (Conventional)
3. ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 2,678 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 492 ล้านบาท หรือคิดเป็น 23% โดยหลักเกิดจาก
 - ก. บริษัทมีการบันทึกค่าสินไหมทดแทนจาก COVID-19 ประมาณ 170 ล้านบาท โดยรวมทั้งค่าสินไหมที่รับแจ้งจากลูกค้าแล้ว และประมาณการที่ตั้งไว้เป็นสำรองสำหรับความคุ้มครองในปี 2564 ที่ยังไม่มีการเรียกเก็บ
 - ข. ค่าสินไหมทดแทนและค่าบำเหน็จของกลุ่มผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพและประกันกลุ่มเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของงาน อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายดังกล่าวมีอัตราส่วนค่าสินไหม (Loss ratio) ที่ต่ำกว่าค่าปกติเนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ที่ส่งผลให้การเข้าใช้บริการในโรงพยาบาลด้วยการเจ็บป่วยทั่วไปลดลง

At the same time, the Company is in the process of developing a digital infrastructure for its business to support changes in accounting practices according to the Financial Reporting Standards No. 17 (Insurance Contract) issued by the Federation of Accounting Professions, expectedly effective in 2024. This year, there has been an investment in Actuarial work system and underwriting system, where such developments would increase service efficiently, reduce costs and increase convenience for customers.

Operating Results and Factors for Key Changes

In 2021, the Company had a total premium of THB 2,913 million, increasing THB 575 million from the previous year, or accounted for 25%, and profit from underwriting THB 47 million, investment income THB 66 million and net profit THB 98 million due to the following factors:

1. Health insurance and group insurance products of THB 1,807 million, increasing from THB 678 million of last year, is due to executing new contracts with customers both conventional and the issuance of new products with non-conventional with customers, along with the growth of the health insurance market. However, the Company continue to focus on underwriting and risk management processes with caution and prudence in order to control the quality of the underwriting result to maintain the risk appetite.
2. Ordinary life insurance products decrease by THB 16 million, and, credit life insurance products decrease by THB 74 million, due to economic conditions and lower interest rates, especially in conventional product.
3. Total underwriting expenses are THB 2,678 million, increasing from THB 492 million of last year or accounted for 52%, which are due to:
 - a. The Company has recorded a claim arising from COVID-19 of approximately THB 170 million, including claims already notified by customers and estimates losses reserves for coverage in 2021 that have not yet been collected yet.
 - b. Claims and commission of health insurance and group insurance products have increased due to premium growth. However, such expenses have loss ratio below normal due to COVID-19 situation resulting in decrease in hospitalization with general illness.

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

(หน่วย: ล้านบาท)
(Unit : Million Baht)

รายการ Description	2564 2021	2563 2020	YoY
เบี้ยประกันภัยต่อรับ Reinsurance premium written	2,913	2,339	25%
เบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้สุทธิ Earned Premium	2,725	2,291	19%
สำรองสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มขึ้น(ลดลง) จากงวดก่อน Long-term Reserve Inc/(Dec) from prior period	(6)	37	-116%
สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดเพิ่มขึ้น (ลดลง) จากงวดก่อน Unexpired risk reserves Inc/(Dec) from prior period	0	(10)	100%
ผลประโยชน์จ่าย และค่าสินไหมทดแทนสุทธิ Net Benefits and Claims Expense	1,913	1,460	31%
ค่าบำเหน็จสุทธิ Net Commission Expense	626	568	10%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน Underwritten & Operating Expenses	145	130	12%
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัย Earnings (Loss) on Underwriting	47	106	-55%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ และรายได้อื่น Net Investment Income and Other Income	66	37	78%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ Profit before Income Tax expenses	113	143	-21%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ Income Tax Expenses	15	21	-31%
กำไรสุทธิ Net Profit	98	121	-19%

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 บริษัทมีสินทรัพย์ จำนวน 2,798 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จากสิ้นปี 2563 โดยมีสินทรัพย์ลงทุนรวม 2,190 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนจากการดำเนินงานของบริษัท และคิดเป็นอัตราร้อยละ 191 ต่อหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

บริษัทมีหนี้สิน 1,328 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ร้อยละ 4.1 สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยจำนวน 285 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 86 ของหนี้สินรวม

As at December 31, 2021, the Company had assets amounting to THB 2,798 million, increasing by 3.6% from the end of 2020, with total investment assets of THB 2,190 million, accounted for 78% of total assets, resulting from an increase in investments from the Company's operations and accounted for ratio of 191% per insurance contract liabilities.

The Company had liabilities of THB 1,328 million, increasing by 4.1% from 2020, primarily due to an increase in insurance contract liabilities of THB 285 million, or accounted for 86% of total liabilities.

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

ด้านส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีส่วนของเจ้าของ 1,469 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จากปี 2563 โดยเป็นผลจากการรับรู้ผลกำไรจากการรับประกันภัยและบริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (CAR) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่ร้อยละ 338 ลดลงจากปี 2563 ที่ร้อยละ 91 จุดร้อยละ จากผลกระทบของสถานการณ์ COVID และการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม CAR ของบริษัทยังคงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่สำนักงาน คปภ. กำหนดที่ระดับ 120 สะท้อนถึงสภาพคล่องที่เพียงพอในการรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ

ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้ของบริษัทมาจากเบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้ รายได้ค่าบำเหน็จ ส่วนแบ่งผลขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม รายได้จากการลงทุนสุทธิ ผลกำไรจากเงินลงทุน ผลกำไร(ขาดทุน) จากการปรับมูลค่าตราสารหนี้ และรายได้อื่น โดยในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัท มีรายได้รวมเท่ากับ 2,795.2 ล้านบาท 2,331.0 ล้านบาท และ 2,388.9 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.9 และลดลงร้อยละ 2.4 ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมในปี 2564 มาจากการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิที่เติบโตจากการขยายตัวของกลุ่มผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพ และประกันกลุ่ม แม้ว่าภาพรวมธุรกิจประกันชีวิตในประเทศเริ่มมีการชะลอตัวในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา โดยมีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

เบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้ (Earned Premium) คือ เบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้ซึ่งคำนวณจากเบี้ยประกันภัยต่อรับทั้งหมด (Reinsurance Premium Written) หักด้วยเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีรายได้จากเบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้ เท่ากับ 2,725.1 ล้านบาท 2,291.2 ล้านบาท และ 2,281.5 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.9 และร้อยละ 0.4 ตามลำดับ

ในส่วนของเบี้ยประกันภัยต่อรับ ธุรกิจประกันชีวิตในประเทศ มีอัตราการเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ของประเทศไทยระหว่างปี 2560 - ปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 0.6 โดยที่อัตราการเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ในช่วงเดียวกันของบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 7.8 สำหรับในปี 2564 อัตราการเติบโตของธุรกิจประกันชีวิตในประเทศเพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณร้อยละ 2.3 เนื่องจากประชาชนยังมีความเชื่อมั่นต่อการทำประกันชีวิต โดยเฉพาะประกันสุขภาพควบโรคร้ายแรง ที่ยังคงมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ส่งผลทำให้ในปี 2564 อัตราการเติบโตของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 25.0 ซึ่งมากจากการเติบโตจากประกันสุขภาพเป็นหลัก

For the Shareholders' Equity as of December 31, 2021, the Company possesses THB 1,469 million, increasing by 3.2% from 2020, as a result of recognition of underwriting profit and the Company has Capital Adequacy Ratio (CAR) as of December 31, 2021, at 338%, decreasing from 2020 by 91 p.p., due to the impact of COVID-19 and interest rate change. However the Company's CAR remains above the risk level set by the OIC at 120 which reflects sufficient liquidity to support economic uncertainty.

Operating Performance

Income

The Company's income is mainly derived from earned premium, commission income and profits from investment of its associated companies, net investment income, fair value gain (loss) on investments as well as other incomes. In 2021, 2020 and 2019, the Company's total income was recorded at THB 2,795.2 million, THB 2,331.0 million and THB 2,388.9 million respectively, representing a growth rate of 19.9 percent and 2.4 percent respectively. An increasing in the Company's total income mainly from the expansion of health and group insurance products. Although the overall domestic life insurance business has started to slow down in the past 2 years which the significant details as follows:

Earned Premium

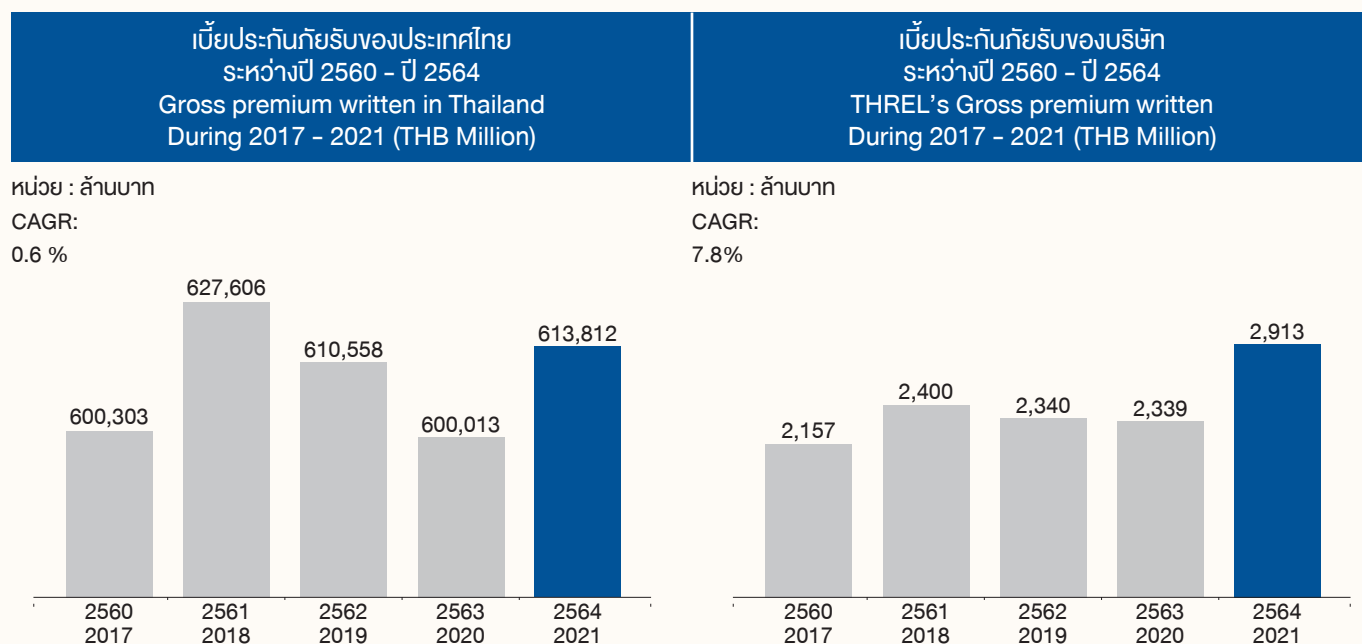
Earned premium is the amounted of total premiums calculated from gross reinsurance premium written less reinsurance premium ceded and change in unearned premium reserves.

In 2021, 2020 and 2019, the Company's income had gain from earned premium of THB 2,725.1 million, THB 2,291.2 million and THB 2,281.5 million respectively, representing a growth rate of 18.9 percent and 0.4 percent respectively.

In terms of reinsurance premiums for the life insurance business in Thailand, the Compound Annual Growth Rate (CAGR) between 2017 and 2021 was at 0.6 percent, while the Company's growth rate of CAGR in the same period at 7.8 percent. In 2021, the rate of the growth of the life insurance business in the country increased by about 2.3 percent from the previous year because people still believed in life insurance, especially health insurance with a critical illness that tends to grow continuously. As a result, in 2021, the Company's growth rate increased by 25.0% from the previous year, which was mainly driven by health insurance growth.

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และสมาคมประกันชีวิตไทย

Source: OIC and the Thai Life Assurance Association

นอกจากนี้ การประกันชีวิตในประเภทร่วมพัฒนา (Non-conventional Reinsurance) ที่บริษัทได้ร่วมคิดค้นและพัฒนา กับบริษัทประกันชีวิตอื่นซึ่งมีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญในช่วงกว่าสิบปีที่ผ่านมา ทำให้บริษัทได้รับส่วนแบ่งการรับประกันภัยต่อที่มากกว่าการรับประกันภัยต่อแบบดั้งเดิม

Another contributing factor was growth in non-conventional reinsurance, which the Company has innovated and developed in partnership with a life insurance company, which it has grown remarkably over the past ten years, resulting in a higher market share when compared with the conventional reinsurance.

(หน่วย: ล้านบาท)
(Unit : THB Million)

เบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้ Earned Premium	ปี 2564 2021		ปี 2563 2020		ปี 2562 2019	
	ล้านบาท Amount	ร้อยละ Percent	ล้านบาท Amount	ร้อยละ Percent	ล้านบาท Amount	ร้อยละ Percent
การประกันชีวิตประเภทดั้งเดิม Conventional Reinsurance	1,353.0	49.6	1,202.8	52.5	1,261.5	55.3
การประกันชีวิตประเภทร่วมพัฒนา Non-conventional Reinsurance	1,372.1	50.4	1,088.4	47.5	1,020.0	44.7
รวม Total	2,725.1	100.0	2,291.2	100.0	2,281.5	100.0

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิ คือรายได้ที่ได้รับจากการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ รวมถึงการให้กู้ยืมเงิน ซึ่งประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินปันผล กำไรจากการขายสินทรัพย์ลงทุน กำไรขาดทุนจากการปรับมูลค่าสุทธิ และส่วนแบ่งผลกำไรขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม เป็นต้น

Net Investment Income

Net investment income was income derived from investments in assets, including loans. It consists of interest, dividend, gain on sales of investments, fair value gains, share of gain (loss) from investment in an associate, and so on.

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการลงทุนสุทธิเท่ากับ 65.0 ล้านบาท 31.9 ล้านบาท และ 100.1 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 103.8 และลดลงร้อยละ 213.8 ตามลำดับ โดยรายได้จากการลงทุนสุทธิดังกล่าวคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเท่ากับร้อยละ 3.1 ร้อยละ 1.7 และร้อยละ 5.1 ตามลำดับ

รายได้จากการลงทุนสุทธิจะผันแปรไปตามสภาวะการลงทุนในแต่ละปี เช่น สภาพเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรมอัตราดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ เงินปันผลที่จะได้รับจากการลงทุนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น โดยในปี 2564 รายได้จากการลงทุนสุทธิเพิ่มขึ้น เนื่องจากภาวะตลาดมีการฟื้นตัวดีขึ้น ถึงแม้ว่าจะมีการบันทึกรายการด้อยค่าสินทรัพย์ลงทุนใกล้เคียงกับปีก่อน โดยรายได้จากการลงทุนสุทธิที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการขายเงินลงทุน เงินปันผลรับจากเงินลงทุน และกำไรจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินที่เพิ่มขึ้น

In 2021, 2020 and 2019, the Company generated net investment income of THB 65.0 million, THB 31.9 million and THB 100.1 million, respectively, which increased 103.8 percent and decreased 213.8 percent respectively. The rates of return on investment were 3.1 percent, 1.7 percent and 5.1 percent, respectively.

Net investment income will vary according to investment situation each year; for example, economic conditions, interest rate from debt securities or dividends from securities investment in the stock market, etc. In 2021, investment income increased mainly due to the market condition has recovered. Even though the impairment of investment assets was recorded close to the previous year. The increase in net investment income was mainly due to sale of investments, dividends income from investments and increase in fair value gain on investments.

รายการ Items	2564 2021	2563 2020	2562 2019
อัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุน ¹ (ร้อยละ) Investment Yield ¹ (percent)	3.1	1.7	5.1
เงินลงทุน ² (ล้านบาท) Investment ² (THB Million)	2,357.8	1,979.4	1,995.6

¹ อัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนคำนวณจาก ผลรวมของรายได้จากการลงทุนสุทธิ กำไรจากการขายสินทรัพย์ลงทุน ส่วนแบ่งผลกำไรขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และกำไรขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สิน หาดด้วยเงินลงทุน (เฉลี่ย)

² เงินลงทุนประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนเพื่อค้า เงินลงทุนเพื่อขาย เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด เงินลงทุนทั่วไป เงินให้กู้ยืม และเงินลงทุนในบริษัทร่วม

¹ Investment Yield: Divide the summary of net investment income, gain (losses) on investments, share of profit from investment in an associate, and fair value gain (losses) by the average investment assets.

² Investment assets consist of cash and cash equivalents, trading investments, available-for-sale investments, held-to-maturity investments, general investments, loans, and investments in an associated.

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

จากหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ได้มีการจำแนกส่วนงานดำเนินงานออกเป็น 2 ส่วน ประกอบด้วย ผลิตภัณฑ์ที่ประกันชีวิตประเภทดั้งเดิม และผลิตภัณฑ์ที่ประกันชีวิตประเภทร่วมพัฒนา ดังนี้

Notes to financial statements for the year ended December 31, 2021 and 2020 classified business lines into two lines as conventional and non-conventional reinsurance as follows:

(หน่วย: ล้านบาท)
(Unit : THB Million)

	2564 2021		2563 2020	
	การประกันชีวิต ประเภทดั้งเดิม (ล้านบาท) Conventional Reinsurance	การประกันชีวิต ประเภทร่วมพัฒนา (ล้านบาท) Non-Conventional Reinsurance	การประกันชีวิต ประเภทดั้งเดิม (ล้านบาท) Conventional Reinsurance	การประกันชีวิต ประเภทร่วมพัฒนา (ล้านบาท) Non-Conventional Reinsurance
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ Earned Premiums	1,353.0	1,372.1	1,202.8	1,088.4
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย Underwriting expenses	1,291.4	1,293.8	1,094.9	997.6
กำไรจากการรับประกันภัยต่อ Profit from underwriting	61.6	78.4	107.9	90.8
อัตรากำไรจากการรับประกันภัยต่อ (%) Underwriting profit margin (percent)	4.6	5.7	9.0	8.3

จากตารางข้างต้นจะเห็นได้ว่าอัตรากำไรจากการรับประกันภัยต่อของการประกันชีวิตประเภทดั้งเดิมลดลงในอัตราสูงเนื่องจากสภาวะตลาดประกันชีวิตในประเทศ ในขณะที่อัตรากำไรจากการรับประกันภัยต่อของการประกันชีวิตประเภทร่วมพัฒนามีเสถียรภาพมากกว่าเนื่องจากบริษัทสามารถบริหารจัดการเพื่อควบคุมคุณภาพของการรับประกันภัยต่อได้

In the above table, the underwriting profit margin from conventional reinsurance decreased at higher rate due to the fact that domestic life insurance market conditions, while underwriting profit margin from non-conventional reinsurance was more relatively stable because the Company have capability to control the quality of reinsurance underwriting.

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทแบ่งเป็น 2 ส่วนได้แก่ 1. ค่าสินไหมทดแทน และ 2. ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย

Expenses

Two major expense categories for the Company are 1) claim expenses and 2) underwriting expenses.

ค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทน ประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นทั้งที่ที่มีการชำระแล้วและยังไม่ได้ชำระให้กับผู้เอาประกันภัยเนื่องด้วยกรณีที่ผู้เอาประกันภัยตรงเจ็บป่วย ประสบอุบัติเหตุหรือเสียชีวิต เงินผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันชีวิต เมื่อผู้เอาประกันภัยมีอายุครบตามที่กรมธรรม์กำหนด หรือครบช่วงเวลาที่กรมธรรม์กำหนดไว้ หักด้วยค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการเอาประกันภัยต่อ รวมถึงสำรองค่าสินไหมทดแทนตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยพิจารณาจากค่าประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายแก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคต สำหรับรายการความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันประเมิน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทได้รับรายงานและยังไม่ได้รับรายงาน ทั้งนี้รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการจัดการค่าสินไหมทดแทนนั้นด้วย

Claims Expenses

Claims expenses consist of claims incurred, whether paid or unpaid to the reinsured in case of the insured's becoming ill, having an accident or passing away, and benefits under a life insurance policy payable upon the insured reaching the age specified in the policy or upon completion of a period of time specified in the policy, deducted by claims recovered from reinsurance. These also include actuarial claim liability reserve, which derived from the best possible estimate of claims expected to be paid to the insured in the future for both the reported and the unreported losses incurred before or on the estimation date, and include loss adjustment expenses.

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีค่าสินไหมทดแทน และค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนสุทธิเท่ากับ 1,913.0 ล้านบาท 1,460.2 ล้านบาท และ 1,420.6 ล้านบาท ตามลำดับ ทำให้ ใน 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) เท่ากับร้อยละ 70.0 ร้อยละ 64.5 และร้อยละ 64.4 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทนในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาเป็นผลหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการรับงานประกันสุขภาพที่เติบโตตามสภาวะตลาดประกันชีวิต ซึ่งเป็นงานที่มีอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนโดยเฉลี่ยสูงกว่าผลิตภัณฑ์อื่นและค่าสินไหมทดแทนจากสถานการณ์ COVID-19 ทั้งนี้ บริษัทบริหารจัดการได้โดยเลือกพิจารณาภัยที่บริษัทยอมรับความเสี่ยงได้อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายควบคุมอัตราค่าสินไหมทดแทนให้อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม โดยปรับปรุงเงื่อนไขการพิจารณารับประกันภัยหรือยกเลิกสัญญาประกันภัยต่อที่มีผลขาดทุน เป็นต้น

อย่างไรก็ตามค่าสินไหมทดแทนจะมีผลต่อการคำนวณค่าบำเหน็จกำไร (Profit Commission) ซึ่งจะกล่าวต่อไป อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) คำนวณจากค่าสินไหมทดแทน และค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน เปรียบเทียบกับเบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้ โดยอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนเป็นหนึ่งในองค์ประกอบที่ใช้ในการวัดประสิทธิภาพของการรับประกันภัยของบริษัท ที่เรียกว่าอัตราส่วนรวม หรือ “Combined Ratio” ที่จะได้อธิบายต่อไป

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ประกอบด้วย ค่าบำเหน็จค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าบำเหน็จ

จากที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้นว่าลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท เป็นการทำสัญญาประกันภัยต่อบริษัทประกันชีวิตภายใต้สัญญาประกันภัยต่อจะแสดงรายการบัญชีอันประกอบด้วย (1) เบี้ยประกันภัยต่อรับ (2) ค่าใช้จ่ายที่พึงหักได้ ได้แก่ ค่าบำเหน็จจ่ายตามข้อตกลงในสัญญา และ (3) ค่าสินไหมทดแทนจ่ายตามความรับผิดชอบกรมธรรม์ในสัญญาประกันภัยต่อนั้นๆ ดังนั้นค่าบำเหน็จจึงเปรียบเสมือน ส่วนลดจ่ายจากการรับประกันภัยต่อตามสัญญาประกันภัยต่อ ค่าบำเหน็จแบ่งออกเป็น 2 ส่วน คือค่าบำเหน็จที่ต้องจ่ายให้แก่บริษัทประกันชีวิตเมื่อส่งงานให้บริษัท (Commission) และค่าบำเหน็จกำไร (Profit Commission) ซึ่งหมายถึง ส่วนแบ่งกำไรจากผลการรับประกันภัยที่บริษัทต้องจ่ายให้บริษัทประกันชีวิตคู่สัญญา โดยส่วนแบ่งกำไรจะมีอัตราเพิ่มขึ้นหรือลดลงตามผลกำไรจากการรับประกันภัย หากงานที่รับประกันภัยมีการจ่ายค่าสินไหมทดแทนสูง ส่วนแบ่งกำไรจากผลการรับประกันภัยในสัญญานั้นๆ จะมีอัตราลดลงหรือไม่ ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาประกันภัยต่อแต่ละฉบับ

In 2021, 2020 and 2019, the Company recorded claims expenses at THB 1,913.0 million, THB 1,460.2 million and THB 1,420.6 million respectively, representing for three years a loss ratio of 70.0 percent, 64.5 percent and 64.4 percent respectively. An increasing in claim expenses in the past three year mainly from the increase in health insurance that grow in accordance with the life insurance market conditions together with the higher average of loss ratio than other products, and claim from COVID-19 situation. Nevertheless, the Company can manage by considering the risk at acceptable risk level, however, the Company has a policy to control a loss ratio to be in the appropriate level by improving the conditions for underwriting or terminate the loss reinsurance contracts and so on.

Nevertheless, claim payment will directly affect the profit commission which will be discussed later on. Loss ratio will be calculated from compensation and expenditures in handling with such compensation, compared to earned premiums. The loss ratio will be employed as one of the instruments in measuring the Company's efficiency in the reinsurance business, called “the combined ratio” which will be explained in details later.

Underwriting Expenses

Underwriting expenses include commission expenses, other underwriting expenses, and operating expenses.

Commission expenses

As mentioned earlier, the Company's core business is to provide reinsurance services for life insurance companies. Under the reinsurance contract, account items consist of (1) reinsurance premium (2) deductible expenses such as commission expenses as agreed upon in the contract and (3) claim payable based on the liability per policy under such reinsurance contract. Therefore, the commission is comparable to a discount payable from reinsurance under the reinsurance contract. Commission is divided into 2 parts, commission payable to the life insurance company when transferring a transaction to the Company and profit commission which relies mainly on profit sharing from quality of such transaction the Company has to pay to the life insurance company. If the Company has to pay a large amount of claims for such transaction, the profit commission payable to the Company will decline as a result or not be paid at all. Nonetheless, the profit commission will vary based on each reinsurance contract's terms and conditions.

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีค่าบำเหน็จเท่ากับ 629.6 ล้านบาท 570.5 ล้านบาท และ 536.1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนค่าบำเหน็จสุทธิเท่ากับร้อยละ 22.9 ร้อยละ 25.1 และร้อยละ 24.2 ตามลำดับ

อัตราส่วนค่าบำเหน็จสุทธिकำนวณจากค่าบำเหน็จหักรายได้ค่าบำเหน็จ เปรียบเทียบกับเบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้ โดยอัตราส่วนค่าบำเหน็จสุทธิเป็นหนึ่งในองค์ประกอบที่ใช้ในการวัดประสิทธิภาพของการรับประกันภัยของบริษัท ที่เรียกว่าอัตราส่วนรวม หรือ “Combined Ratio” ที่จะได้อธิบายต่อไป

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นประกอบด้วย เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัยอื่นตามที่ตกลงกันในสัญญาประกันภัยต่อ

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเท่ากับ 52.7 ล้านบาท 36.5 ล้านบาท และ 33.9 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.6 และร้อยละ 7.7 ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร ค่าภาษีอากร และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเท่ากับ 92.7 ล้านบาท 93.0 ล้านบาท และ 92.1 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตลดลงร้อยละ 0.3 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับบุคลากร

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงานเป็นหนึ่งในองค์ประกอบที่ใช้ในการวัดประสิทธิภาพของการรับประกันภัยของบริษัท ที่เรียกว่าอัตราส่วนรวม หรือ “Combined Ratio” อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงานคำนวณจากผลรวมของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น และค่าใช้จ่ายดำเนินงาน เปรียบเทียบกับเบี้ยประกันภัยต่อสุทธิ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงานของบริษัท ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 เท่ากับร้อยละ 5.0 ร้อยละ 5.6 และร้อยละ 5.4 ตามลำดับ

In 2021, 2020 and 2019, the Company recorded commission expenses at THB 629.6 million, THB 570.5 million and THB 536.1 million respectively, representing net commission expenses ratio of 22.9 percent, 25.1 percent and 24.2 percent respectively.

Net commission ratio will be calculated from commission expenses less commission income, compared to earned premium. Net commission ratio is regarded as one instrument in measuring the Company's efficiency in the reinsurance business, called the combined ratio which will be discussed later on.

Other underwriting expenses

Other underwriting expenses consist of contribution the Office of Insurance Commission, employee's expenses which are relate for underwriting and other underwriting expenses as agreed on in the reinsurance contract.

In 2021, 2020, and 2019, the Company recorded other underwriting expenses of THB 52.7 million, THB 36.5 million and THB 33.9 million respectively, accounting for a growth rate of 44.6 percent and 7.7 percent respectively.

Operating expenses

Operating expenses comprise of staff expenses, premise expenses, taxable expenses, and other operating expenses.

In 2021, 2020 and 2019, the Company recorded total operating expenses at THB 92.7 million, THB 93.0 million and THB 92.1 million respectively, accounting for a decreased rate of 0.3 percent and growth rate of 7.9 percent respectively. Most of the operating expenses are related to staff related expenses.

Underwriting Expenses and Operating Expenses Ratio

The ratio of underwriting expenses and operating expenses are one of the instrument employed in measuring the Company's efficiency in reinsurance business which is called “combined ratio”. Such ratio is calculated from other underwriting expenses plus operating expenses in comparison with net written premiums, underwriting expenses and other operating expenses. In 2021, 2020 and 2019, the ratio of underwriting and operating expenses was equivalent to 5.0 percent, 5.6 percent and 5.4 percent respectively.

อัตราส่วนรวม

อัตราส่วนรวม (Combined Ratio) เป็นอัตราส่วนหนึ่งที่ใช้กันอย่างแพร่หลายในการวัดประสิทธิภาพของการรับประกันภัย โดยอัตราส่วนรวมประกอบด้วยอัตราส่วนต่างๆ ดังนี้

- 1) อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน
- 2) อัตราส่วนค่าบำเหน็จสุทธิ
- 3) อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ดังนั้นหาก อัตราส่วนรวมต่ำกว่าร้อยละ 100 แสดงว่าธุรกิจมีกำไรจากการรับประกันภัย อัตราส่วนรวมของบริษัทในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 เท่ากับ ร้อยละ 98.0 ร้อยละ 95.2 และร้อยละ 94.0 ตามลำดับ โดยในปี 2564 อัตราส่วนรวมเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทมีอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนงานประกันชีวิตกลุ่มและประกันสุขภาพเพิ่มมากขึ้น ในขณะที่อัตราส่วนค่าบำเหน็จสุทธิลดลง อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรับประกันภัย และค่าใช้จ่ายดำเนินงานลดลง

Combined Ratio

Combined ratio is a commonly used ratio in measuring the efficiency of insurance. Combined ratio consists of the following:

- 1) Loss ratio
- 2) Net commission ratio
- 3) Underwriting expenses and operating expenses ratio

Consequently, if the combined ratio is lower than 100 percent, meaning that the Company has profited from its reinsurance business. The Company's combined ratio in 2021, 2020, and 2019 was 98.0 percent, 95.2 percent, and 94.0 percent respectively. In 2021, the combined ratio increased as a result of an increase in the loss ratio of group and health insurance, while the commission ratio, underwriting expense, and operating expenses ratio decreased.

ตารางแสดงอัตราส่วนรวม
Table illustrating the combined ratio

(หน่วย: ร้อยละ)
(Unit: percent)

	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน Loss ratio	70.0	64.5	64.4
อัตราส่วนค่าบำเหน็จสุทธิ Net commissions ratio	23.0	25.1	24.2
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน Underwriting expenses and operating expenses ratio	5.0	5.6	5.4
อัตราส่วนรวม Combined ratio	98.0	95.2	94.0

กำไรสุทธิ

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 98.5 ล้านบาท 121.4 ล้านบาท และ 194.3 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.5 ร้อยละ 5.2 และร้อยละ 8.1 ตามลำดับ โดยในปี 2564 อัตรากำไรสุทธิลดลงเนื่องมาจากค่าสินไหมทดแทนงานประกันชีวิตประเภทสามัญ ประกันสินเชื่อ และประกันกลุ่มที่เพิ่มขึ้น สำหรับปี 2563 อัตรากำไรสุทธิลดลงเนื่องมาจากรายได้เกี่ยวกับการลงทุนสุทธิที่ลดลง

อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 6.8 ร้อยละ 8.4 และร้อยละ 13.4 ตามลำดับ

Net Profit

In 2021, 2020 and 2019, the Company recorded a net profit of THB 98.5 million, THB 121.4 million and THB 194.3 million respectively, representing a net profit margin of 3.5 percent, 5.2 percent and 8.1 percent respectively. In 2021, a decline of profit margin was due to an increase in the claim incurred in ordinary life, credit life, and group insurance. In 2020, a decline in profit margin was due to a decrease in net investment income.

Return on Equity

In 2021, 2020 and 2019, the Company recorded return on equity of 6.8 percent, 8.4 percent and 13.4 percent, respectively.

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์หลักของบริษัท ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รายได้จากการลงทุนค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ เงินลงทุนในหลักทรัพย์ และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,797.5 ล้านบาท 2,700.1 ล้านบาท และ 2,426.2 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 และร้อยละ 11.3 ตามลำดับ มีรายการที่สำคัญดังนี้

ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ ประกอบด้วย เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ และเงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ

เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อคือเงินสำรองจากเบี้ยประกันภัยที่บริษัทประกันภัย (ผู้เอาประกันภัยต่อ) เก็บจากบริษัทรับประกันภัยต่อเพื่อเป็นหลักประกัน ในกรณีที่ผู้รับประกันภัยต่ออาจประสบปัญหาทางการเงิน ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามสัญญาประกันภัยต่อ เงินสำรองดังกล่าวผู้เอาประกันภัยต่อส่งคืนในปีถัดไปหรือเมื่อวันสิ้นสุดสัญญา

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อเท่ากับ 135.0 ล้านบาท 433.9 ล้านบาท และ 214.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์รวมร้อยละ 4.8 ร้อยละ 16.1 และร้อยละ 8.8 ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

Financial Position

Assets

The Company's core assets are composed of cash and cash equivalents, accrued investment income, premium receivables, reinsurance assets, reinsurance receivables, investments in securities, and premises equipment.

As of the end of 2021, 2020 and 2019, the Company's total assets were recorded at THB 2,797.5 million, THB 2,700.1 million and THB 2,426.2 million respectively, increasing by 3.6 percent and 11.3 percent respectively.

Reinsurance Receivables

Reinsurance Receivables consists of amounts deposited on reinsurance and amount due from reinsurers.

Amounts Deposited on reinsurance are premium reserves collected by an insurance company (a reinsured) from a reinsurer as collateral in case the reinsurer encounters financial difficulties and is unable to perform obligations under the insurance contract. Such reserves will be returned by the reinsured in the following year or upon the end of the contract.

In 2021, 2020 and 2019, the Company's reinsurance receivables amounted to THB 135.0 million, THB 433.9 million and THB 214.6 million, representing 4.8 percent, 16.1 percent and 8.8 percent of total assets respectively. Details are described below:

(หน่วย: ล้านบาท)
(Unit : THB Million)

ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ Reinsurance Receivables	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019
เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ Amounts deposited on reinsurance	64.2	98.6	92.4
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ Amounts dues from reinsurers	70.8	335.3	122.2
รวม Total	135.0	433.9	214.6

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

สินทรัพย์ลงทุน

สินทรัพย์ลงทุนประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนเพื่อค้า เงินลงทุนเพื่อขาย เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด เงินลงทุนทั่วไป เงินให้กู้ยืม และเงินลงทุนในบริษัทร่วม โดยมีรายละเอียดดังนี้

Investment Assets

Investment assets are composed of cash and cash equivalents, trading investment, available-for-sale investments, held-to-maturity investments, general investments, and loans, details of which are as follows:

(หน่วย: ล้านบาท)
(Unit : THB Million)

รายการ Particulars	ปี 2564 2021		ปี 2563 2020		ปี 2562 2019	
	ล้านบาท Amount	ร้อยละ Percent	ล้านบาท Amount	ร้อยละ Percent	ล้านบาท Amount	ร้อยละ Percent
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด Cash and cash equivalents	155.8	6.6	41.1	2.1	33.8	1.7
เงินลงทุนเพื่อค้า Trading investment						
ตราสารทุน Equity securities	-	-	79.1	4.0	72.3	3.6
เงินลงทุนเพื่อขาย Available for sale investment						
ตราสารทุน Equity securities	403.9	17.1	339.4	17.1	203.0	10.2
หน่วยลงทุน Unit trusts	611.2	25.9	543.6	27.5	601.0	30.1
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด Held to maturity investment						
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ Government and state enterprise securities	642.6	27.3	475.6	24.0	709.1	35.5
ตราสารหนี้ภาคเอกชน Private enterprise debt securities	472.8	20.1	287.4	14.5	214.6	10.7
เงินฝากธนาคาร Deposits at banks	59.4	2.5	199.8	10.1	145.0	7.3
เงินลงทุนทั่วไป General investments	-	-	-	-	2.1	0.1
เงินให้กู้ยืม Loans	0.2	0.0	0.6	0.1	1.0	0.1
เงินลงทุนในบริษัทร่วม Investments in an associate	11.9	0.5	12.8	0.6	13.6	0.7
รวม Total	2,357.8	100.0	1,979.4	100.0	1,995.5	100.0

เงินลงทุนเพื่อค้า

เงินลงทุนเพื่อค้า หมายถึง เงินลงทุนที่บริษัทลงทุนและมิวัตถุประสงค์ที่จะขายในอนาคตอันใกล้ โดยลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2564 บริษัทไม่มีเงินลงทุนเพื่อค้า

ณ สิ้นปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีเงินลงทุนเพื่อค้าเท่ากับ 79.1 ล้านบาท และ 72.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์รวมร้อยละ 2.9 ร้อยละ 3.0 ตามลำดับ

Trading investments

Trading investments refer to investment performed by the Company with the intention to sell them in the near future in which the Company has to invest such registered shares in the Stock Exchange of Thailand (SET).

In 2021, the Company has no trading investments.

In 2020 and 2019, the Company had total trading investments of THB 79.1 million, THB 72.3 million respectively, representing 2.9 percent, 3.0 percent respectively.

ทั้งนี้ เงินลงทุนเพื่อค้า ณ สิ้นปี 2563 และปี 2562 คิดเป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์ลงทุนเท่ากับร้อยละ 4.0 และร้อยละ 3.6 ตามลำดับ

เงินลงทุนเพื่อขาย

เงินลงทุนเพื่อขาย หมายถึง เงินลงทุนที่บริษัทลงทุนและมีวัตถุประสงค์ที่จะขายในอนาคต โดยประกอบด้วย ตราสารทุนและหน่วยลงทุน

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีเงินลงทุนเพื่อขายเท่ากับ 1,015.1 ล้านบาท 883.0 ล้านบาท และ 804.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์รวมร้อยละ 36.3 ร้อยละ 32.7 และร้อยละ 33.1 ตามลำดับ โดยสัดส่วนเงินลงทุนเพื่อขายของบริษัทเป็นตราสารทุนประมาณร้อยละ 25 ถึงร้อยละ 40 และเป็นหน่วยลงทุนประมาณร้อยละ 60 ถึงร้อยละ 75

ทั้งนี้ เงินลงทุนเพื่อขาย ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 คิดเป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์ลงทุนเท่ากับร้อยละ 43.0 ร้อยละ 44.6 และร้อยละ 40.3 ตามลำดับ

เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด

เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด หมายถึง เงินลงทุนที่บริษัทลงทุนและมีวัตถุประสงค์ที่จะถือจนครบกำหนดไว้ก่อน ได้แก่ หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ตราสารหนี้ภาคเอกชน และเงินฝากธนาคาร

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดเท่ากับ 1,174.9 ล้านบาท 962.8 ล้านบาท และ 1,068.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์รวมร้อยละ 42.0 ร้อยละ 35.7 และร้อยละ 44.1 ตามลำดับ

ทั้งนี้ เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 คิดเป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์ลงทุนเท่ากับร้อยละ 49.9 ร้อยละ 48.6 และร้อยละ 53.5 ตามลำดับ

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิเท่ากับ 54.4 ล้านบาท 51.1 ล้านบาท และ 53.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์รวมร้อยละ 1.9 ร้อยละ 1.9 และร้อยละ 2.2 ตามลำดับ

Nevertheless, trading investments in 2020 and 2019 accounted for 4.0 percent, 3.6 percent of investment assets respectively.

Available-for-sale investments

Available-for-sale investments refer to investments made by the Company and intended to be sold in the future, comprising of equity securities and unit trusts.

In 2021, 2020 and 2019, the Company's available-for-sale investments amounted to THB 1,015.1 million, THB 863.0 million and THB 804.0 million respectively, representing 36.3 percent, 32.7 percent and 33.1 percent of total assets respectively. A proportion of available-for-sale investments were reported at 25 percent to 40 percent and unit trust were report at 60 percent to 75 percent respectively.

However, available-for-sale investments in 2021, 2020 and 2019 made up 43.0 percent, 44.6 percent and 40.3 percent of investment assets respectively.

Held-to-maturity investments

Held-to-maturity investments are investments made by the Company and intended to be held until maturity, comprising of government and state enterprise securities, debentures, and deposits at banks.

In 2021, 2020 and 2019, held-to-maturity investments amounted to THB 1,174.9 million, THB 962.8 million and THB 1,068.7 million, respectively, representing 42.0 percent, 35.7 percent and 44.1 percent of total assets, respectively.

Held-to-maturity investments accounted for 49.9 percent, 48.6 percent and 53.5 percent of investment assets in 2021, 2020 and 2019, respectively.

Premise and equipment

In 2021, 2020 and 2019, premises and equipment-net of the Company amounted to THB 54.4 million, THB 51.1 million and THB 53.3 million respectively, representing 1.9 percent, 1.9 percent and 2.2 percent of total assets respectively.

(หน่วย: ล้านบาท)
(Unit : THB Million)

รายการ Particulars	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019
ที่ดิน Land	17.6	17.6	17.6
อาคาร Building	25.0	27.2	29.4
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน Furniture, Fixture and equipment	2.8	3.8	5.1
คอมพิวเตอร์ Computers	8.3	1.0	1.2

รายการ Particulars	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019
ยานพาหนะ Motor Vehicles	0.7	1.5	-
รวม - สุทธิ Total - Net	54.4	51.1	53.3

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,328.5 ล้านบาท 1,276.1 ล้านบาท และ 967.6 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 และร้อยละ 31.9 ตามลำดับ โดยหนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักจากหนี้สินจากสัญญาประกันภัย โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัท มีเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อเท่ากับ 146.0 ล้านบาท 346.7 ล้านบาท และ 137.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราส่วนต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมร้อยละ 5.2 ร้อยละ 12.8 และร้อยละ 5.6 ตามลำดับ

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วย สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว สำรองค่าสินไหมทดแทน และสำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

สำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวมเป็นสำรองประกันชีวิตที่คำนวณตามวิธีของคณิตศาสตร์ประกันภัยตามประกาศ คปภ. โดยมีข้อสมมติหลักที่ใช้ในการประมาณการเกี่ยวข้องกับ อัตราการขาดอายุหรือเวนคืนกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายและบริหาร อัตราสมรรถนะและอัตราเจ็บป่วย อัตราคิดลด และอัตราเงินปันผลที่ไม่รับรองการจ่ายในอนาคต เป็นต้น โดยทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะเปรียบเทียบมูลค่าสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวมกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้สำหรับกรมธรรม์ที่ยังมีผลบังคับอยู่ หากมูลค่าสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวมสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ บริษัทจะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวมในงบการเงิน

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเท่ากับ 502.7 ล้านบาท 508.6 ล้านบาท และ 471.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราส่วนต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมร้อยละ 18.0 ร้อยละ 18.8 และร้อยละ 19.4 ตามลำดับ สำหรับปี 2564 สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเริ่มอยู่ในระดับคงที่ หลังจากที่มีการเร่งการตั้งสำรองในช่วงปี 2560-2563

Liabilities

As at the end of 2021, 2020, and 2019, the Company had total liabilities of THB 1,328.5 million, THB 1,276.1 million and THB 967.6 million, respectively, increased by 4.1 percent and 31.9 percent, respectively. The chiefly attributed changes in total liabilities were increased from insurance contract liabilities which the main items are as follows:

Amounts Due to Reinsurers

In 2021, 2020 and 2019, amounts due to reinsurers totaled THB 146.0 million, THB 346.7 million and THB 137.0 million, respectively, representing 5.2 percent, 12.8 percent and 5.6 percent of total liabilities and equity, respectively.

Insurance Contract Liabilities

Insurance contract liabilities are composed of long-term insurance policy reserves refer to reserves for long-term reinsurance agreements, loss reserves and outstanding claims and premium reserves

Long term insurance policy reserves

Gross premium valuation reserves are life policy reserves, calculated using an actuarial method in accordance with the OIC notifications. The main assumptions applied relate to lapse or surrender rate, selling and administrative expenses, mortality, morbidity, discount rate and non-guaranteed dividend payment rate. Long term insurance policy reserves refer to reserves for long-term reinsurance agreements. At every final date of the reporting period, there will be comparison between value of gross premium valuation reserves and unearned premium reserves for policies that still remain in force. If value of gross premium valuation reserves is higher than unearned premium reserves, such difference will be recognized and the gross premium insurance reserves will be presented in the financial statements.

In 2021, 2020 and 2019, the Company have long term insurance policy reserves of THB 502.7 million, THB 508.6 million and THB 471.2 million respectively, representing 18.0 percent, 18.8 percent and 19.4 percent of total liabilities to shareholders' equity respectively. In 2021, long term insurance policy reserves have started to remain stable after the acceleration of reserves in 2017-2020

สำรองค่าสินไหมทดแทน

สำรองค่าสินไหมทดแทน หมายถึง ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้ตกลง หรือยังไม่ได้รับรายงาน และค่าสินไหมทดแทนที่ตกลงแล้วแต่ผู้เอาประกันภัยยังไม่ได้รับไป ทั้งนี้การประมาณการค่าสินไหมทดแทนให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณเงินสำรองประกันภัย

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีสำรองค่าสินไหมทดแทนเท่ากับ 142.0 ล้านบาท 29.0 ล้านบาท และ 7.8 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราส่วนต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมร้อยละ 5.1 ร้อยละ 1.1 และร้อยละ 0.3 ตามลำดับ โดยในปี 2564 มีการสำรองค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้น เนื่องจากการประมาณการค่าสินไหมทดแทนสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported: IBNR) จาก COVID-19 เพิ่มขึ้น

สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยเป็นสำรองสำหรับสัญญาประกันต่อรับประกันระยะสั้น บริษัทจะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้สุทธิจากค่าเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี และจะรับรู้ส่วนต่างเพิ่มเติมหากมูลค่าของสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้สุทธิจากค่าเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี โดยสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดเป็นจำนวนเงินที่บริษัทสำรองไว้เพื่อชดเชยค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัท มีสำรองเบี้ยประกันภัยเท่ากับ 493.3 ล้านบาท 326.8 ล้านบาท และ 307.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราส่วนต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมร้อยละ 17.6 ร้อยละ 12.1 และร้อยละ 12.7 ตามลำดับ โดยในปี 2562 สำรองเบี้ยประกันภัยเป็นสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้เท่ากับ 298.1 ล้านบาท และสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดเท่ากับ 9.5 ล้านบาท ส่วนในปี 2564 และปี 2563 สำรองเบี้ยประกันภัยมีเฉพาะสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ทั้งนี้ สำรองเบี้ยประกันภัยเพิ่มขึ้นจากสัดส่วนการรับประกันภัยต่อระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,469.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จาก 1,424.0 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สุทธิจากการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2564 กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายที่วัดมูลค่าด้วยวิธีต้นทุน และกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 2.45 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 2.37 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2563

Loss Reserves

Loss reserves refer to provisions for claims for losses incurred but not yet agreed upon or reported. Provisions for claims shall conform to the law governing reserve calculation.

In 2021, 2020 and 2019, the Company's loss reserves equaled THB 142.0 million, THB 29.0 million and THB 7.8 million respectively, accounting for 5.1 percent, 1.1 percent and 0.3 percent of total liabilities to shareholders' equity respectively. In 2021, an increase in loss reserves resulted from an increase in incurred but not reported claims (IBNR) from COVID-19.

Premium Reserves

Premium reserves are short-term insurance policy reserves. At the end of the reporting period, the Company compares the amount of unexpired risk reserves with that of net unearned premium reserves from deferred commission expenses, and if the amounts of unexpired risk reserves are higher than the amounts of unearned premium reserves net of deferred commission expenses, the Company will recognize additional reserves for such difference. However, the increase or decrease in unearned premium reserves from prior year is to be recognized in profit or loss. The unexpired risk reserves, consistent with the actuarial method, are provided for any possible future claims arising from the insurance that remain in force.

In 2021, 2020 and 2019, the Company had premium reserves of THB 493.3 million, THB 326.8 million and THB 307.6 million, respectively, representing 17.6 percent, 12.1 percent and 12.7 percent of total liabilities to shareholders' equity, respectively. In 2019, premium reserves comprising of unearned premium reserves THB 298.1 million and unexpired risk reserves THB 9.5 million. In 2021 and 2019, premium reserves was only for unearned premium reserve. Nevertheless, premium reserves increased from increasing in short-term reinsurance.

Shareholders' Equity

As of December 31, 2021, shareholders' equity was THB 1,469.1 million baht, an increase of THB 45.1 million baht or 3.2 percent from THB 1,424.0 million baht at the end of 2020, mainly due to an increase in profit from Company operation net of dividend payment from 2021 results, gain on valuation of available-for-sale investments measured at fair value and profit from actuarial estimation As a result, the book value of the Company as of December 31, 2021 was 2.45 baht per share, increased from 2.37 baht per share at the end of 2020.

นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) และเป็นไปตามรูปแบบงบการเงินที่กำหนดในประกาศ คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการเงื่อนไขและระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิต (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2562 ลงวันที่ 4 เมษายน 2562 โดยเนื้อหาของนโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัท สามารถดูรายละเอียดได้ทั้งงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่แสดงในรายงาน One Report (56-1) ที่ www.thairelife.co.th หรือ www.set.or.th

ในระหว่างปี บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ทั้งนี้ การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ

เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ หมายถึง เบี้ยประกันภัยค้างรับ ค่าบำเหน็จค้างรับ ค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่นๆ จากบริษัทประกันภัยและหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ

ณ สิ้นปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัท มีเงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ เท่ากับ 70.9 ล้านบาท 335.3 ล้านบาท และ 122.2 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับ ร้อยละ 2.5 ร้อยละ 12.4 และร้อยละ 5.0 ตามลำดับ โดยในปี 2564 และปี 2562 เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อลดลงเนื่องจากบริษัทสามารถบริหารการเก็บหนี้ได้ดียิ่งขึ้น

Key Accounting Policies

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547, and in accordance with Thai accounting practices related to insurance and the accounting and reporting guidelines prescribed by the Office of Insurance Commission (“OIC”), and in accordance with the format of financial statements specified in the Notification of the Office of Insurance Commission (“OIC”) regarding criteria, procedures, conditions and terms for preparation and submission of financial statements and operating performance reports of life insurance companies B.E. (No.2) 2019 dated 4 April 2019. Details of the accounting policies of the Company and its subsidiaries can be viewed in the One Report (56-1) at www.thairelife.co.th or www.set.or.th.

During the year, the Company adopted the revised financial reporting standards and interpretations which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2021. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards. However, the adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company’s financial statements.

Asset Management Ability

Amounts due from reinsurers

Amounts due from reinsurers consist of premium receivables, commission income receivables, claim receivables and various other items receivable from reinsurers, excluding reinsurance premium receivable, and are deducted by allowance for doubtful accounts. The Company records allowance for doubtful accounts for the estimated losses that may be incurred due to uncollectible, taking into account collection experience and the status of reinsurers.

In 2021, 2020 and 2019, the Company had outstanding debts from reinsurance which was equivalent to THB 70.9 million, THB 335.3 million and THB 122.2 million, respectively, which were accounted for 2.5 percent, 12.4 percent, 5.0 percent of the total asset respectively. In 2021 and 2019, the amounts due from reinsurers declined since the Company was able to manage debt collection more effectively.

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

ทั้งนี้เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อของบริษัท ณ สิ้นปี 2564 จำนวนร้อยละ 100 ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ ดังที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานหลักของบริษัท มาจากเงินรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ และรายได้จากการลงทุน ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ภาษีเงินได้นิติบุคคล รวมถึงเงินรับหรือจ่ายจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ โดยในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานเท่ากับ 223.0 ล้านบาท 88.4 ล้านบาท และ 149.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2564 กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากเงินรับจากการรับประกันภัยต่อ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนเท่ากับ 23.4 ล้านบาท 2.2 ล้านบาท และ 2.5 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2564 กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนใช้ไปเพื่อดำเนินโครงการทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงตามแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (สัญญาประกันภัย) ที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ในปี 2567 และการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2564 ปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินเท่ากับ 84.8 ล้านบาท 78.8 ล้านบาท และ 168.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายการในกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินรายการหลักคือ การจัดสรรเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท

โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ ไม่มีการจัดหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืม หรือมีแหล่งเงินทุนนอกงบการเงิน

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ณ สิ้นปี 2564 เท่ากับ 0.9 เท่า ซึ่งเกิดจากเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อและหนี้สินจากสัญญาประกันภัยเป็นหลัก

การผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

ณ สิ้นปี 2564 บริษัทฯ มีการผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการ และมีจำนวนเงินค่าบริการจำนวน 5.9 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวข้องกับการซ่อมแซมบำรุงรักษาระบบคอมพิวเตอร์

Nevertheless, as of December 31, 2021, 100 percent of the amounts due from reinsurers are not yet due, as indicated in No.8 of notes in the financial statement.

Liquidity and Capital Adequacy

Cash flow from operating activities

Cash flow from operating activities is reinsurance receivables and investment income, operating expenditures, corporate income tax and including cash received or paid from investments in securities. In 2021, 2020 and 2019, the Company had cash flow provided from operating activities of THB 223.0 million, THB 88.4 million and THB 149.2 million respectively. In 2021, cash flow from operating activities increased was the result from cash received from reinsurance.

Cash flow from investing activities

In 2021, 2020 and 2019, the Company reported cash flow for investing activities of THB 23.4 million, THB 2.2 million and THB 2.5 million respectively. In 2021, cash flows from investing activities are used to implement information technology projects to accommodate changes in accounting practices issued by the Federation of Accounting Professions in accordance with IFRS17 (Insurance Contracts) that are expected to be effective in 2024. And the development of information technology systems in order to increase the efficiency of the Company's operations.

Cash flow from financing activities

In 2021, 2020 and 2019, the Company's cash flow employed in financing activities amounted to THB 84.8 million, THB 78.8 million and THB 168.0 million respectively. The main item of cash flow from financing activities was dividend payment to the Company's shareholders.

Capital Structure

The Company does not acquire other capital sources from loaning or have any other sources out of financial statements. Nevertheless, the Company's D/E ratio at the end of 2021 was 0.9 times caused mainly from due to reinsurers and insurance contract liabilities.

Contingencies and off-balance sheet arrangements

As of 31 December 2021, the Company had outstanding service commitments amounting to THB 5.9 million in relation to computer software maintenance.

แนวโน้มธุรกิจประกันชีวิตปี 2565

ช่วงหลายปีที่ผ่านมา ตลาดประกันชีวิตในประเทศไทยมีความเปลี่ยนแปลงจากหลายปัจจัย อาทิเช่น การลดลงของอัตราดอกเบี้ย โดยแม้ว่าปลายปี 2564 ดอกเบี้ยจะอยู่ในขาขึ้น แต่ก็อยู่ในช่วงที่ต่ำเมื่อเทียบกับ 5-10 ปี ทำให้บริษัทประกันชีวิตต้องลดการออกแบบประกันประเภทสะสมทรัพย์เนื่องจากยากต่อการหาผลตอบแทน หรือการันตีผลตอบแทนให้เป็นที่น่าสนใจต่อผู้เอาประกันภัยได้อย่างไรก็ตาม ตลาดก็เริ่มให้ความสนใจต่อผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น จึงทำให้แบบประกันยูนิทลิงก์มีคุณค่าและน่าจับตามองกันมากขึ้น โดยในปีหน้าเราคงจะเห็นบริษัทประกันชีวิตพัฒนาแบบประกันเหล่านี้ออกมาสู่ตลาดเป็นจำนวนมากเช่นกัน

ปัจจัยที่สำคัญอีกอย่างคือการเพิ่มขึ้นของการให้ความใส่ใจเรื่องสุขภาพ ตั้งแต่ก่อนวิกฤตการณ์ COVID นั้น ตลาดประกันสุขภาพก็เริ่มเติบโต โดยมี COVID เป็นกลไกกระตุ้นการเติบโตของผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพอย่างมาก รวมถึงการที่ผู้บริโภคมีความรู้ความเข้าใจด้านการทำประกันมากขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงปีที่ผ่านมา จึงเกิดความต้องการที่หลากหลาย เป็นโจทย์ที่บริษัทประกันชีวิตต่างรับนำไปพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับกลุ่มลูกค้า ประกอบกับการบังคับใช้มาตรฐานประกันสุขภาพใหม่ ของ สำนักงาน คปภ. (New health standard) ซึ่งเป็นแนวปฏิบัติที่ทุกบริษัทต้องมีการจัดกลุ่มเงื่อนไขการพิจารณารับประกัน การให้ความคุ้มครอง และการให้ผลประโยชน์ ต่างๆ ด้วยมาตรฐานเดียวกัน เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ซื้อกรมธรรม์ ให้มีความชัดเจน เข้าใจง่าย สามารถเปรียบเทียบกันได้ก่อนตัดสินใจซื้อ หรือเมื่อเกิดการเรียกร้องค่าสินไหม ดังนั้น แนวโน้มธุรกิจผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพจึงมีการตื่นตัวอย่างมาก บริษัทประกันชีวิตทุกรายต้องมีการศึกษา ปรับปรุงแบบประกันให้ทันต่อโจทย์ความต้องการของผู้บริโภค และทบทวนเงื่อนไขของแบบประกันเดิมๆ ที่เคยขายอยู่ให้เหมาะสม

ในส่วนของรูปแบบการขายผลิตภัณฑ์ประกันนั้น การเข้ามาของเทคโนโลยี และการปรับตัวอย่างรวดเร็วของผู้บริโภคต่อการใช้งาน digital platform ทำให้รูปแบบการขายผ่านช่องทางออนไลน์มีความสำคัญมากขึ้น บริษัทประกันชีวิตต้องมีการออกแบบประกันที่เหมาะสมกับการขายผ่านช่องทางออนไลน์ เช่น มูลค่าเบี้ยไม่สูงมาก เงื่อนไขการพิจารณารับประกันง่าย และสะดวก การให้ความคุ้มครองชัดเจน เข้าใจง่าย เป็นต้น นอกจากกระบวนการขายที่มุ่งเน้นช่องทางออนไลน์แล้ว กระบวนการดูแลผู้เอาประกัน การรับแจ้งเคลม การให้บริการให้คำปรึกษา Tele-medicine รวมไปถึงการส่งจ่ายยา ก็มีแนวโน้มที่จะมีการให้บริการผ่านออนไลน์เช่นกัน ดังนั้นจะเห็นว่าบริษัทประกันชีวิตนอกจากจะพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตแบบใหม่ๆ แล้ว ยังมีการร่วมพัฒนารูปแบบการให้บริการร่วมกับบริษัทพันธมิตรอื่นๆ เพื่อประกอบกันเป็นองค์รวมของการดูแลสุขภาพของลูกค้า (Total solution)

Life Insurance Business Outlook in 2022

Over the years, life insurance market in Thailand has changed due to several factors, e.g. a decrease in interest rates. Although, at the end of 2021, interest rates are on the rise, they are in a low range compared with those of 5-10 years ago. Therefore, life insurance companies have to reduce the design of endowment insurance because it is difficult to find returns or guarantee returns that can draw assured's attention. However, the market becomes more interested in products related to investing in risky assets, which causes unit-linked insurance plan more valuable and attractive. Next year, we probably see life insurance companies develop such insurance plan to the market in large numbers as well.

Another significant factor is the increase in health care. Since before the COVID crisis, the health insurance market has been growing, with COVID as a mechanism to stimulate the growth of health insurance products substantially. Additionally, customers' perception concerning an insurance has rapidly been increasing over the past year so there are a wide range of demands as challenges for life insurance companies to quickly develop products suitable for customers. Also, the enforcement of the New health standard of the OIC becomes guidelines for all companies to classify the conditions for accepting the underwriting, providing coverages and benefits under the same standard for the sake of the assured, which must be clear, easy to understand and comparable, before making a purchase or when filing a claim. Thus, trend in the health insurance business is on high alert. All life insurance companies must study, improve the insurance model to meet consumer needs, and review the conditions of the existing insurance models to be appropriate.

Regarding models of the insurance product sales, the arrival of technology and the rapid adaptation of consumers to the use of digital platforms have made online sales more important. Life insurance companies must design suitable insurance model for online sales, e.g. moderate premium values, easy and convenient conditions for acceptance of underwriting, clear and easy to understand coverages, etc. In addition to the sales process focusing on online channel, there are assured care process, process for notification of claims, Tele-medicine counselling services, including prescribing, likely to be available online. Therefore, it can be seen that life insurance companies, in addition to developing new life insurance products, have also developed service models with other partner companies in order to integrate total solution of life and health care.

จากแนวโน้มและปัจจัยที่ท้าทายการดำเนินธุรกิจประกันชีวิต บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินกลยุทธ์ เพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น รวมถึงแสวงหาโอกาสในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ ตลาดใหม่ และพันธมิตรใหม่ๆ เพื่อสร้างการเติบโตแบบก้าวกระโดด และสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนต่อไป

1. มุ่งคิดค้นพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงในยุคดิจิทัลและสังคมผู้สูงอายุ ด้วยการออกแบบผลิตภัณฑ์ครอบคลุมความต้องการที่แตกต่างกันตามกลุ่มอายุของผู้เอาประกันภัย และมองหาช่องทางการจัดจำหน่ายในรูปแบบใหม่ๆ ได้แก่ ช่องทางออนไลน์ นอกจากนี้บริษัทยังร่วมบริหารผลการรับประกันให้มีกำไรในระยะยาว ด้วยการพัฒนาเครื่องมือในการบริหารจัดการพอร์ต เพื่อช่วยบริหารด้านอัตราค่าสินไหมทดแทน และการบริหารเงินกองทุน
2. มุ่งขยายตลาดใหม่ไปยังกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งบริษัทได้เริ่มดำเนินการตั้งแต่ปี 2559 โดยบริษัทได้ร่วมลงทุนก่อตั้ง TKI Life Insurance Company Limited ที่ดำเนินธุรกิจด้านประกันชีวิตทุกประเภทในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งในปีที่ผ่านมาได้เริ่มสร้างรายได้ และจากการดำเนินตามแผนในปีที่ผ่านมา บริษัทได้เริ่มเข้าไปในตลาดใหม่ประเทศเวียดนาม ประเทศกัมพูชา และประเทศไต้หวัน บริษัทยังคงจะพัฒนาธุรกิจในกลุ่มประเทศดังกล่าวต่อไปและแสวงหาคู่ค้าในตลาดนี้อย่างต่อเนื่องในปีหน้า
3. มุ่งแสวงหาพันธมิตรทางธุรกิจในการสร้างเทคโนโลยีโซลูชันให้กับธุรกิจประกันชีวิต โดยการเพิ่มความสามารถในการตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้กับบริษัทในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ปัจจุบันบริษัทได้เดินทางแสวงหาพันธมิตรจาก กลุ่มบริษัทรับประกันภัยต่อ กลุ่มบริษัทนายหน้า กลุ่มบริษัท Tech Partner เพื่อพัฒนา Digital Platform รวมถึงบริการทางด้านสุขภาพที่ตอบโจทย์วิถีการดำเนินชีวิตแบบใหม่ยุค New Normal
4. มุ่งเป็นกิจการเพื่อความยั่งยืน (Sustainable) บริษัทให้ความสำคัญกับบทบาทและความรับผิดชอบต่อสังคมในการช่วยเหลือและยกระดับคุณภาพสิ่งแวดล้อมและสังคมนอกเหนือจากบทบาทตัวกลางทางการเงินในระบบเศรษฐกิจซึ่งเป็นบทบาทดั้งเดิมที่มีความสำคัญต่อการเติบโตและเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ บริษัทจึงได้นำแนวคิดเรื่องความยั่งยืนมาปรับใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดยกำหนดแนวทางการดำเนินงานด้านความยั่งยืนไว้ 4 ด้าน ได้แก่

According to the trends and factors that challenge life insurance business operations, the Company strives to implement strategies to respond to the changes, and seeks opportunities to develop products and services, new markets and new partners in order to create leaps and further sustainable growth.

1. To develop products and services to satisfy changing needs in the digital age and aging society with the product design covering variety of requirements according to the age group of the assured, and seek new distribution channels, including online channels. In addition, the Company has managed insurance performances for long-term profitability by developing portfolio management tools to help achieve loss ratio and fund management.
2. To expand new markets to Southeast Asian countries, where the Company has been operating since 2016, by jointly investing in TKI Life Insurance Company Limited that operates all types of life insurance businesses in the Lao People's Democratic Republic, which has begun generating revenue last year. Due to implementation of last year's plan, the Company has begun to enter the new markets in Vietnam, Cambodia and Taiwan. The Company will continue to develop its business in such countries and continue to seek partners in these markets next year.
3. To seek business partners in order to create total solutions for life insurance businesses by increasing its capability to satisfy customer needs in terms of product and service development. The Company is now pursuing partners from the reinsurance group, brokerage group, and Tech Partner group, in order to develop Digital Platform as well as health services that serve the new normal lifestyle.
4. To become Sustainable establishment. The Company values the role and responsibility of preserving and enhancing the quality of the environment and society in addition to the role of financial intermediaries in the economy as its original role vital to economic growth and stability. The Company has adopted the concept of sustainability in its business operations by establishing guidelines for sustainability in 4 aspects as follows:

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

- ก. การใส่ใจดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อม
- ข. การดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม
- ค. การสร้างความมั่นคงทางธุรกิจ
- ง. การดูแลพนักงานและสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า การดำเนินงานดังกล่าวถูกหลอมรวมเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ทางธุรกิจ เพื่อให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืนสร้างคุณค่าแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มและมีส่วนช่วยสนับสนุนการบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน

ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทในอนาคต

เศรษฐกิจและสังคมไทยกำลังเผชิญกับความท้าทายในหลายมิติ สภาพเศรษฐกิจที่ถดถอย การเปลี่ยนแปลงทางด้านสังคม การเปลี่ยนแปลงทางพฤติกรรมของผู้บริโภค และความเสี่ยงใหม่ที่รุนแรงขึ้น รวมถึงการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจและสุขภาพของประชาชนในวงกว้าง ซึ่งเป็นทั้งความท้าทายและโอกาสสำหรับเศรษฐกิจและภาคธุรกิจไทยในหลายมิติ และสามารถส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจประกันชีวิตในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ดังนี้

- ปัจจัยด้านเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ยที่ต่ำและคงที่ รวมถึงการหดตัวของเศรษฐกิจไทยและหนี้สินครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น กระทั่งผลกระทบต่อผลประกอบการและกำลังซื้อประชาชนอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้
- ปัจจัยด้านสังคม ซึ่งในปี 2565 ประเทศไทยจะเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุอย่างสมบูรณ์ และค่าใช้จ่ายด้านการรักษาพยาบาลของไทยก็ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ พฤติกรรมผู้บริโภคที่ตื่นตัว รักษาสุขภาพ รวมถึงการใช้ internet และ social media ที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ในระยะถัดไป ความต้องการผลิตภัณฑ์กลุ่ม silver age และผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพจะเพิ่มขึ้นมาก อีกทั้งผู้บริโภคจะหันไปใช้ช่องทาง online ในการทำธุรกรรมและเลือกซื้อประกันภัย ส่งผลให้ต้องมีการปรับรูปแบบผลิตภัณฑ์จาก traditional products ไปสู่ผลิตภัณฑ์รูปแบบใหม่ และนำเทคโนโลยีมาใช้เพิ่มมากขึ้น
- ปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม ตลอดจนความเสี่ยงใหม่ ๆ ซึ่งรวมถึงโรคระบาด เช่น COVID-19 ภาวะโลกร้อน ฯลฯ โดยกระแส ESG ถือได้ว่าเป็นแรงผลักดันในระดับภาค การประกันภัย ภาคการเงิน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ที่จำเป็นต้องให้ความสำคัญ โดยเฉพาะเพื่อช่วยฟื้นฟูความเชื่อมั่นและกอบกู้ภาพลักษณ์ให้กับธุรกิจประกันภัย

- a. Social and Environmental Care,
- b. Ethical Business Practices,
- c. Business Stability,
- d. Employee Well-being and Customer Satisfaction. Such operations are assimilated as part of the business strategy so that the Company can grow steadily and sustainably, create value for all stakeholders, and contribute to achieving sustainable development goals.

Factors for the Company's Future Operations

Thai economy and society are facing multidimensional challenges. There are recessionary economic conditions, social transition, changes in consumer behavior, and new intensified risks, including the COVID-19 pandemic, that have widely affected the economy and public health. These are both challenges and opportunities for the Thai economy and business sector in many dimensions and can affect the operations of life insurance business over the next few years as follows:

- Economic factors: Low and constant interest rates, including contraction in the Thai economy and rising household debts, have affected business performances and people's purchasing power.
- Social factors: In 2022, Thailand will enter the aging society completely, and its medical expenses continue to rise. In addition, active consumer behaviors, regarding health care and increased usage of the internet and social media, will create effects in the next phase with increasing demands for silver age products and health insurance products. Consumers will also turn to online channels to transact and shop for insurance. As a result, the product models need to be adapted from traditional products to new products with more adopted technology.
- Environmental factors: This includes new risks, as well as pandemics such as COVID-19, global warming, etc. ESG is deemed very trendy and has been driven into the insurance sector and financial sector, both domestically and internationally, which must be emphasized, especially to help restore confidence and reestablish the image of the insurance business.

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

- ปัจจัยด้านเทคโนโลยี ซึ่งเป็นปัจจัยที่มีผลกระทบต่อ การดำเนินงานของธุรกิจประกันภัยมากที่สุดอีกปัจจัยหนึ่ง เพื่อให้สามารถแข่งขันและเติบโตได้ในอนาคต บริษัททุกแห่ง ต้องมีการปรับตัวและนำเทคโนโลยีมาใช้ อาทิ การประยุกต์ใช้ smart devices หรือ IoT ผสมผสานเข้ากับการเสนองาน ผลิตภัณฑ์ประกันภัย และในระยะถัดไป บริษัทประกันภัยก็จะเริ่มใช้ AI และ Data analytics เข้ามาช่วยวิเคราะห์ความเสี่ยง รับประกัน และพิจารณาจ่ายค่าสินไหมทดแทน
- ปัจจัยด้านกฎหมาย ธุรกิจประกันภัยไทยอยู่ในช่วงของการปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ทั้ง IFRS 17 ที่ จะบังคับใช้ ในปี 2567 ส่งผลต่อวิธีการวัดมูลค่าหนี้สิน และการรับรู้รายได้ทางบัญชี รวมถึงภาษีในธุรกิจประกัน ภัย ตลอดจน พ.ร.บ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล ที่จะใช้จริงในปี 2565 ซึ่งธุรกิจประกันภัยมีความเกี่ยวข้องกับ ข้อมูลส่วนบุคคลค่อนข้างมาก ทั้งในเรื่องการพิจารณา รับประกันภัย การวิเคราะห์ความเสี่ยงของลูกค้าและการเสนอ ผลิตภัณฑ์ที่ในอนาคตจะเป็นรูปแบบ Tailor made และ Data Governance มากขึ้น
- Technological factors: These are one of the biggest impacts on the operation of the insurance business to be able to compete and grow in the future. All companies must adapt and integrate technologies, e.g. smart devices or IoT applications, with insurance product offers. In the next phase, insurers will start using AI and Data Analytics to help analyze risks, underwriting, and consideration of claim payment.
- Legal factors: Thai insurance business is in the period of modifying relevant guidelines, including IFRS 17 to be effective in 2024, which will affect debt valuation methods and revenue recognition, including taxes in the insurance business, as well as the Personal Data Protection Act, to be effective in 2022, where the insurance business is related to personal data significantly, whether it be underwriting, customer risk analysis. Also, future product offerings will be more tailor-made and Data Governance.

สถิติผลประกอบการและฐานะทางการเงิน Financial Information

(หน่วย: พันบาท)
(Unit : THB Thousand)

	2564 2021	2563 2020	2562 2019	2561 2018	2560 2017	2559 2016	2558 2015
ผลประกอบการ Operating Results							
เบี้ยประกันภัยต่อรับ Gross Written Premiums	2,913,425	2,338,705	2,339,703	2,400,298	2,157,428	1,975,176	1,850,785
เบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิ Net Written Premiums	2,890,845	2,319,390	2,324,110	2,380,760	2,136,580	1,950,078	1,828,084
เบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้ Earned Premium	2,725,117	2,291,209	2,281,480	2,347,462	2,096,545	1,965,811	1,833,458
กำไรจากการรับประกันภัย ¹ Underwriting Profit ¹	47,166	105,655	126,256	234,102	455,964	299,753	423,065
รายได้จากการลงทุนสุทธิ Net investment income	64,756	31,397	100,075	74,117	82,355	86,682	52,424
กำไรก่อนภาษีเงินได้ Profit before Tax	113,011	142,588	232,005	310,022	542,233	390,000	478,113
กำไรสุทธิ Net Profit	98,496	121,435	194,256	253,467	435,684	321,748	388,673
สินทรัพย์ลงทุน Investment Assets	2,357,840	1,979,404	1,995,587	1,952,881	1,987,421	1,596,792	1,526,145
สินทรัพย์รวม Total Assets	2,797,530	2,700,104	2,426,164	2,357,869	2,397,065	2,052,532	2,025,325
หนี้สินรวม Total Liabilities	1,328,458	1,276,108	967,550	918,948	853,601	739,517	742,862
ทุนเรียกชำระแล้ว Paid-up Capital	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000
เงินกองทุน (ส่วนของผู้ถือหุ้น) Capital Funds (Shareholders' Equity)	1,469,072	1,423,996	1,458,614	1,438,921	1,543,464	1,313,015	1,282,464

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

	2564 2021	2563 2020	2562 2019	2561 2018	2560 2017	2559 2016	2558 2015
มูลค่าหุ้นตามบัญชีต่อหุ้น (บาท) Book Value per share (Baht)	2.45	2.37	2.43	2.40	2.57	2.19	2.14
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท) Dividend per Share (Baht)	0.12	0.14	0.26	0.35	0.50	0.40	0.50
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) Earnings per Share (Baht)	0.16	0.20	0.32	0.42	0.73	0.54	0.65
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรจากการรับประกัน (%) Underwriting Profitability Ratio							
อัตราค่าสินไหมทดแทน ² Loss Ratio ²	70.0	64.5	64.4	60.6	44.4	48.9	44.0
อัตราส่วนค่าใช้จ่าย ³ Expenses Ratio ³	28.0	30.7	29.6	28.8	33.3	35.7	32.1
อัตราส่วนรวม Combined Ratio	98.0	95.2	94.0	89.4	77.7	84.6	76.1
อัตราส่วนสภาพคล่อง Liquidity Ratio							
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) Liquidity Ratio (x)	1.7	1.7	2.0	2.3	2.5	2.5	2.4
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้างรับ (วัน) Current on Premium (day)	0.7	0.5	0.4	0.5	0.6	0.6	0.6
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร Profitability Ratio							
อัตรากำไรขั้นต้น (%) Gross Profit Margin (%)	4.1	6.3	10.5	13.7	26.3	20.0	26.9
อัตรากำไรจากการรับประกันภัย (%) Underwriting Profit (%)	1.7	4.6	5.5	10.0	21.7	15.2	23.1
อัตรากำไรสุทธิ (%) Net Profit Margin (%)	3.5	5.2	8.1	10.4	19.9	15.6	20.5
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%) Investment Yield (%)	3.1	1.7	5.1	3.8	4.6	5.3	3.6
อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ (เท่า) Net Retention Premium to Capital Fund (x)	2.0	1.6	1.6	1.6	1.5	1.5	1.5
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%) Return on Equity (%)	6.8	8.4	13.4	17.0	30.5	24.8	31.4
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน Operating Efficiency Ratio							
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%) Return on Assets	3.6	4.7	8.1	10.7	19.6	15.8	19.4
อัตราส่วนสินทรัพย์ลงทุนต่อสำรอง ประกันภัย (%) Investment Asset per Premium Reserves (%)	202.9	214.9	236.9	255.5	290.1	335.8	373.1
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า) Assets Turnover Ratio (x)	1.0	0.9	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน Financial Ratio							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) Debt to Equity Ratio (x)	0.9	0.9	0.7	0.6	0.6	0.6	0.6
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) Reserves to Equity Capital Ratio (x)	0.8	0.6	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ /

Management Discussion and Analysis of Financial Conditions and Operating Results

	2564 2021	2563 2020	2562 2019	2561 2018	2560 2017	2559 2016	2558 2015
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (เท่า) Reserves to Asset Ratio (x)	0.4	0.3	0.3	0.3	0.2	0.3	0.3
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) Dividend Payout Ratio	73.1	69.2	80.3	82.9	68.9	74.6	77.2

หมายเหตุ :

Note

1. สุทธิหลังหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานและหนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี)
Net of other operating expenses and allowance for doubtful debt (if any)
2. อัตราค่าสินไหมทดแทน หมายถึง ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ / (เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ - สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มขึ้น (ลดลง)จากปีก่อน)
Loss Ratio expressed as a total of net loss (earned premiums deduct life policy reserve increase(decrease) from previous year)
3. อัตราส่วนค่าใช้จ่าย หมายถึง อัตราส่วนค่าบำเหน็จสุทธิ + อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน
Expenses Ratio expressed as a Commission Ratio plus Underwriting and Operating expenses Ratio

ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น /

General Information and other key information

5.1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัทจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 5 มกราคม 2543 ประกอบกิจการในประเทศไทยโดยมีธุรกิจหลักคือ ดำเนินธุรกิจประกันภัยต่อ ด้านการประกันชีวิต บริษัทได้จดทะเบียนแปรรูปเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และได้เปลี่ยนชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์จาก “บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด” เป็น “บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2554 และได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2556 ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 600 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 600 ล้านบาท

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 48/15 ซอยรัชดาภิเษก 20 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 โทรศัพท์ 0-2666-9000 โทรสาร 0-2277-6227
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจประกันภัยต่อ ด้านการประกันชีวิตทุกประเภท
เลขทะเบียนบริษัท	0107554000241
เว็บไซต์	www.thairelife.co.th
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและ ชำระแล้ว	หุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท รวม 600,000,000 บาท

ข้อมูลทั่วไปของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	TKI Life Insurance Company Limited
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	Level 4, Zone A office Unit, The Iconic, Unit 11, Phonxay Road, Phonxay Village, Saysettha District, Vientiane Capital 01000 Lao PDR. โทรศัพท์ 856-21417707 โทรสาร 856-21417705
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจการประกันชีวิตทุกประเภท
เลขทะเบียนบริษัท	305013561-9-00
เว็บไซต์	www.tki-insurance.com
จำนวนและชนิดของ หุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมด	หุ้นสามัญจำนวน 8,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 2,000 กีบ รวม 16,000 ล้านบาท หรือประมาณ 66 ล้านบาท
สัดส่วนการถือหุ้น โดยบริษัท	ร้อยละ 32.5

5.1 General Information and

Thaire Life Assurance PCL. was established in January 5, 2000, in which operates business in Thailand, with life reinsurance as the core activity. Thaire Life registered as a public limited company under the Public limited Companies Act B.E. 2535 and was renamed with the Ministry of Commerce from “Thaire Life Assurance Co., Ltd.” to “Thaire Life Assurance PCL” on September 29, 2011 and listed on the Stock Exchange of Thailand and began its first trading day on October 9, 2013. The Company currently has a total registered capital of THB 600 million, with a fully paid-up.

General Information

Company Name	Thaire Life Assurance PCL
Head office Location	48/15 Soi Rajchadapisek 20, Rajchadapisek Road, Samsennok, Huaykwang, Bangkok 10310 Phone 0-2666-9000 Fax 0-2277-6227
Nature of Business	Provision of reinsurance (life insurance business)
Registered Number	0107554000241
Website	www.thairelife.co.th
Share Capital Registered, Issued and Paid-up	600 million ordinary shares of THB 1 each, Total THB 600 million

Legal Entities in which the Company holds shares more than 10 percent

Company Name	TKI Life Insurance Company Limited
Head office Location	Level 4, Zone A office Unit, The Iconic, Unit 11, Phonxay Road, Phonxay Village, Saysettha District, Vientiane Capital 01000 Lao PDR. Phone 856-21417707 Fax 856-21417705
Nature of Business	Provision of insurance (life insurance business)
Registered Number	305013561-9-00
Website	www.tki-insurance.com
Share Capital Registered, Issued and Paid-up Percentage Owned	8 million ordinary shares of LAK 2,000 each, Total LAK 16,000 million or approximately THB 66 million 32.5 percent

ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น /

General Information and other key information

ข้อมูลทั่วไปของบุคคลอ้างอิง

นายทะเบียน หลักทรัพย์	บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9388 โทรสาร 0-2009-9476
ผู้ตรวจสอบบัญชี	นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4951 บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด เลขที่ 193/136-137 อาคารเลคริชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2264-9090 โทรสาร 0-2264-0789-90

Other References

Share Registrar/ Transfer Agent	Thailand Securities Depository Co., Ltd. The Stock Exchange of Thailand Building, 93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Dindaeng, Bangkok 10400 Phone 0-2009-9388 Fax 0-2009-9476
Auditor	Ms. Rachada Yongsawadvanich Certified Public Accountant (Thailand) No. 4951 EY Office Limited 193/136-137 Lake Ratchada Office Complex Fl 33, Rachadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Phone 0-2264-9090 Fax 0-2264-0789-90

5.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

หลักเกณฑ์สำคัญที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจประกันชีวิต

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันภัยต่อด้านประกันชีวิต ภายใต้พระราชบัญญัติประกันชีวิตมีสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) เป็นหน่วยงานกำกับดูแลภายนอกซึ่งทำหน้าที่ออกกฎระเบียบและหลักเกณฑ์ต่างๆ เพื่อกำกับควบคุมความมั่นคงของธุรกิจประกันภัยที่ประกอบธุรกิจในประเทศไทย รวมถึงให้บริษัทดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสและดำรงไว้ซึ่งฐานะการเงินที่เพียงพอ ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผู้เอาประกันภัย

5.2 Other key information

Major Law and regulations relating to life insurance business

The Company has been granted with a life reinsurance license pursuant to Life Insurance Act, under the supervision of The Office of Insurance Commission ("OIC"), which responsible in regulating the insurance industry, overseeing the sustainability of insurance companies operates in Thailand and ensuring the transparent of the operations and an adequate level of financial strength of the insurance company in order to protect the insured.

สรุปหลักเกณฑ์สำคัญจากพระราชบัญญัติประกันชีวิตได้ดังต่อไปนี้

Summary of key regulations from Life insurance Act as following:

ข้อกำหนด Terms	หลักเกณฑ์โดยย่อ Summary of the regulations	สถานะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64 Status of the Company as of 31 Dec 2021
1. หลักทรัพย์วางประกันไว้กับนายทะเบียน (กฎกระทรวงฉบับที่ 5 พ.ศ. 2539 ว่าด้วย มูลค่าหลักทรัพย์ของบริษัที่วางไว้กับนายทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ประกัน)	ไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท	บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดตามหลักเกณฑ์ที่ได้วางหลักทรัพย์ประกันไว้กับนายทะเบียน เป็นจำนวน 21 ล้านบาท

ข้อกำหนด Terms	หลักเกณฑ์โดยย่อ Summary of the regulations	สถานะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64 Status of the Company as of 31 Dec 2021
1. Collateral places with the registrar (Ministerial regulation No.5 B.E. 2539 pursuant to the value of Company's collateral placing with the registrar)	The Company shall place the collateral with the registrar no less than 20 Million Baht.	The Company complies with the regulation by placing the collateral with the registrar at the amount of 21 Million Baht.
2. การวางหลักทรัพย์เป็นเงินสำรองประกันภัยไว้กับนายทะเบียน (มาตรา 24 แห่งพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535 แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2551)	ร้อยละ 25 ของเงินสำรองประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมีความผูกพันอยู่ และเงินสำรองอื่น	บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดตามหลักเกณฑ์ที่ได้วางหลักทรัพย์เป็นเงินสำรองประกันภัยไว้กับนายทะเบียน เป็นจำนวน 319 ล้านบาท
2. Collateral places as a reserve with the registrar (Section 24 of Life Insurance Act B.E. 2535, amended B.E. 2551)	The Company shall place the reserve with the registrar no more than 25 percent of the insurance reserve, for the insurance policies that remain binding, and other reserves as prescribed by the Commission.	The Company complies with the regulation by placing the reserve with the registrar at the amount of 319 Million Baht.
3. การจัดสรรสินทรัพย์ไว้สำหรับหนี้สินและการผูกพันตามสัญญาประกันชีวิต (ประกาศ คปภ. เรื่องการจัดสรรสินทรัพย์ไว้สำหรับหนี้สินและการผูกพันตามสัญญาประกันชีวิตและการฝากสินทรัพย์ไว้กับสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551)	การจัดสรรสินทรัพย์หนุนหลังไว้ไม่น้อยกว่าผลรวมของเงินสำรอง และจำนวนหนี้สินและการผูกพันตามสัญญาประกันชีวิต	บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดตามหลักเกณฑ์ที่ได้จัดสรรสินทรัพย์ไว้สำหรับหนี้สินและการผูกพันตามสัญญาประกันชีวิต และการฝากสินทรัพย์ไว้กับสถาบันการเงิน เป็นจำนวนเท่ากับ 1.8 เท่า
3. The allocation of debt and obligation according to life insurance contract (pursuant to item 4 the OIC announcement RE: the allocation of debt and obligation according to insurance contract and the asset deposit with financial institution B.E. 2551)	The backup asset allocation shall not be less than the total of reserve and debt/obligation according to life insurance contract.	The Company complies with the regulation by allocating 1.8 times as much as the asset allocated the debt and obligation according to life insurance contract and the asset deposit with financial institution as stipulated by the regulation.

ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น /

General Information and other key information

ข้อกำหนด Terms	หลักเกณฑ์โดยย่อ Summary of the regulations	สถานะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64 Status of the Company as of 31 Dec 2021
4. การดำรงเงินกองทุน (CAR) (ประกาศ คปภ. เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุนรวมทั้งหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2562) 4. Maintenance of Capital Adequacy Ratio (CAR) (Item 6 of OIC Announcement RE: the stipulation of type and category of the fund, including criteria, strategy and condition on calculating the fund of Life insurance Company B.E. 2562)	ต้องดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) ตลอดเวลาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 120 Until 31 December 2021, the Company shall maintain the Capital Adequacy Ratio at 120%	บริษัทปฏิบัติตามสอดคล้องตามหลักเกณฑ์โดยมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ที่สูงกว่าร้อยละ 120 (ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2564 ก่อนการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี) The Company complies with the regulation by having the Capital Adequacy Ratio exceeding 120% (The information as of 31 December 2021, before certified by the auditor)
5. การจ่ายเงินปันผล (มาตรา 32 แห่งพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535) 5. Payment of dividend to shareholder. (Section 32 of Life Insurance Act B.E. 2535, amended B.E. 2551)	เพื่อประโยชน์ในการจ่ายเงินปันผลต่อผู้ถือหุ้น บริษัทต้องได้รับความเห็นชอบจากนายทะเบียน For the benefit on payment of the dividend to shareholder, the Company shall obtain prior approval from the registrar.	บริษัทปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน คปภ. ก่อนจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น The Company complies with the regulation and obtain the approval from OIC, prior to the payment.
6. การคัดเลือกผู้รับประกันภัยต่อ (ประกาศ คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการประกันภัยต่อของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2561) 6. The selection of reinsurer (Item 12 of the OIC Announcement RE: Criteria, strategy and Condition on reinsurance of Life insurance Company B.E. 2561)	บริษัทที่รับประกันภัยต้องมีคุณสมบัติไม่ต่ำกว่าที่กฎหมายกำหนด The foreign reinsurance shall maintain a minimum qualification as stipulated by law.	บริษัทพิจารณาเอาประกันภัยต่อจากบริษัทรับประกันภัยต่อที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า A The Company shall consider reinsured with the foreign reinsurer with credit rating at least A.

5.3 ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทที่มีจำนวนสูงเกินกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 รวมทั้งไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อภาระกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

5.4 ตลาดรอง

บริษัทไม่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

5.3 Legal Dispute

As of 31 December 2021, the Company has no significant legal dispute, which might consequence to negative impact on total assets, exceeding 5% of the shareholder's equity. Also, there is no significant legal dispute which impacts to the Company's operation.

5.4 Secondary Market

The Company has no securities listed on the stock exchanges of other countries.

ส่วนที่ 2

Section 2

การกำกับดูแลกิจการ

Corporate Governance

70

- 6 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี / Corporate Governance
- 7 โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่นๆ
Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub - Committees,
Management / Executives, Employees, and Other
- 8 รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Corporate Governance Milestones
- 9 การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Connected Transaction

6. การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทเชื่อมั่นว่าการยึดมั่นในหลักธรรมาภิบาล จริยธรรมและคุณธรรมในการดำเนินธุรกิจจะช่วยเสริมสร้างมูลค่าเพิ่มแก่กิจการในระยะยาว และมุ่งมั่นพัฒนายกระดับการกำกับดูแลกิจการให้เป็นไปตามหลักการ CG Code และ ASEAN CG Scorecard โดยคณะกรรมการได้ถือปฏิบัติตามประกาศ และดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ทั้งนี้ ในปี 2564 บริษัทได้รับรางวัลที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและความยั่งยืนของบริษัท ดังนี้

- ได้รับการคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อ “หุ้นยั่งยืน” หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2564 ในกลุ่มธุรกิจการเงิน จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นับเป็น 1 ใน 146 บริษัทที่ได้รับการคัดเลือกในปีนี้ แสดงให้เห็นถึงการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม มีความรับผิดชอบต่อสังคม และมีการบริหารงานตามหลักธรรมาภิบาล
- ได้รับผลประเมินการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (CGR) ประจำปี 2564 ระดับ “ดีเลิศ” ต่อเนื่องเป็นเวลา 5 ปี ตั้งแต่ปี 2559 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 (AGM Checklist) โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียน และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประจำปี 2564 ได้ 97-100 คะแนน ซึ่งอยู่ในระดับ “ดีเยี่ยม” ต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2560

นอกจากนี้ บริษัทส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมธุรกิจ มีการสื่อสารให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ตระหนักและรับทราบโดยทั่วกันถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจริยธรรมธุรกิจ โดยให้พนักงานทุกคนได้ศึกษา ทำความเข้าใจ และลงนามรับทราบเพื่อยึดถือเป็นแนวปฏิบัติในการดำเนินงาน พร้อมทั้งเผยแพร่ นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีไว้บนเว็บไซต์บริษัทรวมถึงมีการติดตามผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการในภาพรวมโดยมอบหมายให้ผู้ที่เกี่ยวข้องไปดำเนินการและรายงานให้คณะกรรมการทราบ เช่น ได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การควบคุมและตรวจสอบภายใน การปฏิบัติตามกฎหมายของกฎหมายและระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและรายงานผลให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาส มอบหมายให้เลขาธิการบริษัทเป็นผู้ดูแลเรื่องรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการและฝ่ายบริหาร และรายงานผลให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาส เป็นต้น

6. Corporate Governance Policy

The Board of Directors believes that adherence to good governance, ethics and virtues in business operations will enhance the value added to the business in the long run, as well as determines to improve the level of corporate governance in accordance with the CG Code and ASEAN CG Scorecard. The Board has complied with the announcement and operated according to the Company's principle of good corporate governance. In 2021, the Company received awards related to the compliance with its principle of good corporate governance and sustainability as follows:

- Thaire Life was recognized by Thailand Sustainability Investment (THSI) 2021 in financial sector from the Stock Exchange of Thailand, as 1 of 146 companies selected this year represent operates sustainably with respect to Environmental, Social and Governance factors.
- Thaire Life also received an “Excellent” rating for its 2021 assessment in Thailand's Corporate Governance Report (CGR) by the Thai Institute of Directors Association (IOD), marking its 5th consecutive year for this recognition since 2016.
- Thaire Life obtained the quality assessment of the 2021 Annual General Meeting of Shareholders (AGM Checklist) by the Thai Investors Association. Association of listed companies and the Office of the Securities and Exchange Commission for the year 2021 with 97-100 points, which is in the level of “Excellent” continuing its achievement record since 2017.

In addition, the Company encourages compliance with good corporate governance and business ethics, communicates with all directors, executives and employees to recognize and acknowledge the importance of good corporate governance and business ethics by having all employees study, understand and sign acknowledgement in order to adhere to operational practices. It also publishes good corporate governance policies on the Company's website and follows up on the overall compliance with the corporate governance policy by assigning relevant parties to take action and report to the Board. For example, it has appointed the Audit Committee to oversee conflicts of interest, internal control and audit, compliance with the laws and regulations of the relevant authorities, and report the results to the Board on a quarterly basis; it has designated the Company Secretary to oversee the reports of securities holdings of directors and management and report the results to the Board on a quarterly basis, etc.

นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี / Corporate Governance

6.1 ภาพรวมของนโยบายและแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทมีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยมีการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายและมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน รวมถึงนโยบายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการและกำกับดูแลให้มีการสื่อสารนโยบายดังกล่าวไปยังผู้บริหาร พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับทราบ เพื่อยึดถือเป็นแนวปฏิบัติ รวมถึงมีการติดตามให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและมีการทบทวนนโยบายดังกล่าวเป็นประจำทุกปีให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับแนวทางของหน่วยงานกำกับดูแลในฐานะที่เป็นบริษัทที่อยู่ในธุรกิจประกันชีวิตและบริษัทจดทะเบียน โดยมีเป้าหมายที่จะยกระดับไปสู่มาตรฐานการกำกับดูแลกิจการในระดับสากล โดยมีนโยบายและแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการ ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ ตามหลักการที่สำคัญดังนี้

วิสัยทัศน์ เป้าหมาย และค่านิยม

วิสัยทัศน์และเป้าหมาย “ไทยรับประกันชีวิตมุ่งเป็นพันธมิตรในการให้บริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิต พร้อมพัฒนา สร้างสรรค์ ผลิตภัณฑ์และบริการให้กับลูกค้า เศรษฐกิจและสังคมอย่างยั่งยืน” โดยบริษัทได้กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายขององค์กรอย่างชัดเจนโดยผู้จํานวยการใหญ่เป็นผู้สื่อสารให้พนักงานทุกคนรับทราบและเสริมสร้างให้วิสัยทัศน์และค่านิยมสะท้อนอยู่ในการตัดสินใจและการดำเนินงานของพนักงานในทุกระดับจนกลายเป็นวัฒนธรรมองค์กร ดังนี้

พันธมิตรทางธุรกิจ

- ด้วยสัมพันธภาพอันยาวนาน เรามุ่งมั่นที่จะสร้างมูลค่าและความสำเร็จที่ยั่งยืนทางธุรกิจให้กับลูกค้าและเป็นพันธมิตรที่ลูกค้านึกถึง
- ในฐานะบริษัทประกันภัยต่อในประเทศ เรามั่นใจว่าข้อมูลความรู้ด้านประกันภัยต่อของเราเป็นข้อมูลที่ทันสมัยและถูกต้องแม่นยำ สามารถแก้ไขปัญหาให้กับลูกค้าได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ

6.1 Overview of Corporate Governance Policy and Guidelines

The Board of Directors determines to conduct business in accordance with good corporate governance and sustainable development by establishing policy on good corporate governance, ethics and business codes of conducts, anti-corruption policy and measure, as well as other policies related to corporate governance. It also oversees the communication of such policies to all executives, employees and stakeholders in order to acknowledge and apply in practice, monitors the compliance with the policies, and reviews such policies annually to be appropriate and in line with guidelines of regulatory authorities as it is a company in the life insurance business and a listed company with goals to raise its level to international corporate governance standards. The Company's good corporate governance policies and practices related to the Board of Directors, shareholders and stakeholders are as of the following key principles:

Vision, Goals and Value Statement

Vision: “We aim to be the partner of choice that provides life reinsurance solutions and develops valuable products and services for clients to develop economic and social sustainability.” The Company clearly defines the objectives and goals of the organization, where the Director-General shall communicate to all employees and encourage the vision and values to be reflected in the decisions and operations of employees at all levels and later developed into corporate culture as follows:

Business Partner

- With long term relationship, we aim to add lasting value and sustainable success to our clients and become a preferred business partner.
- As a local life reinsurer, we ensure our local knowledge is always up to date and accurate that can quickly and effectively feed solution for our clients.

นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี / Corporate Governance

ผู้ถือหุ้น

- เพื่อบรรลุเป้าหมายการเติบโตของผลกำไรอย่างต่อเนื่องในแต่ละปี
- รักษาระดับอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง(CAR Ratio) ให้มากกว่า 300
- เพื่อความมั่นใจในศักยภาพของการบริหารความเสี่ยงของเรา
- เพื่อการบริหารจัดการสินทรัพย์ลงทุนของธุรกิจได้อย่างมืออาชีพ

พนักงาน

- เราให้การพัฒนาบุคลากรที่ดีเยี่ยมและให้การฝึกฝนความเป็นผู้นำเพื่อสร้างเสริมประสบการณ์และเป็นคำมั่นให้กับพนักงานของเรา
- สร้างผลตอบแทนที่จูงใจให้กับพนักงานที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสม เพื่อคุณภาพชีวิตที่ดี

ค่านิยมที่เราจะสร้างคุณค่าให้กับผู้มีส่วนได้เสีย ดังนี้

Shareholder

- To achieve YOY sustained profitable growth.
- To maintain CAR ratio above 300
- To ensure quality of our risk management.
- To manage our business portfolio professionally.

Employee

- Provide excellent personal development and leadership practice to build experience and commitment to our staff.
- Build attractive compensation for qualified staff to achieve quality of life.

We will build the value with :

 พันธมิตรทางธุรกิจ Business Partner	 ผู้ถือหุ้น Shareholder	 พนักงาน Employee
<ul style="list-style-type: none"> - หลักประกันที่มั่นคง - บริการที่สะดวก รวดเร็ว และประหยัด - การเน้นให้คำปรึกษาและแก้ปัญหาร่วมกัน - บริการเสริมในเรื่อง การฝึกอบรมและให้คำปรึกษา ด้านเทคนิค - Financial Security - Fast and efficient service - Cost savings - Training and technical consultant services 	<ul style="list-style-type: none"> - เน้นนโยบายการลงทุน แบบอนุรักษ์นิยม - การพิจารณารับประกันภัย อย่างมีหลักเกณฑ์ที่ดี - การจัดการส่วนผสมรวมของธุรกิจ (อย่างมืออาชีพ) - การดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ - Conservative investment strategy - Prudent underwriting - Professional portfolio management - Business ethics 	<ul style="list-style-type: none"> - พัฒนพนักงานให้มีคุณภาพ และผลผลิตที่สูงขึ้น - ให้ผลตอบแทนที่ดี - ให้ความมั่นคงและโอกาส แห่งความก้าวหน้าในหน้าที่การงาน - Employee talent program - Employee benefit program - Career development program

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีการกำหนดอำนาจ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ โครงสร้างของคณะกรรมการ วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการ การสรรหาและการเลือกตั้งกรรมการ การประชุมพิเศษกรรมการใหม่ การพัฒนาความรู้ของกรรมการ การรายงานการดำรงตำแหน่งในบริษัท/นิติบุคคลอื่นของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง องค์ประกอบ บทบาท และหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อย การแบ่งแยกตำแหน่งระหว่างประธานกรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ คำตอบแทนของกรรมการ กรรมการชุดย่อยและผู้บริหารระดับสูง การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูง แผนพัฒนาสืบทอดตำแหน่งงาน (Succession Plan) และบทบาทหน้าที่ของเลขาธิการบริษัทไว้อย่างชัดเจน

Corporate Governance Structure of the Company

The Board of director set to has authority, roles and responsibilities of the Board, meetings of the Board, structure of directors, tenure of directors, nomination and election of directors, orientation programs for new directors, development programs for directors; holding of positions in other companies/entities by the directors and senior executives; composition, roles and duties of sub-board committees, separation of positions between the Chairman of the Board and the President, remuneration of directors, sub-board and senior executive, succession plan for key positions, and roles and functions of the Company Secretary.

นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี / Corporate Governance

นโยบายและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

- การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทตระหนักถึงความสำคัญและสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ทั้ง ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พันธมิตร พนักงาน คู่แข่งทางการค้า เจ้าหนี้ คู่ค้า สังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม ซึ่งได้สะท้อนผ่านวิสัยทัศน์ จริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท โดยบริษัทมีเจตนารมณ์ที่จะให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับประโยชน์สูงสุดที่ตั้งอยู่บนพื้นฐานของความเป็นจริยธรรมและคุณธรรมเพื่อการเติบโตร่วมกันอย่างยั่งยืน ทั้งนี้ บริษัทมีช่องทางติดต่อสื่อสารต่างๆ เพื่อรับแจ้งข้อร้องเรียน เสนอแนะ และความคิดเห็นซึ่งเป็นช่องทางกลางที่สามารถติดต่อถึงคณะกรรมการของบริษัทและฝ่ายจัดการ
- การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน ทั้งในด้านสิทธิขั้นพื้นฐาน สิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงลงคะแนน สิทธิในการแสดงความคิดเห็นอย่างอิสระในที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงสิทธิที่จะได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรม
- การเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศและความโปร่งใส บริษัทให้ความสำคัญกับการรักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญ รวมถึงดูแลการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นความลับและข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการมีหน้าที่รับผิดชอบในการดูแลให้ระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและเปิดเผยข้อมูลถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา และเท่าเทียมกัน โดยมีการเปิดเผยต่อสาธารณชนผ่านช่องทางต่างๆ ตามเงื่อนไขที่กฎหมายหรือนโยบายที่เกี่ยวข้องกำหนดอย่างเคร่งครัด ครบถ้วนทันเวลา และมั่นใจว่าข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้อง กระชับและตรงประเด็น

การควบคุมภายในที่ดีของบริษัท

บริษัทได้ดำเนินการตามนโยบายและมาตรการด้านการควบคุมภายใน ได้แก่ นโยบายการดูแลเรื่องการใช้อำนาจภายในของกรรมการและพนักงาน การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ รายการที่เกี่ยวข้องกัน นโยบายการมีส่วนได้เสียและป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง รวมถึงนโยบายการต่อต้านการคอร์รัปชันที่ครอบคลุมถึงการดูแลข้อร้องเรียนและเบาะแสการกระทำผิด

Rights and Treatment of Stakeholders

- Treatment of Stakeholders: The Company recognizes the importance and rights of all stakeholders, including shareholders, customers, alliances, employees, commercial competitors, creditors, business partners, society, communities and environment, which is reflected through its vision, ethics and business codes of conduct. It intends to provide all stakeholders with maximum benefits based on ethics and morality for sustainable growth together. The Company has various communication channels to receive complaints, clues and comments as central means to reach to the Board of Directors and management.
- Equitable Treatment of Shareholders: concerning fundamental rights, rights to attend and vote in shareholders' meeting, rights to express opinion freely in the shareholders' meeting, including the rights to a fair return.
- Disclosure and Transparency: The Company focuses on maintaining financial credibility and disclosing sensitive information, including overseeing the disclosure of confidential information and information affecting the Company's trading price. The Board of Directors is responsible for ensuring that the system prepares the financial reports and discloses, which is accurate, sufficient, timely and fair. It shall be disclosed to the public through various channels according to the conditions specified by the law or related authorities strictly, completely, in time and with confidence that such information is accurate, concise and pertinent.

Good Internal Controls of the Company

The Company implements internal controls policy and measurement in relation to, for example, the prevention against the use of inside information by directors and employees, related transactions, conflicts of interest, reporting of conflicts of interest of directors and senior executives, and the Anti-Corruption and Whistleblowers Policy.

นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี / Corporate Governance

6.2 จรรยาบรรณธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติจริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจ ประกอบด้วยแนวปฏิบัติที่ดีในการดำเนินธุรกิจ จรรยาบรรณธุรกิจ จรรยาบรรณกรรมการ และจรรยาบรรณพนักงาน ซึ่งจริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจนี้ถือเป็นวินัยอย่างหนึ่ง ซึ่งกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด

สำหรับจรรยาบรรณธุรกิจ บริษัทได้ให้ความสำคัญในการดูแลให้มีการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจในด้านต่าง ๆ ได้แก่ 1) การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นที่ดี ทั้งในด้านสิทธิขั้นพื้นฐานและการจัดให้มีการดำเนินงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ 2) การปฏิบัติต่อพนักงานที่ดี ที่ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาและเพิ่มขีดความสามารถของพนักงาน รวมถึงเรื่องผลตอบแทน และมุ่งเน้นดูแลการจัดให้มีสิ่งอำนวยความสะดวกเพื่อให้การปฏิบัติหน้าเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ 3) การปฏิบัติต่อลูกค้าที่ดี (บริษัทประกันชีวิต) ทั้งในด้านการให้ความพึงพอใจ การเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า การรักษาความสัมพันธ์อย่างยั่งยืน รวมถึงการรักษาความลับและการจัดการข้อมูลของลูกค้า 4) การปฏิบัติต่อ คู่ค้า คู่แข่งทางการค้า เจ้าหนี้ที่ดี โดยปฏิบัติตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต เจริญและเป็นธรรม ภายใต้กรอบกฎหมาย 5) แนวปฏิบัติต่อหน่วยงานกำกับที่ดี ทั้งในเรื่องการให้ความร่วมมือและประสานงานในเรื่องต่างๆ เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการบริหารจัดการที่ดี 6) แนวปฏิบัติต่อชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อมที่ดี ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม

จรรยาบรรณของคณะกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ประกอบด้วยข้อพึงปฏิบัติด้านจริยธรรมตามหลักการในด้านต่างๆ ได้แก่ 1) หลักบรรษัทภิบาลและการกำกับดูแลกิจการที่ดี 2) การคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ภาพลักษณ์ชื่อเสียงและคุณธรรม 3) ความซื่อสัตย์ทางผลประโยชน์ 4) การให้ข้อมูลและแสดงความคิดเห็นต่อสาธารณะ 5) การรักษาความลับของข้อมูล 6) การใช้ข้อมูลภายในเพื่อซื้อขายหุ้นของบริษัท 7) การต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึงการให้และการรับของขวัญ ของกำนัล และการเลี้ยงรับรอง 8) การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินและการก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอำนาจทำลายล้างสูง 9) ความปลอดภัยและทรัพย์สินของบริษัท 10) การใช้สิทธิทางการเมือง 11) การพนันและอบายมุข 12) การแจ้งข้อร้องเรียนหรือเบาะแส (Whistle blower)

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้มีการพิจารณาทบทวนความเหมาะสมและความเพียงพอของจริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจ เพื่อให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการที่เป็นสากลอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งสามารถดูรายละเอียดในเว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการที่ดี” “จริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจ” โดยในปี 2564 ไม่มีการฝ่าฝืนจรรยาบรรณหรือเบาะแส (Whistle blower)

6.2 Ethics and Business Code of Conduct

The Board of directors has approved the Code of Ethics and Business Conduct, which covered with the Code of Business Conduct and the Code of Ethics for Directors, Executives and Employees that must be complied with by all directors, executives and employees.

For business codes of conducts, it is the Company's priority to ensure compliance with business codes of conducts in various aspects as: 1) good treatment of shareholders, in terms of both fundamental rights and the provision of investor relations operations; 2) good treatment of employees that has prioritized the development and empowerment of employees as well as returns and facilities to ensure efficient operations; 3) good treatment of customers (life insurance company) in terms of serving to satisfaction, offering products and services that meet the needs of customers, maintaining sustainable relationships, including confidentiality and management of customers' information; 4) good treatment of trading partners, commercial competitors and creditors by complying with honest, free and fair trade frameworks under the legal scopes; 5) good practices with regulatory authorities, as both cooperation and coordination in matters to enhance good management efficiency; 6) good practices with community, society and environment in order to conduct business with social responsibility.

The codes of conduct of the Board of Directors, the Company's executives and employees consist of ethical practices in various aspects as: 1) corporate governance and good governance; 2) consideration of the interests of all stakeholders, corporate image, name and virtue; 3) conflict of interest; 4) public information and commentary; 5) confidentiality of information; 6) use of internal information for trading the Company's shares; 7) anti-corruption, including giving and receiving gifts, gratuities and receptions; 8) anti-money laundering and counter-terrorism and proliferation of weapon of mass destruction financing; 9) safety and security of the Company's property; 10) exercising political rights; 11) gambling and vices; 12) Whistle blower.

In this regard, the Board of Directors shall regularly review the appropriateness and adequacy of ethics and business codes of conducts in order to comply with international corporate governance, where the details can be viewed on the Company's website under the title “Good Corporate Governance”, “Ethics and Business Codes of Conducts”. In 2021, there has been no director, executive or employee in violation of the Company's ethics and business codes of conducts.

นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี / Corporate Governance

6.3 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของนโยบาย แนวปฏิบัติ และระบบการกำกับดูแลกิจการในรอบปีที่ผ่านมา

6.3.1 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ในปี 2564

ในปี 2564 บริษัทได้พัฒนาการดำเนินงานด้านการกำกับดูแลกิจการทั้งในเชิงนโยบายและแนวปฏิบัติที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

การทบทวนนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน การทบทวนนโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่ก่อการร้ายและแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง การปรับปรุงนโยบายและแนวปฏิบัติ เรื่อง การกำกับดูแลและบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2564 (IT Risk and Cybersecurity Guideline) การทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการชุดย่อย การจัดทำ Board Skill Matrix เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการพิจารณาคุณสมบัติของกรรมการที่มีอยู่ในปัจจุบัน และเพื่อใช้สำหรับสรรหากรรมการในอนาคต ซึ่งคณะกรรมการบริษัทปัจจุบันมีความรู้ ทักษะ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ในการบริหารงาน เป็นต้น

นอกจากนี้ งานด้านการพัฒนาบุคลากรมีความสำคัญในการขับเคลื่อนองค์กรให้เป็นไปตามกลยุทธ์ของบริษัท โดยในปี 2564 คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้มีการพัฒนาระบบบริหารทรัพยากรบุคคล (HRMS - Human Resources Management System) ซึ่งครอบคลุมไปถึงแผนสืบทอดตำแหน่ง Succession Plan ของผู้บริหารระดับสูงและตำแหน่งงานที่สำคัญของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้จัดให้มีการประชุมเพื่อหารือและติดตามความคืบหน้าเรื่องดังกล่าวโดยเฉพาะเป็นประจำทุกไตรมาส

คณะกรรมการบริษัทได้ถือปฏิบัติตามประกาศการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกันชีวิตที่ออกโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 หรือ CG Code ซึ่งออกโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาปรับใช้ตามบริบทของบริษัท และมีการทบทวนนโยบายที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทให้สอดคล้องกับหลักการดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมีส่วนที่บริษัทยังมิได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

6.3 Major Changes and Developments in Corporate Governance Policy, Practices and Systems in 2021

6.3.1 Compliance with the Corporate Governance Principles of the Company in 2021

In 2021, the Company has developed important operations regarding corporate governance both as policies and practices with summary as follows:

There are reviews of the anti-corruption policy and the anti-money laundering and counter-terrorism and proliferation of weapon of mass destruction financing policy, improvements of policy and practice on IT Risk and Cybersecurity Guideline, review of the Sub-Committee Charter, preparation of Board Skill Matrix as a tool for considering the qualifications of existing directors and for the nomination of future directors, which the current Board of Directors has useful knowledge, skills and experience in management, etc.

Additionally, task on personnel development is important in driving the organization in accordance with the Company's strategy. In 2021, the Board of Directors has commissioned the Nomination and Remuneration Committee to develop the Human Resources Management System (HRMS), which covers the Succession Plan of senior management and key positions of the Company, which the Nomination and Remuneration Committee held meetings to discuss and monitor the progress of the matter specifically on a quarterly basis.

The Board of Directors has adhered to the announcement on good corporate governance of life insurance companies, issued by the Office of the Insurance Commission, and the Corporate Governance Code B.E.2560 (2017), or CG Code, issued by the Securities and Exchange Commission, in order to apply in the context of the Company and has reviewed the Company's policies relating to good corporate governance in accordance with such principles at least once a year. However, there are still some parts that the Company has not yet adhered to the good corporate governance principles.

นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี / Corporate Governance

6.3.2 เรื่องที่บริษัทยังไม่สามารถปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวได้ ดังนี้

1. คณะกรรมการควรระบุวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระไว้อย่างชัดเจนในนโยบายกำกับดูแลกิจการของบริษัทโดยควรกำหนดไว้ไม่เกิน 9 ปี โดยไม่มีข้อยกเว้น

แนวปฏิบัติของบริษัท : คณะกรรมการไม่มีการกำหนดวาระที่ดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระ เนื่องจากบริษัทเชื่อมั่นว่ากรรมการอิสระเป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ มีความเข้าใจลักษณะการดำเนินธุรกิจเป็นอย่างดี มีความเป็นอิสระในการแสดงความเห็น ข้อเสนอแนะ ที่เป็นประโยชน์แก่บริษัท ไม่เป็นหรือไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับผู้ที่ถือหุ้นรายใหญ่ หรือมีอำนาจควบคุม ไม่ถูกโน้มน้าวหรือครอบงำจากฝ่ายบริหารมีคุณสมบัติกรรมการอิสระตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ประกอบกับการสรรหากรรมการอิสระรายใหม่ในธุรกิจที่บริษัทดำเนินการอยู่ค่อนข้างยาก

2. คณะกรรมการควรพิจารณาแต่งตั้ง CG Committee (ระดับกรรมการ)

แนวปฏิบัติของบริษัท : ปัจจุบันบริษัทยังไม่มีการแต่งตั้ง CG Committee แต่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอเพื่อพิจารณาต่อคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้ดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่เกี่ยวข้อง ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทยึดมั่นที่จะดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ส่งผลให้ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยในระดับ ดีเลิศ จากสถาบัน IOD

ทั้งนี้ บริษัท ได้เผยแพร่นโยบายสำคัญที่เกี่ยวข้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งฉบับภาษาไทยและอังกฤษที่เว็บไซต์บริษัท www.thairelife.co.th ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการที่ดี” เพื่อให้ผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มรับทราบ อีกทั้งมีการเผยแพร่ให้แก่พนักงานของบริษัทรับทราบผ่านระบบ Intranet ของบริษัท

6.3.2 Matters which still have not implemented in Corporate Governance Principles

1. The Board of Directors should clearly specify in the corporate governance policy the term of office of an independent director to be not longer than nine years and without any exception.

The Company's practice : The Board of Directors has not determined the term of office of an independent director because the Company is confident that its independent directors have profound knowledge, competence, experience and understanding of the nature of its business operation and could independently provide their opinion and advice that are useful to the Company. They are not, or have no connection with, the Company's major shareholders or persons with control power; are not induced or manipulated by the management; and meet the independent director's qualifications prescribed by the SEC. Besides, it is somewhat difficult to find new independent directors in the industry sector where the Company operates business.

2. The Board of Directors should set up a CG Committee.

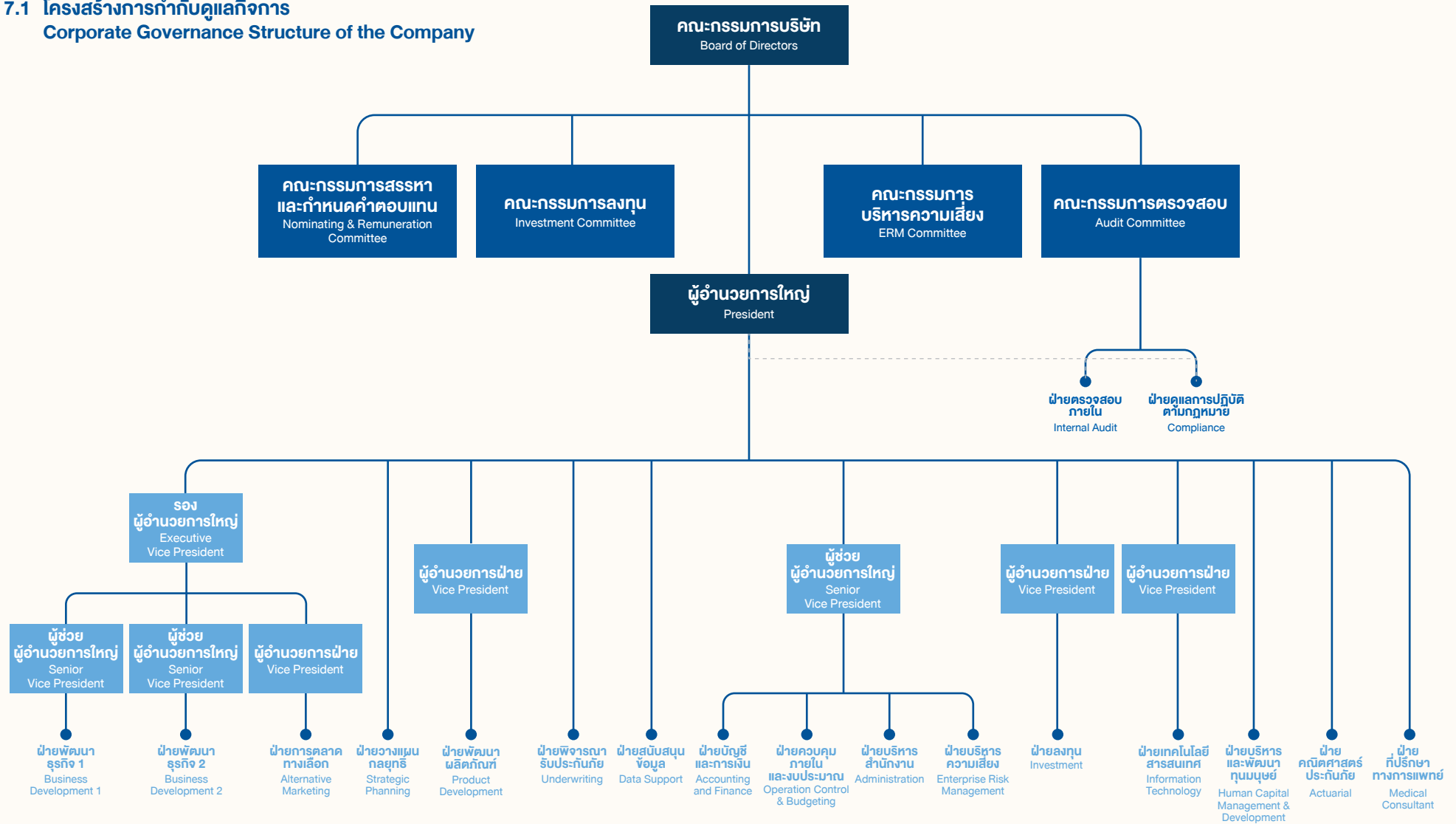
Reasons or Substitution Measures : At present, the Company has not yet appointed a CG Committee. However, the Nominating and Remuneration Committee has proposed this for the Board of Directors' consideration and has duty to monitor and ensure that the Company complies with the relevant principles of corporate governance. The Company has all along remained committed to conducting business under the principles of corporate governance and has consequently been rated “Excellent” in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies by IOD.

The Company has publicized the significant CG-related policies in both Thai and English languages on its website at www.thairelife.co.th under the topic of “Corporate Governance” for the shareholders, investors and all groups of stakeholders and also via the Intranet for its employees.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ /

Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

7.1 โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ Corporate Governance Structure of the Company



โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

7.2 คณะกรรมการ

โครงสร้างคณะกรรมการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีกรรมการจำนวน 10 คน โดยได้จัดโครงสร้างคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแล ตลอดจนมีองค์ประกอบที่หลากหลาย ทั้งในด้านทักษะวิชาชีพ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน อายุ เพศ คุณสมบัติที่สำคัญอื่นๆ และมีความจำเป็นที่ต้องมีกรรมการส่วนหนึ่งที่เป็นผู้มีความรู้ความเชี่ยวชาญด้านประกันชีวิตที่มีอยู่จำนวนจำกัดเพื่อให้มีความสอดคล้องตามนโยบายและกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะรักษาความสมดุลขององค์ประกอบที่หลากหลายดังกล่าว

ปัจจุบันคณะกรรมการ 10 คนดังกล่าว ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นสุภาพสตรีจำนวน 4 คนและสุภาพบุรุษจำนวน 6 คน ซึ่งกรรมการทุกท่านล้วนแล้วแต่มีประสบการณ์ในการทำงานหรือเคยทำงานในตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงของหน่วยงานภาครัฐกิจและภาครัฐ ส่วนด้านพื้นฐานการศึกษาที่มีความรู้ที่หลากหลายทั้งด้านการประกันภัยและประกันชีวิต การบัญชีและการเงิน การบริหารธุรกิจ การวางแผนกลยุทธ์ การบริหารความเสี่ยง การกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้านสถิติและคณิตศาสตร์ประกันภัย วิศวกรรมศาสตร์ วิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี และรวมถึงด้านอื่นๆ ที่เป็นประโยชน์และมีความจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท สามารถสรุปได้ดังนี้

- กรรมการอิสระ จำนวน 6 คน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60) ได้แก่ นายสุจินต์ หวังหลี่ ดร.กมลพร กฤตยาภิรณ นางคมคาย รุสรานนท์ ดร.สุธี โมกขเวส นายระเรศ โพทยานนท์ และ นางกิตติยา ไตรณะเกษม
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 3 คน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30) ได้แก่ นายสุภกิจ รจิตรังสรรค์ นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี นางนิฏชกร สุวรรณสถิตย์
- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 1 คน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10) ได้แก่ นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์

7.2 Board of Directors

Board of Directors Structure

As of December 31, 2021, the Company has 10 directors with the structure of the Board of Directors in accordance with the regulatory authority's guidelines, as well as a wide range of constituents in terms of professional skills, specialization, age, gender, other important qualifications. Also, it is necessary to have a part of directors with expertise in the limited field of life insurance in order to comply with the Company's business policies and strategies. The Board of Directors has a policy to maintain the balance of such diverse constituents.

Currently, the Board of Directors consists of 10 members, which are 4 ladies and 6 gentlemen, all of whom have work experiences or used to work as the highest executives of business and government agencies with educational background in various fields of property and life insurance, accounting and finance, business administration, strategic planning, risk management, good corporate governance, statistics and actuarial science, engineering, science and technology, and other areas that are beneficial and necessary for the Company's business operations. The constituents of the Board of Directors can be summarized as follows:

- 6 independent directors (accounted for 60%) are Mr. Suchin Wanglee, Dr. Kopr Kritayakirana, Mrs. Komkai Thusaranon, Dr. Suthee Mokkhavesa, Mr. Tarate Poshyananda, and Mrs. Kittiya Todhanakasem
- 3 executive directors (accounted for 30%) are Mr. Sutti Rajitragson, Ms. Navadee Ruangrattanamethee, and Mrs. Nutchakorn Suwansathit
- 1 non-executive director (accounted for 10%) is Mr. Oran Vongsuraphichet

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

รายชื่อคณะกรรมการบริษัทและจำนวนปีที่ดำรงตำแหน่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีดังต่อไปนี้

As of December 31, 2021, the Board of Director are listed below:

ชื่อ Name	ตำแหน่ง Position	วันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็น กรรมการ Date of Appointment	จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่ง กรรมการ Number of Years in Directorship
1. นายสุจินต์ หวังหลี่ Mr. Suchin Wanglee	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการลงทุน Chairman, Independent Director and Investment Committee	ธันวาคม 2542 December, 1999	22 ปี 1 เดือน 22 Years 1 Months
2. นายสุทธิ รัชตังสรณ์ Mr. Sutti Rajitragson	กรรมการ ผู้อำนวยการใหญ่ กรรมการลงทุน และกรรมการบริหาร ความเสี่ยง Director, President, Director of the Investment Committee and Director of Enterprise Risk Management Committee	สิงหาคม 2555 August, 2012	9 ปี 5 เดือน 9 Years 5 Months
3. ดร.กมล ฤทธิยาภิรณ Dr. Kopr Kritayakirana	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจ สอบ และประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน Independent Director, Chairman of the Audit Committee, Chairman of the Remuneration and Nominating Committee	ธันวาคม 2542 December, 1999	22 ปี 1 เดือน 22 Years 1 Months
4. นางคมคาย ฐุสรานนท์ Mrs. Komkai Thusaranon	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง Independent Director, Director of the Audit Committee, Director of the Remuneration and Nominating Committee, Chairman of Enterprise Risk Management Committee	กรกฎาคม 2559 July, 2016	5 ปี 6 เดือน 5 Years 6 Months
5. นางกิตติยา ไตรณะเกษม Mrs. Kittiya Todhanakasem	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการบริหารความเสี่ยง Independent Director, Director of the Audit Committee, Director of the Remuneration and Nominating Committee, Director of Enterprise Risk Management Committee	กุมภาพันธ์ 2564 February, 2021	- ปี 11 เดือน - Year 11 Months
6. ดร.สุธี โมกขเวส Dr. Sutee Mokkhavesa	กรรมการอิสระ กรรมการบริหารความ เสี่ยง และกรรมการลงทุน Independent Director, Director of the Investment Committee and Director of Enterprise Risk Management Committee	พฤศจิกายน 2559 November, 2016	5 ปี 2 เดือน 5 Years 2 Months

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

ชื่อ Name	ตำแหน่ง Position	วันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็น กรรมการ Date of Appointment	จำนวนปีดำรงตำแหน่ง กรรมการ Number of Years in Directorship
7. นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี Ms. Navadee Ruangrattanametee	กรรมการ ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ และ กรรมการบริหารความเสี่ยง Director and Senior Vice President and Director of Enterprise Risk Management Committee	กรกฎาคม 2559 July, 2016	5 ปี 6 เดือน 5 Years 6 Months
8. นางนัทชกร สุวรรณสทิษฐ์ Mrs. Nutchakorn Suwansathit	กรรมการ ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ และ กรรมการบริหารความเสี่ยง Director and Senior Vice President and Director of Enterprise Risk Management Committee	กรกฎาคม 2559 July, 2016	5 ปี 6 เดือน 5 Years 6 Months
9. นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ Mr.Oran Vongsuraphichet	กรรมการ Director	เมษายน 2562 April, 2019	2 ปี 9 เดือน 2 Years 9 Months
10. นายระเรศ โพษยานนท์ Mr.Tarate Poshyananda	กรรมการอิสระ กรรมการบริหารความ เสี่ยง และกรรมการลงทุน Independent Director, Director of Enterprise Risk Management Committee and Director of the Investment Committee	เมษายน 2562 April, 2019	2 ปี 9 เดือน 2 Years 9 Months

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามคือ นายสุจินต์ หวังหลี่ นายสุกฤษ รัชตังสรณ์ นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี และ นาง นัทชกร สุวรรณสทิษฐ์ สองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทยกเว้น นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี และนางนัทชกร สุวรรณสทิษฐ์ ห้ามลงลายมือชื่อร่วมกัน โดยมีเลขาธิการบริษัทคือ นางสาวสิรินธร ธรรมอุปการณ

The authorized directors on behalf of the Company are Mr. Suchin Wanglee, Mr. Sutti Rajitrangson, Miss Navadee Ruangrattanametee and Mrs. Nutchakorn Suwansathit whereby any two of them shall co-sign with the Company's seal affixed, except Miss Navadee Ruangrattanametee and Mrs. Nutchakorn Suwansathit are unable to co-sign. Miss Sirin Dhumma-upakorn acts as the Company Secretary.

7.3 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยชุดต่างๆ เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงานของคณะกรรมการในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทและทำหน้าที่ติดตามเรื่องสำคัญที่เกิดขึ้นเป็นประจำหรือเรื่องที่ต้องการการดูแลอย่างใกล้ชิด ปัจจุบันบริษัทมีคณะกรรมการชุดย่อยประจํารวม 4 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการชุดย่อยจะมีการประชุมตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎบัตรคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะและในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีการกำหนดวันประชุมของแต่ละคณะไว้ล่วงหน้าตลอดทั้งปี ทั้งนี้ หน้าทีความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะปรากฏอยู่ในกฎบัตรของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะไว้อย่างชัดเจน ตามที่แสดงไว้ในเว็บไซต์ www.thairelife.co.th ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ” นโยบายสำคัญที่เกี่ยวข้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี” สรุปได้ดังนี้

7.3 Subcommittees

The Board of Directors has appointed subcommittees to enhance efficiency in business administration and supervision specially oversee and follow up on the routinely important activities or the activities that need close attention. There are four subcommittees at present, namely the Audit Committee, the Enterprise Risk Management Committee, the Investment Committee and the Remuneration and Nominating Committee.

Meetings of each Subcommittee are held in accordance with the criteria specified in the charter of each Subcommittee and the Corporate Governance Handbook, and are scheduled in advance for the entire year. The duties and responsibilities of each subcommittee are clearly specified in its charter, which is available on www.thairelife.co.th under the section “The policies about Corporate Governance.” Details are summarized below.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

คณะกรรมการตรวจสอบ

จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2555 ปัจจุบันประกอบด้วย กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

Audit Committee

The Audit Committee was established on November 5, 2012, consisting of three independent directors. The Audit Committee's term is three years. As at December 31, 2021, its existing members are listed below:

ชื่อ Name	ตำแหน่ง Position
1. ดร.กอปร์ กฤตยาภิรณ Dr. Kopr Kritayakirana	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ Independent Director and Chairman of the Audit Committee
2. นางคมคาย ฐุสรานนท์ Mrs. Komkai Thusaranon	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ Independent Director and Audit Committee
3. นางกิตติยา โตรณะเกษม Mrs. Kittiya Todhanakasem	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ Independent Director and Audit Committee

บริษัทมีกรรมการตรวจสอบทุกท่านที่มีความรู้และจบการศึกษาด้านบัญชีและการเงิน เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบและกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัท รวมถึงกำกับดูแลรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน การคัดเลือกผู้ตรวจสอบบัญชี และการพิจารณาข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้ นางสาวพนิดา อากาสอานวย ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

There are all members of the Audit Committee, who has accounting and financial knowledge, was assigned to examine and oversee the Company's operation, financial reporting, internal control system, external auditor selection, and conflict of interest. Ms. Phanida Arkad-Amnuay, Internal Audit Manager, serves as the secretary of the Audit Committee.

วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตรวจสอบ

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบมีวาระดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ทั้งนี้ เมื่อครบกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งดังกล่าว ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งได้อีก

Term of Office

Chairman and members of the Audit Committee are in office for a term of three years. The chairman and members who retire by rotation upon the end of each term of office could be reappointed to serve on the Audit Committee.

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัท และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี
2. เสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัท

The Scope of Duties and Authorities

1. To review and ensure the accuracy and adequate disclosure of the Company's financial reports in accordance with Thai Financial Reporting Standards by collaborating with the Company's external auditor and executives who are in charge of financial reporting on a quarterly and yearly basis.
2. To recommend the auditor, during the course of auditing the Company's accounts, to review or examine any transactions deemed necessary and significant.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

3. สอบทานและประเมินผลให้บริษัทมีระบบควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) และระบบการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพตามกรอบที่ได้รับการยอมรับเป็นมาตรฐานสากล แสดงความเห็นประกอบรายงานผลการประเมินการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมต่อคณะกรรมการบริษัท พิจารณาความเป็นอิสระ กำหนดอำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบ ของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนเสนอความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน อนุมัติกฎบัตร แผนงาน งบประมาณ และทรัพยากรที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายใน พิจารณาความเหมาะสมของขอบเขตและข้อจำกัดในการปฏิบัติงาน และค่าตอบแทนของหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน
4. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จอกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิตข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
5. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทรวมถึงเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน รายงานการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์หรือรายการที่อาจจะมีผลขัดแย้งทางผลประโยชน์ซึ่งมีความถูกต้องและเป็นไปตามกฎหมายประกาศและข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
3. To Review and assess to ensure the appropriateness, effectiveness and accordance with international standards of the Company's internal control, internal audit systems, and risk management systems, provide opinion on the Company's internal control assessment report to the Board of Directors, assess the independence of the internal audit unit, define the authority and responsibility of the internal audit unit, recommend the appointment, rotation and termination of employment of heads of the internal audit unit or any other units in the Company involved with internal audit functions, approve the internal audit charter, the audit plans, budgets and resource plan for the internal audit unit and consider the appropriate scope or resource limitations and the remuneration of heads of the internal audit unit.
4. To review and ensure the Company's compliance with the law governing securities and exchange, including notifications of the Securities and Exchange Commission, notifications of the Capital Market Supervisory Board, notifications of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand, regulations of the Stock Exchange of Thailand, regulations of the office of insurance commission and any other laws applicable to the Company's business.
5. To consider, select and recommend appointment of an independent person to serve as the Company's auditor, propose remuneration for the Company's auditor, and participate in a meeting with the auditor, without presence of the management, at least once a year.
6. To consider the connected transactions, assets acquisition/disposal transactions or transactions with potential conflict of interest and ensure their correctness and compliance with the laws, notifications and regulations of the Securities and Exchange Commission, the Capital Market Supervisory Board, the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand, and the Stock Exchange of Thailand including other concerned authorities, to make certain that these transactions are reasonable and bring about the maximum benefit to the Company.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

7. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานดังกล่าวต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
 - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึง ประกาศและข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (charter)
 - (ซ) รายการอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
 8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ
 9. ให้ข้อเสนอแนะแก่ฝ่ายบริหารและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท กรณีได้รับรายงานผลการสืบสวนสอบสวน พบ หรือ มีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้
 - (ก) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (ข) การทุจริต คอร์รัปชัน ฉ้อฉล มีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
 - (ค) การฝ่าฝืนกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - (ง) การกระทำที่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน หรือชื่อเสียงของบริษัท
7. To prepare the Audit Committee's performance report, duly signed by the Audit Committee Chairman, for publishing in the Company's annual report, including at least the following information:
 - (a) Opinion on accuracy, completeness and reliability of the Company's financial reports;
 - (b) Opinion on adequacy of the Company's internal control system;
 - (c) Opinion on compliance with the law governing securities and exchange, notifications and regulations of the Securities and Exchange Commission, the Capital Market Supervisory Board, the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand, and the Stock Exchange of Thailand, including any other laws applicable to the Company's business;
 - (d) Opinion on appropriateness of the auditor;
 - (e) Opinion on transactions with possible conflict of interest;
 - (f) Number of meetings convened by the Audit Committee and meeting attendance by each Audit Committee Member;
 - (g) Opinion or observation in overall received by the Audit Committee from a discharge of duty under the charter;
 - (h) Any other transactions that should be disclosed to the shareholders and general investors within the scope of duties and responsibilities designated by the Board of Directors.
 8. To perform any other task as assigned by the Board of Directors with the Audit Committee's consent.
 9. Provide recommendation to management and report to the Board of Directors in case of whether the following actions will occur
 - (a) Transactions with possible conflict of interest;
 - (b) Fraud, corruption, strangeness or significant weakness of internal control systems;
 - (c) Violation of laws applicable to the Company's business.
 - (d) Actions that may severe impact the financial position, financial performance or the reputation of the Company.

โดยหากไม่ดำเนินการแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร ให้กรรมการตรวจสอบรายงานต่อสำนักงาน ก.ป.ก. หรือสำนักงาน ก.ล.ต.โดยไม่มีชักช้า

If the corrective action could not complete within Audit Committee deems appropriate. The Audit Committee shall report to the Office of the Insurance Commission or the SEC without delay.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2555 ปัจจุบันประกอบด้วย กรรมการอิสระและกรรมการที่เป็นผู้บริหาร โดยคณะกรรมการ เป็นผู้พิจารณาแต่งตั้ง มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีจำนวน 6 ท่าน ดังนี้

Enterprise Risk Management Committee

The Enterprise Risk Management Committee was established on December 1, 2012, consisting of Director, independent directors and executive director. The Board of Directors appoints the Enterprise Risk Management Committee from among directors. The Enterprise Risk Management's term is three years. As at December 31, 2021, existing members are listed below:

ชื่อ Name	ตำแหน่ง Position
1. นางคมคาย ฐุสรานนท์ Mrs. Komkai Thusaranon	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง Chairman of Enterprise Risk Management Committee
2. ดร.สุธี โมกขเวส Mr. Sutee Mokkhavesa	กรรมการบริหารความเสี่ยง Enterprise Risk Management Committee
3. นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ Mr. Sutti Rajitragson	กรรมการบริหารความเสี่ยง Enterprise Risk Management Committee
4. นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี Ms. Navadee Ruangrattanamatee	กรรมการบริหารความเสี่ยง Enterprise Risk Management Committee
5. นางนันทกร สุวรรณสภิตย์ Mrs. Nutchakorn Suwansathit	กรรมการบริหารความเสี่ยง Enterprise Risk Management Committee
6. นายระเรศ โพษยานนท์ Mr. Tarate Poshyananda	กรรมการบริหารความเสี่ยง Enterprise Risk Management Committee

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- กำหนดกรอบและนโยบายการบริหารความเสี่ยง และเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยกรอบและนโยบายการบริหารความเสี่ยงต้องครอบคลุมความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านประกันภัย ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ความเสี่ยงด้านมหันตภัย ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ ความเสี่ยงภายในกลุ่มธุรกิจ และความเสี่ยงอื่นๆ ตามที่เห็นเหมาะสม
- ประเมินความเสี่ยงพอ ประสิทธิภาพ และประสิทธิผลในการบริหารความเสี่ยงของบริษัท รวมถึงความถูกต้องเหมาะสมของกรอบการบริหารความเสี่ยง
- จัดให้มีการประชุมเป็นประจำอย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง เพื่อติดตามสถานะความเสี่ยงและการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงของบริษัท รวมถึงติดตามความคืบหน้าในการบริหารความเสี่ยง และให้ข้อเสนอแนะในสิ่งที่ต้องการปรับปรุงแก้ไข เพื่อให้สอดคล้องกับกรอบการบริหารความเสี่ยงและนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่กำหนด และรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง

The Scope of Duties and Authorities

- Oversee the Company's enterprise risk management framework and policy which covers strategic risk, insurance risk, market risk, credit risk, liquidity risk, operational risk, reputation risk, information technology risk, catastrophe risk, emerging risk, group risk, and other risks as deemed appropriated, and submit to the Board of Directors for approval.
- Assess the overall adequacy, efficiency, and effectiveness of current risk management as well as the accuracy and appropriateness of the Company's Enterprise Risk Management framework.
- Meet at least once in every quarter to monitor the Company's risk status, risk profile, and progress of risk management and make recommendations to ensure the ongoing alignment with the Company's Enterprise Risk Management Framework and Policy and report back to the Board of Directors at least once in every quarter.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

- | | |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 4. กำกับดูแลกิจกรรมโดยรวมของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยง และทำให้มั่นใจว่าบริษัทดำเนินกิจการภายใต้นโยบายการบริหารความเสี่ยง 5. กลั่นกรองและนำเสนอรายงานการบริหารความเสี่ยงแบบองค์รวมและการประเมินความเสี่ยงและความมั่นคงทางการเงินของบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ 6. จัดเตรียมแผนบรรเทาความเสี่ยงเพื่อรับมือกับความเสี่ยงกรณีฉุกเฉิน 7. ปฏิบัติงานอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย | <ol style="list-style-type: none"> 4. Monitor key activities and all material enterprise risks and ensure that the Company operates in accordance with its Enterprise Risk Management Framework and Policy. 5. Review the Enterprise Risk Management and Own Risk and Solvency Assessment report and submit to the Board of Directors for approval. 6. Prepare a contingency plan to respond to unexpected events. 7. Perform other duties and responsibilities delegated by the Board of Directors. |
|---|--|

คณะกรรมการลงทุน

จัดตั้งเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2557 ประกอบด้วยกรรมการหรือผู้บริหาร และบุคคลที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์เกี่ยวกับการบริหารการลงทุน การบริหารความเสี่ยง หรือการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งอาจเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลภายนอกก็ได้ โดยคณะกรรมการเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้ง มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการลงทุนมีจำนวน 4 ท่าน ดังนี้

Investment Committee

The Investment Committee was established on February 25, 2014, consisting of directors or executives and personnel with knowledge, skill and experience in investment management, risk management or securities analysis. The Board of Directors appoints the Investment Committee from among the directors, executives or external personnel. The Investment Committee's term is three years. As at December 31, 2021, existing members are listed below:

ชื่อ Name	ตำแหน่ง Position
1. นายสุจินต์ หวังหลี่ Mr. Suchin Wanglee	กรรมการลงทุน Investment Committee
2. นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ Mr. Sutti Rajitrangson	กรรมการลงทุน Investment Committee
3. นายสุริ โภทะเวส Mr. Tarate Poshyananda	กรรมการลงทุน Investment Committee
4. นายระเรศ โปษยานนท์ Mr. Sutee Mokkhavesa	กรรมการลงทุน Investment Committee

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการลงทุน

1. จัดทำกรอบนโยบายการลงทุนซึ่งครอบคลุมถึงการลงทุน และการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันชีวิตตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
2. พิจารณาอนุมัติแผนการลงทุนของบริษัทที่สอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนและกรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยง

The Scope of Duties and Authorities

1. To formulate an investment policy framework, covering investment and other business activities of life insurance companies as stipulated in notification of the Insurance Commission, and submit it to the Board of Directors for approval.
2. To consider and approve the Company's investment plan that is aligned with the investment policy framework and risk management policy framework.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 3. กำกับดูแลการลงทุน การบริหารเงินลงทุน ให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง 4. กำกับดูแลเรื่องธรรมาภิบาล ความโปร่งใส และการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการลงทุนของบริษัท 5. กำกับดูแลระบบงาน บุคลากร และข้อมูลที่ใช้ประกอบการลงทุนของบริษัท ให้มีความเพียงพอต่อการดำเนินงาน 6. รายงานผลการลงทุนให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างสม่ำเสมอ 7. ปฏิบัติงานอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย | <ol style="list-style-type: none"> 3. To monitor and ensure that investments and investment fund management are in conformity with the investment policy framework, overall risk management policy, rules and procedures for investment, and relevant legal provisions. 4. To monitor corporate governance, transparency, and prevention of conflict of interest associated with investment transactions of the Company. 5. To monitor work systems, personnel and data used for the Company's investments and ensure that they are adequate for the operation. 6. To report results of the investments to the Board of Directors on a regular basis. 7. To perform any other task or the task under its authority and responsibility as assigned by the Board of Directors. |
|--|---|

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

จัดตั้งเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 ปัจจุบันประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน โดยคณะกรรมการเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้ง มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

Remuneration and Nominating Committee

The Remuneration and Nominating Committee was established on February 26, 2015, consisting of three members of Independent Director. The Board of Directors appoints the Remuneration and Nominating Committee from Independent Directors. The Remuneration and Nominating Committee's term is three years. As at December 31, 2021, existing members are listed below:

ชื่อ Name	ตำแหน่ง Position
1. ดร.กอปร์ กฤตยาภิรณ Dr. Kopr Kritayakirana	กรรมการอิสระและประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Independent Director and Chairman of the Remuneration and Nominating Committee
2. นางคมคาย ฐุสรานนท์ Mrs. Komkai Thusaranon	กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Independent Director and Remuneration and Nominating Committee
3. นางกิตติยา ไตรนะเกษม Mrs. Kittiya Todhanakasem	กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Independent Director and Remuneration and Nominating Committee

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

The Scope of Duties and Authorities

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. งานด้านสรรหา <ol style="list-style-type: none"> (ก) พิจารณาและนำเสนอโครงสร้าง ขนาด องค์ประกอบ รวมทั้งคุณสมบัติของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อยต่อคณะกรรมการบริษัท (ข) พิจารณากำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ คุณสมบัติและกระบวนการสรรหากรรมการและกรรมการชุดย่อย เพื่อกดแทนกรรมการเดิมที่พ้นตำแหน่ง | <ol style="list-style-type: none"> 1. Nomination <ol style="list-style-type: none"> (a) To determine and recommend the structure, size, composition, and qualification of the Board of Directors and subcommittees. (b) To determine policy, criterion, qualification, and nominating procedures for appointing directors and subcommittee members to replace the outgoing members. |
|--|---|

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

- (ค) พิจารณาสรรหากรรมการและกรรมการชุดย่อย โดยพิจารณาบุคคลที่เหมาะสมที่จะมาดำรงตำแหน่ง กรรมการและกรรมการชุดย่อย เพื่อนำเสนอคณะกรรมการพิจารณาอนุมัติและ/หรือเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี
- (ง) ดูแลให้คณะกรรมการมีขนาดและองค์ประกอบที่เหมาะสมตามกรอบนโยบายที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด รวมถึงมีการปรับเปลี่ยนให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลง
- (จ) พิจารณาทบทวนอำนาจ และหน้าที่เกี่ยวกับการสรรหา เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการในการปรับปรุงให้เหมาะสมและสอดคล้องกับ กฎหมาย ระเบียบหรือคำสั่งของหน่วยงานกำกับ เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ฯลฯ
- (ด) พิจารณาสรรหา กลั่นกรองและเสนอรายชื่อผู้ที่เหมาะสมเพื่อมาดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการใหญ่ ในกรณีที่มิได้ดำรงตำแหน่งว่างลง
- (ช) พิจารณาหลักเกณฑ์และแผนในการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารระดับสูง ต่อคณะกรรมการบริษัท

ผู้บริหารระดับสูง หมายความว่า ผู้อำนวยการใหญ่ และรองผู้อำนวยการใหญ่

2. งานด้านกำหนดค่าตอบแทน

- (ก) กำหนดนโยบาย โครงสร้างผลตอบแทนและผลประโยชน์อื่น ๆ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ที่จ่ายให้แก่กรรมการ ที่ปรึกษากรรมการ และกรรมการชุดย่อยต่างๆ โดยมีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนโปร่งใสและเหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบ โดยคำนึงถึงหน้าที่ ความรับผิดชอบ และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง รวมถึงให้ความสำคัญกับการเพิ่มของส่วนของผู้ถือหุ้นในระยะยาวประกอบการพิจารณาด้วย
- (ข) กำหนดนโยบายการพิจารณาค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหารระดับสูง โดยให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทและผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารดังกล่าว
- (ค) พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปีแก่กรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อย เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

- (c) To recruit and nominate the directors and subcommittee members from the qualified candidates and submit the lists to the Board of Directors for approval and/or propose them to the meeting of shareholders for approval, as the case may be.
- (d) Ensure that the board has the appropriate size and composition in accordance with the policy framework set by the board of directors. Including adjustments to be in line with the changing environment.
- (e) To determine and review authority and duties of the nominating to appropriate and comply with legal, regulations and regulatory agencies such as OIC, SET and SEC etc.
- (f) To select, screen and propose a qualified person to assume the position of President when it becomes vacant.
- (g) To propose the criteria and succession plan for key management for Board of Director's consideration.

Top management means president and executive president.

2. Remuneration

- (a) To determine a policy and structure of remuneration and other benefits for directors, board advisors, and subcommittee members of the Company that are subject to transparent criteria and are commensurate with their responsibilities, taking into account duties, responsibilities and related risks and focusing on increase in shareholders' equity in the long term.
- (b) To determine a policy on remuneration of top management that is consistent with the Company's overall performance and the performance of that executive.
- (b) To determine annual remuneration of the Board of Directors and subcommittee members and propose it to the meeting of shareholders for approval.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

(ง) พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปีแก่ผู้บริหารระดับสูงเป็นรายบุคคลก่อนนำเสนอข้อเสนอดังกล่าวต่อคณะกรรมการ

(จ) พิจารณาทบทวนอำนาจ และหน้าที่เกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทน เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการในการปรับปรุงให้เหมาะสมและสอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบหรือคำสั่งของหน่วยงานกำกับ เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ฯลฯ

3. งานด้านอื่น ๆ

(ก) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการอิสระ

ในการสรรหากรรมการอิสระ บริษัทกำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการอิสระ โดยบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการสรรหากรรมการบริษัทประกอบด้วยคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่อ้างอิงจากนิยามของกรรมการอิสระของบริษัท โดยใช้เกณฑ์เทียบเท่ากับสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศ ตลท. และประกาศ คปท. ดังนี้

คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดค่านิยามของกรรมการอิสระเทียบเท่ากับเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทมหาชน บริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยให้นับจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน พนักงาน ลูกจ้างที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทมหาชน บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะพ้นจากลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี

(d) To determine annual remuneration of the individual top management and propose it to the Board of Directors for approval.

(e) To determine and review authority and duties of the remunerating to appropriate and comply with legal, regulations and regulatory agencies such as OIC, SET and SEC etc.

3. Others

(a) To perform any other duties as assigned by the Board of Directors.

Nomination and Appointment of Directors and Executive

Nomination and Appointment of Independent Directors

The Company sets out criteria for selection process of independent directors. A candidate must meet the qualifications for director nomination of the Company as well as the qualifications of ‘Independent Director’ as defined by the SEC, SET and OIC, these qualifications are as follows;

Definition of Independent Director

“Independent Director” of the Company means a person who possesses the complete qualifications and has the minimum independency as required under the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand and Office of Insurance Commission as follows:

1. An independent director must not hold more than 1 percent of the total number of shares with voting rights of the Company, parent company, subsidiaries, associated companies or any other juristic persons who may have a conflict of interest, inclusive of number of shares held by his/her related persons.
2. An independent director must not be a director who takes part in management, an employee, a staff member or an advisor who receives a regular salary, or a controlling person of the Company, parent company, subsidiaries, associated companies or subsidiaries of the same rank or juristic persons who may have a conflict of interest, unless the foregoing relationship already ended for at least two years before the date of appointment as the Company’s independent director.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้องและบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้ วิจารณ์อย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระหรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้ออกจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม การค้า ประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่อันองเดียวกัน ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์มีตัวตนสุทธิของผู้ขออนุญาตหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและ ไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระหรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้ออกจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี

3. An independent director must not have relationship, whether by blood or by legal registration, in the form of fatherhood, motherhood, spouse, sibling and child as well as child's spouse of the executives, major shareholders, controlling persons or persons to be nominated as executives or controlling persons of the Company or its subsidiaries.
4. An independent director must not have nor have ever had a business relationship with the Company, its parent company, subsidiary, associate, major shareholder or controlling person, in a manner that may interfere with his/her independent judgment, and neither is nor has ever been a significant shareholder or controlling person of any person having a business relationship with the Company, its parent company, subsidiary, associate, major shareholder or controlling person, unless the foregoing relationship has ended not less than 2 years prior to the date of becoming an independent director

The term 'business relationship' in the preceding paragraph shall include any normal business transaction, rental or lease of immovable property, transaction relating to assets or services or granting or receipt of financial assistance through receiving or extending loans, guarantees, providing assets as collateral, and any other similar actions, which result in the applicant or his/her counterparty being subject to indebtedness payable to the other party in the amount of 3% or more of the net tangible assets of the applicant or twenty million baht or more

5. An independent director must not be or have been an auditor of the Company, parent company, subsidiaries, associated companies or juristic persons who may have a conflict of interest, and must not be a major shareholder, non-independent director, executive or managing partner of an audit firm which employs auditors of the Company, parent company, subsidiaries, associated companies or juristic persons who may have a conflict of interest, unless the foregoing relationship already ended for at least two years before the date of appointment as the Company's independent director.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าตอบแทนเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหารหรือหุ้นส่วนผู้จัดการของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยในหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษา ที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลอื่นซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่งแล้วกรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (Collective Decision) ได้

6. An independent director must not be or have been a professional advisor including legal advisor or financial advisor who receives an annual service fee exceeding THB 2 million from the Company, parent company, subsidiaries, associated companies or juristic persons who may have a conflict of interest, and, in case the professional advisor is a juristic person, must not be or have been a major shareholder, non-independent director, executive or managing partner of the professional advisor, unless the foregoing relationship already ended for at least two years before the date of appointment as the Company's independent director.
7. An independent director must not be appointed as a representative of the Company's director, major shareholder or shareholders who are related to the Company's major shareholder.
8. An independent director must not undertake any business in the same nature and in competition with the business of the Company or its subsidiary, nor be a significant partner in a partnership or director with management authority, employee, staff member or advisor who receives salary or holds shares exceeding 1 % of the total number of shares with voting rights of another company which undertakes business in the same nature and in competition with the business of the Company or its subsidiary.
9. An independent director must not have any other characteristics which make him/her incapable of expressing independent opinions with regard to the Company's business affairs.

After being appointed an independent director possessing the characteristics as defined in the first paragraph, the independent directors may be assigned by the Board of Directors to make a collective decision on any activities of the Company, parent company, subsidiary companies, associated companies, subsidiary companies of the same rank, major shareholders or persons with control power in the Company.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

ในกรณีที่บุคคลที่บริษัทแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเป็นบุคคลที่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพเกินมูลค่าที่กำหนดตามข้อ 4. หรือ 6. ให้บริษัทได้รับการผ่อนผันข้อห้ามการมีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพเกินมูลค่าดังกล่าวเมื่อบริษัทได้จัดให้มีความเห็นคณะกรรมการบริษัทที่แสดงว่าได้พิจารณาแล้วว่า การแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่อิสระ และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นในวาระพิจารณาแต่งตั้งกรรมการอิสระด้วย

- (1) ลักษณะความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพ ที่ทำให้บุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
- (2) เหตุผลและความจำเป็นที่ยังคงหรือแต่งตั้งให้บุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ
- (3) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทในการเสนอให้มีการแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งเป็นคณะกรรมการตรวจสอบ แต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทโดยคัดเลือกจากคณะกรรมการบริษัทซึ่งมีคุณสมบัติความเป็นอิสระตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.และตามหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คนต้องมีความรู้ด้านบัญชีและ/หรือการเงินเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบและกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทรวมถึงกำกับดูแลรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน การคัดเลือกผู้ตรวจสอบบัญชีและการพิจารณาข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์

In the case where the person appointed by the Company as an independent director has or used to have business relationship or provides or used to provide professional service in the amount exceeding the value specified in Clause 4 or Clause 6, the Company shall be granted a waiver of the prohibition from such business relationship or professional service which exceeds the specified value after the Company 1) has sought the Board of Directors' opinion which is expressed in such a way that the appointment of such person has no impact on the discharge of his/her duty and the rendering of his/her independent opinion, and 2) has disclosed the following information in the notice of the shareholders' meeting on the agenda item regarding the consideration and appointment of independent directors:

- (1) Nature of the business relationship or professional service which causes such person to fail to meet the specified qualifications;
- (2) Reasons and necessity to allow such person to remain or be appointed as the independent director; and
- (3) The Board of Directors' opinion on the nomination of such person for appointment as the independent director.

The Board of Directors has considered, with due care, that all independent directors fully meet the qualifications set forth by the Company and their resuming in such position for several consecutive terms does not have any impact on the discharge of their duty and provision of independent opinions.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีหน้าที่ในการสรรหาผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและสอดคล้องกับ กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการชุดย่อยต่างๆ โดยพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์การทำงานในอดีตที่สามารถตอบสนองความต้องการของตำแหน่งที่ว่างลงได้ โดยมีการใช้องค์ประกอบทักษะกรรมการ (Board Skill Matrix) เป็นเครื่องมือในการประเมินคุณสมบัติของกรรมการทั้งหมดเพื่อประกอบการพิจารณา รวมถึงความเป็นอิสระของกรรมการในกรณีที่มีการสรรหากรรมการอิสระ โดยบริษัทจะตรวจสอบคุณสมบัติของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าวว่าไม่ขัดกับกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะพิจารณารายชื่อบุคคลผู้ที่มีความเหมาะสมจากฐานข้อมูลกรรมการ (Director Pool) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย จากการเสนอชื่อโดยกรรมการแต่ละคน จากกรรมการที่ตอบรับการต่อวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการ และจากการเสนอชื่อโดยผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการกลั่นกรองว่ามีคุณสมบัติเป็นไปตามที่กำหนดโดยกฎหมายและหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง (หากมี) เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ซึ่งภายหลังที่คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความเห็นชอบรายชื่อกรรมการที่เสนอดังกล่าวแล้ว บริษัทจะดำเนินการหาข้อและขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ก่อนเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่อพิจารณาแต่งตั้งต่อไป

สำหรับแนวทางในการสรรหาและคัดเลือกกรรมการให้สอดคล้องกับกลยุทธ์และการดำเนินธุรกิจของบริษัทนั้น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้มีการกำหนดคุณลักษณะเฉพาะบุคคลที่ต้องการในกรรมการแต่ละคนและความรู้ความชำนาญที่ต้องการให้มีในคณะกรรมการบริษัทโดยแบ่งเป็น 3 กลุ่ม ได้แก่ (1) ความรู้ ความชำนาญหรือประสบการณ์ในการบริหารจัดการมุมมองเชิงมหภาค (2) ความรู้ ความชำนาญ หรือประสบการณ์เฉพาะด้านในธุรกิจประกัน และ (3) ความรู้ ความชำนาญ หรือประสบการณ์ด้านอื่นๆ ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการทำหน้าที่ของกรรมการ นอกจากนี้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ยังได้มีการทบทวนองค์ประกอบทักษะกรรมการ (Board Skill Matrix) ให้มีความเหมาะสมและเป็นปัจจุบัน เพื่อให้การพิจารณาสรรหาบุคคลที่ควรจะได้รับเสนอให้เป็นกรรมการใหม่เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

Nomination of Directors and Executives

The Nomination and Remuneration Committee is responsible for recruiting qualified people in accordance with the Company's business strategy to serve as directors and members of sub-committees based on their knowledge, competence, expertise and previous work experiences, which can fulfill the requirements of the vacancies. The Board Skill Matrix is used as a tool to evaluate the qualifications of all directors in the consideration, including the independence of the directors in case of the nomination of independent directors, which the Company shall verify the eligibility of the nominated persons that it does not contravene the applicable law. The Nomination and Remuneration Committee shall review the list of eligible persons from the Director Pool of the Thai Institute of Directors Association, from nominations by individual directors, from the directors who have accepted the extended term, and from the nominations by shareholders who have been scrutinized as qualified by applicable laws and relevant criteria (if any) in order to present to the Board of Directors. After the Board of Directors has approved the nominated directors, the Company will conduct discussions and requests for approval from the Office of the Insurance Commission (NEC) before presenting to the shareholders' meeting (depending on the case) for further appointment.

Regarding the guidelines for nomination and selection of directors in accordance with the Company's strategy and business operations, the Nomination and Remuneration Committee has defined individual requirements for each director and the expertise required for the Board of Directors that can be divided into 3 groups: (1) knowledge, expertise or experience in management from macro perspectives, (2) knowledge, expertise or specialized experience in the insurance business, and (3) knowledge, expertise or other experience that will benefit the Board's duties. In addition, the Nomination and Remuneration Committee shall review the Board Skill Matrix to be appropriate and up-to-date for effective consideration of new director nomination.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

ทั้งนี้ ในการสรรหา คัดเลือก และแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง รวมถึงการกำกับการกำหนดนโยบายหลักเกณฑ์ และวิธีการในการสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูงของ บริษัทดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน และผู้บริหารของบริษัทที่เกี่ยวข้องได้ ดำเนินการโดยปราศจากการเลือกปฏิบัติในเรื่องความแตกต่าง ด้านเชื้อชาติ ศาสนา เพศ สถานภาพการสมรส หรือความบกพร่อง ในสมรรถภาพทางร่างกาย

In order to recruit, select and appoint directors and senior executives, as well as oversee the establishment of policies, guidelines and procedures for the nomination of directors and senior executives of the Company as mentioned above, the Board of Directors, the Nomination and Remuneration Committee, and executives of the relevant companies have acted without discrimination on racial differences, religion, gender, marital status or physical fitness impairment.

7.4 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีผู้บริหารระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ขึ้นไป มีจำนวน 5 คน ดังนี้

As of December 31, 2021, the executive of the Company at of Senior Vice President and higher totaled 5 are listed below:

7.4 Executives

ชื่อ Name	ตำแหน่ง Position
1. นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ Mr. Sutti Rajitragson	ผู้อำนวยการใหญ่ President
2. นายอินทัช วงศ์ไวยจงร Mr. Intouch wongwaiyakajorn	รองผู้อำนวยการใหญ่ Executive Vice President
3. นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี Ms. Navadee Ruangrattanametee	ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ1 Senior Vice President – Business Development 1
4. นางนัทธกร สุวรรณสทิษฐ์ Mrs. Nutchakorn Suwansathit	ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ2 Senior Vice President – Business Development 2
5. นางสาวสิรินทร์ ธรรมอุปกรณ์ Ms. Sirin Dhumma-upakorn	ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ฝ่ายบัญชีและการเงิน ฝ่ายควบคุมภายในและงบประมาณ ฝ่ายบริหารสำนักงาน และฝ่ายบริหารความเสี่ยง Senior Vice President –Accounting and Finance / Operation Control & Budgeting / Administration / Enterprise Risk Management

หมายเหตุ:

- นายอินทัช วงศ์ไวยจงร ได้พ้นจากตำแหน่งเนื่องจากลาออก เมื่อวันที่ 6 ม.ค. 2565
- นางสาวสิรินทร์ ธรรมอุปกรณ์ ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารสูงสุดฝ่ายบัญชีและการเงินและรับผิดชอบควบคุมดูแลบัญชี (รายละเอียด ประวัติและการอบรมปรากฏในเอกสารแนบ 1)

Note:

- Mr. Intouch wongwaiyakajorn has resigned from the position on January 6, 2022
- Ms. Sirin Dhumma-upakorn is the Chief Financial Officer who has primary responsibility for managing the Company's finance (details of the history and training appear in Attachment 1).

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้บริหารใหญ่

1. รับผิดชอบ ดูแล บริหาร การดำเนินงานและ/หรือการบริหารงานประจำวันของบริษัท รวมถึงการกำกับดูแลการดำเนินงานโดยรวม เพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย กลยุทธ์ทางธุรกิจ เป้าหมายและแผนการดำเนินงาน เป้าหมายทางการเงิน และงบประมาณของบริษัท ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและ/หรือ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. จัดทำแผนธุรกิจ และกำหนดอำนาจการบริหารงาน ตลอดจนจัดทำงบประมาณที่ใช้ในการประกอบธุรกิจและงบประมาณรายจ่ายประจำปี เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติและมีหน้าที่รายงานความก้าวหน้าตามแผนงานและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท
3. กำหนดโครงสร้างองค์กร วิธีการบริหาร รวมถึงการคัดเลือก การฝึกอบรม การว่าจ้าง และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทและกำหนดอัตราค่าจ้าง เงินเดือน ค่าตอบแทน โบนัส และสวัสดิการต่างๆ สำหรับพนักงานตามกรอบและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท (ยกเว้นการกำหนดอัตราค่าจ้าง เงินเดือน ค่าตอบแทน โบนัส และสวัสดิการต่างๆ สำหรับผู้ช่วยการใหญ่และรองกรรมการผู้ช่วยการใหญ่ซึ่งจะกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท)
4. ติดตามและรายงานสถานะ ฐานะของบริษัทเสนอแนะทางเลือกและกลยุทธ์ที่สอดคล้องกับนโยบายและสภาพตลาด
5. ดูแลและควบคุมการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ของบริษัท อาทิ การเงิน การบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายในงานด้านปฏิบัติการและงานด้านสนับสนุนต่าง ๆ และงานทรัพยากร
6. เป็นตัวแทนบริษัทตลอดจนมีอำนาจมอบหมายในการติดต่อกับหน่วยงานราชการและหน่วยกำกับดูแลอื่นๆ
7. ดูแลติดต่อสื่อสารกับสาธารณชน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า และพนักงาน เพื่อเสริมชื่อเสียงและภาพพจน์ที่ดีของบริษัท
8. ดูแลให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี

The Scope of Duties, Authorities and Responsibilities of President

1. Be responsible for, supervise and manage the Company's day-to-day operation and/or administration, including overall operational monitoring, to be in line with the policy, business strategy, operational goal and action plans, financial targets, and budgets of the Company as approved by the Board of Directors and/or resolved by the shareholders' meeting.
2. Map out business plans, define the administration authority and prepare the yearly budgets for business operation and capital expenditure for the Board of Directors' approval, and report the actual performance against such approved business plans and budgets to the Board of Directors.
3. Set out the organization structure, management approach, and employee recruitment, training, employment and termination of employment, and determine employees' wage rate, salary rate, compensation, bonus and fringe benefits under the framework and budgets approved by the Board of Directors (except for the remuneration, salary, compensation, bonus and fringe benefits for the President and the Senior Executive Vice President which shall be determined by the Board of Directors).
4. Follow up on and report the Company's status and position and recommend alternatives and strategies that fit with the policy and market environment.
5. Supervise and control the Company's operations in the areas of, among others, finance, risk management, internal control, back-office operation, and resources.
6. Act as representative of the Company and have authority to contact government agencies and other regulatory bodies.
7. Communicate with the public, shareholders, customers and employees to promote a good reputation and image of the Company.
8. Ensure that good corporate governance practices are in place.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

9. มีอำนาจในการออก แก้ไข เพิ่มเติม ปรับปรุง ระเบียบ คำสั่ง และข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทเช่น การบรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน และวินัยพนักงานและลูกจ้าง การกำหนด เงินเดือนและเงินอื่นๆ รวมตลอดถึงการสงเคราะห์และสวัสดิการต่างๆ
10. พิจารณา เปรียบเทียบ และอนุมัติการเข้าทำนิติกรรม สัญญา และ/หรือการดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการ ดำเนินงาน และ/หรือการบริหารงานประจำวันของบริษัท ทั้งนี้ ภายใต้กรอบที่กำหนดไว้ในอำนาจดำเนินการที่ได้รับ อนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
11. มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบใดๆ ตามที่ได้รับ มอบหมายหรือตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
12. ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ มอบหมาย ให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบ อำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใน ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจที่ให้ ไว้ และ/หรือ ให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่ง ที่คณะกรรมการของบริษัทได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การมอบ หมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้อำนวยความสะดวก นั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบ อำนาจช่วงที่ทำให้ผู้อำนวยความสะดวก หรือผู้รับมอบอำนาจ จากผู้อำนวยความสะดวก สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) อาจมีส่วนได้ เสีย หรืออาจได้รับประโยชน์ในลักษณะใดๆ หรืออาจมีความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อยของ บริษัทยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบาย และหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาอนุมัติไว้
9. Have power to issue, amend, add and revise rules, orders and regulations pertaining to the Company's operations such as employment, appointment, removal and discipline of staff and employees, fixing of salary and other monies including aids and welfare provision.
10. Consider, negotiate and approve the entering into agreements and/or any other acts relating to the Company's day-to-day operation and/or administration under the delegation of power framework approved by the Board of Directors.
11. Assume any power, duty and responsibility as assigned or under the policy designated by the Board of Directors.
12. Have power to sub-authorize and/or assign other person to perform any particular act on his behalf, whereby any such sub-authorization and/or assignment shall be within the scope of authorization specified in the letter of attorney and/or shall conform to the rules, regulations or orders set forth by the Board of Directors. The said delegation of power, duties and responsibilities of the President excludes the authorization or sub-authorization of the President or his appointees in the approval of transactions in which he or persons with potential conflict of interest (as defined in notification of the Securities and Exchange Commission or notification of the Capital Market Supervisory Board) may have a vested interest or may obtain benefits in any form or may have any other conflict of interest with the Company or its subsidiary, unless it is the approval of transactions that are in line with the policy and guideline approved by the shareholders' meeting or the Board of Directors of the Company.

บริษัทได้จัดทำอำนาจดำเนินการเพื่อใช้เป็นคู่มือในการ ปฏิบัติงาน ให้มีหลักฐานอ้างอิง และเป็นไปตามขั้นตอนอย่างมีระบบ โดยบริษัทมีการจัดทำและอนุมัติงบประมาณประจำปี ซึ่งจะประกอบด้วย งบประมาณรายได้อายจ่ายจากการประกันภัย งบประมาณ การลงทุน งบประมาณค่าใช้จ่ายดำเนินงาน และงบประมาณจัดซื้อ สินทรัพย์ถาวร

The Company has documented the delegation of power to serve as an operational handbook and a reference and to follow the procedure in a systematic manner. The Company determines and approve the yearly budgets which consist of the estimated underwriting income and expenses, capital expenditure, operating expenses, and purchase of fixed assets.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้กลั่นกรองและพิจารณาถึงการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อยและผู้บริหารระดับสูง อย่างเหมาะสมกับการหน้าที่ความรับผิดชอบและบทบาทการมีส่วนร่วมของกรรมการแต่ละท่าน และสามารถเปรียบเทียบได้กับธุรกิจหรืออุตสาหกรรมในประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียงกับบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทำหน้าที่ในการกำหนดและทบทวน หลักเกณฑ์นโยบายและรูปแบบการพิจารณาการจ่ายค่าตอบแทน หรือผลประโยชน์อื่นๆ ให้แก่กรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุดเพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเห็นชอบ ก่อนนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติเป็นประจำทุกปี

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทไม่มีค่าตอบแทนหรือสวัสดิการอื่นๆ นอกเหนือจากค่าเบี้ยประชุมและค่าบำเหน็จ

ค่าตอบแทนกรรมการ

ในปี 2564 ค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อยตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 10 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2564 ซึ่งเป็นอัตราที่ใช้มาตั้งแต่ปี 2561 โดยมีรายละเอียดดังตารางต่อไปนี้

Remuneration for the Board of Directors and Executives

The Board of Directors has appropriately considered the remuneration for the directors, sub-committee and senior management for the duties, responsibilities and participation of each director. And can compare with other businesses in the same industry or similar to the company. The Board of Directors assigns the Nomination and Remuneration Committee responsible for establishing and reviewing criteria, policies, and forms of consideration for compensation or other benefits to the Board of Directors and all sub-committees for submission to the Board of Directors for approval before proposing to the shareholders' meeting for consideration and approval annually.

The Board of Directors does not have any other remuneration or welfare other than meeting fee and gratuity.

Directors 'Remuneration

The remunerations in 2021 as the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders No. 10 on April 23, 2021 which is the rate that has been used since 2018 are listed below:

คณะกรรมการ Board of Directors	ค่าตอบแทนรายเดือน (ต่อท่าน) Monthly Remunerations (per person)		ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้ง (ต่อท่าน)* Conference fee* (per person)		ค่าบำเหน็จ (ต่อท่าน) Gratuity (per person)
	ประธาน กรรมการ Chairman	กรรมการ Director	ประธาน กรรมการ Chairman	กรรมการ Director	
คณะกรรมการบริษัท Board of Directors	-ไม่มี- -None-	-ไม่มี- -None-	30,000	20,000	ไม่เกิน 1.25 ล้านบาท จัดสรรให้ประธานกรรมการ 2 ส่วน กรรมการท่านอื่น ท่านละ 1 ส่วน No more than 1.25 million baht allocated to the Chairman two parts each and other directors are allocated one part per person.
คณะกรรมการตรวจสอบ Audit Committee	-ไม่มี- -None-	-ไม่มี- -None-	30,000	20,000	-ไม่มี- -None-
คณะกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน The Remuneration and Nominating Committee	-ไม่มี- -None-	-ไม่มี- -None-	20,000	20,000	-ไม่มี- -None-
คณะกรรมการลงทุน Investment Committee	-ไม่มี- -None-	-ไม่มี- -None-	20,000	20,000	-ไม่มี- -None-
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Enterprise Risk Management Committee	-ไม่มี- -None-	-ไม่มี- -None-	20,000	20,000	-ไม่มี- -None-

หมายเหตุ *ค่าเบี้ยประชุมต่อครั้งต่อท่าน จะจ่ายให้แก่กรรมการที่เข้าร่วมประชุมเท่านั้น

Remark * Meeting allowance per person was paid to only the attendees of the meeting.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

ค่าตอบแทนกรรมการ¹ ที่เป็นตัวเงินของรายบุคคลในปี 2564 สรุปได้ดังนี้

In 2021, remuneration for the Board of Directors, details of which are shown in the below table:

รายชื่อกรรมการ Board of Directors	ค่าบำเหน็จ กรรมการ Gratuity	ค่าเบี้ยประชุมกรรมการ (บาท) Remunerations (Baht)					รวม Total
		คณะกรรมการ บริษัท Board of Directors	คณะกรรมการ ตรวจสอบ Audit Committee	คณะกรรมการ ลงทุน Investment Committee	คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่า ตอบแทน Remuneration and Nominating Committee	คณะกรรมการ บริหารความ เสี่ยง Enterprise Risk Management Committee	
1. นายสุจินต์ หวังหลี Mr. Suchin Wanglee	232,559	150,000	-	40,000	-	-	422,559
2. ดร.กมล ฤทธิยาภิรณ Dr. Kopr Kritayakirana	116,279	100,000	120,000	-	60,000	-	396,279
3. นายสุทธิ รัชตังสรรค์* Mr. Sutti Rajitrangson*	116,279	80,000	-	40,000	-	100,000	336,279
4. นางกิตติยา โตรณะเกษม** Mrs.Kittiya Todhanakasem**	-	80,000	60,000	-	40,000	-	180,000
5. นางคมคาย ฐธรรณนท์ Mrs. Komkai Thusaranon	116,279	100,000	80,000	-	60,000	100,000	456,279
6. ดร.สุธี โมกขเวส Dr. Sutee Mokkhavesa	116,279	60,000	-	-	-	80,000	256,279
7. นางนัทธกร สุวรรณสถิตย์* Mrs. Nutchakorn Suwansathit*	116,279	80,000	-	-	-	100,000	296,279
8. นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี* Ms. Navadee Ruangrattanametee*	116,279	80,000	-	-	-	100,000	296,279
9. นายระเรศ โพษยานนท์**** Mr.Tarate Poshyananda****	116,279	80,000	20,000	40,000	-	100,000	356,279
10.นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ Mr.Oran Vongsuraphichet	116,279	80,000	-	-	-	-	196,279
11.นายอภิรักษ์ ไทพัฒน์กุล*** Mr. Apirak Thaipatanagul***	87,209	-	-	-	-	-	87,209
รวม Total	1,250,000	890,000	280,000	120,000	160,000	580,000	3,280,000

หมายเหตุ: * ค่าตอบแทนกรรมการ ไม่รวมค่าตอบแทนในฐานะผู้บริหาร

** นางกิตติยา โตรณะเกษม เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2564

*** นายอภิรักษ์ ไทพัฒน์กุล พ้นจากวาระเนื่องจากขอลาออก เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2563

**** นายระเรศ โพษยานนท์ พ้นจากตำแหน่งกรรมการตรวจสอบตามวาระ เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2564

Note: * The remuneration for committee did not include in the remuneration as the management.

** Mrs.Kittiya Todhanakasem was appointed on February 19, 2021

*** Mr. Apirak Thaipatanagul has resigned from the position on October 5, 2020

**** Mr. Tarate Poshyananda has retired from the position of the AC according to the period of term on April 23, 2021

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

การเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัทและกรรมการชด้อย่อยปี 2564

The names of the Board of Directors, including their meeting attendance in 2021 are given below.

รายชื่อกรรมการ Board of Directors	ตำแหน่ง Position	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม / จำนวนครั้งที่ประชุมในปี 2564 No. of meetings attended / No. of meetings held in 2021					
		คณะกรรมการ บริษัท Board of Directors	คณะกรรมการ ตรวจสอบ The Audit Committee	คณะกรรมการ สรรหาและ กำหนด ค่าตอบแทน The Remuneration and Nominating Committee	คณะกรรมการ ลงทุน The Investment Committee	คณะกรรมการ บริหารความ เสี่ยง The Enterprise Risk Management Committee	การประชุม สามัญ ผู้ถือหุ้น ปี 2564 The Annual General Meeting
1. นายสุจินต์ หวังหลี่ Mr. Suchin Wanglee	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการลงทุน Chairman, Independent Director and Director of the Investment Committee	8/8	-	-	2/2	-	1/1
2. ดร.กอปร กฤตยาภิรม Dr. Kopr Kritayakirana	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน Independent Director, Chairman of the Audit Committee, Chairman of the Remuneration and Nominating Committee	8/8	4/4	4/4	-	-	1/1
3. นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ Mr. Sutti Rajitragson	กรรมการ ผู้อำนวยการใหญ่ กรรมการ ลงทุน และกรรมการบริหาร ความเสี่ยง Director, Director of the Investment Committee, Director of the Enterprise Risk Management Committee and President	8/8	-	-	2/2	5/5	1/1
4. นางกิตติยา ไตรณะเกษม Mrs.Kittiya Todhanakasem	กรรมการอิสระ กรรมการ ตรวจสอบ และกรรมการ สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Independent Director, Director of the Audit Committee, Director of the Remuneration and Nominating Committee	7/7	3/3	3/3	-	-	1/1
5. นางคมคาย อูสรานนท์ Mrs. Komkai Thusaranon	กรรมการอิสระ กรรมการ ตรวจสอบ กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน และ ประธานกรรมการบริหาร ความเสี่ยง Independent Director, Director of the Audit Committee, Director of the Remuneration and Nominating Committee and Chairman of the Enterprise Risk Management Committee	8/8	4/4	4/4	-	5/5	1/1

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

รายชื่อกรรมการ Board of Directors	ตำแหน่ง Position	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม / จำนวนครั้งที่ประชุมในปี 2564 No. of meetings attended / No. of meetings held in 2021					
		คณะกรรมการ บริษัท Board of Directors	คณะกรรมการ ตรวจสอบ The Audit Committee	คณะกรรมการ สรรหาและ กำหนด ค่าตอบแทน The Remuneration and Nominating Committee	คณะกรรมการ ลงทุน The Investment Committee	คณะกรรมการ บริหารความ เสี่ยง The Enterprise Risk Management Committee	การประชุม สามัญ ผู้ถือหุ้น ปี 2564 The Annual General Meeting
6. ดร.สุธี โมกขะเวส Dr. Sutee Mokkhavesa	กรรมการอิสระ กรรมการ บริหารความเสี่ยง และ กรรมการลงทุน Independent Director, Director of the Enterprise Risk Management Committee and Director of the Investment Committee	6/8	-	-	0/2	4/5	1/1
7. นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี Ms. Navadee Ruangrattanametee	กรรมการและกรรมการบริหาร ความเสี่ยง Director and Director of the Enterprise Risk Management Committee	7/7	-	-	-	5/5	1/1
8. นางนัทชร สุวรรณสทิษฐ์ Mrs. Nutchakorn Suwansathit	กรรมการและกรรมการบริหาร ความเสี่ยง Director and Director of the Enterprise Risk Management Committee	7/7	-	-	-	5/5	1/1
9. นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ Mr.Oran Vongsuraphichet	กรรมการ Director	7/8	-	-	-	-	1/1
10. นายระเรศ โพษยานนท์ Mr.Tarate Poshyananda	กรรมการอิสระ กรรมการ บริหารความเสี่ยง และ กรรมการลงทุน Independent Director, Director of the Enterprise Risk Management Committee and Director of the Investment Committee	8/8	1/1	-	2/2	5/5	1/1
จำนวนครั้งของการประชุม ทั้งหมด The Total Number of the Meetings		8	4	4	2	5	1
ร้อยละของการประชุม The Average Meeting Attendance (percent)		96	100	100	75	97	100

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

การประชุมคณะกรรมการบริษัท

สำหรับปี 2564 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทรวมทั้งสิ้นจำนวน 8 ครั้ง เป็นการประชุมที่กำหนดไว้ล่วงหน้าอย่างน้อยถึงปี 4 ครั้ง (ทุก ๆ 3 เดือน) และเรียกประชุมพิเศษอีก 4 ครั้ง ซึ่งเป็นการประชุมด้วยตนเอง และการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยกรรมการบริษัททั้งคณะเข้าร่วมประชุมร้อยละ 96 และกรรมการบริษัททุกท่านเข้าประชุมมากกว่าร้อยละ 75 ซึ่งเป็นไปตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้การประชุมคณะกรรมการบริษัทในแต่ละปี ควรมีกรรมการเข้าร่วมประชุมโดยเฉลี่ยอย่างน้อยร้อยละ 75 ของการประชุมทั้งปี ในกรณีมีเหตุจำเป็นที่กรรมการคนใดไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทในครั้งใดได้ให้กรรมการคนนั้นแจ้งเหตุจำเป็นดังกล่าวต่อประธานกรรมการในโอกาสแรกและก่อนการประชุมครั้งนั้น

ทั้งนี้ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่ละครั้ง บริษัทจะส่งหนังสือเชิญประชุม พร้อมกับเอกสารประกอบการประชุมให้แก่กรรมการบริษัทล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันทำการก่อนการประชุม เว้นแต่ในกรณีมีเหตุผลความจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัท เพื่อให้กรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ และยกเว้นเอกสาร ประกอบการประชุมในวาระที่ไม่ประสงค์เปิดเผยเป็นลายลักษณ์อักษรให้นำเรื่องอภิปรายกันในที่ประชุม นอกจากนี้หากกรรมการต้องการรับทราบข้อมูลอื่น ๆ เพิ่มเติมสามารถขอข้อมูลได้โดยการติดต่อประสานผ่านเลขาธิการบริษัท

ในการประชุมทุกครั้ง บริษัทจะจัดให้มีผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุม เป็นผู้นำเสนอวาระที่เกี่ยวข้องกับตนเองเพื่อให้ข้อมูลแก่กรรมการโดยละเอียด ประกอบการตัดสินใจที่ถูกต้องและทันเวลา นอกจากนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการจะลงมติ ในที่ประชุมมีกรรมการไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดอยู่ในที่ประชุม ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอีกด้วย

นอกจากนี้ยังมีการกำหนดวาระประจำของแต่ละครั้งไว้ชัดเจน เช่น การพิจารณาอนุมัติงบการเงินที่ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี เป็นต้น ส่วนระเบียบวาระที่นอกเหนือจากนี้ ประธานกรรมการ และผู้อำนวยการใหญ่จะร่วมกันพิจารณาตามความสำคัญและจำเป็น ในกรณีที่บริษัทไม่ได้มีการประชุมทุกเดือน บริษัทจะจัดทำรายงานผลการดำเนินงาน เสนอให้คณะกรรมการทราบทุกเดือนเพื่อให้คณะกรรมการ สามารถกำกับควบคุมและดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารได้อย่างต่อเนื่อง

Board of Directors Meeting

In 2021, there were total of 8 board meetings, which were at least 4 pre-scheduled meetings annually (every 3 months) and 4 special meetings, as in-person and electronic meetings. The attendance of entire Board of Directors is accounted for 96%, and, each director has attended more than 75% of all meetings, as required by the Board of Directors for its meetings each year that there should be an average of director's attendance of at least 75% of the year-round meetings. In case that any director is necessarily unable to attend any meeting of the Board of Directors, the director shall inform the Chairman of such necessity at the first opportunity and before that meeting.

However, during each Board meeting, the Company shall send a meeting invitation along with meeting documents to all directors at least 7 business days prior to the meeting, unless in case of necessity for urgent meeting to preserve the rights or benefits of the Company, so that the directors have sufficient time to study the information and exclude meeting documents of confidential agenda opted out of discussion in the meeting. Additionally, if directors require further information, request can be made by contacting the Company's secretary.

In every meeting, the Company shall arrange for executives and relevant parties to participate in the meeting in order to present details in the agendas of their concerns so the directors can make the right and timely decisions. In addition, during voting procedures, there must be at least two-thirds of the total number of directors present at the meeting, which is in accordance with good corporate governance principles.

Furthermore, consent agendas are also clearly defined, e.g. the approval of financial statements that have been reviewed or audited by the auditor, etc. For other agendas, Chairman of the Board and the Director-General shall jointly consider due to the importance and necessity. In case that the Company does not hold a meeting every month, the Company shall prepare a report of performances and present it to the Board of Directors every month so that the Board of Directors can govern, control and monitor the management's operations continuously.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

สำหรับค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง (ตามนิยาม ก.ล.ต.) เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาว และสอดคล้องกับผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน โดยมีการเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงาน ทั้งที่เป็นตัวชี้วัดด้าน financial ตัวชี้วัดด้าน non-financial ตัวชี้วัดเกี่ยวกับการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการทำงาน ตัวชี้วัดด้านโครงการต่างๆ รวมทั้งตัวชี้วัดด้านการพัฒนาบุคลากร เพื่อความสำเร็จตามกลยุทธ์อย่างยั่งยืนของบริษัท ภายใต้หลักเกณฑ์ที่โปร่งใส และตามขอบเขตความรับผิดชอบของตำแหน่งงาน ตลอดจนความสามารถในการแข่งขันของบริษัทเมื่อเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันและบริษัทชั้นนำอื่นๆ ในประเทศไทย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 บริษัทมีผู้บริหารตามนิยาม ก.ล.ต. จำนวน 5 คน ซึ่งได้รับค่าตอบแทนในรูปของเงินเดือนและโบนัสรวมทั้งสิ้น 25 ล้านบาท

นอกจากนี้ผู้บริหารของบริษัทได้รับผลประโยชน์และสวัสดิการอื่นๆ ตามระเบียบของบริษัทเช่นเดียวกับพนักงาน เช่น สิทธิประโยชน์เกี่ยวกับการรักษาพยาบาล การตรวจสุขภาพ ประกันชีวิตและอุบัติเหตุ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทสำหรับผู้บริหาร คิดเป็นจำนวนเงินรวม 1.7 ล้านบาท

7.5 พนักงานและค่าตอบแทนของพนักงาน

จำนวนพนักงานของบริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีจำนวนทั้งสิ้น 52 คน แยกเป็นจำนวนพนักงานตามหน่วยงานหลัก ดังนี้

แผนก Department	จำนวนพนักงาน No. of Employees
สำนักกรรมการผู้อำนวยการ Executive Office	3
ตรวจสอบภายใน Internal Audit	2
กำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ Compliance	1
วางแผนกลยุทธ์ Strategic Planning	1
พัฒนารุรกิจ Business Development	7
การตลาดทางเลือก Alternative Marketing	2
พิจารณารับประกันภัย Underwriting	5
สนับสนุนข้อมูล Data Support	5

For remuneration of senior management (as defined by SEC), it is in accordance with the criteria set by the Board of Directors in connection with the Company's performance, in both short and long terms and corresponding to the performance of each executive, by comparing with key performance indicators, both financial and non-financial indicators, work process improvement and development indicators, project indicators, and personnel development indicators, in order to achieve the Company's sustainable strategy under transparent criteria and due to scope of responsibility of the position, as well as the competitiveness of the Company, when compared with the same industry and leading companies in Thailand. As of the end of December 2021, the Company has 5 executives by definition of SEC, who are paid in the form of salaries and bonuses for the total 25 million baht.

In addition, the Company's executives have received other benefits and welfares according to the Company's regulations similar to employees, such as medical benefits, health check-up, life and accident insurance and provident fund contributions, etc. At the end of December 2021, the Company's provident fund contributions for executives is accounted for the total of Baht 1.7 million.

7.5 Employees and Employee Remuneration

The total number of employees as at December 31, 2021 was 52, employees working on each core business line is listed below:

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

แผนก Department	จำนวนพนักงาน No. of Employees
พัฒนาผลิตภัณฑ์ Product Development	1
เทคโนโลยีสารสนเทศ Information Technology	6
บริหารและพัฒนาทุนมนุษย์ Human Resource	2
บัญชีและการเงิน Accounting & Finance	6
ควบคุมภายในและงบประมาณ Operation Control & Budgeting	3
บริหารความเสี่ยง Enterprise Risk Management	3
บริหารสำนักงาน Administration	2
ลงทุน Investment	3
รวมทั้งสิ้น Total	52

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาจำนวนพนักงานของบริษัทไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใด ซึ่งจำนวนตัวเลขที่เปลี่ยนแปลงดังกล่าว เป็นไปตามการขยายตัวของแต่ละฝ่ายงาน เพื่อให้การปฏิบัติงานคล่องตัวและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ซึ่งเป็นไปตามแผนงานด้านกลยุทธ์ของบริษัท จำนวนพนักงานในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

In the last 3 years, the number of Company's employees has not increased or decreased significantly, as the changed number follows the expansion of each division for expedient and efficient operations, which is in accordance with the Company's strategic plan. Number of employees in the last 3 years is as follows:

รายละเอียดพนักงาน Employees	ปี 2561 2018	ปี 2562 2019	ปี 2563 2020	ปี 2564 2021
ระดับ SVP ขึ้นไป SVP and higher	4	4	4	5
ระดับ AVP-VP AVP-VP	9	11	13	12
ระดับ Officer - Manager Officer - Manager	33	32	36	35
รวมทั้งสิ้น Total	46	47	53	52

บริษัทมีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนพนักงานทุกระดับอย่างเหมาะสมและเป็นธรรม ตามคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการทำงาน โดยพิจารณาการจ่ายค่าตอบแทนทั้งในระยะสั้น และระยะยาว โดยค่าตอบแทนในระยะสั้นนั้น บริษัทกำหนดให้มีการพิจารณาปรับเพิ่มอัตราเงินเดือนประจำปีของพนักงาน ตามกระบวนการที่ชัดเจน โปร่งใส และเป็นธรรม ยึดหลักการจ่ายค่าตอบแทนแบบ Pay for Performance โดยอิงกับผลการปฏิบัติงาน

The Company has reasonable and fair remuneration policy for every level of employees, based on their educational background, knowledge, skill, and work experience and pays them both short and long term remuneration. For short term one, the Company has clear and transparent process to determine yearly salary increase, based on Pay per Performance principle; which takes each employee's

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

ของพนักงานเป็นรายบุคคล ผ่านการประเมิน Key Performance Indicator (KPI) ซึ่งถ่ายทอดแบบบนลงล่าง โดยเริ่มจากระดับบริษัท ลงมาระดับสายงาน ฝ่าย แผนก และพนักงานตามลำดับ และการประเมิน Competency ที่สอดคล้องกับวัฒนธรรมหลักของบริษัท ส่วนค่าตอบแทนในระยะยาวนั้น บริษัทได้พิจารณาถึงศักยภาพของพนักงานผ่านการประเมิน Competency ที่บริษัทนำมาใช้ในการกำหนดความก้าวหน้าในสายอาชีพของพนักงาน นอกจากนี้บริษัทยังได้ทำการสำรวจค่าตอบแทนกับบริษัทอื่นๆในกลุ่มประกันภัยเป็นระยะๆ เพื่อรักษา และเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันด้านบริหารทุนมนุษย์ให้กับบริษัท

ค่าตอบแทนรวมของพนักงานนอกเหนือจากเงินเดือนตามปกติแล้ว ยังมีสวัสดิการอื่นอันประกอบด้วยโบนัส เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 5 - 10 ขึ้นอยู่กับอายุงาน ค่ารักษาพยาบาล ค่าเบี้ยประกันสุขภาพ ค่าเบี้ยประกันชีวิต ค่าเบี้ยประกันอุบัติเหตุ เงินสมทบกองทุนทดแทนและประกันสังคม เงินสมทบโครงการผลประโยชน์พนักงาน การประกันชีวิต อุบัติเหตุ และสุขภาพ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการพัฒนาบุคลากร ในปี 2564 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานจำนวนทั้งสิ้น 91 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนจำนวนพนักงานที่เข้าร่วมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 51 คน คิดเป็น 98% ของจำนวนพนักงานทั้งหมด รายละเอียดค่าตอบแทนพนักงานตามตารางดังต่อไปนี้

performance evaluation, through Key Performance Indicator (KPI), into consideration. The KPI is transferred from top to bottom, starting from corporate level down to division, department, section and employee. In addition, competency is also assessed in accordance with the Company's core culture. For long term remuneration, the Company considers each employee's potentiality through competency assessment, which is used in determining advancement in career path. Apart from this, the Company periodically surveys the remuneration of other companies in the insurance group in order to maintain and strengthen its competitiveness in managing human capital.

Apart from salaries, the remuneration package includes bonuses, financial aids, employee provident fund to which the Company contributes five to ten percent of the individual employees' salary depending on years of service, healthcare, health insurance premiums, life insurance, accident insurance, contribution to compensation and social security funds, retirement benefit, training and development, other employee expenses and personnel development. In 2021, The Company paid Baht 91 million for employee remuneration by the number and proportion of employees that are provident fund members 51 person or 98% of the total of employee's, details of which are as follows:

(ล้านบาท) (THB Million)			
ค่าตอบแทนของพนักงาน (ล้านบาท) Employees expenses (THB Million)	ปี 2562 2019	ปี 2563 2020	ปี 2564 2021
เงินเดือนและค่าแรง Salary and wage	68.14	68.88	79.35
เงินประกันสังคม Social security fund	0.42	0.36	0.31
เงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ในส่วนของบริษัท) Contribution to provident fund	3.93	4.27	4.76
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน Defined benefit plans	1.97	2.22	2.33
ค่าตอบแทนอื่นๆ Other benefits	4.12	3.34	4.51
รวม Total	78.58	79.07	91.26

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

นโยบายการพัฒนาบุคลากร

บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญกับเรื่องการพัฒนาบุคลากร เพื่อให้พนักงานได้พัฒนาทักษะที่จำเป็นในการทำงาน รวมถึงการเตรียมความพร้อมเพื่อความก้าวหน้าในสายอาชีพ โดยบริษัทให้พนักงานจัดทำแผนพัฒนาเป็นรายบุคคล (Individual Development Plan) ซึ่งพนักงาน ผู้บังคับบัญชา หน่วยงานบริหาร และพัฒนาทุนมนุษย์ จะร่วมกันการกำหนดรูปแบบ หลักสูตรการพัฒนาและประเมินผลการพัฒนาสำหรับพนักงานแต่ละคน นอกจากนี้ บริษัทยังได้ให้การศึกษาระดับปริญญาโทในหลักสูตรสาขาวิชาที่จำเป็นให้แก่พนักงานด้วย

ในปี 2564 พนักงานได้รับการฝึกอบรมจำนวน 52 คน จำนวน 260 หลักสูตร อบรมทั้งหมด 2,741.5 ชั่วโมง ชั่วโมงอบรมเฉลี่ย 52.72 ชั่วโมงต่อพนักงานที่ได้รับการอบรมหนึ่งคน

นอกเหนือจากแผนงานในการพัฒนาบุคลากรตามปกติ ที่กล่าวถึงข้างต้นแล้ว ในปี 2564 บริษัทยังส่งเสริมการเรียนรู้ตลอดชีวิต (lifelong learning) โดยพนักงานสามารถเลือกเรียนหลักสูตร ที่ตนเองสนใจนอกเหนือจากงานปกติ ภายใต้แพลตฟอร์มที่บริษัท กำหนด เพื่อการเสริมทักษะใหม่ (upskill) การเพิ่มทักษะใหม่ที่ จำเป็น (reskill) ซึ่งเป็นการขยายโลกทัศน์ ส่งเสริมการเรียนรู้ เกิด ทักษะใหม่ๆ และยังสานต่อกิจกรรม Knowledge Sharing เพื่อให้ พนักงานสามารถรับฟัง แลกเปลี่ยนความรู้ใหม่จากเพื่อน พนักงาน และวิทยากรภายนอก ในบรรยากาศที่สร้างสรรค์ ทั้งความรู้ที่ เกี่ยว กับธุรกิจประจักษ์ชีวิต, การปรับ mindset (กรอบความคิด) เป็นต้น เพื่อให้พร้อมรับการเปลี่ยนแปลง และเป็นส่วนหนึ่งในการขับเคลื่อน องค์กรและธุรกิจให้สามารถปรับตัวและสามารถแข่งขันได้

ปัญหาข้อพิพาทด้านแรงงาน

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายหรือคดีฟ้องร้องใดที่เกี่ยวกับ ข้อพิพาทแรงงานแต่อย่างใด

7.6 ผู้สอบบัญชีและค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของผู้สอบบัญชีโดยคำนึงถึงความเป็นอิสระ ความเหมาะสม การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ รวมถึงการไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสีย หรือมีการทำรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทร่วม ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง กับบุคคลดังกล่าว และเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังได้พิจารณากำหนดจำนวน เงินค่าสอบบัญชีในแต่ละปีให้มีความเหมาะสมกับขอบเขตของการ สอบบัญชี โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะนำเสนอคณะกรรมการ บริษัทพิจารณาผู้สอบบัญชีที่มีคุณสมบัติเหมาะสม พร้อมทั้งจำนวน เงินค่าสอบบัญชี ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี

Human Resource Development Policy

The Company attaches a high level of importance to human resource to develop essential skills that are appropriate to their role and career advancement. The Company encourages the employees to develop Individual Development Plan and; with the support of each employee's boss together with the human capital management and development, incorporates it into a proper type of development. In addition, the Company also provides scholarship for employees to pursue their master degree in relevant fields.

In 2021, the Company assigned 52 employees to attend 260 training courses 2,741.5 all training hours, 52.72 average training hours per employee on training.

Apart from human development plan as above mentioned in 2021, the Company also promotes lifelong learning to employees. They can choose to take courses of their interest apart from their regular work under the platform specified by the Company for enhancing new skills (upskill), adding new necessary skills (reskill) to expand the worldview. And continued to do knowledge sharing activities so that employees could listen and exchanging new knowledge from other employees and external speakers under the creative atmosphere. Including knowledge about the life insurance business, mindset adjustment (conceptual framework), etc. All of this is to be ready for change and to be part of driving organizations and businesses to be adaptable and competitive.

Labor dispute

The Company does not have any legal disputes or litigation related to labor disputes.

7.6 Auditors' and Auditors' Remuneration

Auditors'

Auditors' qualifications are vetted by the Audit Committee in terms of their independence, suitability, accountability and absence of any conflict of interest with respect to the Company and its subsidiaries, management, major shareholders or related parties. The qualifications are also reviewed by the Securities and Exchange Commission (SEC). The Audit Committee reviews annual audit fees based on the scope of the audit and proposes qualified auditors and appropriate audit fees to the Board of Director for consideration prior to proposing to the AGM for approval.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

คำตอบแทนจากการสอบบัญชี

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี อันประกอบด้วย ค่าสอบบัญชีประจำปี ค่าสอบทานงบการเงินรายไตรมาส รายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของธุรกิจประกันภัยต่อด้านประกันชีวิตตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ให้แก่บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด ที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปี 2564 จำนวนรวม 2.7 ล้านบาท ซึ่งเป็นอัตราเท่ากับปี 2563

ค่าบริการอื่น

ในรอบปีบัญชี 2564 ที่ผ่านมา บริษัทไม่มีการจ่ายค่าบริการอื่น ๆ ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการสอบบัญชีให้แก่บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด และผู้สอบบัญชี

7.7 ตำแหน่งงานที่สำคัญที่ช่วยสนับสนุนคณะกรรมการบริษัท

ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CFO)

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งให้นางสาวสิรินทรธรรมอุปกรณ์ ปัจจุบันดำรงตำแหน่งเป็นผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ฝ่ายบัญชีและการเงิน (Chief Financial Officer) และรับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี ตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2560 ในปี 2564 ได้รับการอบรมพัฒนาความรู้ต่อเนื่องด้านบัญชี รวมจำนวน 88.00 ชั่วโมง ซึ่งมากกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) กำหนด

ทั้งนี้ รายละเอียดประวัติการศึกษา ประสบการณ์ทำงาน และการอบรมพัฒนาความรู้ของผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) ตามรายละเอียดที่ได้เปิดเผยไว้ในเอกสารแนบ 1

หัวหน้าฝ่ายตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งให้นางสาวพนิดา อาภาศอำนวย ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้าฝ่ายตรวจสอบภายใน (Internal Audit) เพื่อทำหน้าที่ทำหน้าที่รับผิดชอบในการกำกับดูแลการดำเนินงานของหน่วยงานตรวจสอบให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กล่าวข้างต้น โดยจะรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบตามหน้าที่ที่รับผิดชอบอย่างเป็นอิสระ และคณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่พิจารณาและให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย หรือเลิกจ้าง และพิจารณาความดีความชอบของหัวหน้าสูงสุดฝ่ายตรวจสอบภายใน คุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าฝ่ายตรวจสอบภายใน ปรากฏในเอกสารแนบ 3

Audit Fee

Remuneration for the external auditors payable by the Company and associated companies is comprised of annual audit fee, review audit fee for quarterly financial statements, fee for review and assessment of internal control on investments, and fee for audit of the risk-based capital report of life reinsurance business under the OIC's regulations. For 2021, a total of THB 2.7 million was paid to EY Office Ltd, which is the same rate as the year 2020.

Non-Audit Fee

In the fiscal year 2021, the Company did not pay any other service fees unrelated to EY Office Ltd and auditors.

7.7 Important positions that support to the Board of Directors

Chief Financial Officer (CFO)

The Board of Directors has resolved to appoint Ms. Sirin Dhumma-upakorn to currently become Chief Financial Officer and responsible for governing the accounting since July 3, 2017. In 2021, she has received training to further knowledge on accounting for 88.00 hours, which is more than the criteria specified by the Securities and Exchange Commission (SEC).

In this regard, educational background, work experience and knowledge development training of the Chief Financial Officer (CFO) is disclosed as detailed in Attachment 1.

Head of Internal Audit

The Board of Directors has resolved to appoint Ms. Phanida Arkard-Amnuay to hold the position of Head of Internal Audit in order to be responsible for overseeing the operations of the audit agency in compliance with the objectives mentioned above. She shall independently report to the Audit Committee according to her responsibilities. Also, the Audit Committee is responsible for reviewing and approving the appointment, removal, transfer or termination, and considering the performances of the Head of Internal Audit. Qualifications of the Head of Internal Audit is as shown in Attachment 3.

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ / Corporate Governance Structure, Important Information about the Board of Directors, the Sub – Committees, Management / Executives, Employees, and Other

หัวหน้างานฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งให้นางสาวพิชญ์พิชาศิริอุดมเศรษฐ ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้าฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย (Compliance Department) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัท และมีความอิสระในการรายงานประเด็นที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ โดยตรงต่อผู้อำนวยการใหญ่และคณะกรรมการตรวจสอบ คุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายของบริษัท ปรากฏในเอกสารแนบ 3

เลขาธิการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งให้นางสาวสิรินธร ธรรมอุปกณ์ ดำรงตำแหน่งเป็นเลขาธิการบริษัทตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2560 โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งเป็นเลขาธิการบริษัท ปรากฏในเอกสารแนบ 1

เลขาธิการบริษัทมีหน้าที่หลักในการจัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ รายงานประจำปีของบริษัท หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด และจัดส่งสำเนา รายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/14 ซึ่งจัดทำโดยกรรมการ ให้ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น

นอกจากนี้ เลขาธิการบริษัทยังมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการในข้อกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทที่คณะกรรมการต้องการทราบ และติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้องสม่ำเสมอ รวมถึงการรายงานการเปลี่ยนแปลงในข้อกำหนดกฎหมายที่มีนัยสำคัญแก่คณะกรรมการ
2. จัดประชุมผู้ถือหุ้นและประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทและข้อพึงปฏิบัติต่างๆ
3. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมของคณะกรรมการบริษัทรวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
4. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบต่อนักลงทุนที่กำกับบริษัทตามระเบียบและข้อกำหนดของหน่วยงานทางการ
5. ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัทและดำเนินการเรื่องอื่นๆ ตามที่กฎหมายกำหนด หรือตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

Head of Compliance Department

The Board of Directors has resolved to appoint Ms. Pittpicha Sirudomseth to hold the position of Head of Compliance Department in order to be responsible for supervising compliance with the rules of the authorities regulating the Company's business operations with independence to report issues of substantive matters regarding compliance directly to the Director-General and the Audit Committee. Qualifications of the Head of Compliance Department is as shown in Attachment 3.

Company Secretary

The Board of Directors appointed Ms. Sirin Dhumma-upakorn as Company secretary from July 26, 2017 by the qualifications of the person holding the position as the company secretary appears in attachment 1.

The Company secretary is responsible for all matters relating to Board registration, meeting letters, Board meeting reports, annual report, shareholders meeting letters, shareholders meeting reports, including Profits and Loss reports by the Board or management and other transactions required by Capital Market Supervisory Board. According to measure 89/14, the copy of the Profits and Loss report should be presented to the Presidents of the Board and Auditor within seven working days of receipt of the report.

Additional duties and responsibilities include:

1. Provide regular advice to the Board of Directors in respect of all legal and regulatory issues.
2. Organize shareholders and Board meetings in compliance with legal and regulatory requirements.
3. Record proceedings of shareholders and Board meetings and ensure decisions agreed at the meetings are implemented.
4. Follow legal and regulatory requirements in the control and disclosure of corporate information.
5. Follow legal and regulatory requirements in respect of Board decisions.

8. รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ

สรุปผลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการ

ในปี 2564 บริษัทได้มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่พึงของบริษัทจดทะเบียน โดยสามารถสรุปการดำเนินงานในแต่ละหัวข้อได้ดังนี้

หลักปฏิบัติ 1 ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบของคณะกรรมการในฐานะผู้นำองค์กรที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน

- กรรมการและผู้บริหารของบริษัททุกคนมีความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ของตนในฐานะผู้นำองค์กร มีความรับผิดชอบเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท การกำกับดูแลให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ จวับังคับบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริตและระมัดระวัง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัท และประพฤติดตนเป็นแบบอย่างที่ดีแก่ผู้บริหารและพนักงาน
- คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่ในการพิจารณาให้ความเห็นชอบเรื่องที่สำคัญขององค์กร อาทิ นโยบาย วิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมายหลัก แผนธุรกิจทั้งระยะสั้นและระยะยาว ติดตามดูแลผลประกอบการ และงบประมาณประจำปีของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการ บริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมถึงขับเคลื่อนให้องค์กรสามารถปรับตัวต่อปัจจัยการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น
- คณะกรรมการบริษัทมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ประธานกรรมการ ผู้อำนวยการใหญ่ และฝ่ายจัดการออกจากกันอย่างชัดเจน โดยเปิดเผยบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ไว้ในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี รายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัท
- คณะกรรมการบริษัทมีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยมีการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายและมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน รวมถึงนโยบายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการ และกำกับดูแลให้มีการสื่อสารนโยบายดังกล่าวไปยังผู้บริหาร พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับทราบ เพื่อยึดถือเป็นแนวปฏิบัติ รวมถึงมีการติดตามให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและมีการทบทวนนโยบายดังกล่าวเป็นประจำทุกปี

8. Report on Corporate Governance

Summary of compliance with corporate governance

In 2021, the Company has complied with the principles of good corporate governance of listed companies, which can be summarized as follows:

Principle 1: Establish Clear Leadership Role and Responsibilities of the Board

- All the directors and executives accept their roles as leaders of the organization and perform their duties responsibly, carefully and with integrity and act as role models all executives and employees.
- The Board of Directors approves all matters of significance relating to policy, vision, corporate strategy, goals, business plans, financial targets and yearly budgets. Additionally, overseeing efficient allocation and supervising the management to be in accordance with the policy with efficiency and effectiveness. As well as driving the organization to adapt to various changing factors in order to maximize the economic value of the business and the highest stability for the shareholders.
- The Company segregates the roles, duties and responsibilities of the Board of Directors, the Board Chairman, President and the management and discloses these on corporate governance policy, annual report and the Company's website.
- The Board of Directors is firm in its belief that business should be conducted under strict rules of corporate governance and sustainable development by publishing its corporate governance policy, codes of conduct and ethics, anti-corruption policies and measures, and other CG-related policies. All these standards of corporate behavior are communicated to all executives, employees and stakeholders requiring their acceptance and adherence and monitored through an annual compliance audit.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

- คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับการสร้างผลตอบแทนที่ดี มีจริยธรรม เพื่อนำไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทมีการส่งเสริมการสร้างนวัตกรรมที่เพิ่มคุณค่าให้กับผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้าและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียมั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการแข่งขันสามารถปรับตัวกับปัจจัยการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ

หลักปฏิบัติ 2 กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน

- บริษัทได้กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายขององค์กรอย่างชัดเจน โดยผู้อำนวยการใหญ่เป็นผู้สื่อสารให้พนักงาน ทุกคนรับทราบและเสริมสร้างให้วิสัยทัศน์และค่านิยม สะท้อนอยู่ในการตัดสินใจและการดำเนินงานของพนักงานในทุกระดับจนกลายเป็นวัฒนธรรมองค์กร
- บริษัทได้ส่งเสริมการสร้างนวัตกรรมและการนำเทคโนโลยีเข้ามาใช้ในการดำเนินงาน เพื่อลดต้นทุน เพิ่มช่องทางการจำหน่าย วิเคราะห์และพัฒนาผลิตภัณฑ์ และดูแลให้มีการบริหารจัดการทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพดูแลการดำเนินงานให้เป็นไปอย่างเหมาะสม และติดตามการดำเนินงานตามกลยุทธ์แผนงานที่ได้กำหนดไว้

หลักปฏิบัติ 3 เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิภาพ

โครงสร้างและบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย

- บริษัทมีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ซึ่งเป็นจำนวนที่เหมาะสมกับขนาดของบริษัท โดยมีสัดส่วนระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเหมาะสม และมีจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระเป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด.
- ประธานกรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ไม่เป็นบุคคลเดียวกัน และมีการแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างชัดเจน เพื่อไม่ให้อำนาจหน้าที่อยู่ที่ใครคนใดคนหนึ่งโดยไม่จำกัด
- คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงานของคณะกรรมการในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัท ปัจจุบันบริษัทมีคณะกรรมการชุดย่อย 4 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบไว้อย่างชัดเจน ตามรายละเอียดหัวข้อคณะกรรมการชุดย่อย เปิดเผยไว้ในหน้า 81

- The Board of Directors is aware of the importance of operating the business ethically and in a socially and environmentally responsible manner whilst seeking favorable returns and sustainable growth. The Company also seeks innovative ideas to create added value for all stakeholders and is always ready to adapt to change and compete successfully.

Principle 2 : Define Objectives that Promote Sustainable Value Creation

- The Company clearly defines and communicates its corporate goals and objectives to all employees and strengthen the vision and values to reflect in the decisions and operations of employees at all levels to become a corporate culture.
- The Company promotes innovation and technology -based functions to control costs, increase distribution channels, develop products and supervising the efficient management of resources, supervising the operations to be appropriate, and following up the operations in accordance with the strategy and plans.

Principle 3 : Strengthen Board Effectiveness

Structures, roles and duties of the Board of Directors and sub-committees

- The Board of Directors comprises 10 members considered appropriate for the size of the Company. The balance between executive and non-executive directors is also considered appropriate and the number and qualifications of independent directors are complied with the SEC's requirements
- The Board Chairman and the President are not the same person and their roles and duties are clearly divided to ensure a balance of responsibility between them.
- The Board of Directors has appointed sub-committees to assist in enhancing its efficiency and overseeing the Company's operation, consisting of four sub-committees, which are the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, the Investment Committee, and the Enterprise Risk Management Committee. Their duties and responsibilities are clearly defined, as described in the "sub committees" Section on Page 81.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้จัดให้มีการประชุมเพื่อพิจารณาหลักเกณฑ์และกระบวนการสรรหาและแต่งตั้งกรรมการเพื่อให้ได้กรรมการที่มีคุณสมบัติและความรู้ความชำนาญที่เหมาะสม และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาแต่งตั้งหรือให้ความเห็นชอบแล้วแต่กรณีก่อนนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการต่อไป
- กรรมการทุกคนเข้าใจบทบาทหน้าที่ในการรายงานการดำรงตำแหน่งอื่นของกรรมการเป็นอย่างดี โดยทุกสิ้นปีกรรมการทุกคนจะต้องรายงานการดำรงตำแหน่งดังกล่าวในแบบแจ้งรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหารและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงระหว่างปีจะต้องรายงานให้บริษัททราบด้วย
- กรรมการบริษัททุกท่านมีพื้นฐานความเชี่ยวชาญจากหลายสาขาอาชีพที่จำเป็นสำหรับการบริหารจัดการของธุรกิจซึ่งประกอบด้วยผู้ที่มีความรู้หรือมีประสบการณ์ในธุรกิจประกัน โดยเฉพาะด้านประกันชีวิต ด้านบัญชีการเงิน ด้านกฎหมาย และด้านความเสี่ยง ซึ่งเป็นคุณสมบัติที่สอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัท ทำให้องค์ประกอบของคณะกรรมการของบริษัทในปัจจุบันมีความครอบคลุมในทุกๆ ด้านอย่างเหมาะสมครบถ้วน ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถที่จำเป็น ทั้งนี้บริษัทมีหลักเกณฑ์และกระบวนการในการสรรหาและแต่งตั้ง
- The Nomination and Remuneration Committee holds a meeting to set out the criteria and process of director nomination and appointment to ensure the candidates have the required qualifications, knowledge and expertise, and then recommends the candidates to the Board of Directors for appointment or approval, as the case may be, before proposing to the shareholders' meeting for further consideration on the director appointment.
- All directors understand their role and duty to report their holding of other positions and shall report to the Company at the end of each year and/or when there is any change during the year.
- All board members have work experience or held senior from various professions that are necessary for the management of the company's business which composing of people with knowledge or experience in the insurance industry especially in life insurance, accounting, finance, legal, and risk that can suitably cover all the company's business strategy and goals. As such, the Board of Directors are currently composed of expert with skills and experiences. The Company has procedure for a nomination and appointment process of all the director's position.

การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย

- การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทแบบรายคณะ

คณะกรรมการได้จัดให้กรรมการแต่ละท่านทำการประเมินผลงานของคณะกรรมการโดยรวมเป็นประจำทุกปี โดยใช้แบบประเมินของศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมกันพิจารณาทบทวนผลงาน ปัญหาอุปสรรคต่างๆ ในรอบปีที่ผ่านมา และได้นำผลการประเมินเข้าพิจารณาในที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อใช้เป็นแนวทางในการแก้ไขปรับปรุงการทำงานของคณะกรรมการให้มีประสิทธิภาพประสิทธิผลมากยิ่งขึ้น ในการประเมินประจำปี 2564 ได้ใช้แบบประเมินของศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเช่นเดียวกับปีที่ผ่านๆ มา กรรมการได้ตอบแบบประเมินครบทุกท่าน โดยมีกระบวนการในการประเมินดังนี้

1. เลขาธิการบริษัทเป็นผู้จัดทำและทบทวนแบบประเมินฯ ให้มีประสิทธิภาพ ถูกต้อง ครบถ้วน ตามแนวปฏิบัติของหน่วยงานกำกับ
2. คณะกรรมการบริษัทพิจารณาประเมินผลในการดำเนินงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

Self-assessment by the Board of Directors and sub committees.

- Performance Evaluation of the Board of Directors as a Whole

Annually, each member of the board is required to evaluate the overall performance of the Board of Directors, using an evaluation form determined by the SET Corporate Governance Center. The purpose of this is to jointly review performance, problems and obstacles in the past year. The result will be used as a guideline to improve the work of the Board of Directors to ensure greater effectiveness and efficiency. In 2021, the SET Corporate Governance Center's evaluation form was used, similar to the past years. All directors completed the evaluation and the result showed that the Board of Directors expressed opinion on all of the six main subjects of the evaluation as follows:

1. The Company Secretary prepares and reviews the evaluation form to ensure it is efficient, correct and complete according to the regulatory body's practice guideline.
2. The Board of Directors conducts the performance evaluation at least once a year.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

3. เลขาธิการบริษัทสรุปผลการประเมิน และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาแนวทางการพัฒนาปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

แบบประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทแบบรายคะแนนแบ่งการประเมินเป็น 6 ประเด็น คือ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ (2) บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (3) การประชุมคณะกรรมการ (4) การทำหน้าที่ของกรรมการ (5) ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ และ (6) การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร สำหรับการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทแบบรายบุคคล แบ่งการประเมินเป็น 3 ประเด็น ได้แก่ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของกรรมการ (2) การประชุมของคณะกรรมการ (3) บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการประเมินแบ่งออกเป็น 5 ช่วง ดังนี้

3. The Company Secretary concludes and proposes the evaluation results to the Board of Directors' meeting so as to draw up a guideline on development and improvement of operational efficiency.

All of Board of Directors 'self-assessments are also carried out on six topics: (1) Structure and qualification of the Board of Directors, (2) Role, duties and responsibilities of the Board of Directors, (3) Board meeting, (4) Performance of directors, (5) Relation with the management, and (6) Self – development of directors and development of executives. Self-assessment of the Board of Directors is also carried out by the individual directors on three topics: (1) board structure and qualification, (2) board meeting, and (3) roles, duties and responsibilities of the board. The scoring system is divided into five levels as follows:

ระดับคะแนนเฉลี่ย Average Scores	ความหมาย Meaning
0.00 – 0.80	ควรปรับปรุง To Be Improved
0.81 – 1.60	พอใช้ Fair
1.61 – 2.40	ดี Good
2.41 – 3.20	ดีมาก Very Good
3.21 – 4.00	ดีเลิศ Excellent

ซึ่งผลการประเมินของคณะกรรมการบริษัทแบบรายคะแนนประจำปี 2564 พบว่า คณะกรรมการมีการปฏิบัติหน้าที่ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีคะแนนเฉลี่ย 3.56 และสำหรับการประเมินของคณะกรรมการบริษัทแบบรายบุคคล (ประเมินตนเอง) ประจำปี 2564 มีคะแนนเฉลี่ยร้อยละ 3.36

The performance evaluation of the Board of Directors as a whole in 2021 showed that the Board of Directors could perform their duties in accordance with the principles of corporate governance, achieving an average score of 3.56. Meanwhile, the performance evaluation of the individual directors (self-assessment) resulted in an average score of 3.36%.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

- การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อยแบบรายคณะ

นอกเหนือจากนี้ คณะกรรมการยังจัดให้มีการประเมินผลงานของคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุด Board Level ด้วยเช่นกัน ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการลงทุน โดยการประเมินดังกล่าวกำหนดให้มีการประเมิน ปีละ 1 ครั้ง ซึ่งจะแบ่งการประเมินเป็น 3 ประเด็น ดังต่อไปนี้ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการชุดย่อย (2) การประชุมคณะกรรมการชุดย่อย (3) บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งใช้หลักเกณฑ์ในการประเมินผลแบ่งออกเป็น 5 ช่วงเหมือนเกณฑ์ของคณะกรรมการบริษัทแบบรายคณะข้างต้น โดยผลการประเมินของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการลงทุน อยู่ในระดับดีเลิศ มีคะแนนเฉลี่ย 3.87, 3.70, 3.82 และ 4.00 ตามลำดับ

การประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้ประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารใหญ่และรองผู้บริหารใหญ่เป็นประจำทุกปีในการประชุมครั้งสุดท้ายของทุกปี ทั้งนี้เพื่อให้เป็นแนวทางในการพิจารณาผลตอบแทนของผู้บริหารระดับสูง และนำเสนอผลการประเมินที่ได้ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณานอญุมติ

การพัฒนากรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญในเรื่องการพัฒนากรรมการอย่างสม่ำเสมอ โดยมีนโยบายในการส่งเสริมให้กรรมการพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่องและเข้ารับการพัฒนาศักยภาพ เข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาหรือแลกเปลี่ยนเรียนรู้ระหว่างกรรมการ (peer learning) เพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ด้านต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับทบาทหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายทั้งในฐานะกรรมการและกรรมการชุดย่อยต่างๆ ให้เท่าทันการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยแวดล้อมต่างๆ ทางธุรกิจ ทั้งที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย รวมทั้งหน่วยงานและองค์กรอื่นๆ โดยบริษัทมีการแจ้งหลักสูตรการอบรมหรือกิจกรรมสัมมนาต่างๆ ให้กรรมการทราบอย่างสม่ำเสมอ

- Performance Evaluation of Subcommittees as a Whole

The Board of Directors also conducts performance evaluation of all board-level committees, which are the Audit Committee, the Enterprise Risk Management Committee, the Nominating and Remuneration Committee and the Investment Committee. Carried out once a year, the said performance evaluation covers the following topics: (1) committee structure and qualifications, (2) committee meeting, and (3) roles, duties and responsibilities of the committee. The scoring system is divided into five levels similar to the performance evaluation of the Board of Directors. The evaluation results of the Audit Committee, the Enterprise Risk Management Committee, the Nominating and Remuneration Committee and the Investment Committee were “Excellent,” with average scores of 3.87, 3.70, 3.82 and 4.00 respectively.

Performance Evaluation of Top Management

The Board of Directors sets out that there shall be a performance evaluation of President (CEO) and Executives Vice President (EVP) on an annual basis at the last meeting of the year to be a basis for consideration on their compensation. In this respect, the board of directors shall consider and recommend compensation rate for President (CEO) and executives.

Director improvement

The Board of Directors has always given importance to the development of directors. It has a policy to encourage directors to continually develop their knowledge and to attend development, training, attend seminars or exchange learning between directors (peer learning) in order to increase their knowledge in various fields related to their roles and responsibilities. Assigned both as directors and committees of various sub-committees to keep abreast of changes in business environment, both organized by the Stock Exchange of Thailand, the Securities and Exchange Commission, Thai Institute of Directors Association, Office of Insurance Commission, Including other agencies and organizations. The Company regularly informs directors of training courses or seminar activities.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

ทั้งนี้ ข้อมูลการเข้ารับการพัฒนางานของกรรมการในปี 2564 มีดังนี้

In this regard, the information regarding the development of directors in 2021 is as follows:

รายชื่อกรรมการ Name of Director	หัวข้อ/เรื่อง Course/Subject	จัดโดย Organizer
1. นายสุจินต์ หวังหลี Mr. Suchin Wanglee	<ul style="list-style-type: none"> - การเตรียมความพร้อมหลังการสิ้นสุดการแพร่ระบาดของโควิด-19: วิกฤตการณ์ในรอบ 100 ปี โอกาสและความคาดหวังภายหลังการแพร่ระบาดของโควิด-19 - Preparation for post COVID-19 (once in a hundred-year crisis, opportunity and prospect offered post COVID-19) - การประชุมร่วมกับกรรมการตรวจสอบของบริษัทจดทะเบียน เพื่อส่งเสริมคุณภาพการกำกับดูแลกิจการและคุณภาพรายงานทางการเงิน - Meeting with the Audit Committee of listed companies to promote the quality of corporate governance and the quality of financial reports 	EY Thailand สำนัก ก.ล.ต. SEC
2. นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ Mr. Sutti Rajitragson	<ul style="list-style-type: none"> - Roundtable discussion on Thai insurance companies' strategic and recovery paths during the COVID-19 crisis - Roundtable discussion on Thai insurance companies' strategic and recovery paths during the COVID-19 crisis - การกำกับดูแลกิจการที่ดี เส้นทางสู่ความยั่งยืนของธุรกิจประกันภัยไทย - Good Corporate Governance go to Sustainability of Thai Insurance Business - CEO Insurance Forum 2021 - CEO Insurance Forum 2021 - รู้จัก Cyber Security เพื่อป้องกันภัย ปกป้องตัวคุณและองค์กรยุคไซเบอร์ - Understanding Cyber Security to protect yourself and organization in the Cyber era. 	KPMG Thailand สำนักงาน คปภ. OIC สำนักงาน คปภ. OIC สำนักงาน คปภ. OIC
3. ดร.กอบร กฤตยาภิรณ Dr. Kopr Kritayakirana	<ul style="list-style-type: none"> - การกำกับดูแลกิจการที่ดี เส้นทางสู่ความยั่งยืนของธุรกิจประกันภัยไทย - Good Corporate Governance go to Sustainability of Thai Insurance Business 	สำนักงาน คปภ. OIC
4. นางกิตติยา ไตรณะเกษม Mrs.Kittiya Todhanakasem	<ul style="list-style-type: none"> - การกำกับดูแลกิจการที่ดี เส้นทางสู่ความยั่งยืนของธุรกิจประกันภัยไทย - Good Corporate Governance go to Sustainability of Thai Insurance Business 	สำนักงาน คปภ. OIC

รายชื่อกรรมการ Name of Director	หัวข้อ/เรื่อง Course/Subject	จัดโดย Organizer
5. นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี Ms. Navadee Ruangrattanametee	<ul style="list-style-type: none"> - Roundtable discussion on Thai insurance companies' strategic and recovery paths during the COVID-19 crisis - Roundtable discussion on Thai insurance companies' strategic and recovery paths during the COVID-19 crisis - การกำกับดูแลกิจการที่ดี เส้นทางสู่ความยั่งยืนของธุรกิจประกันภัยไทย - Good Corporate Governance go to Sustainability of Thai Insurance Business 	KPMG Thailand สำนักงาน คปภ. OIC
6. นางนัทธกร สุวรรณสทิษฐ์ Mrs. Nutchakorn Suwansathit	<ul style="list-style-type: none"> - Roundtable discussion on Thai insurance companies' strategic and recovery paths during the COVID-19 crisis - Roundtable discussion on Thai insurance companies' strategic and recovery paths during the COVID-19 crisis - การกำกับดูแลกิจการที่ดี เส้นทางสู่ความยั่งยืนของธุรกิจประกันภัยไทย - Good Corporate Governance go to Sustainability of Thai Insurance Business 	KPMG Thailand สำนักงาน คปภ. OIC

การปฐมนิเทศกรรมการใหม่

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการจัดปฐมนิเทศให้กับกรรมการใหม่ โดยจัดให้มีการพบปะกับ ผู้อำนวยการใหญ่ก่อนการประชุมนัดแรก ผู้อำนวยการใหญ่พร้อมเลขาฯ นำเสนอเอกสารและข้อมูลที่สนับสนุนต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ เช่น คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน คู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี จริยธรรมและ จรรยาบรรณธุรกิจ ข้อบังคับบริษัท โครงสร้างผู้ถือหุ้น ผลการดำเนินงาน รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทย้อนหลัง กฎหมาย กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้เพื่อเป็นการเสริมสร้าง ความเข้าใจถึงกลยุทธ์ ทิศทางการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนเรื่องอื่นที่สำคัญของบริษัทก่อนการทำหน้าที่ในการประชุมครั้งแรก

นอกจากนี้ หากกรรมการใหม่ ยังไม่ได้อบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัท เลขาฯ บริษัทจะจัดให้กรรมการใหม่เข้าอบรมหลักสูตรที่จำเป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัท เช่น หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) หรือ Director Certification Program (DCP) และหลักสูตร Audit Committee Program (ACP) กรณีเป็นกรรมการตรวจสอบจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) รวมถึงหลักสูตรอื่นๆ ที่เป็น ประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่

The Orientation of New Directors

The Board of Directors is aware of the importance of orientation for new directors by having a meeting with the President before the first meeting. The President and the Company Secretary presents information supporting the performance of new directors such as directors' handbook, corporate governance handbook, code of ethics and conduct, articles of association, structure of shareholders, operation performance, minutes of the past board meeting, regulation related. Including information relevant to the company's business operations to strengthen Strategy understanding Business direction as well as other important matters of the company before acting in the first meeting.

Furthermore, if the new directors have not participated in the courses for directors, the Company shall support the directors to be trained in those necessary courses such as Director Accreditation Program (DAP) or Director Certification Program (DCP), Audit Committee Program (ACP) (in case the directors are also the audit committee) organized by Thai Institute of Directors Association (IOD) and other related training courses that are necessary.

หลักปฏิบัติ 4 สรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารบุคลากร

การสรรหาผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการให้ความสำคัญกับสรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงโดยมีแผนการคัดเลือกบุคคลที่จะรับผิดชอบในตำแหน่งงานบริหารที่สำคัญ

การวางแผนสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีแผนการคัดเลือกบุคคลที่จะรับผิดชอบในตำแหน่งงานบริหารที่สำคัญของบริษัท โดยการสรรหาผู้อำนวยการใหญ่และผู้บริหารระดับสูงจะเป็นไปตามกระบวนการที่พิจารณาจากบุคคลทั้งภายในและภายนอกองค์กร โดยแบ่งความสำคัญออกเป็น 2 ประเภท คือ 1) ตำแหน่งงานที่สำคัญที่มีผลกระทบอย่างสูงหากขาดผู้สืบทอดตำแหน่ง (Critical Position) และ 2) ตำแหน่งงานสำคัญในเชิงกลยุทธ์ (Strategic Position) โดยทุกตำแหน่งดังกล่าวได้มีกระบวนการวางแผนสืบทอดตำแหน่งอย่างเป็นระบบและมีขั้นตอนที่ชัดเจน

สำหรับบุคคลภายในองค์กร จะพิจารณาสรรหาผู้ที่เหมาะสมที่ได้ประเมินแล้วว่ามีศักยภาพ และมีการพัฒนา ความสามารถเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการทำหน้าที่แทนบุคคลในตำแหน่งงานที่สำคัญขององค์กร ในกรณีได้รับการแต่งตั้งโยกย้าย ลาออก หรือพ้นจากตำแหน่งตามอายุงานหรือเหตุอื่นใด จนส่งผลให้ตำแหน่งนั้นว่างลง

ทั้งนี้ กระบวนการสรรหาผู้บริหารระดับสูงจะพิจารณาจากคุณสมบัติการศึกษา ความรู้ความสามารถ ทักษะ ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท เข้ามาร่วมงานโดยมีระบบคิดสรรหามูลค่าบุคคลระดับที่เหมาะสมและโปร่งใส เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทจะได้บุคลากรที่มีคุณภาพ

การพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและพนักงาน

ในปี 2564 บริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการพัฒนาผู้บริหารและพนักงานทุกคนให้มีความพร้อมสำหรับการเปลี่ยนแปลง โดยมุ่งเน้นการพัฒนาในเรื่อง ทักษะการทำงานในรูปแบบใหม่ ทักษะภาวะผู้นำที่พร้อมสำหรับการนำทีมที่มีรูปแบบ Work From Home รวมถึงการพัฒนาทักษะการวิเคราะห์และประยุกต์ใช้ข้อมูลเพื่อให้เกิดประโยชน์กับลูกค้าและบริษัทอย่างสูงสุด โดยในปีนั้นบริษัทได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบการพัฒนาผู้บริหารและพนักงานให้มีสัดส่วนในการเรียนออนไลน์ virtual classroom และผ่านแพลตฟอร์มการเรียนรู้อัจฉริยะของศูนย์พัฒนาและส่งเสริมการเรียนรู้ตลอดชีวิตแห่งภูมิภาคอาเซียน South East Asia Center (SEAC) เพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่มีความไม่แน่นอน

Principle 4 : Ensure Effective CEO and People Management

Nomination of senior executives

The Board of Directors attaches importance to the nomination and development of senior executives to ensure they have the knowledge and competency to be effective managers. The Company has appropriate criteria for executive selection.

Succession Plan

The remuneration and nominating committee has a plan to recruit personnel who will be responsible for important administrative positions. The nomination of the president and senior executives is in accordance with the nomination procedures from both inside and outside the organization. The importance is divided into two categories: 1) important positions that have a high impact if there is no successor (Critical Position) and 2) important positions in strategic (Strategic Position). All of these positions have a systematic succession planning process and clear procedures.

For selecting a person in the organization, this will consider the most appropriate personnel from the successors who are assessed as potential. Such person will receive skill development to be available to serve an importance position in case of vacancy, end of service term, or others. In the case of being appointed, relocating, resigning or vacating from the position after the employment period or any other reason causing that position to be vacant.

Thus, the procedures in nominating the president and senior executives are in consideration of qualifications, expertise, skills, knowledge, moral personality, and experience of type of business related to Company. Such procedures will be systematically organized in all levels of positions appropriately and transparently in order to ensure that the Company is empowered by qualified.

Development of executives and employees

In 2021, the Company continues to focus on developing all executives and employees to be ready for change by focusing on the development of new working skills, leadership skills that are ready to lead the team. with the Work From Home model, including the development of skills in analyzing and applying data for maximum benefits to customers and the company Online learning, virtual classroom and through the learning platform of the South East Asia Center (SEAC) are increasingly being developed and promoted for lifelong learning in ASEAN, in line with the uncertain situation.

หลักปฏิบัติ 5 ส่งเสริมนวัตกรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ

การส่งเสริมนวัตกรรม

บริษัทได้มีการนำนวัตกรรมมาใช้กับทุกหน่วยงานในองค์กร ทั้งด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ การตลาด ช่องทางการจำหน่าย กระบวนการทำงานและเทคโนโลยี เพื่อให้เกิดผลลัพธ์ที่มีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลสูงกว่าเดิม และทำให้บริษัทสามารถรักษาและสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันแบบยั่งยืน

การบริหารจัดการองค์กรเพื่อความยั่งยืน บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งทรัพยากรภายในและภายนอกบริษัท คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ แผนงานและงบประมาณ ซึ่งครอบคลุมถึงทรัพยากรต่าง ๆ ที่บริษัทต้องใช้เพื่อให้บริษัทสามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายขององค์กรได้อย่างยั่งยืน รวมทั้งได้กำหนดให้มีการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และกำกับดูแลให้มีความปลอดภัยและมาตรการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศ

การประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ

การดำเนินธุรกิจของบริษัทอาจมิได้ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงส่งเสริมให้การประกอบธุรกิจเป็นไปด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ไม่ละเมิดต่อสิทธิของผู้อื่นได้เสีย เพื่อเป็นแนวทางให้ บริษัทสามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักที่เป็นไปด้วยความยั่งยืน ดังนี้

1. การไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญและยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งขันทางการค้า เจ้าหนี้ ผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ ตลอดจนชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อมโดยรวม เพื่อประโยชน์ร่วมกันอย่างยั่งยืน โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวที่มีอยู่ตามกฎหมาย หรือตามพันธะข้อตกลงที่มีกับบริษัทไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้น โดยได้กำหนดเป็นนโยบายด้านสิทธิมนุษยชน เพื่อให้คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ทุกคน ยึดถือเป็นแนวปฏิบัติ นอกจากนี้บริษัทได้กำหนดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ไว้อย่างชัดเจนไว้ในจริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจและได้ดูแลให้มั่นใจว่าสิทธิต่างๆ เหล่านี้ ได้รับการคุ้มครองปฏิบัติด้วยดีอย่างเป็นธรรม ในกรณีที่ผู้มีส่วนได้เสียได้รับความเสียหายจากการที่บริษัทเป็นผู้ละเมิดจะได้รับการคุ้มครอง และการชดเชยอย่างเป็นธรรม โดยผู้ที่สนใจสามารถอ่านนโยบายด้านสิทธิมนุษยชนได้บนเว็บไซต์บริษัท หัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี

Principle 5 : Nurture Innovation and Responsible Business

Promotion of innovation

The Company encourages innovation in all of its work units with respect to product development, marketing, distribution channel, business process and technology so as to ensure more efficient and more effective results and enable the Company to create and maintain a sustainable competitive advantage.

As regards organizational management and sustainability, the Company attaches importance to efficient management of both internal and external resources. The Board of Directors considers and approves plans and budgets for all resources required by the Company to enable the Company to achieve the corporate goals and objectives on a sustainable basis, and also oversees and ensures that the IT risk management and the policy and measures for IT system security are in place.

Responsible business operation

Although its reinsurance business has no direct impact on the environment, the Company still advocates a business operation that is socially and environmentally responsible and does not infringe upon stakeholders' rights in seeking sustainable achievement of objectives.

1. Non-violation of human rights

The Company recognizes its responsibility to all groups of stakeholders such as shareholders, investors, employees, customers, business partners, competitors, creditors and others including communities, society and the environment in a bid to retain their sustainable mutual interests by paying attention to rights of those stakeholders according with the laws and obligations of the Company. The Company will not perform any act that infringes upon rights of stakeholders. The Board of Directors has a policy on human rights for adherence by all executives and employees. The Company's code of conduct and ethics sets out the standards of behavior to ensure that stakeholder's rights are fully observed. Any stakeholder damaged by a failure of the Company to observe such rights can expect fair and proper compensation for any damage suffered. More details of the policy on human rights are available at the Company's website under the topic of "Corporate Governance."

2. การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนได้ยึดถือเป็นแนวปฏิบัติ ดังนี้

แนวปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

นอกเหนือจากสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น อันพึงมีตามกฎหมาย จ้อบังคับของบริษัท อาทิ สิทธิในการเข้าประชุม ผู้ถือหุ้นและออกเสียงลงคะแนน สิทธิในการแสดงความคิดเห็นอย่างอิสระในที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงสิทธิที่จะได้รับผลตอบแทนอย่างเป็นธรรมแล้ว บริษัทยังได้คำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นมากกว่าสิทธิขั้นพื้นฐานและดูแลรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างเคร่งครัด ดังนี้

1. สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลข่าวสารที่เพียงพอและเหมาะสม โดยเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และเท่าเทียมกัน ผ่านช่องทางต่าง ๆ เช่น การแจ้งข้อมูลผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การแจ้งข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์บริษัท การประกาศทางหนังสือพิมพ์ การจัดทำข้อมูลเอกสารข่าวสารการจัดส่งจดหมายเป็นลายลักษณ์อักษร เป็นต้น
2. สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นและสิทธิอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงได้รับไม่กระทำการใด ๆ อันเป็นการละเมิดสิทธิหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น
3. ให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการเสนอข้อคิดเห็นหรือข้อร้องเรียนต่าง ๆ เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ผ่านช่องทางที่ระบุไว้บนเว็บไซต์บริษัท ซึ่งทุกๆ ข้อคิดเห็นจะได้รับการพิจารณาถ้อยแถลงเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท หรือฝ่ายที่เกี่ยวข้องและแจ้งผลให้ทราบต่อไป ซึ่งในปี 2564 ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอข้อคิดเห็นหรือข้อร้องเรียนใด ๆ มายังบริษัท โดยมีเพียงการติดต่อกับนักลงทุนสัมพันธ์ผ่านทางโทรศัพท์เพื่อสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเท่านั้น
4. จัดให้มีนักลงทุนสัมพันธ์ให้ข้อมูลและตอบข้อซักถามแก่ผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลที่ต้องการอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ ทันเวลา เชื่อถือได้ และเท่าเทียมกัน

2. Treatment of stakeholders

The Company has formulated a guideline on treatment of each group of stakeholders for all directors, executives and employees to adhere to, the details of which are as follows:

Treatment of shareholders

Apart from the basic shareholder rights established by law and the Company's Articles of Association such as a right to attend the shareholders' meeting, right to vote, right to express opinion freely at the shareholders' meeting, and right to earn a fair return, the Company also provides additional protection to shareholders rights as follows:

1. Ensure that the shareholders are provided with full disclosure of all information both financial and non-financial accurately, correctly and simultaneously through the Stock Exchange of Thailand's electronic media, the Company's website, and all other forms of media.
2. Encourage shareholders to exercise their right to attend shareholders meetings, their right to vote and other rights to which they are entitled, and not perform any act that violates or prejudices shareholders' rights.
3. Permits shareholders the right to make suggestions or lodge a complaint regarding the Company's business operation through channels indicated on the Company's website. The Company will ensure that all suggestions or complaints are screened and considered by the Board of Directors or the concerned parties and the outcome of such advised to shareholders. In 2021, there were no suggestions or complaints filed. Telephone calls were made to Investor Relations asking for information about the Company's business operations.
4. Providing Investor Relations to provide information and answer questions from shareholders. So that the shareholders receive the information they need to be accurate, complete, sufficient, timely, reliable, and equally.

แนวปฏิบัติต่อพนักงาน

บริษัทดำเนินธุรกิจด้านประกันภัยต่อ ด้านประกันชีวิต และให้บริการอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจประกันชีวิต ด้วยการมุ่งเน้นที่ลูกค้าเป็นสำคัญ ดังนั้นพนักงานจึงเป็นทรัพยากรที่สำคัญยิ่งต่อความสำเร็จของธุรกิจ บริษัทมีความประสงค์ให้พนักงานทุกคนมีความภาคภูมิใจในองค์กร และมีโอกาสก้าวหน้าในสายอาชีพ จึงได้ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาและเพิ่มขีดความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง มีการปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรม ดูแลเรื่องผลตอบแทนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมสามารถเทียบเคียงได้กับอุตสาหกรรมเดียวกัน ดูแลให้พนักงานปฏิบัติงานอย่างมีความสุข โดยการปรับปรุงสภาพแวดล้อมและอุปกรณ์ เครื่องใช้ในการทำงานให้มีความพร้อม สะดวก ปลอดภัย และมีประสิทธิภาพ ดูแลสวัสดิการ ทั้งด้านสุขภาพและนันทนาการต่าง ๆ อย่างเหมาะสม สรุปได้ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยยึดหลักสิทธิมนุษยชน ศักดิ์ศรี และความเสมอภาคส่วนบุคคล ไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของพนักงาน
2. มีการสรรหบุคคลากรทุกระดับอย่างเหมาะสม และมีกระบวนการสรรหาที่โปร่งใส เป็นธรรม โดยคำนึงถึงคุณสมบัติของแต่ละตำแหน่งงาน คุณสมบัติทางการศึกษา ประสบการณ์ และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่จำเป็นกับลักษณะงาน โดยไม่มีข้อกีดกันเรื่องเพศอายุ เชื้อชาติ ศาสนา หรือสถานะอื่นใดที่ไม่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงาน
3. ให้ความสำคัญเรื่องความปลอดภัย สุขอนามัย และสิ่งแวดล้อมในการทำงานที่ดี มีการจัดตั้งคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน เพื่อสร้างบรรยากาศในการปฏิบัติงานของพนักงาน และให้ลูกค้า คู่ค้า ผู้มีส่วนได้เสียได้รับความสะดวกและปลอดภัย ในการติดต่อกับบริษัทมีการจัดทำและซักซ้อมแผนฉุกเฉินกรณีเกิดเหตุอัคคีภัยและภาวะวิกฤตเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง รวมถึงการตรวจสอบปรับปรุงซ่อมแซมอุปกรณ์ต่างๆ ให้พร้อมใช้งานตลอดเวลา และเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายตระหนักถึงความสำคัญในเรื่องดังกล่าว บริษัทจึงได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับความปลอดภัยไว้เป็นส่วนหนึ่งในจริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจด้วย ซึ่งในปี 2564 ไม่มีพนักงานเกิดอุบัติเหตุหรือการเจ็บป่วยอันเนื่องมาจากการทำงาน
4. จัดให้มีคณะกรรมการสวัสดิการขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนพนักงานร่วมกับฝ่ายจัดการในการพิจารณาปรับปรุงสวัสดิการด้านต่างๆ และเป็นตัวแทนในการจัดกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมร่วมกับบริษัท เช่น กิจกรรมวันปีใหม่ กิจกรรมนอกสถานที่ เป็นต้น

Treatment of employees

Employees hold the key to a successful reinsurance and insurance-based enterprise. The Company seeks to encourage its employees to have pride in their work and be keen to advance their careers. The Company therefore attaches priority to staff development, fair treatment of all employees and provision of compensation compares favorably within the insurance industry. The Company also ensures employees' wellbeing through a modern and comfortable workplace environment. Employees are also provided with health benefits and recreational activities. The details are as follows:

1. All employees are accorded treatment following human rights principles with dignity, equality and without violation or infringement of any other rights.
2. Employees at all levels are properly selected through a fair and transparent recruitment process, based on the required qualifications for each position, educational background, work experience and other requirements without discrimination based on sex, age, nationality, religious or any other status unrelated to job requirements.
3. The Company considers health and safety at work to be an essential part of employee treatment. A safety, occupational health and workplace environment committee ensures that all aspects of workplace health and safety are properly considered. The Company also fosters a pleasant work environment for employees and provides safety and convenience for customers, business partners and stakeholders when visiting the Company. A disaster recovery plan has been formulated in the event of fire or another emergency and the plan execution is practiced annually. All equipment is inspected, maintained and repaired to always remain functional. In 2021, there was no report of any employee accident or sickness at work. The Company has incorporated the best practice for safety into its code of conduct and ethics.
4. A welfare committee has been set up as an employee representative to work with the management in improving employee welfare and to arrange activities for employee participation such as New Year's activities and other off-premises events.

5. จัดให้มีการตรวจสุขภาพพนักงานก่อนเข้าทำงานและมีการตรวจสุขภาพต่อเนื่องเป็นประจำทุกปีตามกลุ่มอายุ ส่งเสริมด้านสุขภาพของพนักงานโดยจัดให้มีกิจกรรมการออกกำลังกายต่างๆ เช่น โยคะ เป็นต้น เพื่อกระตุ้นให้เกิดการออกกำลังกายและมีโอกาสได้พบปะกับบุคลากรในธุรกิจเดียวกัน โดยเชื่อมั่นว่าหากบุคลากรในองค์กรมีสุขภาพที่ดี จะช่วยลดการเจ็บป่วยและช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานได้ในที่สุด
6. มีนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับค่าตอบแทนและสวัสดิการสำหรับพนักงาน โดยกำหนดให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมสอดคล้องกับหน้าที่ความรับผิดชอบ และสามารถเทียบเคียงได้กับตำแหน่งในธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน โดยมีการนำข้อมูลผลการสำรวจเงินเดือนและค่าตอบแทนในธุรกิจประกันภัยและอุตสาหกรรมอื่นจากหลายแหล่งและผลการประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีของพนักงานแต่ละคนมาใช้ประกอบการพิจารณา นอกจากนี้บริษัทได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงาน โดยพนักงานมีสิทธิได้รับเงินสมทบและผลประโยชน์เงินสมทบจากบริษัท หากทำงานครบตามระยะเวลาที่ระบุไว้ในเงื่อนไขของบริษัท เพื่อเป็นเงินสะสมสำหรับอนาคตของพนักงาน (รวมเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) ได้เปิดเผยไว้ในหน้า 104
7. มีนโยบายการพัฒนาบุคลากร โดยสนับสนุนให้พนักงานได้รับการฝึกอบรมและพัฒนาความสามารถเพื่อการปรับปรุงประสิทธิภาพในการทำงาน และเปิดโอกาสให้พนักงานมีความก้าวหน้าในการทำงานต่อไป ทั้งนี้โดยตระหนักว่าบุคลากรคือทรัพยากรที่สำคัญที่สุดขององค์กร พนักงานทุกคนจะได้รับการพัฒนาตามแผน (Training Road Map) ตามเส้นทางความก้าวหน้าในสายอาชีพ (Career Path) และแผนพัฒนาอาชีพ (Career Plan) ของแต่ละคนที่กำหนดไว้รายละเอียดจำนวนชั่วโมงของการฝึกอบรมของพนักงานได้เปิดเผยไว้ในหน้า 105
8. เปิดโอกาสให้พนักงานได้รับข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องอยู่เสมอ โดยผ่านช่องทางต่างๆ อาทิ Intranet ของบริษัท ปรากฏภายใน หรือ อีเมล เพื่อส่งเสริมให้เกิดการสื่อสารระหว่างองค์กรและพนักงาน อันจะนำมาซึ่งประสิทธิภาพและความสัมพันธ์อันดีในการทำงานร่วมกัน
5. The Company provides its employees with pre-employment checkups and annual health checkups according to age groups. For health promotion among employees, the Company makes available standard and by arranging exercise activities such as yoga, etc. in order to encourage exercise and have the opportunity to meet with employees from different departments in the same company. By confident that if the personnel in the organization have good health will help reduce illness and ultimately improve work efficiency.
6. Under the Company's policy and procedure for remuneration and welfare, employee compensation is set out at an appropriate level that is commensurate with their duties and responsibilities and competitive with the comparable positions in similar businesses. The employee compensation is decided based on salary and compensation surveys in insurance business and other industries derived from various sources together with the individual employees' yearly performance evaluation. The Company has also established an employee provident fund which gives employees the rights to receive employer's contribution and benefit thereof from the Company based on the required years of service specified by the Company so that they will have accumulated savings for their future needs. Details of employee compensation (including contributions to the provident fund) are presented on Page 104.
7. The Company has established a human resource development policy, encouraging consistent employee training and competency development to enhance skills and helping employees advance their careers. Recognizing that employees are the most valued asset of the organization, the Company makes certain that all employees will be developed in accordance with the Training Road Map, according to their Career path and Career plan. Details of the number of hours of employee training. Disclosed on page 105.
8. Employees are encouraged to access information through channels such as the Company's Intranet, internal announcements or e-mails promoting clear and open communication between the Company and employees enhancing efficiency and developing good team work.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

9. จัดให้มีการสำรวจทัศนคติและความพึงพอใจของพนักงานอย่างต่อเนื่องทุกปี เพื่อนำข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้จากผลการสำรวจทุกข้อมาพิจารณาปรับปรุงแก้ไข พร้อมทั้งได้ชี้แจงตอบข้อคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะของพนักงานไว้ในทุกข้อให้พนักงานทุกคนได้ทราบผ่านระบบ Intranet ของบริษัท
10. เปิดช่องทางให้พนักงานสามารถแสดงความคิดเห็นเสนอข้อร้องเรียน และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน โดยจะเป็นการแจ้งต่อหัวหน้างานหรือแจ้งโดยตรงต่อผู้บริหารระดับสูง ซึ่งข้อเสนอต่าง ๆ จะได้รับการพิจารณาอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม และมีการปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายการดูแล ข้อร้องเรียน/เบาะแสการกระทำผิด และการคุ้มครองผู้ให้ข้อมูล

แนวปฏิบัติต่อลูกค้า (บริษัทประกันชีวิต)

บริษัทเน้นให้ความสำคัญกับความพึงพอใจของลูกค้า ควบคู่กับการรักษาจริยบรรณที่พึงปฏิบัติต่อลูกค้า เช่น ปฏิบัติกับลูกค้าอย่างเป็นธรรม และไม่เลือกปฏิบัติ หาแนวทางส่งเสริมให้เกิดความสัมพันธ์อันดีและยั่งยืน และอื่นๆ ตามที่ได้ระบุไว้ในจริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรม ไม่เลือกปฏิบัติ หลีกเลี่ยงการกระทำที่ไม่สมควร เช่น รวมกลุ่มกันกำหนดราคาโดยสมยอมรู้เห็นหรือตกลงแบ่งปันส่วนในงานนั้นๆ มาก่อน หรือใช้ข้อมูลอันเป็นความลับของลูกค้าเพื่อผลประโยชน์ของบุคคลที่สาม เป็นต้น
2. ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อลูกค้าอย่างเคร่งครัด ให้บริการที่มีคุณภาพและเชื่อถือได้ เป็นไปตามมาตรฐานของบริษัท
3. ให้บริการด้วยความสุภาพอ่อนน้อม ส่งเสริมให้เกิดความสัมพันธ์อันดีและยั่งยืนระหว่างบริษัทกับลูกค้าให้เป็นไปด้วยดี ประกอบด้วยโมตริจิต และความพึงพอใจด้วยกันทุกฝ่าย นำมาซึ่งบริการที่มีคุณภาพถูกต้องรวดเร็วตรงความต้องการ
4. ไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าที่ตนได้ล่วงรู้มาเนื่องจากการดำเนินธุรกิจ อันเป็นข้อมูลที่ตามปกติวิสัยจะพึงสงวนไว้ ไม่เปิดเผย เว้นแต่จะได้รับความยินยอมจากลูกค้า หรือเป็นการเปิดเผยตามหน้าที่ ตามกฎหมาย หรือเป็นการเปิดเผยเพื่อประโยชน์ต่อธุรกิจประจักษ์หรือประชาชนโดยรวม
5. ให้คำปรึกษาแนะนำและให้ความช่วยเหลือในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหรือที่สามารถทำได้

9. The Company conducts an annual employee attitude and satisfaction survey and uses the comments and suggestions collected from the survey as a basis for improving work related issues. Responses to comments or suggestions are communicated to all employees via the Company's Intranet.
10. Channels are made available for employees to make comments, lodge complaints and raise any other work-related issues, all of which will be considered in a fair and transparent manner and be treated in accordance with the policy on complaints/whistleblowing and whistleblower protection.

Treatment of customers

The Company attaches considerable importance to customer satisfaction. It has developed a code of best practice in customer relations including fair and non-discriminatory treatment of customers, building of good and sustainable customer relations:

1. The Company treats customers on a fair and non-discriminatory basis and avoids any unethical acts or using the customers' confidential information for the benefit of third party.
2. The Company strictly honors the contractual conditions made with customers and delivers quality and reliable services in accordance with its business standards.
3. The Company provides services in a polite and respectful manner and promotes a good and sustainable relationship with customers to ensure friendliness and satisfaction for all parties, thereby resulting in services rendered with quality, accuracy, rapidity and responsiveness to customer needs.
4. The Company will not disclose customers' information which is derived from its business operations unless otherwise permitted by the customers or where it has the duty or is required by law to make such disclosure or where the disclosure will benefit insurance business or the public as a whole.
5. The Company gives advice on and assistance in matters relevant to its business or matters that are not beyond its ability.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

- ปรับปรุงและรักษาระดับมาตรฐานการให้บริการให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทันเวลาและตรงความต้องการ มีหน่วยงานที่ดูแลลูกค้าแต่ละรายอย่างใกล้ชิด มีการศึกษา สำรวจ และร่วมพัฒนาผลิตภัณฑ์และการให้บริการที่ตรงความต้องการของลูกค้า ตลอดจนจัดทำบทวิเคราะห์วิจัย จัดสัมมนา เพื่อประโยชน์ในการทำธุรกิจของลูกค้าและคู่ค้า

แนวปฏิบัติต่อคู่ค้า คู่แข่งทางการค้า และเจ้าหนี้

บริษัทยึดถือนโยบายอย่างเคร่งครัดในการปฏิบัติต่อคู่ค้า คู่แข่งทางการค้า และเจ้าหนี้ ตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่ สุจริต เสรี และเป็นธรรม ภายใต้กรอบของกฎหมาย และพันธกรณี ที่มีต่อกัน โดยได้กำหนดเป็นแนวปฏิบัติไว้ในจริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจ เพื่อให้ทุกคนยึดถือเป็นแนวปฏิบัติ

- มีหลักเกณฑ์ในการประเมินและคัดเลือกคู่ค้าและผู้สัญญา และคัดเลือกคู่ค้าและผู้สัญญา ที่ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบ มีคุณธรรมและจริยธรรม มีความซื่อสัตย์สุจริต และไม่เกี่ยวข้องกับการทุจริตทุกรูปแบบ
- ปฏิบัติต่อคู่ค้าและผู้สัญญาทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน ไม่เลือกปฏิบัติและไม่เอาัดเอาเปรียบคู่ค้าและผู้สัญญา
- จัดให้มีระบบการจัดการและติดตามการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาอย่างครบถ้วน และมีกระบวนการป้องกันการทุจริตในทุกขั้นตอน
- ไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการบั่นทอนชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้า ด้วยการกล่าวหาในทางเสื่อมเสีย โดยปราศจากซึ่งข้อมูลอันอาจกล่าวอ้างได้
- ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม
- ไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาและงานอันมีลิขสิทธิ์ของผู้อื่น หรือคู่แข่งทางการค้า
- ปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด ถูกต้อง ครบถ้วน ตรงตามกำหนดเวลา ทั้งในเรื่องการชำระหนี้ การบริหารเงินทุน การชำระเงิน และเรื่องอื่นใดที่ได้ตกลงไว้กับเจ้าหนี้

- The Company improves and maintains its service standards to ensure timely and genuine responsiveness to customers' requirements and arranges for a work unit to closely take care of the individual customers. It also conducts study, research and co-development of products and services that meet customers' demand, additionally preparing analytical and research papers and arranging seminars that are useful for customers and business partners.

Treatment of business partners, competitors and creditors

The Company is committed to treating business partners, competitors and creditors under the rules for ethical, free and fair trade competition and within the purview of the laws and their mutual obligations. This has been incorporated into the code of conduct and ethics in order for all parties to abide by, as follows:

- The Company sets out rules for evaluation and selection of business partners and counterparties and opts to do business with those who conduct business with accountability, ethics and integrity and are not involved in any forms of fraud.
- The Company treats all business partners and counterparties on an equitable and nondiscriminatory basis and does not take advantage of them.
- The Company puts in place a management and follow-up system to ensure the agreement conditions are completely fulfilled, together with an anti-corruption process at all steps of its operation.
- The Company will not perform any act that will tarnish its competitors' reputation through any allegation that may cause reputational damage.
- The Company will not seek to obtain confidential information of its competitors by any unethical or improper method.
- The Company will not perform any act that will infringe upon intellectual property and invention under the patent of its competitors or other parties.
- The Company complies with all conditions under agreements made with creditors in a strict, correct, complete and punctual manner with respect to guarantee, fund management, payment and any other matters agreed upon with the creditors.

8. ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญา ต้องรีบแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบ พร้อมเหตุผล และแนวทางแก้ไขปัญหามาเพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ปัญหาดังกล่าว

9. ปฏิบัติตามนโยบายและมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัท โดยยึดหลักสุจริตธรรม ไม่ให้หรือรับสินบนไม่ว่าจะเป็นในรูปของของขวัญหรือผลประโยชน์อื่น ๆ และจะต้องไม่ยอมปฏิบัติในสิ่งที่จะก่อให้เกิดการทุจริตติดสินบน ไม่กระทำการหรือช่วยเหลือหรือสนับสนุนการกระทำการอันเป็นความผิดตามกฎหมาย และประกาศที่เกี่ยวข้อง หรือการกระทำการอันเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยทุจริต หรือการกระทำการอันเป็นภัยต่อเศรษฐกิจหรือความมั่นคงของประเทศ ตลอดจนไม่ปกปิดหรือมีส่วนในการยักยอกหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้มาเนื่องจากการกระทำความผิดดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทได้สื่อสารนโยบายดังกล่าวให้ บุคคลภายนอก และพนักงานบริษัทได้รับทราบและปฏิบัติตามด้วย

10. ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ นอกจากนี้การนำผลงานหรือข้อมูลที่เป็นสิทธิของบุคคลภายนอกที่ได้รับมาหรือที่จะนำมาใช้ บริษัทจะต้องมีการตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าจะไม่เป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ของผู้อื่น

ทั้งนี้ ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทไม่มีข้อพิพาทหรือข้อร้องเรียนใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งทางการค้าและเจ้าหน้าที่อาจส่งผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญ

แนวปฏิบัติต่อองค์กรกำกับดูแลและหน่วยงานของรัฐ

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ ข้อกำหนด และกฎระเบียบต่างๆ ที่กำหนดโดยองค์กรกำกับดูแลและหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้อง เช่น กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ กรมสรรพากร สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นต้น รวมทั้งให้ความร่วมมือและประสานงานในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเรื่องอื่น ๆ รวมถึงเรื่องต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยเมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2562 บริษัทได้รับการรับรองการต่ออายุเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption, “CAC”) เรียบร้อยแล้ว ซึ่งใบรับรองดังกล่าวมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่คณะกรรมการ CAC มีมติให้การรับรอง

8. In the event of failure to fulfill the conditions, the Company will promptly notify the creditors and provide reasons and remedial measures for such failure in order to jointly seek solutions to the problems.

9. The Company abides by the anti-corruption policy and measures and the principle of integrity, and neither gives nor receives any bribe whether in form of a gift or any other benefit. It shall not perform any act that is conducive to fraud and bribery, and shall not perform any act or assist in or support any act that is deemed as a misconduct according to the relevant laws and notifications, nor perform any act relating to property in bad faith or any act that is detrimental to the national economy or security, nor conceal or take part in embezzlement or sale of property obtained from such act. The Company communicates the said policy to outsiders and its employees for acknowledgement and adherence to.

10. The Company abides by the laws governing intellectual property or copyright and will not infringe on intellectual property or copyright. Besides, before using any invention or information belonging to a third party, the Company shall examine and make certain that it is not an infringement on intellectual property or copyright of other party.

In the past year, the Company had no disputes or complaints with its customers, business partners, competitors and creditors which could cause a material impact.

Treatment of regulatory bodies and government agencies

The Company complies with all laws, notifications, rules and regulations stipulated by regulatory bodies and government agencies. Including corporate governance and anti-corruption cooperation. On February 6, 2019, the Company was granted a renewal of its membership of Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (“CAC”). Such CAC recertification is valid for three years from the date of approval by CAC Committee.

การต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน

สำหรับปี 2564 บริษัทอยู่ระหว่างการขออายุการรับรองเป็นสมาชิก “โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC)” ซึ่งจะต้องมีการขอรับรองการต่อต้านการทุจริตทุกๆ 3 ปี โดยในการต่ออายุแต่ละครั้งต้องมีการจัดทำแบบประเมินตนเองที่เกี่ยวกับมาตรฐานการต่อต้านคอร์รัปชันที่มีความเข้มงวดและโปร่งใสเป็นอย่างมาก เพื่อแสดงเจตนาจริงและความมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบและส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรในการไม่ยอมรับการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ อีกทั้งยังได้มีการสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสียภายนอกให้ทราบถึงนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชัน ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท รวมทั้งได้ส่งเสริมนโยบายและมาตรการนี้ไปยังลูกค้าและบริษัทร่วม ซึ่งเป็นผู้มีส่วนสำคัญในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ให้ร่วมนำนโยบายและมาตรการดังกล่าวไปถือปฏิบัติเพื่อการขยายผลออกสู่สังคม ทั้งนี้ คณะทำงานด้านความยั่งยืนยังได้มีการศึกษาหลักสูตร Sustainable Supply Chain Management รุ่นที่ 2 ร่วมกันกับฝ่ายจัดซื้อของบริษัท ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจและนำหลักการที่สำคัญมาจัดทำ “จรรยาบรรณคู่ค้า” เพื่อให้คู่ค้าของบริษัทได้นำไปใช้เป็นแนวปฏิบัติในอนาคตต่อไป

แนวปฏิบัติต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย เป็นพลเมืองที่ดีที่ท่าประโยชน์ให้แก่ชุมชนและรักษาสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยได้กำหนดเป็นแนวปฏิบัติไว้ในจรรยาบรรณและจรรยาบรรณธุรกิจ เพื่อให้ทุกคนยึดถือเป็นแนวปฏิบัติในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสังคมและสิ่งแวดล้อม ส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ

1. สนับสนุนให้พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม การพัฒนาชุมชน และดำเนินธุรกิจไม่ให้เกิดผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ซึ่งในปี 2564 บริษัทได้มีการสร้างประโยชน์ต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ดังนี้ (1) ปรับปรุงสภาพแวดล้อมโดยรอบสถานที่ทำงานให้สอดคล้องกับรูปแบบการทำงานที่เปลี่ยนแปลงไป (2) การให้ความช่วยเหลือสังคมที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 ผ่านการสมทบทุนและสนับสนุนของใช้จำเป็นให้กับโรงพยาบาลและมูลนิธิต่างๆ (3) ร่วมแคมเปญ “โปรชนีย์ reBOX” ชวนเปลี่ยนกล่อง ซองที่ไม่ใช้แล้วเพื่อนำไปรีไซเคิลเป็นเตียงสนามให้กับโรงพยาบาลสนามที่ต้องการใช้ (4) ลดการใช้กระดาษโดยหันมาใช้ช่องทางอิเล็กทรอนิกส์มากขึ้น (5) ลดการใช้พลังงานลง โดยเป็นการร่วมมือกันของทุกคนในองค์กรในการดำเนินธุรกิจที่ไม่ส่งผลกระทบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

Anti-Corruption

For the year 2021, the Company is in the process of requesting to recertification “Thai Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (CAC)” recertification must be certified every 3 years, each renewal requires a highly rigorous and transparent self-assessment of anti-corruption standards. To perform the intent and determination to fight against all forms of corruption and to promote the corporate culture of not accepting all forms of corruption. It also communicates with external stakeholders about the Anti-Corruption Policy on the Company’s website. Including has promoted this policy and measure to customers and associated companies which is an important participant in the company’s business, to join in bringing such policies and measures into practice for expanding to society. In this regard, the Sustainability Working Group also studied the Sustainable Supply Chain Management Program, class 2, together with the Company’s purchasing department. organized by the Stock Exchange of Thailand to create knowledge and understanding and apply important principles to prepare “Supplier Code of Conduct” for the Company’s partners to use as a guideline in the future.

Treatment of society and the environment

In conducting its business, the Company pays attention to all groups of stakeholders and acts as a good corporate citizen contributing positively to communities, society and the environment. The Company has incorporated into the code of conduct and ethics, to which all staff members must adhere, the best practices towards society and the environment including the promotion of an efficient use of resources, as follows:

1. The Company encourages all employees to join in CSR activities and community development, and operates business without causing any impact on society and the environment. In 2021, the Company made contributions to communities, society and the environment as follows: (1) Creation of a pleasant workplace surrounding; (2) Providing to society affected by the COVID-19 situation through contributions and support of essential supplies to Hospitals and various foundations.; (3) Joined the campaign “reBOX post office” invites you to change boxes unused envelopes to be recycled into field beds for field hospitals that want to use ; (4) reduction the use of paper by turning to use more electronic channels and ; (5) reduction of energy consumption. All members of the organization have cooperated in conducting business without posing any impact on society, the environment and all groups of stakeholders.

2. บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรม มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ในกระบวนการดำเนินงานหลักของบริษัท โดย บริษัทมีการประเมินผลกระทบจากการดำเนินงานในประเด็นต่าง ๆ ทั้งด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และกำหนดประเด็นที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีอิทธิพลต่อการพิจารณาตัดสินใจของผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อบูชาเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจที่ไม่ให้เกิดผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และสามารถเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานเฉพาะเรื่องที่สำคัญต่อกิจการและผู้มีส่วนได้เสีย
3. บริษัทมีการให้ความรู้และอบรมพนักงาน ในเรื่องการรักษาทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม สนับสนุนให้พนักงานทุกคนใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างมีประสิทธิภาพมากที่สุด โดยให้สูญเสียน้อยที่สุด เช่น ลดจำนวนการใช้กระดาษลงโดยการนำเทคโนโลยีคอมพิวเตอร์มาใช้ในการจัดเก็บบันทึกข้อมูลแทนการใช้กระดาษ ใช้กระดาษให้เป็นประโยชน์ทั้งสองหน้า มีการติดตั้งและปรับเปลี่ยนเครื่องใช้ไฟฟ้าเป็นแบบประหยัดพลังงาน มีกำหนดเปิด-ปิดเครื่องปรับอากาศเป็นเวลา ปิดเครื่องปรับอากาศและไฟแสงสว่างในช่วงพักกลางวันหรือช่วงที่ไม่ได้ใช้งาน ลดการใช้ลิฟต์หากขึ้น-ลงเพียงหนึ่งชั้น เพื่อลดการใช้พลังงานลง นำสิ่งของใช้แล้วมาปรับปรุงใช้อีก เป็นต้น
4. จัดสถานที่ทำงานให้อยู่ในสภาพที่เป็นระเบียบเรียบร้อย และถูกสุขลักษณะ ตามมาตรฐานความปลอดภัย เพื่อความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน
5. บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของสังคมและชุมชน โดยมองว่าบริษัทคือส่วนหนึ่งของสังคมไทย จึงถือเป็นหน้าที่และความรับผิดชอบต่อสังคมที่ต้องมีส่วนร่วมให้การสนับสนุนและดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม ซึ่งเป็นไปตามวัตถุประสงค์หลักในการจัดตั้งบริษัทที่จะดำเนินธุรกิจเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อธุรกิจประจักษ์และเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม ซึ่งรายละเอียดสามารถอ่านได้จาก รายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนปี 2564
2. The Company is determined to operate business with fairness and display responsibility to society, the environment and all groups of stakeholders in its core business processes. The Company assesses the impact of its activities on the economy, society and the environment and also pinpoints the issues that significantly affect its business operation or have an influence on stakeholders' decision-making so that it could identify operational goals that cause no impact on society and the environment and could disclose the operational information that is particularly important to the organization and its stakeholders.
3. The Company educates its employees on conservation of natural resources and the environment. It encourages all employees to most efficiently use natural resources by, for example, using the computerized data filing technology so as to reduce paper consumption, ensuring that both sides of the paper are used, using energy-saving electrical appliances, setting the turn-on/off times for air-conditioners, switching off air-conditioners and lightings during lunch break or when they are not needed in order to save energy, recycling used items, etc.
4. Workplace environment is improved and maintained to be in a tidy, pleasant and healthy condition up to safety standard to ensure employees' security while at work.
5. The Company is aware of the importance of society and communities. As part of Thai society, the Company deems that it has duty and responsibility to support and operate CSR activities, which is in line with the main objective of its establishment to operate business for the utmost benefit of insurance business and national economy as a whole. Further details can be found in the Company's 2021 Sustainable Development Report under the topic of "Corporate Social Responsibility Activities."

หลักปฏิบัติ 6 ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม

การบริหารจัดการความเสี่ยงและการควบคุมภายใน

- บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อช่วยในการดำเนินธุรกิจที่ต้องเผชิญกับการเปลี่ยนแปลง ทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกองค์กรที่อาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจ บริษัทจึงได้พัฒนารอบการ บริหาร ความเสี่ยงขึ้น เพื่อช่วยให้บริษัทสามารถบรรลุถึงวิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมาย ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงยังสามารถรักษา ความมั่นคงทางการเงิน ชื่อเสียง ภาพลักษณ์ ความได้เปรียบทางการแข่งขัน และความยั่งยืน รอบการ บริหาร ความเสี่ยงของ บริษัท ถูกพัฒนาขึ้นจากมาตรฐานการกำกับดูแลธุรกิจประกันภัย (Insurance Core Principles: ICP) ของสมาคมผู้กำกับดูแลธุรกิจประกันภัยนานาชาติ (International Association of Insurance Supervisors: IAIS) และสอดคล้องกับมาตรฐานขั้นต่ำในการบริหารความเสี่ยงของสำนักงาน คปภ.
- บริษัทได้กำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) เพื่อใช้ประกอบการกำหนดกลยุทธ์ นโยบายการดำเนินงาน และเป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร กระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัท มุ่งเน้นการระบุ ความเสี่ยงหลักที่จะมีผลกระทบต่อเงินกองทุน ความมั่นคงทางการเงิน และชื่อเสียงของบริษัท มีการประเมินความเสี่ยงและการวิเคราะห์ ความเชื่อมโยงของความเสี่ยง กำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยง และเกณฑ์ที่เหมาะสม กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยง เพื่อควบคุมความเสี่ยงหลักให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้รวมถึง ทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำอย่างน้อย ปีละ 1 ครั้ง และประเมินประสิทธิผลของมาตรการเหล่านี้อย่างต่อเนื่อง บริษัทมุ่งเน้นให้เกิดการเรียนรู้จากเหตุการณ์ความ สูญเสียที่เกิดขึ้นและปรับปรุงมาตรการบริหารความเสี่ยง และดัชนีชี้วัดความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับ สถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยบริษัทมีการติดตามดูแล ความเสี่ยงหลักอย่างสม่ำเสมอ และจัดให้มีการรายงานผลการ บริหาร ความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกไตรมาส

Principle 6 : Strengthen Effective Risk Management and Internal Control

Risk management and internal control

- The Company has to face changes of internal and external factors that may affect its business. Hence, the Company develops risk management framework to help accomplish its vision, mission, short and long-term goals as well as maintain its financial stability, reputation, image, competitive advantage and sustainability. This framework is developed from Insurance Core Principles (ICP) of the International Association of Insurance Supervisors (IAIS) and corresponds to the OIC's. Risk management requirements.
- The Company determines Risk Appetite and applies in the formulation of strategy and operational policy as well as the establishment of enterprise risk management guidelines. In the process of risk management, key risks that may affect capital fund, financial stability and reputation of the Company are identified, assessed and analyzed their interrelation. In addition, the Company also sets key risk indicators, appropriate thresholds and risk measures to manage these risks to be within acceptance level; and continuously monitor the effectiveness of these measures. The Company also focus on learning from actual loss experience and then revises both risk measures and key risk indicators to cope with changing environment. Moreover, the company regularly monitors key risks and reports the results of risk management to both Enterprise Risk Management Committee and Board of Directors every quarter.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

- คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจหน้าที่สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท อีกทั้งได้กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยทุกไตรมาส เพื่อสอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและเป็นไปตามที่กฎหมาย ประกาศและข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยจัดให้มีหน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย ทำหน้าที่ดูแลให้กิจการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง
- The Board of Directors has entrusted the Audit Committee with power and duties to review and ensure that the Company has a sound and effective internal control and internal audit system and abides by the law governing securities and exchange, the SET's regulations or the laws applicable to the Company's business. The Audit Committee must hold a meeting at least once a quarter to review and ensure correctness of the Company's financial reporting and to consider and make certain that the Company's connected transactions or transactions with potential conflict of interest are correct and compliant with the applicable laws and the notifications and regulations of the Securities and Exchange Commission, the Capital Market Supervisory Board, the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand, the Stock Exchange of Thailand and other concerned authorities. A legal compliance unit has been set up to ensure the Company operates business in conformity with the laws and relevant standards.

การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

- บริษัทจัดให้มีช่องทางร้องเรียน / แจ้งเบาะแสด้านการกระทำผิดที่ปลอดภัยและเข้าถึงได้สะดวกและมีกระบวนการจัดการข้อร้องเรียน เพื่อให้พนักงาน บุคคลภายนอก หรือผู้มีส่วนได้เสีย สามารถร้องเรียนถึงความเสียหายที่ตนได้รับ หรือ แสดงข้อกังวล / รายงานสถานการณ์ที่มีข้อสงสัย ตลอดจนแจ้งเบาะแสด้านการกระทำผิดที่เกี่ยวข้องกับบริษัท รวมถึงสามารถคำแนะนำเกี่ยวกับการปฏิบัติตามจริยธรรมทางธุรกิจและนโยบายที่เกี่ยวข้อง โดยข้อมูลที่ได้รับแจ้งถือเป็นความลับ ผู้ให้ข้อมูลและผู้ให้ความร่วมมือแก่บริษัทในการตรวจสอบข้อเท็จจริงจะได้รับการคุ้มครองไม่ถูกลงโทษและไม่ได้รับผลกระทบในทางลบจากการร้องเรียนหรือการแจ้งเบาะแสด ทั้งนี้ บริษัทได้มีการสื่อสารนโยบายการดูแลข้อร้องเรียน / เบาะแสด้านการกระทำผิด และการคุ้มครองผู้ให้ข้อมูล ให้พนักงานและบุคคลภายนอกได้รับทราบเพื่อยึดถือเป็นแนวปฏิบัติซึ่งสามารถอ่านนโยบายการดูแลข้อร้องเรียน / เบาะแสด้านการกระทำผิด และการคุ้มครองผู้ให้ข้อมูล ได้บนเว็บไซต์ของบริษัท หัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี

Whistleblowing or complaints

- The Company provides secure and easily accessible complaint channel and a complaint management process for employees or outsiders or stakeholders to report complaints about damages occurring to them or voice their concerns or report any suspicious incidents or clues to possible misconduct concerned with the Company, as well as to seek advice on compliance with the code of ethics and the related policies. The reported information shall be treated as confidential and the informants or whistleblowers shall be protected and shall neither be punished nor be adversely affected from their reporting such complaints or whistleblowing. The Company communicates the said policy to employees and outsiders for acknowledgement and adherence to. The policy on complaints/whistleblowing and whistleblower protection can be found on the Company's website under the topic of "Corporate Governance."

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทร่วม

- บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทร่วม โดยคณะกรรมการ และ/หรือฝ่ายบริหาร เสนอชื่อและใช้สิทธิออกเสียงแต่งตั้งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทเป็นกรรมการในบริษัทร่วม โดยบุคคลที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการในบริษัทร่วม มีหน้าที่ดำเนินการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทร่วมนั้นๆ การส่งกรรมการเพื่อเป็นตัวแทนในบริษัทร่วมดังกล่าว เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทหรือเป็นไปตามข้อตกลงในการถือหุ้น อนึ่ง บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นอื่นในการบริหารจัดการบริษัทร่วมแต่อย่างใด

Monitoring of Associated Companies

- Under the Company's mechanism for monitoring of its associated companies, the Board of Directors and/or the management are responsible for nominating and voting on appointment of the Company's directors and/or executives to serve as directors of the associated companies. The appointed persons shall be obligated to perform duties in the best interest of the associated companies that they serve. Number of director seats in the associated companies to which the Company is entitled is allocated according to the Company's shareholding percentage in any such entities or as agreed upon in the shareholders' agreement. However, there has been no agreement between the Company and other shareholders with respect to the management of the associated companies.

หลักปฏิบัติ 7 รักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล

การเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศ

บริษัทให้ความสำคัญกับการรักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญ ซึ่งคณะกรรมการมีหน้าที่รับผิดชอบในการดูแลให้ระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและเปิดเผยข้อมูลถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา และเท่าเทียมกัน โดยมีการเปิดเผยต่อ สาธารณชนผ่านช่องทางต่างๆ ตามเงื่อนไขที่กฎหมายหรือหน่วยงาน ที่เกี่ยวข้องกำหนดอย่างเคร่งครัด ครบถ้วนทันเวลา และมั่นใจว่าข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้อง กระชับและตรงประเด็น นอกจากนี้บริษัท ยังได้เปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้เพื่อแสดงถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดีความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

1. บริษัทได้จัดทำและจัดให้มีการสื่อสารและเปิดเผยนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่คตินโยบายและมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน รวมถึงนโยบายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการ ไว้บน Intranet และเว็บไซต์เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับทราบ และยึดถือปฏิบัติโดยมีการทบทวนนโยบายต่างๆ เป็นประจำทุกปี
2. เปิดเผยข้อมูลบริษัทซึ่งประกอบด้วยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่งใน ส่วน ของงบการเงินนั้น จะต้องผ่านการสอบทาน/ตรวจทานจากผู้สอบบัญชีและผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท ก่อนการเผยแพร่ต่อตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. ผู้ถือหุ้น นักลงทุน และ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

Principle 7 : Ensure Disclosure and Financial Integrity

Information disclosure

The Company attaches importance to maintaining of financial reliability and disclosing of material information. The Board of Directors is responsible for overseeing and ensuring that the Company's financial reporting and information disclosure are carried out in an accurate, adequate, timely and equitable manner and that the disclosure through various channels strictly complies with the legal or regulatory requirements. The Company has disclosed information to demonstrate its good corporate governance and business transparency as follows:

1. The Company prepares, communicates and posts the corporate governance policy, anti-fraud policy, anti-corruption policy and measures, and all other CG-related policies on the Company's Intranet and website for the directors, executives, employees and all groups of stakeholders to acknowledge and abide by, with a policy review conducted on a yearly basis.
2. The Company's information, both financial and non-financial, is disclosed. The financial information, especially financial statements, are to be audited/reviewed by the auditors and approved by the Audit Committee and the Board of Directors before submission to the SET, the SEC, shareholders, investors and concerned agencies.

3. เปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ที่จำเป็นไว้บนเว็บไซต์บริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ อาทิ ลักษณะการประกอบ ธุรกิจของบริษัท รายชื่อคณะกรรมการและผู้บริหาร งบการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ข้อมูลเอกสารข่าวและกิจกรรมทางธุรกิจที่สำคัญที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้น นักลงทุน นักวิเคราะห์ หลักทรัพย์ และผู้ที่สนใจทั่วไป เปิดเผยบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งของการ ประชุมและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในรอบปีที่ผ่านมา
4. มีข้อกำหนดให้มีการรายงานการซื้อขาย / การถือครอง หลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร โดยให้เลขาธิการ บริษัทเป็นผู้รวบรวมสรุปข้อมูลแล้วแจ้งให้ที่ประชุมคณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาส
5. เปิดเผยกรอบนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) และการปฏิบัติตาม หลักธรรมาภิบาลการลงทุน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

ข้อมูลนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อการบริหารความสัมพันธ์กับ นักลงทุน ซึ่งจะมุ่งเน้นการปฏิบัติหน้าที่ความรับผิดชอบ ซื่อสัตย์ สุจริต โดยให้ข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอ และเชื่อถือได้ เพื่อให้ให้นักลงทุน นักวิเคราะห์ และผู้ที่สนใจ ได้รับข้อมูลที่ ถูกต้อง เพียงพอ ครบถ้วน โปร่งใส และเท่าเทียมกัน โดยบริษัทได้มอบหมายให้นางสาว สิริพันธ์ ธรรมอุปกรณ์ เลขาธิการบริษัทและผู้บริหารสูงสุดฝ่าย บัญชีและการเงิน Chief Financial Officer เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบ “นักลงทุนสัมพันธ์” โดยสามารถติดต่อได้ทางหมายเลขโทรศัพท์ 02-666-9000 หรือ E-mail address: corpsecretary@thairelife.co.th สำหรับกิจกรรมในปี 2564 มีการพบปะให้ข้อมูลกับสื่อมวลชน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ นักลงทุนและผู้จัดการกองทุนรวม 7 ครั้ง

การรายงานการมีส่วนได้เสีย

บริษัทมีข้อกำหนดและวิธีการรายงานการมีส่วนได้เสียของ กรรมการและผู้บริหารและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องที่ได้รับอนุมัติจาก คณะกรรมการ เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติ โดยรายงานดังกล่าว จะเป็นประโยชน์ในการดำเนินการ ตามข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการ ที่เกี่ยวข้องกัน และติดตามดูแลการมีส่วนได้เสียของกรรมการและ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง กับการบริหารจัดการของบริษัท ดังนี้

3. Essential information is made available on the Company's website in both Thai and English languages, including information such as nature of business, list of the Board of Directors and management team, financial statements, Form 56-1, annual report (Form 56-2), important news and business activities, which are useful to shareholders, investors, analysts and the general public. The Company also discloses the roles and duties of the Board of Directors and sub-committees, meeting frequency and meeting attendance of each director in the past year.
4. The Company sets a requirement to report all trading transactions/securities holdings of directors and executives. The Company Secretary is assigned to collect all of such information for reporting to the Board of Directors' meeting on a quarterly basis.
5. The Company discloses Investment Governance Code: I Code and Investment Governance Policy Principle on the Company's website.

Investor relations

The Company gives importance to investor relations management and remains committed to performing duties with accountability and integrity and providing accurate, adequate and reliable information to ensure that the investors, analysts and interested parties could receive the information in a correct, sufficient, complete, transparent and equitable manner. The Company has assigned Ms. Sirin Dhumma-upakorn to be in charge of "Investor Relations." For contact, please call 02-666-9000 or e-mail to address: corpsecretary@thairelife.co.th. In 2021, there were 7 meetings held with members of the media, stock analysts, investors and fund managers.

Report on interests

The Company has established rules and procedures for reporting interests of directors, executives and their related persons, which were duly approved by the Board of Directors, as a guideline for all concerned parties to abide by. Such report will be useful for complying with the regulations for connected transactions and monitoring the interests of directors, executives and their related persons with the Company's business as follows:

1. บริษัทมีนโยบายให้กรรมการและผู้บริหาร ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องตามแบบฟอร์มที่บริษัทกำหนดขึ้นเป็นประจำทุกปี และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลระหว่างปีให้กรรมการ และผู้บริหารรายงานด้วย ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียกับการทำธุรกรรมของบริษัทต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจทำธุรกรรมดังกล่าว และให้การทำธุรกรรมเป็นไปตามมาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันของบริษัท
2. บริษัทมีนโยบายเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทและวิธีการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ เพื่อให้ กรรมการผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้องและสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลยึดถือปฏิบัติ และกำหนดให้กรรมการและ ผู้บริหาร มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.

หลักปฏิบัติ 8 สนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น

สิทธิของผู้ถือหุ้นในเรื่องต่าง ๆ

บริษัทให้ความสำคัญและปฏิบัติโดยคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น อันพึงมีพึงได้ทั้งในฐานะผู้ลงทุนในหลักทรัพย์และในฐานะเจ้าของบริษัทโดยส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสใช้สิทธิขั้นพื้นฐานตามกฎหมายที่ผู้ถือหุ้นพึงได้รับ เช่น สิทธิในการซื้อขายหรือโอนหุ้นที่ตนถืออยู่ สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งในกำไรของบริษัท สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุม สิทธิในการแสดงความคิดเห็น สิทธิในการได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมในการรับซื้อหุ้นคืนโดยบริษัท สิทธิในการร่วมตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัทเช่น การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การแก้ไขข้อบังคับหรือหนังสือบริคณห์สนธิ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทได้คำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นมากกว่าสิทธิขั้นพื้นฐานดังกล่าว เช่น สิทธิในการรับรู้ข้อมูลข่าวสารที่สำคัญอย่างเพียงพอและทันเวลาผ่านเว็บไซต์บริษัทสิทธิในการติดต่อคณะกรรมการบริษัทผ่านช่องทางที่บริษัทกำหนดไว้ เป็นต้น

บริษัทได้มีการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น การเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ การเปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทร่วมไว้อย่างชัดเจน ผ่านรายงานประจำปีและเว็บไซต์บริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่ามีโครงสร้างการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ มีความโปร่งใสและตรวจสอบได้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม และสร้างความเติบโตอย่างยั่งยืน

1. The Company has a policy for the directors and executives to disclose their interests and their related persons in a form designated by the Company on a yearly basis and when there is a change in such information during the year. The directors and executives who have interests in any transactions of the Company shall not participate in decision-making, and the transactions shall be processed according to the Company's measures or procedures for approval of related party transactions.
2. The Company has a policy on trading of the Company's securities and procedures for reporting of securities holding in order for the directors, executives and employees who can access and benefit from such information to abide by, and requires that the directors and executives have duty to report their securities holding in accordance with the SEC's regulations.

Principle 8 : Ensure Engagement and Communication with Shareholders

Rights of shareholders

The Company gives importance to and respects rights to which the shareholders are entitled in their capacity as both investors and owners of the Company, and accordingly provides the shareholders with an opportunity to exercise their basic rights under the laws, comprising right to sell, buy or transfer shares held by them, right to receive a share of profit from the Company, right to attend a shareholders' meeting, right to cast votes at the meeting, right to express an opinion, right to receive equal treatment with respect to share repurchase by the Company, right to jointly decide on crucial issues of the Company such as appointment or removal of directors, appointment of an auditor, amendment to the Articles of Association or the Memorandum of Association, etc.

In addition, the Company pays higher regard to the shareholders' rights than to such basic rights, including right to have access to crucial information sufficiently and timely via the Company's website, right to communicate with the Board of Directors through the channels designated by the Company, etc.

The Company communicates with the shareholders, discloses crucial information and discloses its shareholding structure in subsidiaries and associated companies clearly in the annual report and on its website in order for the shareholders to rest assured that the Company has an efficient, transparent and examinable management structure which could deliver a reasonable shareholder return and lead to sustainable growth.

การประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทกำหนดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี โดยจะจัดขึ้นภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัท และหากมีความจำเป็นเร่งด่วนที่จะต้องพิจารณาเรื่องที่อาจกระทบหรือเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทสามารถเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้เป็นกรณีไป โดยในปี 2564 บริษัทได้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นจำนวน 1 ครั้ง คือ การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 10 จัดขึ้นในวันที่ 23 เมษายน 2564 มีกรรมการเข้าร่วมประชุม จำนวน 10 ท่าน จากทั้งหมด 10 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 100 โดยปฏิบัติตามแนวทางและมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ตามที่ทางราชการและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด

ในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง บริษัทได้มีแนวปฏิบัติที่ดี สอดคล้องกับโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น (AGM Checklist) ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ดังนี้

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

1. บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นหรือส่งคำถามเกี่ยวกับบริษัทและเสนอข้อบุคคลที่เหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เป็นการล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2564 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ผ่านทางโปรดยักษ์อิเล็กทรอนิกส์ ("E-mail") หรือส่งจดหมายมาถึงเลขาธิการบริษัทโดยตรง ผลปรากฏว่าเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอวาระการประชุมหรือเสนอข้อบุคคลที่เหมาะสมเป็นกรรมการบริษัทมายังคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา
2. มีการเผยแพร่หนังสือเชิญประชุม วาระการประชุมพร้อมความเห็นของคณะกรรมการบริษัทหนังสือมอบฉันทะตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด ประกอบด้วยหนังสือมอบฉันทะแบบ ก แบบ ข และแบบ ค (ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงหุ้นต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น) เอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม รวมทั้งเอกสารประกอบการพิจารณาในวาระต่าง ๆ ผ่านทางเว็บไซต์บริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันประชุม ซึ่งในปี 2564 บริษัทมีการเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า 30 วันก่อนวันประชุม

Shareholders' meeting

The Company sets out that an annual general meeting of shareholders is held within the first four months after the end of an accounting year and that, where there is an urgent need to consider any matter which could affect or is related to the shareholders' interest and is subject to the shareholders' approval, the Board of Directors may then convene an extraordinary general meeting of shareholders case by case. In 2021, the Company held one shareholders' meeting, i.e. the Annual General Meeting of Shareholders No. 10 on April 23, 2021, which was attended by 10 out of the total 10 directors, representing 100% of the total. The absent directors could not attend the meeting because they were engaged in other business. However, the Board Chairman and the Audit Committee Chairman were present at such meeting by following the guidelines and measures to prevent the spread of COVID-19 as prescribed by the government and related agencies.

For every shareholders' meeting, the Company adopts the best practices in accordance with the AGM checklist guideline provided by the Thai Investors Association, which are:

Treatment of shareholders before the meeting date

1. The Company provided the shareholders with an opportunity to propose meeting agenda or submit questions about the Company and to nominate qualified persons for election as the Company's directors at the 2020 Annual General Meeting of Shareholders (AGM) in advance during the period from September 9, 2021 to December 31, 2021 through e-mails or letters sent directly to the Company Secretary. At the end of such period, none of the shareholders proposed the meeting agenda or nominated any qualified persons as the Company's directors for the Board of Directors' consideration.
2. The notice of the meeting, meeting agenda with the Board of Directors' opinion, proxy forms prescribed by Ministry of Commerce comprising Proxy Form A, Form B and Form C (applicable to only shareholders who are registered as foreign investors and have appointed a custodian in Thailand to take care of their shares), documents or evidence showing identification of the shareholders or proxies entitled to attend the meeting, and documents for all agenda items are publicized via the Company's website in both Thai and English languages at least 30 days ahead of the meeting date. In 2021, the Company posted the notice of the shareholders' meeting on its website 30 days prior to the meeting date.

3. สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถมาประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้บุคคลอื่นหรือกรรมการอิสระเข้าประชุมและลงมติแทนโดยใช้หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางลงคะแนนเสียงได้ ทั้งนี้บริษัทได้เผยแพร่แบบมอบฉันทะ พร้อมทั้งรายละเอียดและขั้นตอนต่างๆ ไว้บนเว็บไซต์บริษัท ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายน 2564 มีผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมด 126 ราย เป็นผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเอง 14 ราย และผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมแทนจำนวน 112 ราย
4. จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับวัน เวลา และสถานที่จัดประชุมอย่างชัดเจน พร้อมทั้งรายละเอียดวาระการประชุม วัตถุประสงค์และเหตุผลความคิดเห็นของคณะกรรมการ รายงานการประชุมครั้งที่ผ่านๆ มา รายงานประจำปี (ในรูปแบบ QR Code) หนังสือมอบฉันทะตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด พร้อมระบุวิธีการมอบฉันทะไว้อย่างชัดเจนและไม่ยากต่อการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น รายชื่อของกรรมการอิสระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกที่จะมอบฉันทะให้เข้าประชุมแทนได้รายละเอียดของเอกสารที่ผู้ถือหุ้นจะต้องนำมาแสดงในวันประชุม รวมถึงข้อบังคับบริษัทเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นและการออกเสียงลงคะแนน และเอกสารประกอบการประชุมอื่น ๆ เพื่อรักษาสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทได้ทำการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 21 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลที่เพียงพอ ถูกต้อง ครบถ้วน และมีโอกาสได้ศึกษาวาระการประชุมล่วงหน้า พร้อมทั้งมีการประกาศลงหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุมอย่างน้อย 3 วัน เพื่อเป็นการบอกกล่าวการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเตรียมตัวมาร่วมประชุม ซึ่งในปี 2564 บริษัทมีการส่งหนังสือเชิญประชุมประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า 33 วัน นอกจากนี้ยังเปิดโอกาสให้กับผู้ถือหุ้นที่มีความประสงค์จะรับรายงานประจำปีที่เป็นรูปเล่มก่อนการประชุม โดยสามารถติดต่อขอรับได้ที่เลขาธิการบริษัท
3. The Company encourages the shareholders who are unable to attend the meeting to assign other person or any of the independent directors as their proxy to attend and vote at the meeting on their behalf by using the proxy form in which they could determine their voting direction. The Company publicizes the proxy forms and all details and procedures on its website at least 30 days in advance. For the AGM held in April 2021, there were a total of 126 shareholders present at the meeting, with 14 of them attending in person and 112 by proxy.
4. The Company delivers notice of the shareholders' meeting, clearly giving details of the meeting date, time and venue, meeting agenda, objectives and reasons, opinion of the Board of Directors, minutes of the previous meeting, annual report (QR Code), proxy forms prescribed by Ministry of Commerce with proxy granting instructions that are clear and easy for the shareholders to follow, list of independent directors whom the shareholders can select and assign as their proxy to attend the meeting on their behalf, details of documents that the shareholders must bring on the meeting date, the Company's Articles of Association pertinent to the shareholders' meeting and method of vote casting, and all other documents to preserve shareholders' right to attend the meeting. The Company submits the notice of the meeting and all relevant documents to the shareholders at least 21 days ahead of the meeting date so that the shareholders could obtain sufficient, accurate and complete information and have sufficient time to study the meeting agenda in advance. Moreover, the notice of the meeting is published in local newspapers for three consecutive days at least three days before the meeting date so that the shareholders would be informed of the meeting notice in advance and could prepare for their meeting participation. In 2021, the Company submitted the notice of the shareholders' meeting and relevant documents to the shareholders 33 days in advance. In addition, there is an opportunity for shareholders who wish to receive the annual report in hard copy before the meeting, which can be obtained from the company secretary

5. อำนวยความสะดวกและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกประเภท ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา นิติบุคคล และนักลงทุนสถาบัน ได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทมีการจัดวัน เวลา และสถานที่ที่สะดวกแก่การเดินทางของผู้ถือหุ้น มีการส่งหนังสือมอบฉันทะ ประกอบด้วยหนังสือมอบฉันทะแบบ ก แบบ ข และแบบ ค เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกประเภทที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน นอกจากนี้ บริษัทได้ติดต่อนักลงทุนสถาบัน อาทิ บริษัทจัดการกองทุน หรือ Custodian เพื่อเชิญส่งตัวแทนเข้าร่วมประชุม และอำนวยความสะดวกในการช่วยตรวจสอบเอกสารการเข้าร่วมประชุมล่วงหน้า

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นในวันประชุมผู้ถือหุ้น

1. เนื่องจากการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในปี 2564 อยู่ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 บริษัทจึงได้กำหนดแนวทางและมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดตามข้อกำหนดของทางราชการ โดยบริษัทมีการจำกัดจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมไม่เกินจำนวนที่กำหนด การเว้นระยะห่างระหว่างที่นั่งอย่างน้อย 1.5 เมตร การกำหนดให้ผู้เข้าร่วมประชุมสวมหน้ากากอนามัยตลอดเวลา และยังได้กำหนดมาตรการอื่นๆ เพิ่มเติมเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 โดยคำนึงถึงความปลอดภัยของเจ้าหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานและผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่านตลอดการประชุม
2. อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะในวันประชุมอย่างเท่าเทียมกัน ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา นิติบุคคล และนักลงทุนสถาบัน มีการจัดเจ้าหน้าที่ต้อนรับเจ้าหน้าที่ตรวจสอบเอกสาร และมีการจัดเตรียมอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่เพียงพอต่อการลงทะเบียน การดำเนินการประชุม ตลอดจนการนับคะแนนให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการจัดให้มีล่ามแปลภาษาอังกฤษแก่นักลงทุนชาวต่างชาติที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วย
3. บริษัทเปิดให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมก่อนเวลาเริ่มประชุม 1 ชั่วโมง 30 นาที โดยบริษัทไม่ทำการใด ๆ ที่มีลักษณะจำกัดสิทธิ ในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมได้ตลอดระยะเวลาการประชุม
4. นำระบบบาร์โค้ดมาใช้ในการลงทะเบียนและการนับคะแนนเพื่อความถูกต้อง สะดวก รวดเร็ว

5. The Company facilitates and encourages all shareholder groups, whether individual or juristic persons and institutional investors, to participate in a shareholders' meeting in order to allow for all shareholders to equally exercise their rights at the meeting, by setting the suitable meeting time and date and arranging the meeting venue that is conveniently accessible by all shareholders. The Company also provides proxy forms, i.e. Proxy Form A, Form B and Form C, for all shareholder groups who are unable to attend the meeting to assign a proxy to attend the meeting on their behalf. In addition, the Company contacts institutional investors such as asset management companies or custodians to dispatch their representatives to attend the meeting and assists in screening all documents for meeting attendance in advance.

Treatment of shareholders on the meeting date

1. The Annual General Meeting of Shareholders in 2021 is under the epidemic situation of COVID-19 the Company therefore has established guidelines and measures to prevent the spread of the epidemic according to government regulations. The Company has limited the number of attendees to not exceed the specified number. The minimum distance between seats is 1.5 meters and attendees are required to wear masks at all times and also set other measures More to prevent the spread of COVID-19 taking into account the safety of all staff, operators and attendees throughout the meeting.
2. The Company provides convenience for all shareholders and proxies, whether they are individual, juristic or institutional investors, on the meeting date on an equitable basis. The Company arranges for a sufficient number of reception staff, document screening staff and computer equipment to facilitate the registration, the meeting and the vote counting in an efficient manner. English language interpreters are available for foreign investors who wish to attend the meeting.
3. Registration begins 1 hour and 30 minutes before the start of the meeting. The Company will not perform any act in such a way that will restrict rights of the shareholders to attend the meeting and all shareholders are entitled to register for attending the meeting at any time throughout the meeting.
4. The barcode system is used for meeting registration and vote counting to ensure accuracy, convenience, and rapidity.

5. ก่อนเริ่มประชุม ประธาน ได้นำคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมายที่ทำหน้าที่ผู้ตรวจสอบการลงคะแนนและนับคะแนนเสียงให้ที่ประชุมรับทราบ ซึ่งแจ้งถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนวิธีใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกวาระ มีการแยกบัตรลงคะแนนเสียงระหว่างวาระการแต่งตั้งกรรมการและวาระอื่น โดยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนเองถืออยู่ หุ้นสามัญหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง บริษัทมีหุ้นสามัญเพียงประเภทเดียว ไม่มีหุ้นบุริมสิทธิและหลักทรัพย์ประเภทอื่น
6. จัดให้มีที่ปรึกษากฎหมายของบริษัททำหน้าที่ผู้ตรวจสอบการลงคะแนนและนับคะแนนเสียง (Inspector) ซึ่งเป็นคนกลางเพื่อดูแลให้การลงคะแนน การประชุมผู้ถือหุ้น การนับคะแนน เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับบริษัทในทุกขั้นตอน รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอาสาทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับการนับคะแนนเสียง
7. ดำเนินการประชุมตามวาระการประชุม โดยไม่มีนโยบายเพิ่มวาระการประชุม หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ในการประชุมประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามและแสดงความคิดเห็นในแต่ละวาระได้อย่างเต็มที่ และมีการชี้แจงตอบคำถามในทุกประเด็นจนเป็นที่พอใจ โดยในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมามีประธานกรรมการ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการและประธานคณะผู้บริหาร กรรมการและผู้อำนวยการใหญ่ รวมทั้งผู้บริหารระดับสูง ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมาย เข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจงตอบคำถามของผู้ถือหุ้น
8. ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกวาระ และจัดทำบัตรลงคะแนนแยกตามเรื่อง และสำหรับการเลือกตั้งกรรมการ มีการจัดทำบัตรลงคะแนนเสียงแยกเป็นรายบุคคลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนได้ตามที่เห็นสมควร ซึ่งจะมีการเก็บบัตรลงคะแนนดังกล่าวในห้องประชุม เพื่อนำผลคะแนนมารวมคำนวณกับคะแนนเสียงที่ได้ลงไว้ล่วงหน้าในหนังสือมอบฉันทะ ก่อนที่จะประกาศแจ้งมติของคะแนนเสียงในห้องประชุมในที่สุด
5. Before the start of the meeting, the Chairman will introduce to the shareholders the Board of Directors, the management, the auditors and the legal advisor who has been assigned to inspect the casting and counting of votes, and will inform the meeting of the number and percentage of shareholders attending the meeting in person and by proxy and also explain to the shareholders about how to cast votes and use voting ballots for each agenda item. The voting ballots for director election will be separated from other agenda items. The shareholders and proxies attending the meeting have the right to cast votes equal to the number of shares they hold. One ordinary share is equal to one vote. The Company has only one type of shares, i.e. ordinary shares, and does not have any preferred shares and any other types of securities.
6. The Company's legal advisor is assigned to serve as inspector of vote casting and vote counting in order to monitor and ensure that the registration, the meeting and the vote counting are conducted transparently and accurately at every step in accordance with the laws and the Company's Articles of Association, while the shareholders are given an opportunity to volunteer to witness the vote counting and to raise any questions regarding the vote counting.
7. The Company conducts the meeting according to the agenda and has no policy to add any new agenda items or change material information without notifying the shareholders in advance. During the meeting, the Chairman gives the opportunity to the shareholders to raise questions and express opinions on each agenda item and provides clarifications to all queries to the shareholders' satisfaction. At the previous meeting of shareholders, the Board Chairman, the Audit Committee Chairman, Director and President, senior management, the auditors and the legal advisor participated in the meeting to answer the questions raised by the shareholders.
8. The shareholders are instructed to use voting ballots for all agenda items. Voting ballots are provided for each agenda item. Separate ballots are used for each director election to enable the shareholders to vote as they deem appropriate. Voting ballots are collected in the meeting room and the results of such vote counting will be combined with the votes indicated in advance in the proxy forms before announcing the final voting results to the meeting.

9. ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมภายหลังเปิดการประชุมสามารถออกเสียงลงคะแนนได้ในวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้ลงมติ

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นหลังวันประชุมผู้ถือหุ้น

1. เปิดเผยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมผลการออกเสียงลงคะแนนภายในวันทำการถัดไปนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยแจ้งเป็นจดหมายข่าวไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งในการประชุมผู้ถือหุ้นปี 2564 บริษัทได้เปิดเผยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมผลการออกเสียงลงคะแนนภายในวันที่จัดประชุมผู้ถือหุ้น
2. จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีสาระสำคัญครบถ้วน เช่น คำชี้แจง คำถาม ข้อคิดเห็น วิธีการลงคะแนน ผลการลงมติ เป็นต้น และในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ที่ผ่านมา บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมแล้วเสร็จภายใน 14 วัน หลังวันประชุม และจัดส่งรายงานการประชุมดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์บริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและไม่ได้เข้าร่วมประชุมสามารถเข้าไปดูรายงานดังกล่าวได้ด้วย
3. มีการบันทึกภาพการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมหรือผู้ถือหุ้นที่สนใจสามารถดูได้ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเที่ยมกัน

ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มทุกราย ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้ถือหุ้นรายย่อย นักลงทุนสถาบัน และนักลงทุนต่างชาติ ต่างได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรม และปกป้องสิทธิอย่างเท่าเทียมกัน ไม่ถูกเลือกปฏิบัติ โดยบริษัทได้ยึดถือตามแนวปฏิบัติที่ดี ดังนี้

1. ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน โดยไม่คำนึงถึงสัดส่วนการถือหุ้นและระยะเวลาการถือหุ้น ในการที่จะเสนอวาระการประชุมล่วงหน้าและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยบริษัทได้แจ้งสารสนเทศผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกำหนดขั้นตอนปฏิบัติที่ชัดเจนบนเว็บไซต์บริษัทซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ปีที่ผ่านมาได้กำหนดไว้ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2563 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นเวลา 3 เดือนก่อนวันสิ้นสุดรอบบัญชี ผ่านทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (“E-mail”) หรือส่งจดหมายมาถึงเลขาการบริษัทโดยตรง เพื่อรวบรวมนำเสนอคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และ/หรือคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาต่อไป หากคณะกรรมการมีมติไม่รับเรื่องจากผู้ถือหุ้นเสนอเพื่อให้บรรจุเป็นวาระ บริษัทจะชี้แจงเหตุผลให้ผู้ถือหุ้นทราบในที่ประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้บริษัทยังให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีเสนอชื่อบุคคลเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเพิ่มเติมโดยตรงต่อที่ประชุมซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ที่ผ่านมา

9. The shareholders who join the meeting after the meeting already started have the right to cast votes on the agenda item that is still under consideration and has not yet been voted on.

Treatment of shareholders after the meeting date

1. Resolutions of the shareholders’ meeting will be disclosed together with voting results by the next business day immediately after the meeting date through a news release to the SET. For the 2021 shareholders’ meeting, the Company could disclose the meeting’s resolutions and voting results on the day of the meeting.
2. The Company prepares Minutes of the Shareholders’ Meeting by containing therein all material information such as explanations, questions, comments, voting procedures, voting results, and so on. For the 2021 Annual General Meeting, the Company completed the Minutes within 14 days after the meeting and submitted to the SET in accordance with the SET’s requirements. The Minutes were also available on the Company’s website for the shareholders who were or were not at the meeting to view.
3. Visual records of the meeting were also made available for shareholders who did not attend the meeting or any interested persons to view on the Company’s website.

Rights of shareholders

All groups of shareholders, whether major shareholders, minority shareholders, institutional investors or foreign investors, are treated on a fair and non-discriminatory basis with their rights being equally protected. The Company abides by the following best practices:

1. All shareholders are given an equal right, regardless of the percentage and period of their shareholding, to propose meeting agenda in advance and to nominate persons for director election. The Company has disclosed this information via the SET and posted the clearly-defined relevant process on the Company’s website. For the recent 2021 Annual General Meeting, the shareholders were allowed a period of time from September 9, 2020 to December 31, 2020, or more than three months before the end of the accounting year, to propose director nomination and meeting agenda through e-mails or letters sent directly to the Company Secretary for compilation and submission to the Nomination and Remuneration Committee and/or the Board of Directors for further consideration. In the event that the Board of Directors resolves to reject the agenda items proposed by the

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอข้อบุคคลที่เห็นว่าเหมาะสมเพื่อเข้าร่วมการคัดเลือกเป็นกรรมการหรือเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมแต่อย่างใด

2. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถาม ความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะได้ล่วงหน้าผ่านทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (“E-mail”) หรือส่งจดหมายมาถึงเลขาธิการบริษัทก่อนวันประชุม เพื่อรวบรวมตอบในที่ประชุม ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ที่ผ่านมา มีผู้ถือหุ้นได้ส่งคำถามมายังบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้า ทั้งหมด 1 คำถาม โดยได้เปิดเผยรายละเอียดไว้ในรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 10 บนเว็บไซต์บริษัท
3. เพื่อรักษาผลประโยชน์และอำนวยความสะดวกในการสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม บริษัทได้จัดทำหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น เอกสารประกอบการประชุม รายงานการประชุม ตลอดจนข้อมูลบนเว็บไซต์บริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ รวมถึงจัดให้มีพนักงานที่มีความรู้ภาษาอังกฤษคอยเป็นล่ามแก่ผู้ถือหุ้นชาวต่างชาติที่เข้าร่วมประชุมด้วย
4. ดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นตามวาระการประชุมที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม และได้ปฏิบัติตามนโยบาย โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมในที่ประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
5. ผู้ถือหุ้นทุกรายสามารถเข้าถึงข้อมูลของบริษัทได้อย่างเท่าเทียมกัน โดยมีการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นปัจจุบันผ่านเว็บไซต์บริษัท รวมทั้งผ่านช่องทางเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานที่รับผิดชอบด้านนักลงทุนสัมพันธ์
6. กำหนดมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในโดยมิชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ตามรายละเอียดได้เปิดเผยไว้ในหัวข้อ การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน มีการเปิดเผยข้อมูลส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการบริษัท โดยกำหนดไม่ให้กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วม กระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมที่ตนเองมีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้อง และมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ติดตามผลการปฏิบัติและรายงานให้คณะกรรมการทราบในทุกไตรมาส

shareholders, the Company will notify the shareholders of reasons for such rejection at the shareholders’ meeting. Besides, the shareholders who attend the annual general meeting are also granted the right to additionally nominate persons for director election directly to the meeting. At the recent 2021 Annual General Meeting, none of the shareholders nominated any qualified persons for election as directors or proposed any additional agenda items.

2. The shareholders are able to forward their questions, comments or suggestions in advance through e-mails or letters directly to the Company Secretary prior to the meeting date so that all questions could be gathered for further clarification at the meeting. In 2021, there were three questions from shareholders sending to the Company in advance and all questions were disclosed in the minutes of the Annual General Meeting No.10 on the website of the Company.
3. In order to protect the interest of and facilitate communication with all groups of shareholders, the notice of the meeting, meeting materials, Minutes of the previous meeting, and any related information are posted on the Company’s website and available in both Thai and English. The Company also assigns its staff members proficient in English language to serve as interpreters for the foreign shareholders who attend the meeting.
4. The meeting is conducted according to the agenda indicated in the meeting notice. The Company adheres to the policy and does not add any new agenda items at the meeting without notifying the shareholders in advance.
5. All shareholders have an equal access to the Company’s information. Up-to-date information is disclosed through the Company’s website, the SET’s information disclosure system as well as the Company’s investor relations unit.
6. The Company has devised measures against misuse of internal information by its directors, executives and employees, as described in “Internal Information Disclosure Policy.” Information regarding interests of the directors, executives and their related persons is reported to the Board of Directors. The directors or executives who have a conflict of interest in or are connected with any transactions shall be prohibited from involving in the approval process for any such transactions. The Audit Committee is assigned to follow up on this matter and report to the Board of Directors on a quarterly basis.

สรุปผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการชด้อยอื่น ๆ Sub-Committee Report

รายงานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ในปี 2564 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมีความรับผิดชอบหลักเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัท สำหรับปีที่ผ่านมาคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้เพิ่มการประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อพิจารณาหารือเรื่องในโครงการ HR Transformation ให้รองรับต่อการเปลี่ยนแปลงเพื่อตอบสนองทั้งทางด้านกลยุทธ์องค์กร และทางด้านระบบปฏิบัติการของบริษัท ซึ่งมีการดำเนินงานที่สำคัญ สรุปได้ ดังนี้

1. พิจารณาคัดเลือกและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัท กรรมการชด้อยและผู้บริหารระดับสูง และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณานุมัติ
2. พิจารณาคัดเลือกและเสนอชื่อบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่ง กรรมการ จากฐานข้อมูลกรรมการ (Director Pool) รวมถึงรายชื่อที่ได้รับการเสนอชื่อโดยกรรมการของบริษัท โดยคำนึงถึงองค์ประกอบทักษะกรรมการ (Board Skill Matrix) ซึ่งได้แก่ คุณสมบัติและความหลากหลายทั้งในด้านความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และการศึกษา รวมถึงยังให้ความสำคัญกับขั้นตอนการตรวจสอบคุณสมบัติของบุคคลผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อ อาทิ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ จำนวนบริษัทที่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นๆ เป็นต้น เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทและ/หรือผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติ
3. พิจารณาค่าตอบแทนของประธานกรรมการ กรรมการ และคณะกรรมการชด้อย ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ความเห็นชอบและเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา โดยคำนึงถึงความเหมาะสมกับหน้าที่ ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ผลประกอบการของบริษัท ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจโดยรวม
4. จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยใช้แบบฟอร์มการประเมินผลการปฏิบัติงานฯ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
5. จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารใหญ่ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัท โดยเปรียบเทียบกับเป้าหมายและตัวชี้วัดการปฏิบัติงาน รวมถึงพิจารณาการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์ที่เหมาะสมสำหรับผู้บริหารดังกล่าว ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณานุมัติ โดยพิจารณาจากภาระหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ผลการปฏิบัติงานเมื่อเทียบกับเป้าหมาย ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

Nomination and Remuneration Committee Report

In 2021, the Nomination and Remuneration Committee consisted of 3 independent directors with the key responsibilities as defined in the Charter of the Nomination and Remuneration Committee. For the past year, the Nomination and Remuneration Committee has increased number of its meetings in order to discuss the matters in the HR Transformation project to accommodate the changes in response to both corporate strategy and the operating system of the Company, with significant operations as follows:

1. Consider and nominate qualified persons to serve as directors, sub-committee and senior executives, and propose to the Board of Directors for approval.
2. Consider the selection and nomination of persons to serve as directors from Director Pool, including a list nominated by directors of the Company, by taking into account the Board Skill Matrix, which includes qualifications and diversity in knowledge, competence, experience and education, as well as focuses on the process of verifying the qualifications of nominees, e.g. conflicts of conduct, number of other companies serving as directors, etc., in order to present to the Board of Directors and/or shareholders for approval.
3. Consider the remuneration of the Chairman, directors and sub-committees before proposing to the Board of Directors for approval and presenting to shareholders for consideration, by taking into account the suitability for the designated duties and responsibilities, and the Company's performance under the overall economic conditions.
4. Arrange the evaluation of the Nomination and Remuneration Committee's performance using the Performance Evaluation Form in accordance with the CG Codes for listed companies of the Stock Exchange of Thailand.
5. Arrange the evaluation of the performances of Director-General and senior executives of the Company in comparison with goals and key performance indicators, as well as consider the appropriate remuneration and benefits for such executives before presenting to the Board of Directors for approval, by considering the designated obligations and responsibilities, performances versus goals under overall economic conditions.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

6. พิจารณาและทบทวนแผนสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) ของผู้อำนวยการใหญ่และผู้บริหารระดับสูง รวมถึงแผนสืบทอดตำแหน่งงานที่สำคัญในเชิงกลยุทธ์
7. พิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับโครงการ HR Transformation และกระบวนการบริหารทรัพยากรบุคคล เพื่อให้สอดคล้องตามกลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัท อาทิ โครงสร้างองค์กร โครงสร้างระดับชั้นพนักงาน โครงสร้างระบบผลตอบแทนพนักงาน รวมถึงแนวทางการพัฒนาบุคลากรของบริษัทให้มีความรู้ ทักษะ ประสิทธิภาพ และเส้นทางความก้าวหน้าในสายงานอาชีพ
8. สนับสนุนและติดตามให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้สอดคล้องกับกฎ ข้อบังคับ ประกาศของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ

ทั้งนี้ในปี 2564 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง

6. Consider and review the Succession Plan of Director-General and senior executives, as well as the strategically important succession plan.
7. Consider and make recommendations on HR Transformation project and human resource management process in order to comply with the Company's operational strategies, e.g. organizational structure, employee hierarchy, employee remuneration system structure, as well as guidelines for the Company's personnel development in regard to knowledge, skills, experience and career paths.
8. Support and monitor the Company's good corporate governance in order to comply with rules, regulations, and announcement of the Company's regulatory authorities.

In 2021, the Nomination and Remuneration Committee held a total of 4 meetings.

รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2564 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยสมาชิกทั้งหมด 6 ท่าน ได้แก่ กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน และกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน โดยมีความรับผิดชอบหลักเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท สำหรับปีที่ผ่านมาธุรกิจประจักษ์ต้องเผชิญกับภาวะวิกฤตซึ่งเกิดจากการระบาดของไวรัสโคโรนา-19 ที่ส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจและประชาชนทั้งทางตรงและทางอ้อม ทำให้มีการติดตามผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด เพื่อรองรับความไม่แน่นอนของความเสี่ยงในแต่ละด้านของบริษัท ซึ่งในรอบปีที่ผ่านมา มีการดำเนินงานที่สำคัญ สรุปได้ ดังนี้

1. พิจารณากำหนดนโยบายและแผนการบริหารความเสี่ยงประจำปี รวมถึงทะเบียนความเสี่ยงหลักประจำปีของบริษัท ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆ ทั้งที่มาจากปัจจัยภายในและภายนอกที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจ เพื่อปรับเปลี่ยนการดำเนินงานให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงและลดผลกระทบจากความเสี่ยงดังกล่าว
2. พิจารณาวางแผนกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยสามารถประเมิน ตรวจสอบติดตาม และควบคุมความเสี่ยงของบริษัทโดยรวมให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้
3. ตรวจสอบติดตาม และควบคุมผลการบริหารความเสี่ยงประจำไตรมาส โดยรับทราบรายงานจากหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยงของบริษัท และมีการรายงานผลการปฏิบัติงานด้านการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นรายไตรมาส
4. พิจารณาแนวทางการบริหารความเสี่ยงจากผลกระทบของโควิด-19 ที่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินในปัจจุบันและอนาคต โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ติดตามและทบทวนการคำนวณเงินสำรองอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งให้แนวทางแก่ฝ่ายจัดการเพื่อจัดทำการศึกษาภายใต้ภาวะวิกฤต (Stress Test) สำหรับสถานการณ์ของโควิด-19 เพื่อนำมาประกอบในการพิจารณาฐานะทางการเงินของบริษัทที่มีความยืดหยุ่นและเพียงพอที่จะรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์ต่างๆ ได้หรือไม่ โดยพิจารณารวมทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นผลลัพธ์ทั้งทางตรงและทางอ้อม หรือเป็นผลกระทบที่เกิดกับความเพียงพอของเงินกองทุน สินทรัพย์ หนี้สินหรือส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อรองรับกับความไม่แน่นอนของความเสี่ยงที่อาจเป็นไปได้ทั้งหมด

Risk Management Committee Report

The Risk Management Committee has received resolution from the Board of Directors to appoint no less than 5 members, consisting of at least 1 director. Also, the Chairman of the Risk Management Committee must be a director on the Board of Directors, while the others must be a director and/or executives and/or qualified experts with knowledge and understanding about the business risks of the Company. In 2021, the Risk Management Committee consisted of 6 members, including 3 independent directors and 3 executive directors, with primary responsibilities as defined in the Charter of the Risk Management Committee. For the past year, the insurance business has faced a crisis caused by the Coronavirus-19 outbreak with severe impact widely on businesses and the public, both directly and indirectly. The impact of such situations has been closely monitored in order to accommodate the uncertainty due to risks on each aspects of the Company, with significant operations during the past year as follows:

1. Establish the annual risk management policy and plan, including the Company's annual primary risk register covering various types of risks, both from internal and external factors, that may affect the Company's operations, in order to adjust the operations due to changes in timely manners and reduce the impacts of such risks.
2. Consider planning strategies in accordance with risk management policies in order to be able to assess, monitor and control the Company's overall risks to acceptable levels.
3. Monitor and control the performances of the quarterly risk management according to a quarterly report from the Company's Head of Risk Management Department, and submit quarterly report of risk management performance to the Board of Directors.
4. Consider the risk management guidelines due to the effects of the coronavirus-19 pandemic, which affect the current and future financial positions. The Risk Management Committee has continuously monitored and reviewed the calculation of reserves, and prepared guidelines for the management to conduct Stress Test on Coronavirus-19 situation in order to determine the financial position of the Company, whether it is flexible and sufficient to accommodate arising damages from various situations or not, by considering them entirely, both directly or indirectly, or according to impacts on the adequacy of the fund, assets, liabilities or equity of shareholders in order to accommodate all possible uncertainties due to risks.

รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ / Report on Corporate Governance

5. พิจารณาทบทวนความเสี่ยงด้านคอร์รัปชัน โดยได้ให้แนวทางแก่ฝ่ายจัดการเพื่อวิเคราะห์เหตุการณ์คอร์รัปชัน และมาตรการบริหารความเสี่ยงของเรื่องดังกล่าว อีกทั้งยังเป็นการส่งเสริมวัฒนธรรมความเสี่ยง (risk culture) ขององค์กรที่สะท้อนถึงพฤติกรรมของพนักงานทุกระดับในการบริหารความเสี่ยงจากการปฏิบัติงานของตนเองอีกด้วย

ทั้งนี้ในปี 2564 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 5 ครั้ง

5. Review the risk of corruption by providing guidelines to the management for the analysis of corruption incidents and risk management measures of such matters. Also, promote the risk culture of the organization that reflects the behaviors of employees at all levels in managing risks from their own operations.

In 2021, the Risk Management Committee held a total of 5 meetings.

รายงานคณะกรรมการลงทุน

ในปี 2564 คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วยสมาชิกทั้งหมด 4 ท่าน ได้แก่ กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน และกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน โดยมีความรับผิดชอบหลักเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการลงทุน สำหรับปีที่ผ่านมาธุรกิจประกันต้องเผชิญกับภาวะความผันผวนทางเศรษฐกิจและยังเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา-19 ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยและการดำเนินงานของบริษัท การดำเนินงานของคณะกรรมการลงทุนในปี 2564 จึงได้ให้ความสำคัญ สรุปได้ ดังนี้

1. พิจารณาแผนและกลยุทธ์การลงทุนประจำปีทั้งระยะสั้นและระยะยาว งบประมาณด้านการลงทุนประจำปี ผลการลงทุนประจำไตรมาส งบประมาณการเงินลงทุน กรอบนโยบายการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่น ตลอดจนเรื่องอื่น ๆ ที่มีความสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและธุรกิจของบริษัท
2. ตรวจสอบ ติดตาม กำกับดูแลการลงทุนของบริษัทเพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ประเมินผลธุรกรรมที่ได้รับอนุมัติให้ลงทุน และสรุปสาระสำคัญเพื่อรายงานผลการลงทุนต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกไตรมาส
3. ให้คำแนะนำและคำปรึกษาแก่ฝ่ายจัดการ ในการหาช่องทางการดำเนินธุรกิจและโอกาสการลงทุนต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับเป้าหมายและกลยุทธ์ของบริษัท โดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่คุ้มค่าต่อการลงทุน และปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องให้มีการบริหารจัดการอยู่ในระดับที่ยอมรับได้
4. การตัดสินใจลงทุนของบริษัท มีการศึกษาและวิเคราะห์ทั้งในเชิงกว้างและเชิงลึกโดยฝ่ายลงทุนของบริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินจากภายนอกของบริษัทอย่างรอบคอบและมีอิสระ ภายใต้หลักธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัท

ทั้งนี้ในปี 2564 คณะกรรมการลงทุนมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 2 ครั้ง

Investment Committee Report

In 2021, the Investment Committee consisted of 4 members, including 3 independent directors and 1 executive director, with the main responsibilities as defined in the Charter of the Investment Committee. For the past year, insurance businesses have faced economic volatility and the Coronavirus-19 pandemic, which has a severe impact on the Thai economy and the Company's operations. Therefore, significant operations of Investment Committee in 2021 can be summarized as follows:

1. Consider both short-term and long-term annual investment plans and strategies, annual investment budget, quarterly investment performances, returns on investments, frameworks of investment policy and other business operations, as well as other important matters related to the Company and its business.
2. Audit, monitor, supervise the Company's investments in order to achieve targeted returns, to evaluate the approved transactions for investment, and to summarize and present investment performances to the Board of Directors quarterly.
3. Offer recommendation and consultation to the management in seeking business channels and investment opportunities according to the Company's goals and strategies, by taking into account the value-for-money returns and risk factors involved in order to manage them at acceptable levels.
4. Make decision on the Company's investment by conducting studies and analyses both in broad sense and in-depth. The Company's investment department and external financial advisors shall be careful and cautious under the Company's investment governance principles.

In 2021, the Investment Committee held a total of 2 meetings.

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

9.1 การควบคุมภายใน

สรุปความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2565 ซึ่งมีกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการได้ประเมินระบบการควบคุมภายในโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร เจ้าหน้าที่ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องถึงระบบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่างๆ คือ

1. การควบคุมภายในองค์กร
2. การประเมินความเสี่ยง
3. การควบคุมการปฏิบัติงาน
4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล
5. ระบบติดตาม

คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมสำหรับเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อีกทั้ง บริษัทมีระบบการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นๆ ที่เพียงพอและสามารถทำให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) และมีความโปร่งใส

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจหน้าที่สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท อีกทั้งได้กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยทุกไตรมาส เพื่อสอบทานให้บริษัท มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและเป็นไปตามที่กฎหมาย ประกาศและข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง การประเมินระบบการควบคุมภายในในเรื่องข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัทและผู้สอบบัญชี

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบในกรณีที่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทหรือผู้สอบบัญชีมีข้อสังเกตเกี่ยวกับการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัทโดยมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารและระบบการติดตามที่มีประสิทธิภาพเพียงพอ

9.1 Internal Control

Summary of the Board of Directors' Opinion Regarding Internal Control System

At the Board of Directors meeting No.1/2022 on February 21, 2022 in which the three Audit Committee members also participated, the Board of Directors assessed the Company's internal control system and inquired the management, staff members and concerned units about various pillars of the internal control system, including

1. Control environment
2. Risk Assessment
3. Control Activities
4. Information & communication
5. Monitoring Activities

The Board of Directors deemed that the Company's internal control system was adequate and appropriate for entering into transactions with the major shareholders, directors, executives and related persons of the foregoing persons. As well, other pillars of the internal control system were adequate and could allow for the Company to operate business under good corporate governance principles and with transparency.

In addition, the Board of Directors has entrusted the Audit Committee with power and duties to review and ensure that the Company has a sound and effective internal control and internal audit system and abides by the law governing securities and exchange, the SET's regulations or the laws applicable to the Company's business. The Audit Committee must hold a meeting at least once a quarter to review and ensure correctness of the Company's financial reporting and to consider and make certain that the Company's connected transactions or transactions with potential conflict of interest are correct and compliant with the applicable laws and the notifications and regulations of the Securities and Exchange Commission, the Capital Market Supervisory Board, the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand, the Stock Exchange of Thailand and other concerned authorities. Audit committee agreed with the Company's board of directors and auditor.

Opinion of the Audit Committee that Is Different from the Board of Directors or the Auditor's Observation Regarding Internal Control

The Audit Committee provided opinion consistent with that of the Board of Directors and the auditor.

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

บริษัทได้จัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายใน ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้กำกับดูแลให้บริษัทมีหัวหน้างานตรวจสอบภายในที่มีวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ การอบรมที่เหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ โดยปัจจุบันมีนางสาวพนิดา อากาสอานวย ทำหน้าที่หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

โดยในระหว่างปีฝ่ายตรวจสอบภายในได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามแผนการตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ พร้อมทั้งให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง และการกำกับดูแลแก่หน่วยงานต่างๆในบริษัท และนำเสนอรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอทุกไตรมาส

วุฒิการศึกษา/การฝึกอบรมและประวัติการทำงานของหัวหน้างานตรวจสอบภายในของบริษัทเปิดเผยไว้ในเอกสารแนบ 3

หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

บริษัทได้ จัดตั้งฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย (Compliance) ขึ้น โดยได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมคณะกรรมการวาระพิเศษ เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2557 ซึ่งฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมี นางสาวพิชญ์พิชา ศรีอุดมเศรษฐ ทำหน้าที่หัวหน้างานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย

ในระหว่างปีฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย ได้มีการติดตามการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและนำเสนอรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำการสอบทานเป็นประจำในทุกไตรมาส

วุฒิการศึกษา/การฝึกอบรมและประวัติการทำงานของหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทเปิดเผยไว้ในเอกสารแนบ 3

Head of Internal Audit Unit

The Company has established Department of Internal Audit which is under the direct supervision of the Audit Committee with full authority to appoint, dismiss and transfer Head of Internal Audit Department.

The Audit Committee monitors the operational activities of the Head of the Internal Audit Department. The Committee supports training program for the Department's Head to ensure that he or she obtains skills and knowledge appropriate for the role of internal auditor. Ms. Phanida Arkad-amnuay, is the Head of Internal Audit Unit.

During the year, the Internal Audit Department performed the audit according to the audit plan approved by the Audit Committee and providing advice on internal control, risk management and overseeing various departments in the company and regularly report to the Audit Committee every quarter.

The educational background/certifications of the Head of Internal Audit Unit is attached in Appendix 3.

Head of Compliance Unit

The Company has established a Compliance Department, which was approved by the Extraordinary Board of Director Meeting on October 10th, 2014. The department is under the supervision of Audit Committee. Ms. Pittpicha Siriudomseth is the Head of Compliance Department.

During the year, the department shall monitor the compliance of the business operation with regulatory requirement and any applicable law and report the matters to Audit Committee in order to review the compliance activities on a quarterly basis.

The educational background/ certificates and qualifications of the Head of Compliance department is attached in Appendix 3.

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

9.2 รายการระหว่างกัน

Related party transactions

บริษัทมีรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งดังนี้

The Company has transactions with persons who may have conflicts with details as follows:

(หน่วย : พันบาท)
(Unit: Thousand Baht)

ชื่อและความสัมพันธ์ Name and Relationship	ลักษณะรายการ Items	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019	เหตุผลและความจำเป็น Reason and Necessity
TKI Life Insurance Company Limited เป็นบริษัทร่วม โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน TKI Life Insurance Company Limited ร้อยละ 32.50 It is an associated company in which the Company holds 32.50% in TKI Life Insurance Company Limited. นายสุทธิ รจิตรังสรรค์และนางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี เป็นกรรมการของ TKI Life Insurance Company Limited และเป็นกรรมการของบริษัทฯ Mr. Sutti Rajitragson and Ms. Navadee Ruangrattanamee are director of TKI Life Insurance Company Limited and a director of the Company.	เบี้ยประกันภัยต่อรับ	752	-	-	1. บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจรับประกันภัยต่อ จึงมีรายการเบี้ยประกันภัย ค่าบำเหน็จ ค่าสินไหมทดแทน และอื่นๆ ซึ่งเป็นปกติของการดำเนินงาน โดยเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ซึ่งการทำรายการดังกล่าวมีกับบริษัทประกันชีวิตทั่วไป The Company operates a life reinsurance business. Therefore, there are reinsurance premium, commission, claim, etc., which are normal operations in accordance with the company's policy. Such transactions are with life insurance companies in general. 2. รายได้ค่าบริการให้คำปรึกษา เป็นรายการที่บริษัทฯ ให้บริการที่ปรึกษาบริหารจัดการธุรกิจประกันชีวิตและด้านปฏิบัติการเพื่อความสะดวกของบริษัทร่วม คิดค่าบริการจากการปันส่วนค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกี่ยวข้องตามประมาณการเวลาที่ใช้ในการให้คำปรึกษา Consulting service income is a transaction that the Company provides consulting services for life insurance business management and operations for associated company. Service charge is based on the time allocation of the relevant staff expenses. 3. รายได้ค่าพัฒนาระบบงานประกันชีวิต เป็นรายการที่บริษัทฯ รับจ้างพัฒนาระบบงานประกันชีวิต รวมทั้งบริการติดตั้งโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้บริษัทร่วม คิดค่าบริการตามการปันส่วนเวลาของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และส่วนที่ว่างบุคคลภายนอกเรียกเก็บตามที่จ่ายจริง
	Reinsurance premium written				
	ค่าบำเหน็จจ่าย	149	-	-	
	Commission expenses				
	ค่าสินไหมทดแทนจ่าย	125	-	-	
	Claim expenses				
	รายได้ค่าบริการที่ปรึกษา	276	276	276	
	Consulting service income				
	รายได้ค่าบริการพัฒนาระบบ	79	4,946	5,025	
	System development income				
	เงินค้างรับ(จ่าย)จากการรับประกันภัยต่อสุทธิ	19	-	-	
	Amounts due (to) from reinsurers				
	ลูกหนี้อื่น	-	7,122	5,025	
	Other receivables				
	รายได้ค่าบริการค้างรับ	-	2,936	-	
	Accrued service income				

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

(หน่วย : พันบาท)
(Unit: Thousand Baht)

ชื่อและความสัมพันธ์ Name and Relationship	ลักษณะรายการ Items	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019	เหตุผลและความจำเป็น Reason and Necessity
TKI Life Insurance Company Limited					<p>System development income is a transaction that the Company develops life insurance systems and installing computer software for associated company. Service charge is based on the allocation of the involved party and the part that hires outsiders to collect as actually paid.</p> <p><u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee's opinion</u></p> <p>1. รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อเป็นรายการธุรกิจปกติในการทำธุรกิจประกันชีวิตที่มีเงื่อนไขและราคาเสมือนให้หรือรับบริการแก่บุคคลภายนอก</p> <p>Income and expenses related to reinsurance is a normal business transaction in undertaking life insurance business with conditions and prices similar to third parties.</p> <p>2. รายได้ค่าบริการให้คำปรึกษาเป็นรายการที่บริษัทฯ ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในธุรกิจประกันชีวิตในฐานะผู้ถือหุ้น ช่วยให้การสนับสนุนบริษัทร่วมให้สามารถดำเนินกิจการได้ตามเป้าหมาย</p> <p>Consulting service income is a transaction that the Company which is an expert in life insurance business as a shareholder, helps support the associated company to achieve its goals.</p> <p>3. รายได้ค่าพัฒนาระบบงานประกันชีวิต รายการปกติธุรกิจของบริษัทฯ ในฐานะผู้ลงทุน ที่จะช่วยสนับสนุนให้บริษัทร่วมสามารถดำเนินธุรกิจได้</p> <p>System development income is a normal business transactions of the Company as an investor that support the associated company to be able to operate the business.</p>

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

(หน่วย : พันบาท)
(Unit: Thousand Baht)

ชื่อและความสัมพันธ์ Name and Relationship	ลักษณะรายการ Items	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019	เหตุผลและความจำเป็น Reason and Necessity
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) Thai Life Insurance Public Company Limited นายอภิรักษ์ ไทพัฒน์กุล เป็น กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และเป็นกรรมการของบริษัทฯ * ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจนถึงวันที่ 5 ตุลาคม 2563 Mr. Apirak Thaipatanagul is director and chief executive officer of Thai Life Insurance Public Company Limited and a director of the Company. * Being a related party until October 5, 2020.	เบี้ยประกันภัยต่อรับ Reinsurance premium written เบี้ยประกันภัยต่อช่วง Reinsurance premium ceded ค่าบำเหน็จรับ Commission income ค่าบำเหน็จจ่าย Commission expenses ค่าสินไหมทดแทนรับคืน Claims refundable ค่าสินไหมทดแทนจ่าย Claim expenses เงินค้างรับ(จ่าย)จากการรับ Amounts due (to) from ประกันภัยต่อสุทธิ reinsurers	- - - - - - - -	31,178 2,240 541 11,868 926 13,906 -	49,560 2,689 752 23,148 932 21,119 (5,585)	บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจรับประกันชีวิตต่อ จึงมีรายการเบี้ยประกันภัย ค่าบำเหน็จ ค่าสินไหม และอื่นๆ ซึ่งเป็นปกติของการดำเนินงาน โดยเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ซึ่งการทำรายการดังกล่าวมีกับบริษัทประกันชีวิตทั่วไป The Company operates a life reinsurance business. Therefore, there are reinsurance premium, commission, claim, etc., which are normal operations in accordance with the company's policy. Such transactions are with life insurance companies in general. <u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee's opinion</u> เป็นรายการธุรกิจปกติในการทำธุรกิจประกันชีวิตที่มีเงื่อนไขและราคาเสมือนให้หรือรับบริการแก่บุคคลภายนอก It is a normal business transaction in undertaking life insurance business with conditions and prices similar to third parties.
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) Bangkok Life Assurance Public Company Limited	เบี้ยประกันภัยต่อรับ Reinsurance premium written ค่าบำเหน็จจ่าย Commission expenses ค่าสินไหมทดแทนจ่าย Claim expenses เงินค้างรับ(จ่าย)จากการรับ Amounts due (to) from ประกันภัยต่อสุทธิ reinsurers	698,329 216,664 349,925 34,103	526,478 143,986 310,589 (5,325)	463,399 116,227 298,397 31,851	บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจรับประกันชีวิตต่อ จึงมีรายการเบี้ยประกันภัย ค่าบำเหน็จ ค่าสินไหม และอื่นๆ ซึ่งเป็นปกติของการดำเนินงาน โดยเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ซึ่งการทำรายการดังกล่าวมีกับบริษัทประกันชีวิตทั่วไป The Company operates a life reinsurance business. Therefore, there are reinsurance premium, commission, claim, etc., which are normal operations in accordance with the company's policy. Such transactions are with life insurance companies in general.

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

(หน่วย : พันบาท)
(Unit: Thousand Baht)

ชื่อและความสัมพันธ์ Name and Relationship	ลักษณะรายการ Items	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019	เหตุผลและความจำเป็น Reason and Necessity
นางคมคาย ฐุสรานนท์ เป็น กรรมการและประธานคณะ กรรมการบริหารของ บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และเป็นกรรมการของบริษัทฯ Mrs. Komkai Thusaranon is director and chairman of executive board of director of Bangkok Life Assurance Public Company Limited and director of the Company.	เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ Amounts deposited on reinsurers	17,334	32,728	28,219	บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจรับประกันชีวิตต่อ จึงมีรายการเบี้ย ประกันภัย ค่าบำเหน็จ ค่าสินไหม และอื่นๆ ซึ่งเป็นปกติของ การดำเนินงาน โดยเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ซึ่งการทำ รายการดังกล่าวมีกับบริษัทประกันชีวิตทั่วไป The Company operates a life reinsurance business. Therefore, there are reinsurance premium, commission, claim, etc., which are normal operations in accordance with the company's policy. Such transactions are with life insurance companies in general. <u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee's opinion</u> เป็นรายการธุรกิจปกติในการทำธุรกิจประกันชีวิตที่มีเงื่อนไขและ ราคาเสมือนให้หรือรับบริการแก่บุคคลภายนอก It is a normal business transaction in undertaking life insurance business with conditions and prices similar to third parties.
บริษัท อาคเนย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) South East Life Insurance Public Company Limited นางกิตติยา ไตรณะเกษม เป็น กรรมการของ บริษัท อาคเนย์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และเป็น กรรมการของบริษัทฯ * ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2564	เบี้ยประกันภัยต่อรับ Reinsurance premium written เบี้ยประกันภัยต่อช่วง Reinsurance premium ceded ค่าบำเหน็จรับ Commission income ค่าบำเหน็จจ่าย Commission expenses ค่าสินไหมทดแทนรับคืน Claims refundable ค่าสินไหมทดแทนจ่าย Claim expenses	122,355 578 141 29,322 218 88,487	- - - - - -	- - - - - -	- บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจรับประกันชีวิตต่อ จึงมีรายการเบี้ย ประกันภัย ค่าบำเหน็จ ค่าสินไหม และอื่นๆ ซึ่งเป็นปกติของ การดำเนินงาน โดยเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ซึ่งการทำ รายการดังกล่าวมีกับบริษัทประกันชีวิตทั่วไป - The Company operates a life reinsurance business. Therefore, there are reinsurance premium, commission, claim, etc., which are normal operations in accordance with the company's policy. Such transactions are with life insurance companies in general.

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

(หน่วย : พันบาท)
(Unit: Thousand Baht)

ชื่อและความสัมพันธ์ Name and Relationship	ลักษณะรายการ Items	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019	เหตุผลและความจำเป็น Reason and Necessity
Mrs. Kittiya Todhanakasem is director of South East Life Insurance Public Company Limited and director of the Company. * Being a related party on February 19, 2021.	เงินค้ำรับ(จ่าย)จากการรับประกันภัยต่อสุทธิ Reinsurance premium written reinsurers เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ Amounts deposited on reinsurers	(3,972) 39,012	- -	- -	<p><u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee's opinion</u></p> <p>เป็นรายการธุรกิจปกติในการทำธุรกิจประกันชีวิตที่มีเงื่อนไขและราคาเสมือนให้หรือรับบริการแก่บุคคลภายนอก</p> <p>- It is a normal business transaction in undertaking life insurance business with conditions and prices similar to third parties.</p>
บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) Muang Thai Life Assurance Public Company Limited นายสุธี โมกขะเวส เป็นกรรมการของ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และเป็นกรรมการของ บริษัทฯ * ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2564 Mr. Sutee Mokkhavesa is director of Muang Thai Life Assurance Public Company Limited and director of the Company * Being a related party on June 29, 2021.	เบี้ยประกันภัยต่อรับ Reinsurance premium written ค่าบำเหน็จจ่าย Commission expenses ค่าสินไหมทดแทนจ่าย Claim expenses เงินค้ำรับ(จ่าย)จากการรับประกันภัยต่อสุทธิ Amounts due (to) from reinsurers	557,069 78,012 385,739 (23,142)	- - - -	- - - -	<p>- บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจรับประกันชีวิตต่อ จึงมีรายการเบี้ยประกันภัย ค่าบำเหน็จ ค่าสินไหม และอื่นๆ ซึ่งเป็นปกติของการดำเนินงาน โดยเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ซึ่งการทำรายการดังกล่าวมีกับบริษัทประกันชีวิตทั่วไป</p> <p>- The Company operates a life reinsurance business. Therefore, there are reinsurance premium, commission, claim, etc., which are normal operations in accordance with the company's policy. Such transactions are with life insurance companies in general.</p> <p><u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee's opinion</u></p> <p>เป็นรายการธุรกิจปกติในการทำธุรกิจประกันชีวิตที่มีเงื่อนไขและราคาเสมือนให้หรือรับบริการแก่บุคคลภายนอก</p> <p>It is a normal business transaction in undertaking life insurance business with conditions and prices similar to third parties.</p>

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

(หน่วย : พันบาท)
(Unit: Thousand Baht)

ชื่อและความสัมพันธ์ Name and Relationship	ลักษณะรายการ Items	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019	เหตุผลและความจำเป็น Reason and Necessity
บริษัท ไทยรี เซอร์วิส จำกัด Thaire Services Company Limited นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ เป็นกรรมการของ บริษัท ไทยรี เซอร์วิส จำกัด และเป็นกรรมการของบริษัทฯ Mr. Oran Vongsuraphichet is director of Thaire Services Company Limited and director of the Company. บริษัท ไทยรี เซอร์วิส จำกัด เป็นบริษัทย่อยของ บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ Thaire Services Company Limited is a subsidiary of Thai Reinsurance Public Company Limited, which is a major shareholder of the Company.	ค่าปรึกษาและบริการด้าน Consulting and information เทคโนโลยีสารสนเทศ Technology services ค่าบริการอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ Computer equipment service ค่าบริการด้านทรัพยากรบุคคล Human resources service บริการดูแลรักษาซ่อมบำรุง Maintenance and repair อาคารสำนักงาน services	3,287 157 - 64	3,176 315 674 -	2,684 1,278 642 -	1. ค่าปรึกษาและบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นรายการที่บริษัทฯ ใช้บริการด้านการให้คำปรึกษา แนะนำการจัดซื้อซ่อมแซมบำรุงรักษาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์และระบบงานหลักที่ใช้ในการทำงาน คิดค่าบริการตามราคาตลาด Consulting and information technology services are items that the Company receives consulting services for purchasing, maintaining computer equipment and systems. Service charge according to market price. 2. ค่าบริการอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ เป็นรายการที่บริษัทฯ ใช้บริการระบบคอมพิวเตอร์แม่ข่ายและอุปกรณ์ประกอบ คิดค่าบริการตามราคาตลาด Computer equipment service is the transaction that the Company uses the service of the computer network and accessories. Service charge according to market price. 3. ค่าบริการด้านทรัพยากรบุคคล เป็นรายการที่บริษัทฯ ใช้บริการเพื่อการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ คิดค่าบริการตามราคาตลาด Human Resources Service is a transaction that the Company uses the service for normal business operations. Service charge according to market price. 4. บริการดูแลรักษาซ่อมบำรุงอาคารสำนักงานเป็นรายการที่บริษัทฯ ใช้บริการเพื่อการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ คิดค่าบริการตามราคาตลาด Maintenance and repair Services is a transaction that the Company uses the service for normal business operations. Service charge according to market price.

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

(หน่วย : พันบาท)
(Unit: Thousand Baht)

ชื่อและความสัมพันธ์ Name and Relationship	ลักษณะรายการ Items	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019	เหตุผลและความจำเป็น Reason and Necessity
					<p><u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee's opinion</u></p> <p>บริษัท มีความจำเป็นต้องรับบริการด้านการปรึกษาและบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริการอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และและ บริการดูแลรักษาซ่อมบำรุงอาคารสำนักงาน โดยการคิดค่า บริการตามราคาตลาดมีความสมเหตุสมผล เนื่องจากการเป็นการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดผลคุ้มค่าและประหยัดค่าใช้จ่าย</p> <p>The Company needs to obtain consulting and information technology services, computer equipment service, and maintenance and repair services. The market price charge is reasonable because it is a cost-effective use of available resources.</p>
<p>บริษัท ไทยริ แอคชูเรียล คอนซัลติง จำกัด Thaire Actuarial Consulting Company Limited</p> <p>นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ เป็น กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่ บริหารบริษัท ไทยริ แอคชูเรียล คอนซัลติง จำกัด และเป็นกรรมการ ของบริษัท</p> <p>Mr. Oran Vongsuraphichet is director and chief executive officer of Thaire Actuarial Consulting Company Limited and director of the Company.</p>	<p>ค่าบริการให้คำปรึกษาด้าน คณิตศาสตร์ประกันภัย Actuarial consulting service</p>	3,724	3,724	3,146	<p>ค่าบริการให้คำปรึกษาด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย เป็น รายการที่บริษัทฯ ใช้บริการด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตจากนาย ทะเบียน สำนักงาน คปภ.</p> <p>Actuarial consulting service is a transaction that the Company require actuarial services by actuary who is licensed by the registrar of the OIC.</p> <p><u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee's opinion</u></p> <p>บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้บริการด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตจากนาย ทะเบียน สำนักงาน คปภ. ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ การคำนวณ เงินสำรอง การวิเคราะห์รายงานการดำรงเงินกองทุน และงาน ด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยอื่นๆ ซึ่งบริษัท ไทยริ แอคชูเรียล คอนซัลติง จำกัด เป็นผู้เชี่ยวชาญ</p>

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

(หน่วย : พันบาท)
(Unit: Thousand Baht)

ชื่อและความสัมพันธ์ Name and Relationship	ลักษณะรายการ Items	ปี 2564 2021	ปี 2563 2020	ปี 2562 2019	เหตุผลและความจำเป็น Reason and Necessity
<p>บริษัท ไทยรี แอคชูวเรียล คอนซัลตัง จำกัด เป็นบริษัทย่อยของ บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ</p> <p>Thaire Actuarial Consulting Company Limited is a subsidiary of Thai Reinsurance Public Company Limited, which is a major shareholder of the Company.</p>					<p>The Company is required to use actuarial consulting service by actuary who are licensed by the registrar of the OIC for product development, reserve calculation, analysis of risk based capital reports and other actuarial tasks in which Thaire Actuarial Consulting Company Limited is an expert.</p>

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

นโยบายการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้งของผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการป้องกันการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้งของผลประโยชน์ โดยกำหนดนโยบายการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้งของผลประโยชน์ดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัทมีการควบคุม ดูแลอย่างรอบคอบ เมื่อเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยมีการกำหนดขั้นตอนการอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันไว้เป็นลายลักษณ์อักษร
2. คณะกรรมการตรวจสอบจะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างสม่ำเสมอทุกไตรมาส
3. ในกรณีที่มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เข้าข่ายจะต้องเปิดเผยข้อมูล หรือขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ก่อนการทำรายการ บริษัทได้มีการเปิดเผยรายละเอียด อาทิ ชื่อ ความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง นโยบายการกำหนดราคามูลค่าของรายการ เหตุผลของการทำรายการ รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับรายการดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบอย่างชัดเจน
4. คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการเปิดเผยรายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญ โดยแสดงรายละเอียดข้อมูลบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ความสัมพันธ์ลักษณะของรายการ เงื่อนไข นโยบายการกำหนดราคา และมูลค่าของรายการ เหตุผลความจำเป็น ไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท

แนวปฏิบัติเกณฑ์ในการพิจารณารายการที่มี/อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

การพิจารณารายการที่มี/อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์จะเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต.และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่มีอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานสรุปธุรกรรมกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจก่อให้เกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้คณะกรรมการทราบทุกไตรมาส

Policy on Interest and Conflict of Interest

The Board of Directors recognizes the importance of prevention of interest and conflict of interest and has established a policy on interest and conflict of interest as follows:

1. The Board of Directors shall prudently control and monitor any transactions that are prone to a conflict of interest by determining approval procedures for connected transactions in writing.
2. The Audit Committee shall report transactions with a possible conflict of interest and connected transactions to the Board of Directors on a quarterly basis.
3. If there are any connected transactions that are subject to disclosure rules or approval from the shareholders pursuant to the SET's requirements, the Company shall, before entering into the transactions, clearly disclose to shareholders the information regarding relationship of the connected persons, policy on determination of transaction value, reasons for entry into the transactions, and opinion of the Board of Directors on the transactions.
4. The Board of Directors sets out that materials on related party transactions shall be disclosed in the annual registration statement (Form 56-1) and annual report of the Company, with details about names of persons who may have a conflict of interest, relationship, nature of the transactions, conditions, policy on price determination and value of the transactions, reasons and necessity of the transactions.

Guidelines on Consideration of Transactions that Have/ May Have a Conflict of Interest

Consideration of transactions that have/may have a conflict of interest shall comply with the rules set forth by the SEC and the SET. The Audit Committee has duty to monitor and ensure that the rules are strictly adhered to, as well as duty to compile and report transactions with related parties that may lead to transactions with a possible conflict of interest to the Board of Directors on a quarterly basis.

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทจะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับประกาศคำสั่งหรือข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ผู้บริหารหรือผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสียจะไม่สามารถเข้ามามีส่วนร่วมในการอนุมัติรายการดังกล่าวได้

ในกรณีที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทบริษัทจะจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมเพื่อพิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นในการทำรายการและความสมเหตุสมผลของรายการนั้นๆ ทั้งนี้การทำรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป และการทำรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ให้มีหลักการดังนี้

การทำรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป

การทำรายการระหว่างกันที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทให้ฝ่ายจัดการ สามารถอนุมัติการทำธุรกรรมดังกล่าวได้หากรายการดังกล่าวไม่มีข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ บริษัทจะจัดทำรายงานสรุปการทำธุรกรรมดังกล่าวเพื่อรายงานในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการประชุมคณะกรรมการในทุกไตรมาส

การทำรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป

การทำรายการที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป จะต้องถูกพิจารณาและให้ความเห็นโดยคณะกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป ทั้งนี้ ให้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะแต่งตั้งผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าวเพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือคณะกรรมการบริษัทและ/หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี เพื่อให้มั่นใจว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความจำเป็นและมีความสมเหตุสมผลโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัท

Measures or Procedures for Approval of Related Party Transactions

The Company abides by the law governing securities and stock exchange and the regulations, notifications, directives or requirements of the Capital Market Supervisory Board and the Stock Exchange of Thailand. The executives or stakeholders who have a vested interest are not allowed to participate in the approval of such transactions.

In the case where it is legally required to obtain approval from the Board of Directors' meeting, the Company will arrange the Audit Committee to join the meeting to consider and advice regarding necessity and reasonableness of any such transactions. The principles for entering into the arm's-length transactions and the non-arm's-length transactions are as follows:

Arm's-length transactions

The Board of Directors gives approval in principle for the management to approve the arm's-length transactions executed by the Company and its subsidiaries with the directors, executives or related persons provided that those transactions are under the same trade terms and conditions as those executed by persons of ordinary common sense with general counterparties in the same situation and the bargaining power thereof is free from their influence in their capacity as directors, executives or related persons.

The Company will present a summary report on the said transactions to the Audit Committee's meeting and the Board of Directors' meeting on a quarterly basis.

Non-arm's-length transactions

The non-arm's-length transactions are to be considered by the Audit Committee before proposing to the Board of Directors and/or the shareholders' meeting for further consideration and approval. In this respect, the Company must observe the law governing securities and exchange and the regulations, notifications, directives or requirements of the Capital Market Supervisory Board and the Stock Exchange of Thailand, including the disclosure rules for connected transactions.

In the case where the Audit Committee has no expertise in the consideration of any potential related party transactions, the Company will appoint an independent specialist or its auditor to render opinion on such transactions to be a basis for decision making by the Audit Committee and/or the Board of Directors and/or the shareholders, as the case may be. This is to ensure that such transactions are necessary and reasonable and are executed in the interest of the Company. The Company will disclose information on the related party transactions in the annual registration statement and notes to the financial statements that have been audited by the Company's auditor. Related Party Transactions

การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน / Internal Control and Related Party Transaction

นโยบายหรือแนวโน้มเกี่ยวกับการเข้าทำรายการระหว่างกันในอนาคต

รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้นคณะกรรมการบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทหรือบริษัทย่อยตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี

รายการระหว่างกันที่มีอยู่ในปัจจุบันกับบริษัทประกันชีวิตอื่นเป็นรายการทางการเงินค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการและเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป สำหรับรายการระหว่างกันที่ทำกับ บจก.ไทยรี เซอร์วิส และ บจก. ไทยรี แอคชูเรียล คอนซัลตัง ได้แก่ รายการค่าบริการจัดการด้านทรัพยากรบุคคล รายการค่าปรึกษาและบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และรายการค่าปรึกษาและบริการด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งจะยังคงเกิดขึ้นต่อไป โดยรายการค่าบริการจัดการด้านทรัพยากรบุคคล รายการค่าปรึกษาและบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดผลคุ้มค่าและประหยัดค่าใช้จ่าย

Policy or Trend of Related Party Transactions in the Future

In enter into any related party transactions in the future, the Board of Directors must comply with the law governing securities and exchange and the regulations, notifications, directives or requirements of the Capital Market Supervisory Board and the Stock Exchange of Thailand, including the disclosure rules for connect transactions of the Company or its subsidiaries, in accordance with the accounting standards set out by the Federation of Accounting Professions.

The current related party transactions with other life insurance companies are the usual transactions executed in line with condition in general. The related party transactions made with Thaire Services Co., Ltd. and Thaire Actuarial Consulting Co., Ltd., include human resource management service fee, IT consulting and service fee, and the actuarial advisory service fee, all of which will continue to take place. The human resource management service fee and the IT consulting and service fee are made through existing resource to ensure cost saving.

ส่วนที่ 3

Section 3

งบการเงิน

Financial Report

Details of Financial Report 2021,
see in 56-1 One Report (Financial Report) at link
https://www.thairelife.co.th/upload/report/filee_220315204507.PDF

เอกสารแนบ

Attachment

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุด
ในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท

Attachment 1 Information of the Board of Directors, Executives, Controlling
Persons and Company Secretary

เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

Attachment 2 Details of Directors and Subsidiaries

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน & Compliance

Attachment 3 Detail of Head of the Internal Audit & Compliance

เอกสารแนบ 4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ และรายละเอียดเกี่ยวกับการประเมินราคาทรัพย์สิน

Attachment 4 Business Assets and Details on Asset Valuation

เอกสารแนบ 5 นโยบายและแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณธุรกิจ

Attachment 5 Corporate Governance and Code of Ethical Business

เอกสารแนบ 6 รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

Attachment 6 Report of the Audit Committee

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

คณะกรรมการและผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564



1 นายสุจินต์ หวังหลี่

- กรรมการอิสระ
- กรรมการลงทุน
- ประธานกรรมการ



2 นายสุกฤธิ์ รจิตรังสรรค์

- กรรมการ
- กรรมการบริหารความเสี่ยง
- กรรมการลงทุน
- ผู้อำนวยการใหญ่



3 ดร.กอปกร กฤตยาภิรณ

- กรรมการอิสระ
- ประธานกรรมการตรวจสอบ
- ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน



4 นางกิตติยา ไตรระเกษม

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบ
- กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน



5 นางคมคาย รุสรานนท์

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบ
- กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง



6 ดร.สุธี โมกขะเวส

- กรรมการอิสระ
- กรรมการบริหารความเสี่ยง
- กรรมการลงทุน

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

คณะกรรมการและผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564



7 นายระเรศ โปษยานนท์

- กรรมการอิสระ
- กรรมการบริหารความเสี่ยง
- กรรมการลงทุน



8 นายโอพาร วงศ์สุพิเชษฐ์

- กรรมการ



9 นางสาวนวดี เรืองรัตนเมธี

- กรรมการ
- กรรมการบริหารความเสี่ยง
- ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่



10 นางนิฏชกร สุวรรณสทิศย์

- กรรมการ
- กรรมการบริหารความเสี่ยง
- ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่



11 นายอินทวิช วงศ์ไวยจง

- รองผู้อำนวยการใหญ่



12 นางสาวสิรินทร์ ธรรมอุปกรณ์

- ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่
- ผู้บริหารผู้สูงสุดฝ่ายบัญชีและการเงิน
- เลขานุการบริษัท
- หัวหน้าฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประสบการณ์ / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company

คณะกรรมการ Board of Directors

1. นายสุจินต์ หวังหลี ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ กรรมการลงทุน Mr. Suchin Wanglee Chairman Independent Director Investment Committee	85	ปริญญาตรี วิศวกรรมไฟฟ้า Northrop Institute of Technology ประเทศสหรัฐอเมริกา ประวัติการฝึกอบรม - หลักสูตรที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD): - Chairman 2000 รุ่นที่ 4 / ปี 2544, Role of the Chairman Program (RCP) / ปี 2544 - Director Accreditation Program (DAP) / ปี 2556 - Directors Certification Program (DCP) / ปี 2545, - หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 2 จัดโดยสำนักงาน คปภ. / ปี 2555 - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการบริหารงาน พัฒนาเมือง “มหานคร” จัดโดยสถาบันพัฒนา เมือง / ปี 2554 - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและ การพาณิชย์ จัดโดยสถาบันวิทยาการการค้า / ปี 2553 - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงสถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 9 จัดโดยสถาบัน วิทยาการตลาดทุน / ปี 2552 - Board Forum 2019 จัดโดยสำนักงาน คปภ.	0.72	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company		
					2542 - ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน 2562 - ปัจจุบัน 1999 - present 2016 - present 2019 - present 2544 - ปัจจุบัน 2550 - ปัจจุบัน 2001 - present 2007 - present 2561 - ปัจจุบัน 2553 - 2561 2552 - 2561 2018 - present 2010 - 2018 2009 - 2018	ประธานกรรมการ กรรมการลงทุน กรรมการอิสระ Chairman Director of the Investment Committee Independent Director ประธานกรรมการ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร ที่ปรึกษากรรมการลงทุน Chairman Advisor of the Executive Board, Advisor of the Investment Committee, ประธานกรรมการ รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการกำหนด ค่าตอบแทนและสรรหา Chairman Vice Chairman Chairman of the Nominating and Remuneration Committee	บมจ. ไทยริประกันชีวิต Thaire Life Assurance PCL. บมจ. นวกิจประกันภัย Navakij Insurance PCL. บมจ. อุตสาหกรรมถังโลหะ ไทย Thai Metal Drum MFG. PCL.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและประวัติอบรม / ปริญญา Education/Certification	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
นายสุจินต์ หวังหลี (ต่อ) Mr. Suchin Wanglee (Continued)		Education: B.E. (Electrical), Northrop Institute of Technology, U.S.A. Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD): - Chairman 2000/2001 - Role of the Chairman Program (RCP)/2001 - Director Accreditation Program (DAP)/2013 - Directors Certification Program (DCP)/2002 - Advanced Insurance Science, Class 2, by OIC/2012 - Executive Management “Urban development”, Urban Green Development Institute /2011 - Top Executive Program in Commerce and Trade by University of the Thai Chamber of Commerce / 2010 by the University of the Thai Chamber of Commerce - Certificate of Top Executive Program, Capital Market Academy, Class 9/2009 - Board Forum 2019, by OIC.			2554 - ปัจจุบัน 2553 - ปัจจุบัน 2555 - ปัจจุบัน 2556 - ปัจจุบัน 2011 – present 2010 – present 2012 – present 2013 – present ก.พ. 2564 - ปัจจุบัน 2553 - ปัจจุบัน Feb 2021 - present 2010 - present 2537 – 2562 1994 - 2019	รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการพิจารณา คำตอบแทน กรรมการตรวจสอบ Vice Chairman Independent Director Chairman of the Compensation Committee Director of the Audit Committee รักษาการประธานกรรมการ สรรหาและกำหนดคำตอบแทน กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนด คำตอบแทน Acting Chairman of the Nominating and Remuneration Committee Independent Director, Director of the Audit Committee and Director of the Nominating and Remuneration Committee กรรมการอิสระ Independent Director	บมจ. เสริมสุข Sermasuk PCL. บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประสบการณ์ / ปริญญาบัตร Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อนายงาน / บริษัท Company
นายสุจินต์ หวังหลี (ต่อ) Mr. Suchin Wanglee (Continued)					2521 - 2559	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ กรรมการลงทุน	บมจ. ไทยรับประกันภัยต่อ
					1978 - 2016	Chairman Independent Director Director of the Investment Committee	Thai Reinsurance PCL.
					<u>นิติบุคคลนอกตลาดหลักทรัพย์</u> <u>Non Listed Company</u>		
					2560 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.พิพัฒน์สิน
					2018 - present	Director	Pipatanasin Co., Ltd
					2560 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บจ.ซี.อี.เอส
					2018 - present	Chairman	C.E.S. Co., Ltd
					2560 - ปัจจุบัน	กรรมการ ที่ปรึกษาประธานกรรมการ	บจ.พูลผล
					2018 - present	Director Advisor of Chairman	Poonphol Co., Ltd
					2557 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ. ฟอลคอนประกันภัย
					2014 - present	Chairman	Falcon Insurance PCL.
					2550 - 2562	ประธานกรรมการ	บจ. ที.ไอ.ไอ. (สถาบันประกันภัยไทย)
					2007 - 2019	Chairman	T.I.I.Co., Ltd.
					2525 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บจ. สารธานี
					1982 - present	Chairman	Sathorn Thani Co., Ltd.
					2534 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการอิสระ	บจ. รังสิตพลาซ่า
					1991 - present	Director, Independent Director	Rangsit Plaza Co., Ltd.
					2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. โรงแรมราชดำริ
					2005 - present	Director	Rajadamri Hotel PCL.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
นายสุจินต์ หวังหลี (ต่อ) Mr. Suchin Wanglee (Continued)					2511 - ปัจจุบัน 1968 - present 2531 - ปัจจุบัน 1988 - present 2549 - ปัจจุบัน 2006 - present 2550 - ปัจจุบัน 2007 - present	กรรมการ Director กรรมการ Director กรรมการ Director กรรมการ Director	บจ. หวังหลี Wanglee Co., Ltd. บจ. เดอะเพ็ท The Pet Co., Ltd. บจ. หวังหลีพัฒนา Wanglee Development Co., Ltd. บจ. อาควา อินฟินิต Aqua Infinite Co., Ltd
2. นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ กรรมการ กรรมการลงทุน กรรมการบริหารความ เสี่ยงและผู้อำนวยการใหญ่ Mr. Sutti Rajitragson Director, Director of Investment Committee, Director of Enterprise Risk Management Committee, and President	73	ปริญญาตรี พานิชยศาสตรบัณฑิต (สถิติ) เกียรตินิยม คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย The Fellow, Life Management Institute (FLMI) Life Office Management Association (LOMA) ประเทศสหรัฐอเมริกา ประวัติการฝึกอบรม - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD) / ปี 2555 - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงสถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 6 จัดโดยสถาบัน วิทยาการตลาดทุน / ปี 2549	0.00	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company		
					2561 - ปัจจุบัน 2555 - ปัจจุบัน 2557 - ปัจจุบัน 2018 - present 2012 - present 2014 - present	กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการ และผู้อำนวยการใหญ่ กรรมการลงทุน Director of Enterprise Risk Management Committee Director and President Director of the Investment Committee	บมจ. ไทยริ้ประกันชีวิต Thaire Life Assurance PCL.
					บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ Non Listed Company		
					2556 - ปัจจุบัน 2013 - present 2539 - ปัจจุบัน 2555 - ปัจจุบัน 1996 - present 2012 - present	กรรมการ Director กรรมการ กรรมการบริหาร Director Executive Director	บจ. ไทยริ้เซอร์วิส Thaire Services Co., Ltd. สมาคมประกันชีวิตไทย The Thai Life Assurance Association

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อน้องงาน / บริษัท Company
นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ (ต่อ) Mr. Sutti Rajitrangson (Continued)		Education: B.S. Honor (Statistics), Chulalongkorn University Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD): - Director Accreditation Program (DAP)/2012 Others Training Courses: - Fellow (FLMI) (LOMA's Life Management Institute), U.S.A. - Certificate of Top Executive Program, Capital Market Academy			2544 - ปัจจุบัน 2001 - present	กรรมการ Director	บจ. ที.ไอ.ไอ (สถาบันประกันภัยไทย) TII Co., Ltd.
3. ดร.กอปร กฤตยาภิรณ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน Dr. Kopr Kritayakirana Independent Director, Chairman of the Audit Committee and Chairman of the Nominating and Remuneration Committee	83	ปริญญาเอก Ph.D. (Physics) Harvard University ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต (ฟิสิกส์) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประวัติการฝึกอบรม - หลักสูตรที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD): DCP Refresher Course (RE DCP) รุ่นที่ 11 / ปี 2548, Audit Committee Program (ACP) / ปี 2548, Excellent Board Decision / ปี 2547, Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 11 / ปี 2544	0.00	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company		
					2542 - ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน	บมจ. ไทยริประกันชีวิต
					2557 - 2559 2558 - 2559	กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	
					1999 – present 2016 – present	Director, Independent Director Chairman of the Audit Committee, Chairman of the Nominating and Remuneration Committee	Thaire Life Assurance PCL.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและประวัติอบรม / ปริญญา Education/Certification	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
ดร.กมล ฤทธยาภิรม (ต่อ) Dr. Kopr Kritayakirana (Continued)		<div>- สัมมนาคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทประกันภัย ครั้งที่ 2/2558 “IT Governance” จัดโดยสำนักงาน คปภ. / ปี 2558</div> <div>- Board Forum 2019 จัดโดยสำนักงาน คปภ.</div> <div>Education:</div> <div>- Ph.D. (Physics), Harvard University, U.S.A.</div> <div>- B.S. (Physics), Chulalongkorn University</div> <div>Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD):</div> <div>- Directors Certification Program (DCP)/2001</div> <div>- Audit Committee Program (ACP)/2005</div> <div>- Excellent Board Decision/2004</div> <div>- DCP Refresher Course (RE DCP)/2005</div> <div>Others Training Courses:</div> <div>- “IT Governance” by OIC /2015</div> <div>- Board Forum 2019, by OIC.</div>			2014 - 2016	Director of the Audit Committee	Thaire Life Assurance PCL.
					2015 - 2016	Director of the Nominating and Remuneration Committee	
					นิติบุคคลนอกตลาดหลักทรัพย์ Non Listed Company		
					2543 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา	สำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ
					2000 - present	Advisor	The National Science and Technology Development Agency
4. นางกิตติยา ไตรนะเกษม กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Mrs. Kittiya Todhanakasem Independent Director, Director of the Audit Committee and Director of the Nominating and Remuneration Committee	63	MBA in Accounting University of Illinois, USA บัญชีบัณฑิต (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประวัติการฝึกอบรม <div>- หลักสูตรที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD): DAP – Directors Accreditation Program 45/2005 DCP – Directors Certification Program 76/2006</div>	0.06	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company		
					2564 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Independent Director Director of the Audit Committee Director of the Nominating and Remuneration Committee	บมจ. ไทยริประกันชีวิต Thaire Life Assurance PCL.
					2564 - ปัจจุบัน		
					2564 - ปัจจุบัน		
					2021 - present		
					2021 - present		
					2021 - present		

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปริญญา Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
นางกิตติยา ไตรณะเกษม (ต่อ) Mrs. Kittiya Todhanakasem (Continued)		RNG – Role of the Nomination and Governance Committee 4/2013 RCP – Role of the Chairman Program 36/2015 Education: - MBA in Accounting University of Illinois, USA - Bachelor of Accountancy (honor), Thammasat University Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD): - DAP – Directors Accreditation Program 45/2005 - DCP – Directors Certification Program 76/2006 - RNG – Role of the Nomination and Governance Committee 4/2013 - RCP – Role of the Chairman Program 36/2015			2559 – 2561	CFO / รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์
					2016 – 2018	CFO / Senior Executive Vice President	Siam Commercial Bank PCL.
					2548 – 2559	CFO / รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บมจ.ธนาคารกรุงไทย
					2005 – 2016	CFO / First Senior Executive Vice President	Krungthai Bank PCL.
					2554 – 2559	ประธานกรรมการและประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	บมจ.บัตรกรุงไทย
					2011 – 2016	Chairman of the Board and Chairman of Nomination & Compensation Committee	Krungthai Card PCL.
					<u>นิติบุคคลนอกตลาดหลักทรัพย์</u> <u>Non Listed Company</u>		
					2564 – ปัจจุบัน	กรรมการและประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	บจ. อัลฟา เอ็กซ์
					2021 – present	Director and Chairman of Risk Management Committee	Alpha X Co., Ltd.
					2561 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ (SCBAM)
					2018 – present	Chairman of the Board and Chairman of Risk Management Committee	SCB Asset Management PCL.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
นางกิตติยา ไตรณะเกษม (ต่อ) Mrs. Kittiya Todhanakasem (Continued)					2561 - ปัจจุบัน	อนุกรรมการตรวจสอบ	สถาบันคุณวุฒิวิชาชีพ (องค์การมหาชน) สคช.
					2018 - present	Sub-Audit Committee	Thailand Professional Qualification Institute, (Public Organization)
					2563 - ปัจจุบัน	กรรมการและประธาน กรรมการบริหารความเสี่ยง	บมจ.อาคเนย์ประกันชีวิต
					2020 - present	Director and Chairman Risk Management Committee	South East Life Insurance PCL.
					2563 - ม.ค. 2564	กรรมการและประธาน กรรมการบริหารความเสี่ยง	บมจ.อาคเนย์ประกันภัย
					2020 - Jan 2021	Director and Chairman Risk Management Committee	South East Insurance PCL.
					2560 - 2561	กรรมการ	บมจ.ไทยพาณิชย์ ประกันชีวิต
					2017 - 2018	Director	SCB Life Insurance PCL.
					2560 - 2563	ประธานกรรมการ	บจ.เอสซีบี อบาคัส
					2017 - 2020	Chairman	SCB Abacus Co., LTD.
					2553 - 2559	กรรมการและประธาน กรรมการบริหาร	บมจ.กรุงไทยพานิช ประกันภัย
					2010 - 2016	Chairman of the Board and Chairman of the Executive Board	Krungthai Panich Insurance PCL.
					2553 - 2559	กรรมการ	บมจ.กรุงไทย แอ็กซ่า ประกันชีวิต
					2010 - 2016	Director	Krungthai-AXA Life Co., LTD.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประสบการณ์ / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
นางกิตติยา ไตรนะเกษม (ต่อ) Mrs. Kittiya Todhanakasem (Continued)					2559 - 2561	กรรมการ	สำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจ ขนาดกลางและขนาดย่อม (สสว.)
					2016 - 2018	Director	The Office of SMEs Promotion.
5. นางคมคาย รุสธารนธ์ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน และ ประธานกรรมการบริหาร ความเสี่ยง Mrs. Komkai Thusaranon Independent Director, Director of the Audit Committee, Director of the Nominating and Remuneration Committee, Chairman of Enterprise Risk Management Committee	70	ปริญญาโท พัฒนาการเศรษฐกิจมหานิติ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประวัติการฝึกอบรม - หลักสูตร Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 26 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) / ปี 2546 - หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 1 จัดโดยสำนักงาน คปภ. / ปี 2554 - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงสถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 7 จัดโดยสถาบัน วิทยาการตลาดทุน / ปี 2550 - หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วม เอกชน (ปรอ.) รุ่นที่ 17 จัดโดยวิทยาลัยป้องกัน ราชอาณาจักร / ปี 2546 - หลักสูตรการพัฒนาผู้บริหารระดับสูง (นบส.) รุ่นที่ 34 จัดโดยสถาบันพัฒนาข้าราชการ พลเรือน	ไม่มี None	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company		
					2561 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหารความ เสี่ยง	บมจ. ไทยริประกันชีวิต
					2559 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	
					2559 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ	
						กรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	
					2018 - present	Chairman of Enterprise Risk Management Committee	Thaire Life Assurance PCL
					2016 - present	Independent Director	
					2016 - present	Director of the Audit Committee	
						Director of the Nominating and Remuneration Committee	
					2556 - 2559	กรรมการอิสระ	
					2561 - ม.ค.2565	ประธานคณะกรรมการบริหาร	
					2556 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการกำกับดูแล กิจการที่ดี	
					2557 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง	
					2556 - 2559	กรรมการตรวจสอบ	บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและประวัติอบรม / ปริญญา Education/Certification	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)			
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อนายงาน / บริษัท Company	
นางคมคาย รุสธารนน์ (ต่อ) Mrs. Komkai Thusaranon (Continued)		Education: Master of Development Economics National Institute of Development Administration B.Acc (Accounting), Chulalongkorn University Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD): - Directors Certification Program (DCP)/2003 Others Training Courses: - OIC Advance Insurance Program, Class 1/2011 by OIC - Certificate of Executive Program, Class 7, by Capital Market Academy - Certificate of National Defense Course, National Defense College, Class 17/2003 - Top Executive Program, Class 34, Civil Service Development Institute			2013 – 2016 2018 – Jan 2022 2013 – present	Independent Director Chairman of Executive Director Chairman of the Good Corporate Governance Committee Member of the Risk Management Committee Director of the Audit Committee	Bangkok Life Assurance PCL.	
					2014 – present 2013 – 2016			
					บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ Non Listed Company			
					- ไม่มี - - None -			
6. ดร.สุธี โมกขเวส กรรมการอิสระ-กรรมการบริหารความเสี่ยงและกรรมการลงทุน Dr. Sutee Mokkhavesa Independent Director, Director of Enterprise Risk Management Committee, Director of Investment Committee	46	ปริญญาเอก PhD. Applied Mathematical Finance Imperial College, London ประเทศอังกฤษ ประวัติการฝึกอบรม - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 11 (TEPCoT) / ปี 2561 - หลักสูตร Leadership Communication Certificate Program / ปี 2561 - หลักสูตรวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 24 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน / ปี 2560	ไม่มี None	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company			
					2559 – ปัจจุบัน 2561 – ปัจจุบัน 2562 – ปัจจุบัน 2016 – present 2018 – present 2019 – present	กรรมการอิสระ-กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการลงทุน Independent Director Director of Enterprise Risk Management Committee Director of Investment Committee	บมจ. ไทยริประกันชีวิต Thaire Life Assurance PCL.	

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
ดร.สุธี โมกขเวส (ต่อ) Dr. Sutee Mokkhavesa (Continued)		<ul style="list-style-type: none"> - หลักสูตร Directors Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) / ปี 2559 - หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 2 จัดโดยสำนักงาน คปภ. / ปี 2555 Education: PhD. Applied Mathematical Finance Imperial College, London, UK Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD): <ul style="list-style-type: none"> - Directors Certification Program (DCP)/2016 Others Training Courses: <ul style="list-style-type: none"> - Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT) /2018 - Leadership Communication Certificate Program /2018 - Capital Market Academy Program, Class 24 by Capital Market Academy/2017 - Advance Insurance Program, Class 2 by OIC/2012 			2552 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยงที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ	บมจ. เมืองไทยประกันภัย
					2009 - present	Member of the Risk Management Committee Advisor of Managing Director	Muang Thai Insurance PCL.
					2563 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	บมจ. เคซีอี อิเล็คทรอนิกส์
					2020 - present	Independent Director / Audit Committee	KCE Electronics PCL.
					2552 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการบริหารการลงทุน / ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ / กรรมการอำนวยการบริหาร/กรรมการในคณะกรรมการบริหารและคณะอนุกรรมการพิจารณาให้เช่าทรัพย์สิน	บมจ. ภัทราลิซซิ่ง
					2009 - present	Director of the Risk Management Committee, Director of the Investment Management Committee, Advisor of Managing Director, Executive Director, Member of Executive Committee and leasing assets	Phatra Leasing PCL.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประสบการณ์ / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
ดร.สุธี โมกขเวส (ต่อ) Dr. Sutee Mokkhavesa (Continued)					<u>บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์</u> <u>Non Listed Company</u>		
					2560 - ปัจจุบัน	กรรมการบริษัท / กรรมการบริหารด้านการลงทุน	บจ. ฟุเซีย เวนเจอร์แคปิทัล
					2017 - present	Director / Director of Investment	Fuchsia Venture Capital Co., Ltd.
					2558 - ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส เลขานุการคณะอำนวยการ บริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการบริหารด้านการลงทุน	บมจ. เมืองไทยประกันชีวิต
					2015 - present	Senior Executive Vice President Secretary of Management Committee Director of Risk Management Director of Investment	Muang Thai Life Assurance PCL.
					2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ	ST-Muang Thai Insurance Co.,Ltd. (Lao PDR)
					2016 - present	Director	ST-Muang Thai Insurance Co.,Ltd. (Lao PDR)
					2552 - ปัจจุบัน	รองประธานคณะอนุกรรมการ บริหารจัดการความเสี่ยงด้าน การศึกษา	สมาคมประกันชีวิตไทย

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปริญญา Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อนายงาน / บริษัท Company
ดร.สุธี โมกขเวส (ต่อ) Dr. Sutee Mokkhavesa (Continued)					2009 - present	Vice President of Risk Management Committee, Education	The Thai Life Assurance Association
					2549 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาความเสี่ยงด้านตลาดและด้านสภาพคล่อง / คณะทำงานแปลงสินทรัพย์เป็นหนี้สิน / คณะทำงาน Mortgage Insurance / คณะทำงาน ALM System Implementation	ธนาคารอาคารสงเคราะห์
					2006 - present	Advisor to the Market Risk and Liquidity Risk/ Mortgage Insurance Committee/ ALM System Implementation Committee	ธนาคาร Government Housing Bank อาคารสงเคราะห์
					2562 - ปัจจุบัน 2019 - present	กรรมการ Director	บจ.ไอเจิน I-Gen Co., Ltd.
7. นายระเรศ पोชยานนท์ กรรมการอิสระ กรรมการบริหาร ความเสี่ยง กรรมการลงทุน Mr. Tarate Poshyananda Independent Director, Director of Enterprise Risk Management Committee and Director of Investment Committee	57	Master in Marketing, Webster University, St. Louis, Missouri, USA ประวัติการฝึกอบรม หลักสูตรที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD): - หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP 74) / ปี 2551 - หลักสูตร Director Certificate Program (DCP 183) / ปี 2556 - หลักสูตร Anti - Corruption for Executive Program ACEP / ปี 2556	ไม่มี None	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ <u>Listed Company</u>		
					ธ.ค.2563 - เม.ย.2564 2562 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการลงทุน	บมจ.ไทยประกันชีวิต
					Dec 2020 - Apr 2021 2019 - present	Director of Audit Committee / Independent Director / Director of Enterprise Risk Management Committee/ Director of Investment Committee	Thaire Life Assurance PCL.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อนายงาน / บริษัท Company
นายระเรศ โพษยานนท์ (ต่อ) Mr. Tarate Poshyananda (Continued)		<ul style="list-style-type: none"> - หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AAP33) / ปี 2562 - หลักสูตร Board Nomination and Compensation Program (BNCP7) / ปี 2562 - “วิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 5” สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (OIC) - “ผู้นำในอนาคตสำหรับธุรกิจในอนาคต - EVP”, มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ (ABAC) - “ผู้นำที่เหนือธรรมดา” (The Extraordinary Leaders), บริษัท สลิงชอก กรุ๊ป จำกัด - “ระบบการจัดการแบบญี่ปุ่น” (Japanese Management System), สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ - “สถาบันความเป็นผู้นำสำหรับลูกค้า” (Crossville Program)”, เซบู, ฟิลิปปินส์, General Electric (GE) <p>Education: Master in Marketing, Webster University, St. Louis, Missouri, USA</p> <p>Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Director Certificate Program (DAP74) / 2551 - Director Certificate Program (DCP183) / 2556 - Anti – Corruption for Executive Program (ACEP) / 2556 - Advance Audit Committee Program (AAP33) / 2562 			2558 - ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ /	บมจ. ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์
					2558 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ /	
					2558 - ปัจจุบัน	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	
					2015 - present	Chairman of Audit Committee /	S. Kijchai Enterprise PCL.
					2015 - present	Independent Director /	
					2015 - present	Director of the Nominating and Remuneration Committee	
					2559 - 2563	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	บมจ. เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น
					2558 - 2563	กรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน	
					2551 - 2563	กรรมการตรวจสอบ	
					2551 - 2563	กรรมการอิสระ	
					2016 - 2019	Chairman of Risk Management Committee	MPG PCL.
					2015 - 2019	Director of the Nominating and Remuneration Committee	
					2008 - 2019	Director of Audit Committee	
					2008 - 2019	Independent Director	
					2554 - 2557	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่	บมจ. ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา
					2011 - 2014	Executive Vice President	Bank of Ayudhaya PCL.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประสบการณ์ / ปริญญาบัตร Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อนายงาน / บริษัท Company
นายระเทศ โพษยานนท์ (ต่อ) Mr. Tarate Poshyananda (Continued)		- Board Nomination and Compensation Program (BNCP7) / 2562 Others Training Courses: - Thailand Insurance Leadership Program Class 5 by OIC - Future leaders for future business - EVP, Assumption University (ABAC) - The Extraordinary Leader, Slingshot Group Co., Ltd. - Japanese Management System, Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University - Crossville Program, Cebu, Philippines, General Electric (GE)			<u>บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์</u> <u>Non Listed Company</u>		
					2564 - ปัจจุบัน 2021 - present	กรรมการผู้จัดการ Managing Director	บมจ. โนมุระ พัฒนสิน Capital Nomura Securities PCL.
					2563 - ปัจจุบัน 2020 - Present	กรรมการ Director	บจ.แคชสไปร์ Cash Sprite Co., Ltd
					2563 - ปัจจุบัน 2020 - Present	กรรมการ Director	บจ.พี 3 เอ็น P3N Co., Ltd
					2563 - ปัจจุบัน 2020 - Present	กรรมการ Director	บจ.ครอป พาวเวอร์ Crop Power Co., Ltd
					2563 - ปัจจุบัน 2020 - Present	กรรมการ Director	บจ.เพอร์เฟก กริลล์ Perfect Grill Co., Ltd
					2563 - ปัจจุบัน 2020 - Present	กรรมการ Director	บจ.มิชชั่น ซิคเซส Mission Success Co., Ltd
					2561 - ปัจจุบัน 2018 - Present	กรรมการ Director	บจ.มุงมันตังจาย Mung Mun Tung Jai Co., Ltd
					2561 - 2563	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม	บจ. แอมแพค โฮลดิ้ง Ampak Holding Co., Ltd
					2018 - 2020	Director / Group CEO	
					2557 - 2561	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ. มาร์ช พีบี Marsh PB Co., Ltd
					2014 - 2018	Chief Executive Officer	

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อนายงาน / บริษัท Company
8. นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ กรรมการ Mr.Oran Vongsuraphichet Director	52	ปริญญาเอก บริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต สถาบันเทคโนโลยีแห่งเอเชีย (AIT) ประวัติการฝึกอบรม - วิทยากรให้กับ Asian Institute of Technology หัวข้อ International Training Course on Advance Insurance Policy Management and Practices / ปี 2562 - Directors Certification Program DCP รุ่นที่ 230 - หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูงรุ่นที่ 3 (วปส 3) - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 22 (วตท.22) - หลักสูตรสุดยอดผู้นำวิทยาการประกันภัยระดับสูง (Super วปส.) รุ่นที่ 1/2563 Education: Ph.D. (International Business), Asian Institute of Technology (AIT) Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD): - Director Certificate Program (DCP), Class 230 Others Training Courses: - Speaker for the Asian Institute of Technology, Topic "International Training Course on Advance Insurance Policy Management and Practices" / 2019	ไม่มี None	เป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหารของผู้ถือหุ้นใหญ่ Executive director of the major shareholder	<u>บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</u> <u>Listed Company</u>		
					2562 - ปัจจุบัน 2019 - present	กรรมการ Director	บมจ.ไทยริประกันภัยชีวิต Thaire Life Assurance PCL
					ก.พ. - ส.ค. 2564	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	บมจ.ไทยรับประกันภัยต่อ
					2560 - ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการลงทุน กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	
					Feb - Aug 2021	Director of the Nominating and Remuneration Committee	Thaire Life Assurance PCL.
					2017 - present	Director of Investment Committee	
					2016 - present	Director and Chief Executive Officer	
					2560 - 2562	กรรมการอิสระและกรรมการลงทุน	บมจ.จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
					2017 - 2019	Independent Director/ Director of Investment Committee	Eastern Water Resources Development and Management PCL.
					<u>นิติบุคคลนอกตลาดหลักทรัพย์</u> <u>Non Listed Company</u>		
					มิ.ย. 2564 - ปัจจุบัน Jun 2021 - present	กรรมการ Director	บจ.ทีที ฟู๊ด TTT Food Co., Ltd.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประสบการณ์ / ปริญญาบัตร Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อนายงาน / บริษัท Company
นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ (ต่อ) Mr.Oran Vongsuraphichet (Continued)		<ul style="list-style-type: none"> - Thailand Insurance Leadership Program Class 3 by OIC - Capital Market Academy Programs Class 22 (CMA 22) by Capital Market Academy - Thailand Insurance Super Leadership Program Class 1/2020 by OIC 			2562 - ปัจจุบัน 2019 - present	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer	บจ.ไทยรี อินโนเวชั่น Thaire Innovation Co., Ltd
					เม.ย.2564 - ปัจจุบัน 2560 - เม.ย.2564	เลขาธิการ รองเลขาธิการ	สมาคมประกันวินาศภัย
					Apr 2021 - present 2017 - Apr 2021	Secretary General Deputy Secretary General	Thai General Insurance Association.
					พ.ค.2564 - ปัจจุบัน ก.ค.2563 - พ.ค. 2564	รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการ	บจ.ไทยรีเซอร์วิส
					2556 - 2563	กรรมการ	
					May 2021 - present Jul 2020 - May 2021	Vice of Chairman Chairman	Thaire Services Co., Ltd.
					2013 - 2020	Director	
					2560 - ปัจจุบัน 2556 - ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ	บจ.ไทยรีแอกซ์เวียล คอนซัลติง
					2017 - present 2013 - present	Chief Executive Officer Director	Thaire Actuarial Consulting Co., Ltd
					มี.ย. 2564 - ปัจจุบัน	กรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน / ประธาน กรรมการบริหาร	บจ.อีเอ็มซีเอสไทย
					เม.ย.2564 - พ.ค.2564 ก.ค.2563 - เม.ย.2564	ประธานกรรมการ รองประธานกรรมการ	
					2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	
					Jun 2021 - present	Director of the Nominating and Remuneration Committee / Chief Executive Officer	EMCS Thai Co., Ltd
					Apr 2021 - May 2021 Jul 2020 - Apr 2021	Chairman Vice of Chairman	
					2012 - present	Director	

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปีที่อบรม Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ (ต่อ) Mr.Oran Vongsuraphichet (Continued)					2555 - ปัจจุบัน 2012 - present 2010 - present 2010 - present	กรรมการ Director กรรมการ Director	บมจ.ฟอลคอนประกันภัย Falcon Insurance Plc บจ.ทองไทยการทอ Thong Thai Textile Co.,Ltd
9. นางสาวนวดี เรืองรัตนเมธี กรรมการ กรรมการบริหาร ความเสี่ยง และผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ Ms. Navadee Ruangrattanametee Director and Senior Vice President, Director of Enterprise Risk Management Committee	46	ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต (BBA) สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ประวัติการฝึกอบรม - หลักสูตร Director Certificate Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) / ปี 2560 - หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP) รุ่นที่ 17 จัดโดยสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (TLCA) / ปี 2560 - หลักสูตรนักบริหารระดับสูง “ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม” (นบร.) หรือ Thammasat Leadership Program (TLP) รุ่นที่ 9 จัดโดยมูลนิธิสถาบันวิทยาการธรรมศาสตร์เพื่อสังคม / ปี 2559 - หลักสูตร Senior Executive Program (SEP) รุ่นที่ 27 จัดโดยสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย / ปี 2556 Education: - M.B.A., Assumption University of Thailand - Business Administration (BBA) in Marketing, Assumption University of Thailand	ไม่มี None	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company		
					2561 - ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน 2556 - ปัจจุบัน 2018 - present	กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการ ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ Director of Enterprise Risk Management Committee	บมจ. ไทยริประกันชีวิต Thaire Life Assurance PCL.
					2016 - present 2013 - present	Director Senior Vice President	
					นิติบุคคลนอกตลาดหลักทรัพย์ Non Listed Company		
					- ไม่มี - - None -		

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปริญญา Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี (ต่อ) Ms. Navadee Ruangrattanametee (Continued)		Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD): - Director Certificate Program (DCP) / 2560 Others Training Courses: - TLCA Executive Development Program (EDP), Class 15 by Thai Listed Company Association (TLCA) / 2017 - Executive Management "Thammasat for Social" by Thammasat Science Institute Foundation / 2016 - Senior Executive Program (SEP) by Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University / 2013					
10.นางนัทชกร สุวรรณสัทธิต กรรมการ กรรมการบริหาร ความเสี่ยง และผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ Mrs. Nutchakorn Suwansathit Director and Senior Vice President , Director of Enterprise Risk Management Committee	47	ปริญญาโท การจัดการมหาบัณฑิต สาขาการจัดการธุรกิจ (ภาคภาษาอังกฤษ) วิทยาลัยการจัดการมหาวิทยาลัยมหิดล ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาบริหารความเสี่ยงและประกันภัย (ภาคภาษาอังกฤษ) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ประวัติการฝึกอบรม - หลักสูตร Director Certificate Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) / ปี 2560 - หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP) รุ่นที่ 10 จัดโดยสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (TLCA) / ปี 2555	ไม่มี None	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company		
					2561 - ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน 2556 - ปัจจุบัน 2018 - present	กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการ ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ Director of Enterprise Risk Management Committee	บมจ. ไทยประกันชีวิต Thaire Life Assurance PCL.
					2016 - present 2013 - present	Director Senior Vice President	
					บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ Non Listed Company		
					- ไม่มี - - None -		

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประวัติอบรม / ปริญญา Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
นางนัทธกร สุวรรณสัทย์ (ต่อ) Mrs. Nutchakorn Suwansathit (Continued)		<ul style="list-style-type: none"> - หลักสูตร Senior Executive Program (SEP) รุ่นที่ 24 จัดโดยสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย / ปี 2553 - หลักสูตร Academy of Business Creativity (ABC) รุ่น 1 โดยมหาวิทยาลัยศรีปทุม - หลักสูตรพัฒนานักบริหาร (Executive Development Program หรือ EDP) รุ่นที่ 11 จัดโดยมูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง / 2558 - หลักสูตรพัฒนาศักยภาพความเป็นมืออาชีพ สำหรับผู้บริหาร (Work Like A Pro: W-LAP) โดยวิทยาลัยการจัดการ มหาวิทยาลัยมหิดล <p>Education:</p> <ul style="list-style-type: none"> - M.M., (International Program), College of Management Mahidol University (CMMU) - Business Administration (BBA) in Insurance Assumption University of Thailand <p>Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Director Certificate Program (DCP) / 2560 <p>Others Training Courses:</p> <ul style="list-style-type: none"> - TLCA Executive Development Program by Experience Association: Thailand/2012 - Executive Development Program (EDP) by Fiscal Policy Research Institute Foundation / 2015 - Senior Executive Program (SEP) by Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University / 2013 					

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประสบการณ์ / ปริญญาบัตร Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อนายงาน / บริษัท Company
นางนัทธกร สุวรรณสัทย์ (ต่อ) Mrs. Nutchakorn Suwansathit (Continued)		<ul style="list-style-type: none"> - Academy of Business Creativity program (ABC) Class 1 by Sripatum University - Executive Education Program - WORK LIKE A PRO: W-LAP by College of Management Mahidol University (CMMU) 					

ผู้บริหารที่ไม่ได้เป็นกรรมการ Executives non-directors

11.นายอินทวิช วงศ์ไวยจร รองผู้อำนวยการใหญ่ Mr.Intouch Wongwaiyakhajorn Executive Vice President	52	ปริญญาโท Software Engineering Administration, Central Michigan University ประสบการณ์ฝึกอบรม - หลักสูตร Company Secretary Program CSP รุ่นที่ 52/2556 Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD): Company Secretary Program (CSP) Class 52/2013	ไม่มี None	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company		
					ก.ค.2564 - ม.ค.2565 Jul 2021 - Jan 2022	รองผู้อำนวยการใหญ่ Executive Vice President	บมจ. ไทยริประกันชีวิต Thaire Life Assurance PCL.
					นิติบุคคลนอกตลาดหลักทรัพย์ Non Listed Company		
					- ไม่มี - - None -		

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประสบการณ์ / ปริญญาบัตร Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท Company
12.นางสาวสิรินธร ธรรมาอุปกรณ์ เลขานุการบริษัทและ ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน Ms. Sirin Dhumma-upakorn Secretary and Senior Vice President - Accounting and Finance	44	ปริญญาโท Master of Science in Finance คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประวัติการฝึกอบรม - ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (CPA) - หลักสูตร Corporate Secretary Program (CSP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) / ปี 2560 - หลักสูตร CFO Certification Program รุ่นที่ 16 จัดโดยสภาวิชาชีพบัญชี / ปี 2556 - หลักสูตร Refreshment of the Role and Expectation of A CFO / ปี 2561 - Certificate in Investor Relations 2019 จัดโดยสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย - TFRS16 สัญญาเช่าฉบับใหม่ / ปี 2563 - The role of IT Auditor with PDPA / ปี 2563 - การบริหารความเสี่ยงในภาวะวิกฤติ / ปี 2563 - TFRS 9 การตั้งสำรองหนี้สูญแบบ Simplified Approach - New TSA 540 : Accounting Estimate / ปี 2563 - การปฏิบัติตาม TFRS 16 โดยไม่ยุ่งยาก / ปี 2563 - หลักสูตร CFO Refresher รุ่นที่ 2/2564 ภาษาไทย หัวข้อ “เตรียมความพร้อมรับมือปัจจัยทางเศรษฐกิจ ประเด็นด้านการเงินและการบัญชี ที่ส่งผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียน”	ไม่มี None	ไม่มี None	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Listed Company		
					2561 - ปัจจุบัน	ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ - ฝ่ายบัญชีและการเงิน - ฝ่ายควบคุมภายในและงบประมาณ - ฝ่ายบริหารสำนักงาน - ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ผู้อำนวนการ - ฝ่ายบัญชีและการเงิน - ฝ่ายควบคุมภายในและงบประมาณ - ฝ่ายบริหารสำนักงาน Senior Vice President - Accounting and Finance, - Operation Control & Budgeting, - Administration Enterprise Risk Management Vice President - Accounting and Finance, - Operation Control & Budgeting, - Administration	บมจ. ไทยริประกันชีวิต

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name / Position	อายุ (ปี) Age (Year)	คุณวุฒิทางการศึกษาและ ประสบการณ์ / ปริญญา Education/Certification	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท % % of Share Possession	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร Family Relationship among Directors and Executives	ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง Working Experiences in the 5 Preceding Years (As of December 31, 2021)		
					ช่วงเวลา Time Period	ตำแหน่ง Position	ชื่อนายงาน / บริษัท Company
นางสาวสิรินทร์ ธรรมอุปกรณ์ (ต่อ) Ms. Sirin Dhumma-upakorn (Continued)		Education: - M.Sc., Finance, Chulalongkorn University - B.Acc., Accounting, Chulalongkorn University Training Courses by the Thai Institute of Directors Association (IOD): - Corporate Secretary Program (CSP) /2017 Others Training Courses: - Certified Public Accountant (CPA) - CFO Certification Program, Class 16 by the Federation of Accounting Professions / 2013 - Refreshment of the Role and Expectation of A CFO / 2018 - Certificate in Investor Relations 2019 by Thai Listed Companies Association - TFRS16 Leases / 2020 - The role of IT Auditor with PDPA / 2020 - Risk Management under crisis / 2020 - TFRS 9 Bad debt provision by Simplified Approach - New TSA 540 : Accounting Estimate / 2020 - TFRS 16 Hassle-free compliance / 2020 - CFO Refresher class 2/2021_Thai, Topic "Preparing for economic factors issues of financial and accounting affecting listed companies"					

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ในกรณีที่กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมรายใดดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือ บริษัทที่เกี่ยวข้องหลายบริษัทให้แสดงข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุม ตามตารางดังนี้

In case , any directors, executives, and controlling persons holds a position as a directors or executive in a subsidiary, associated, or related company to disclose information about the position of the executive director and the controller according to the following table :

รายชื่อ Name	บมจ. ไทยริ้ประกัน ชีวิต Thaire Life Assurance PCL.	บริษัทร่วม (TKI Life Insurance Company Limited) Associated (TKI Life Insurance Company Limited)	บริษัทที่เกี่ยวข้อง Related Company
คณะกรรมการ Board of Directors			
1. นายสุจินต์ หวังหลี่ Mr. Suchin Wanglee	X		
2. นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ Mr. Sutti Rajitrangson	//	/	/ บจ. ไทยริ้ เซอร์วิสเชส / Thaire Services Co., Ltd.
3. ดร.กอปร์ กฤตยาภิรณ Dr. Kopr Kritayakirana	/		
4. นางกิตติยา โตรณะเกษม Mrs. Kittiya Todhanakasem	/		/ บมจ. อากเนย์ประกันชีวิต / South East Life Insurance PCL.
5. นางคมคาย ฐุสรานนท์ Mrs. Komkai Thusaranon	/		// บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต // Bangkok Life Assurance PCL.
6. ดร.สุธี โมกขเวส Dr. Sutee Mokkhavesa	/		// บมจ. เมืองไทยประกันชีวิต // Muang Thai Life Assurance PCL.
7. นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี Ms. Navadee Ruangrattanametee	//	/	
8. นางนัทธกร สุวรรณสทิติย์ Mrs. Nutchakorn Suwansathit	//		
9. นายระเรศ โปษยานนท์ Mr.Tarate Poshyananda	/		
10. นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ Mr.Oran Vongsuraphichet	/		/ บจ. ไทยริ้ เซอร์วิสเชส / Thaire Services Co., Ltd.
			// บจ. ไทยริ้แอกชูวเรียลคอนซัลติ้ง // Thaire Actuarial Consulting Co., Ltd.
ผู้บริหาร Executive			
1. นายอินทัช วงศ์ไวยจรัส Mr. Intouch Wongwaiyakhajorn			
2. นางสาวสิรินทร์ ธรรมอุปกณ์ Ms. Sirin Dhumma-upakorn			

หมายเหตุ : X = ประธานกรรมการ / = กรรมการ // = กรรมการบริหาร
Remark : X = Chairman / = Director // = Executive Director

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทคือ นายสุจินต์ หวังหลี่ นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี นางนัทธกร สุวรรณสทิติย์ สองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท (ยกเว้น นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี และนางนัทธกร สุวรรณสทิติย์ ห้ามลงลายมือชื่อร่วมกัน)

The authorized directors on behalf of the Company are Mr. Suchin Wanglee, Mr. Sutti Rajitrangson, Miss Navadee Ruangrattanametee and Mrs. Nutchakorn Suwansathit whereby any two of them shall co-sign with the Company's seal affixed, (except Miss Navadee Ruangrattanametee and Mrs. Nutchakorn Suwansathit are unable to co-sign.)

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขาธิการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

สรุปข้อมูลการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

Summary information about directors and executives in shareholding ownership

ลำดับ ที่ No.	รายชื่อ Name	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ¹ No. of Shares as of Dec 31, 2021 ¹	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ¹ No. of Shares as of Dec 31, 2020 ¹	จำนวนหุ้นที่ เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในปี 2564 Change Increase (Decrease) in 2021	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%) Percentage
คณะกรรมการ Board of Directors					
1.	นายสุจินต์ หวังหลี่ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Mr. Suchin Wanglee Held by Spouse/ Minor Child	1,341,471 3,000,000	1,341,471 3,000,000	- -	0.22 0.50
2.	นายสุทธิ รจิตรังสรรค์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Mr. Sutti Rajitragson Held by Spouse/ Minor Child	3,360 -	3,360 -	- -	0.00 -
3.	ดร.กอปร์ กฤตยาภิรณ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Dr. Kopr Kritayakirana Held by Spouse/ Minor Child	8,018 672	8,018 672	- -	0.00 0.00
4.	นางกิตติยา ไตรบุเกษม คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Mrs. Kittiya Todhanakasem Held by Spouse/ Minor Child	- 350,000	- 350,000	- -	- 0.06
5.	นางคมคาย ฐสรานนท์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Mrs. Komkai Thusaranon Held by Spouse/ Minor Child	- -	- -	- -	- -
6.	ดร.สุธี โมกขะเวส คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Dr. Sutee Mokkhavesa Held by Spouse/ Minor Child	- -	- -	- -	- -
7.	นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Ms. Navadee Ruangrattanametee Held by Spouse/ Minor Child	- -	- -	- -	- -
8.	นางนันทกร สุวรรณสภิตย์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Mrs. Nutchakorn Suwansathit Held by Spouse/ Minor Child	- -	- -	- -	- -
9.	นายระเรศ ไปษยานนท์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Mr. Tarate Poshyananda Held by Spouse/ Minor Child	- -	- -	- -	- -
10.	นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Mr. Oran Vongsuraphichet Held by Spouse/ Minor Child	- -	- -	- -	- -

หมายเหตุ : ¹ จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว 600,000,000 หุ้น

Remark: ¹ Number of common stock issued and paid-up 600,000,000 shares

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท / Information of the Board of Directors, Executives, Controlling Persons and Company Secretary

ลำดับ ที่ No.	รายชื่อ Name	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ¹ No. of Shares as of Dec 31, 2021 ¹	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ¹ No. of Shares as of Dec 31, 2020 ¹	จำนวนหุ้นที่ เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในปี 2564 Change Increase (Decrease) in 2021	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%) Percentage
	ผู้บริหาร Executives				
1.	นายอินทวิช วงศ์ไวยจร คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Mr. Intouch Wongwaiyakhajorn Held by Spouse/ Minor Child	- -	- -	- -	- -
2.	นางสาวสิรินทร์ ธรรมอุปกรณ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ Ms. Sirin Dhumma-upakorn Held by Spouse/ Minor Child	- -	- -	- -	- -

หมายเหตุ : ¹ จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว 600,000,000 หุ้น

Remark: ¹ Number of common stock issued and paid-up 600,000,000 shares

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย / Details of Directors and Subsidiaries

-ไม่มี -

-None -

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้า compliance /
Detail of Head of the Internal Audit & Compliance

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name- Surname Position	วุฒิการศึกษา/วุฒิปริญญาบัตร/ ประกาศนียบัตร / การฝึกอบรม Certificate/ Diploma/ Training	ประสบการณ์การทำงาน Work experiences		
		ช่วงเวลา Duration	ตำแหน่ง Position	บริษัท Company
น.ส. พนิดา อากาศอำนวย หัวหน้าฝ่าย - ฝ่ายตรวจสอบภายใน Ms. Phanida Arkad-Amnuay Department Manager - Internal Audit	<u>คุณวุฒิทางการศึกษา</u> 1. บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขากฎหมายธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง 2. บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิชาการบัญชี มหาวิทยาลัยบูรพา <u>Educational background</u> 1. Master of Business Administration (Business Law), Ramkhamhaeng University 2. Bachelor of Business Administration (Accounting), Burapha University	พ.ย. 2559 - ปัจจุบัน	ผู้จัดการฝ่าย - ฝ่ายตรวจสอบภายใน	บมจ. ไทยริ้ประกันชีวิต
		มี.ค. 2564 - ก.ค.2564	รักษาการหัวหน้าฝ่าย - ฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย	
		ธ.ค. 2559 - พ.ย. 2560	รักษาการหัวหน้าฝ่าย - ฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย	
		Nov 2016 - Present	Head of Internal Audit unit	Thaire Life Assurance PCL.
		Mar 2021 - Jul 2021	Acting Head of Compliance Department	
		Dec 2016 - Nov 2017	Acting Head of Compliance Department	
		ก.ค. 2558 - พ.ย. 2559	ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน	บมจ. แอลเอ็มจี ประกันภัย
		Jul 2015 - Nov 2016	Manager - Internal Audit Department	LMG Insurance PLC.
		เม.ย.2553 - มี.ย.2558	ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน	บมจ.เนชั่น บรอดแคสติ้ง คอร์ปอเรชั่น
		Apr 2010 - Jun 2015	Manager - Internal Audit Department	Nation Broadcasting Corporation PCL.
	<u>วุฒิปริญญาบัตร/ประกาศนียบัตร/การฝึกอบรม</u> 1. ผู้ตรวจสอบภายในรับอนุญาต 2. ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	ก.ย. 2548 - มี.ค. 2553	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน	บมจ. เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป
		Sep 2005 - Mar 2010	Assistant Manager - Internal Audit Department	Nation Multimedia Group PCL.

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้า compliance / Detail of Head of the Internal Audit & Compliance

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name- Surname Position	วุฒิการศึกษา/วุฒิปริญญา/ ประกาศนียบัตร / การฝึกอบรม Certificate/ Diploma/ Training	ประสบการณ์การทำงาน Work experiences		
		ช่วงเวลา Duration	ตำแหน่ง Position	บริษัท Company
น.ส. พนิดา อากาศอำนวย (ต่อ) Ms. Phanida Arkad-Amnuay (Continued)	3. กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลสำหรับผู้ปฏิบัติงานในหน่วยงานและองค์กรธุรกิจ, คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย (2564) 4. Agile Auditing, สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย (สตท.) (ม.ย.2564) 5. Top Risks 2021 & IT Audit Roles, สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย และ สมาคมผู้ตรวจสอบเทคโนโลยี ภาคพื้นกรุงเทพฯ (ม.ย.2564) 6. ความสำคัญของหน่วยงาน Compliance, สตท. (ก.ค.2564) 7. Road to certified with Thai CAC, IOD และ CAC (ก.ค.2564) 8. แนวปฏิบัติตามกฎหมายล้มละลายของภาคธุรกิจประกันชีวิต, สมาคมประกันชีวิตไทย (ส.ค.-ก.ย.2564) 9. การตรวจสอบและการบริหารความเสี่ยงของสถาบันการเงิน ในสถานการณ์ COVID-19, สตท. (ส.ค.2564) 10. การตรวจสอบการดำเนินการและควบคุมด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ตามแนวทางของ คปท., คปท.และ PwC (ส.ค.2564) 11. ก้าวทัน Data Analytics แบบนักบัญชียุค 5.0, สภาวิชาชีพบัญชี (ก.ย.2564) 12. Internal Audit New World, สตท. (ก.ย.2564) 13. รู้ทันการฉ้อฉลประกันภัย, สมาคมประกันชีวิตไทย (ก.ย.2564) 14. The Convergence of Security Governance and Data Privacy, สตท. (ก.ย.2564) 15. การตรวจสอบทุจริตในโลกยุคดิจิทัล, สตท. (ต.ค.2564) 16. สัมมนาใหญ่ประจำปี “Innovative IA: Recalibration for the COVID Environment”, สตท. (พ.ย.2564) 17. State of Cybersecurity 2021 & Cyber Practices by Thai SEC, สตท. และ ก.ล.ต. (พ.ย.2564) 18. การตรวจสอบกระบวนการทางธุรกิจและการตรวจสอบแบบบูรณาการ, สตท. (ธ.ค.2564) 19. How to transform Internal Audit to Digital, สตท. (ธ.ค.2564) <u>Certificate/ Diploma/ Training</u> 1. Certified Internal Auditor :CIA 2. Certified Public Accountant : CPA 3. Personal Data Protection Law for Practitioners, Learning Innovation Center, Faculty of Law, Chulalongkorn University (2021) 4. Agile Auditing, The Institute of Internal Auditors of Thailand (IIAT) (Jun 2564) 5. Top Risks 2021 & IT Audit Roles, IIAT and Information Systems Audit and Control Association - Bangkok Chapter (ISACA) (Jun, 2021) 6. The Importance of Compliance Unit, IIAT (Jul, 2021)			

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้า compliance /
Detail of Head of the Internal Audit & Compliance

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name- Surname Position	วุฒิการศึกษา/วุฒิปริญญาบัตร/ ประกาศนียบัตร / การฝึกอบรม Certificate/ Diploma/ Training	ประสบการณ์การทำงาน Work experiences		
		ช่วงเวลา Duration	ตำแหน่ง Position	บริษัท Company
น.ส. พนิดา อากาศอำนวย (ต่อ) Ms. Phanida Arkad-Amnuay (Continued)	7. Road to certified with Thai CAC, IOD & CAC (Jul, 2021) 8. Law of bankruptcy for Life Insurance, Thai Life Assurance Association (TLAA) (Aug-Sep, 2021) 9. Auditing and risk management of the financial institution in COVID-19 situation, IIAT (Aug, 2021) 10. IT audit - OIC regulation, OIC & PwC (Aug, 2021) 11. Data Analytics for Accountant 5.0, Federation of Accounting Professions (TFAC) (Sep, 2021) 12. Internal Audit New World, IIAT (Sep, 2021) 13. Fraud Claims in Life Insurance, TLAA (Sep, 2021) 14. The Convergence of Security Governance and Data Privacy, IIAT (Sep, 2021) 15. Fraud Audit in Digital Era, IIAT (Oct, 2021) 16. IA Annual Conference “Innovative IA: Recalibration for the COVID Environment”, IIAT (Nov, 2021) 17. State of Cybersecurity 2021 & Cyber Practices by Thai SEC, IIAT & SEC (Nov, 2021) 18. Business Process Audit and Integrated Audit, IIAT (Dec, 2021) 19. How to transform Internal Audit to Digital, IIAT (Dec, 2021)			
น.ส. พิชญ์พิชา ศิริอุดมเศรษฐ หัวหน้าฝ่าย - ฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย Ms. Pittipicha Siriudomseth Assistant Vice President - Compliance	<u>คุณวุฒิทางการศึกษา</u> 1. LL.M. International Trade and Commercial Law, Durham University, United Kingdom 2. นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <u>Educational background</u> 1. LL.M. International Trade and Commercial Law, Durham University, United Kingdom. 2. LL.B, Thammasat University	2564 - ปัจจุบัน 2021 - Present 2563 - 2564 2020 - 2021 2560 - 2563 2017 - 2020	หัวหน้าฝ่าย - ฝ่ายดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย Assistant Vice President - Compliance ผู้จัดการฝ่ายกฎหมาย Legal manager - Business Integrity หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย บริหารความเสี่ยงองค์กร Manager - Legal, Compliance and Enterprise Risk Management	บมจ. ไทยริประกันชีวิต Thaire Life Assurance PCL. บจ. เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเท็ม Ek-Chai Distribution System Co., Ltd บมจ. ซมโป ประกันภัย (ประเทศไทย) Sompoo Insurance (Thailand), PLC.

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้า compliance / Detail of Head of the Internal Audit & Compliance

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง Name- Surname Position	วุฒิการศึกษา/วุฒิปริญญาบัตร/ ประกาศนียบัตร / การฝึกอบรม Certificate/ Diploma/ Training	ประสบการณ์การทำงาน Work experiences		
		ช่วงเวลา Duration	ตำแหน่ง Position	บริษัท Company
น.ส. พิชญ์พิชา ศรีอุดมเศรษฐ (ต่อ) Ms. Pittpicha Siriudomseth (Continued)		2558 - 2560	นิติกร - ฝ่ายนิติบริการและกฎหมายดิจิทัล	ธนาคารไทยพาณิชย์
		2015 - 2017	Lawyer - Legal Service and Digital law	Siam Commercial Bank
		2555 - 2557	เจ้าหน้าที่ปฏิบัติการอาวุโส - ฝ่ายกฎหมายและดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย	บจ. เอ็มเอสไอจี เซอร์วิส แอนด์ แอดจัสติง
		2012 - 2014	Staff to Supervisor - Legal and Compliance Department	MSIG Service and Adjusting Co., Ltd
	<u>วุฒิปริญญาบัตร/ประกาศนียบัตร/การฝึกอบรม</u> 1. ใบอนุญาตให้เป็นทนายความ สภากทนายความในพระบรมราชูปถัมภ์ 2. มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์: หลักสูตรกฎหมายการเงินการธนาคาร (2560) 3. สมาคมรัฐศาสตร์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ : กฎหมายฟอกเงินสำหรับผู้มีหน้าที่รายงาน (2560) 4. สมาคมรัฐศาสตร์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ : กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (2562) 5. ศูนย์วิจัยกฎหมายจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย : โครงการหลักสูตรกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล สำหรับผู้ปฏิบัติงานในหน่วยงานและองค์กรธุรกิจ รุ่นที่ 2 (2564) 6. Thai Law Training: หลักสูตรกฎหมายฟอกเงินสำหรับผู้ที่มีหน้าที่รายงาน, (2564) <u>Certificate/ Diploma/ Training</u> 1. Lawyer License, Lawyer Council of Thailand 2. Thammasat University: Financial and Banking Law and Regulations (2017) 3. Political Science Association of Kasetsart University: Anti- Money Laundering for the obligated reporter (2017) 4. Political Science Association of Kasetsart University: Personal Data Protection Act (2019) 5. Law and Development Research Center, Chulalongkorn University : Personal Data protection Law for Practitioner (2021) 6. Thai Law Training : Anti-Money Laundering 6 hours mandatory training, (2021)			

ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจและรายละเอียดเกี่ยวกับการประเมินราคาทรัพย์สิน / Business Assets and Details on Asset Valuation

ไม่มี เนื่องจากการประเมินราคาทรัพย์สินของบริษัทมีวัตถุประสงค์เพื่อปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. เท่านั้น ไม่มีผลต่อการปรับปรุงรายการทางบัญชี การทำรายการระหว่างกัน และการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจแต่อย่างใด

No, because the Company's asset valuation aims to comply with the OIC's regulations only, does not affect accounting adjustments related transactions and business restructuring.

นโยบายและแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณธุรกิจ / Corporate Governance Policy and Code of Conduct

สำหรับแนวนโยบายและแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการฉบับเต็ม และจรรยาบรรณธุรกิจฉบับเต็ม สามารถศึกษารายละเอียดได้จากเว็บไซต์ของบริษัท หัวข้อ การกำกับดูแลกิจการที่ดี หัวข้อย่อย นโยบายสำคัญที่เกี่ยวข้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่ลิงก์ <https://www.thairelife.co.th/th/corporate-governance.php>

The full details of Corporate Governance Policy and Code of Conduct are available on the Company's website on the "Corporate Governance" topic under "The Policies about Corporate Governance" at link <https://www.thairelife.co.th/th/corporate-governance.php>

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee Report

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ปัจจุบันมี ดร. กอปร กิตยาภิรณ เป็นประธานฯ นางคมคาย รุสรานนท์ นางกิตติยา ไตรนะเกษม เป็นกรรมการฯ โดยทั้งสามท่านเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งรวมถึงการสอบทานให้บริษัท มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยงและกระบวนการกำกับดูแลที่มีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง มีการดูแลการทำการรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท ตลอดจนมีหน้าที่ในการคัดเลือกและเสนอความเห็นแต่งตั้งผู้สอบบัญชี

ในรอบปี 2564 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทและตามกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบอย่างครบถ้วน โดยได้มีการประชุมร่วมกันรวม 4 ครั้ง นอกจากนี้ยังได้เชิญผู้บริหาร ผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายใน เข้าร่วมประชุมในวาระที่เกี่ยวข้องด้วย สารสำคัญของงานที่ได้ปฏิบัติไปในรอบปี 2564 สรุปได้ดังนี้

1. พิจารณานุมัติงบการเงินไตรมาสที่ 1 สอบทานงบการเงินไตรมาสที่ 2 ถึงไตรมาสที่ 4 และสอบทานงบการเงินประจำปีของบริษัท ก่อนเปิดเผยไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. คัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน โดยเสนอให้แต่งตั้ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ต่ออีกปีหนึ่ง (สำหรับปี 2564)

Dear Shareholders,

The Audit Committee is composed of three independent directors: Dr. Kopr Kritayakirana as Chairman of the Audit Committee, Mrs. Komkai Thusaranon and Mrs. Kittiya Todhanakasem All members of the Audit Committee are knowledgeable and experienced in reviewing the reliability of financial statements required by the Office of the Securities and Exchange Commission.

The Audit Committee has duties and responsibilities as assigned by the Board of Directors, which include reviewing the correctness and adequacy of the Company's financial reporting and ensuring the effectiveness of internal control system, risk management system and corporate governance process and the compliance with relevant laws and regulations. The Audit Committee is also responsible for monitoring and ensuring that any transactions that may have a conflict of interest are conducted in accordance with regulations and provide maximum benefit to the Company, as well as selecting and nominating an independent auditor for the Company.

In 2021, the Audit Committee completed their duties under the scope of responsibilities assigned by the Board of Directors and in line with the Audit Committee Charter. Four meetings were held in the year. The Management, independent auditor and internal auditors were also invited to join the meetings on the agenda items which they were concerned. The main duties performed by the Audit Committee in 2021 can be summarized as follows:

1. Approved financial statement quarter 1/2021 and reviewed financial statements quarter 2/2021 to quarter 4/2021 and annual financial statements of the Company prior to disclosure to the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission.
2. Nominated and recommended an appointment of auditor and fixing of auditor's remuneration, with EY Office Limited being nominated and appointed as auditor of the Company for another year (for the year 2021).

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee Report

3. ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีรวม 2 ครั้ง ในจำนวนนี้เป็นการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมจำนวน 1 ครั้ง เพื่อพิจารณาแนวทางการปฏิบัติงาน และขอบเขตการดำเนินงานสอบบัญชี สอบทานแผนการตรวจสอบ ผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการตรวจสอบงบการเงินได้ทำไปอย่างครบถ้วนเหมาะสมตามมาตรฐานการสอบบัญชี
4. กำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน อนุมัติแผนงานตรวจสอบภายในประจำปีตามความเสี่ยงที่สำคัญของบริษัท ทำการสอบทานรายงานผลการตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการตรวจสอบได้ดำเนินไปอย่างครบถ้วนเหมาะสมตามมาตรฐานการตรวจสอบภายใน รวมถึงมีการติดตามผลการปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะเพื่อให้ระบบการควบคุมภายในมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลยิ่งขึ้น
5. สอบทานรายงานการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เป็นประจำทุกไตรมาส
6. สอบทานรายงานธุรกรรมกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เป็นประจำทุกไตรมาส
7. สอบทานและประเมินผลให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพตามกรอบที่ได้รับการยอมรับเป็นมาตรฐานสากล โดยได้รับรายงาน โดยได้รับรายงานความเสี่ยงจากผลการตรวจสอบภายในประจำปี และได้ให้ข้อเสนอแนะเพื่อให้ระบบการบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
8. จัดให้คณะกรรมการตรวจสอบมีการประเมินผลงานของตนเองประจำปีแบบรายคณะ และนำผลการประเมินเข้าหารือร่วมกันในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ
9. จัดให้มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในประจำปี และนำผลการประเมินเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. Attended two joint meetings with the auditor, one of which was organized without the attendance of the Management to consider the guideline and scope of auditing and review the audit plan, results and recommendations to ensure that the audit of financial statements was carried out properly and completely in accordance with the auditing standards.
4. Oversaw internal audit, approved the annual internal audit plan based on the Company's material risks, reviewed the audit reports to ensure that the audit was carried out properly and completely in accordance with the internal auditing standards, and followed up on the recommended corrective actions to improve the efficiency and effectiveness of the internal control system.
5. Reviewed the report on compliance with relevant laws and regulations on a quarterly basis.
6. Reviewed the report on related party transactions on a quarterly basis.
7. Reviewed and assessed the enterprise wide risk management process to ensure that they were appropriate and effective in accordance with the global standard, obtained the risk report from annual internal audit report and provided recommendation for the effectiveness of the risk management process.
8. Arranged for the annual self-assessment of the Audit Committee as a whole and discussed the assessment results at the Audit Committee meeting.
9. Arranged for the annual evaluation of internal control adequacy and proposed the evaluation results to the Board of Directors for consideration and approval.

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee Report

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า

1. จากการที่ (1) ได้สอบทานนโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัท (2) ได้ซักถามรายละเอียดที่สำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (3) ได้สอบทานรายงานการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน และ (4) ได้ประชุมอย่างเป็นอิสระกับผู้สอบบัญชี โดยหารือถึงข้อสังเกตเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำรายงานทางการเงินและความเชื่อถือได้ คณะกรรมการตรวจสอบไม่พบเหตุอันควรสงสัยว่างบการเงินของบริษัท แสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ดังนั้นจึงนำไปสู่ความเชื่อมั่นของคณะกรรมการตรวจสอบว่า งบการเงินของบริษัทเป็นที่เชื่อถือได้และมีความถูกต้องครบถ้วนเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
2. บริษัท มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารและระบบการติดตามที่มีประสิทธิภาพเพียงพอ
3. บริษัท ให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. ผู้สอบบัญชีที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้ที่มีประสบการณ์ในการตรวจสอบบริษัทประกันภัยหลายแห่ง ตลอดจนมีเครือข่ายครอบคลุมและเป็นที่ยอมรับทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้มาตรฐานการตรวจสอบบัญชีของบริษัทอยู่ในระดับสากล อีกทั้งผู้สอบบัญชีและผู้ที่ได้รับมอบหมายให้ลงนามรับรองงบการเงินทุกท่านเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) มีความเป็นอิสระ ไม่มีความสัมพันธ์หรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท ทำให้เชื่อมั่นได้ว่าการตรวจสอบบัญชีจะเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส

The Audit Committee's opinions are as follows:

1. Based on (1) a review of the Company's significant accounting policy, (2) an enquiry about important details of financial position and performance, (3) a review of the report on evaluation of internal control adequacy, and (4) an independent meeting with the auditor to discuss about observations on the financial reporting process and reliability, the Audit Committee has not found any ground for doubting that the Company's financial statements presents information which contradicts material fact and, hence, is confident that the Company's financial statements is reliable, accurate and complete in accordance with the financial reporting standards.
2. The Company's internal control system, risk management system, operational control of management team, and monitoring system are effective and adequate.
3. The Company gives importance to compliance with the law on securities and exchange, regulations of the Stock Exchange, and other laws relevant to the Company's business.
4. The appointed auditor of the Company has experience in auditing several insurance companies and has a well-recognized broad local and global network, thus enabling the auditing standard of the Company to meet international level. Moreover, the auditor and all persons designated to certify the financial statements are the auditors approved by the Office of the Securities and Exchange Commission, are independent, and do not have any relationship or any transaction that may cause conflict of interest with the Company, thereby ensuring that an audit will be conducted in an efficient and transparent manner.

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ / Audit Committee Report

5. การทำธุรกรรมกับกิจการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์นั้น ได้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ โดยมีความสมเหตุสมผลเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท ไม่มีข้อบ่งชี้หรือข้อสังเกตอื่นใดที่สื่อถึงความผิดปกติ
6. คณะกรรมการตรวจสอบมีจำนวน องค์ประกอบและคุณสมบัติเหมาะสมกับการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter) ที่กำหนดไว้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามขอบเขตความรับผิดชอบอย่างถูกต้องครบถ้วนทุกประการ โดยได้รับความร่วมมือสนับสนุนด้วยดีจากผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย
5. All related party transactions or transactions that may cause conflict of interest were done in conformity with the laws and regulations of the Stock Exchange and were reasonable with the maximum benefit to the Company. There was not any other indication or remark that implied any irregularity.
6. The Audit Committee has the number of members, composition and qualification suitable for an efficient discharge of duties under the Audit Committee Charter. The Audit Committee has performed their duties in accordance with the scope of responsibilities correctly and completely in all respects with good collaboration and support from all concerned parties.

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ
On Behalf of the Audit Committee



(ดร.กอปร์ กฤตยาภิรณ)
(Dr. Kopr Kritayakirana)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
Chairman of the Audit Committee



THAIRE LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

48/15 SOI RAJCHADAPISEK 20, RAJCHADAPISEK ROAD,

SAMSENNOK, HUAYKWANG BANGKOK 10310

TEL: (662) 666 9000 FAX:(662) 277 6227

EMAIL: MAILBOX@THAIRELIFE.CO.TH





Form 56-1 One Report (Financial Report)

2021



Report on the Board of Directors' Responsibility towards the Financial Statements

The Board of Directors has the duties and responsibilities to supervise the business undertaking by the Company in compliance with the good corporate governance principles. The Board of Directors is accountable for the financial statements of the Company. The financial statements ended 31 December 2021 are prepared in accordance with Thai Accounting Standard Act B.E. 2547 and other related regulations of The Office of Insurance Commission. Appropriate accounting policies are cautiously utilized. Sufficient important information is disclosed in the footnotes of the financial statements which have been audited by the auditors.

The Board of Directors has provided and maintained the effectiveness of risk management, internal control, internal audit and supervision, to be assured that the financial records are accurate, complete and adequate to protect the Company's assets and to prevent any significant operational risk. The Board of Directors has appointed an Audit Committee comprised of independent directors and non-management members of the Company as regulators in this matter. The opinion of the Audit Committee with regard to these matters appear in the report of the Audit Committee in this form 56-1 One Report.

The Board of Directors is of the view that the Company has maintained an effective internal control system at an adequate and appropriate level of protection to assure the credibility of the financial statements presenting the correct financial positions, financial performance and cash flow of Thaire Life Assurance Public Co., Ltd.



(Mr. Suchin Wanglee)
Chairman



(Mr. Sutti Rajitragson)
Director and President

Thaire Life Assurance Public Company Limited
Report and financial statements
31 December 2021

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Thaire Life Assurance Public Company Limited

Opinion

I have audited the accompanying financial statements of Thaire Life Assurance Public Company Limited ("the Company"), which comprise the statement of financial position, in which the equity method is applied, as at 31 December 2021, and the related statements of income, comprehensive income, changes in owner's equity and cash flows, in which the equity method is applied, for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and also have audited the separate financial statements of Thaire Life Assurance Public Company Limited for the same period.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Thaire Life Assurance Public Company Limited as at 31 December 2021, its financial performance and cash flows, for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I am independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants as issued by the Federation of Accounting Professions as relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in my professional judgement, were of most significance in my audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

I have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report, including in relation to these matters. Accordingly, my audit included the performance of procedures designed to respond to my assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of my audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for my audit opinion on the accompanying financial statements as a whole.

Key audit matters and how audit procedures respond to each matter are described below.

Reinsurance premium written

The Company's core revenue is from reinsurance premium written, which amounted to Baht 2,913 million. The Company has entered into reinsurance contracts with customers, who are life insurance companies, for both facultative and treaty reinsurance contracts. Conditions under those contracts vary depending upon types of insurance, reinsurance share, insured periods, etc. In addition, recognition of revenue on such reinsurance contracts shall also meet the definition of insurance contracts under Thai Financial Reporting Standards. Therefore, the Company's management is required to use judgement in consideration and review its product classification. Hence, I therefore focused on examining that the reinsurance premium written is recognised correctly as actually incurred.

I assessed and tested, on a sampling basis, the Company's internal controls relevant to revenue recognition from each type of reinsurance contract, assessed the appropriateness of method and assumptions used for product classification testing, involving experts in the assessment of such methods and assumptions through comparison with historical and industry data and the review of the related actuarial models, tested, on a sampling basis, the data used for product classification testing and tested, on a sampling basis, the amount of reinsurance premium written against the statements received from reinsurers that occurred during the year and near the period-end. Furthermore, I also performed analytical procedures on reinsurance premium written, disaggregated by reinsurance types and tested, on a sampling basis, any significant adjustments made through journal vouchers.

Long-term insurance policy reserves

As described in Note 15 to the financial statements, as at 31 December 2021, the Company had long-term insurance policy reserves amounting to Baht 503 million, representing 38 percent of total liabilities, whereby the Company compared the amounts of gross premium valuation reserves as at 31 December 2021 with those of unearned premium reserves, and recognised the differences as additional reserves if the amounts of gross premium valuation reserves were higher than those of unearned premium reserves. In calculation of the gross premium valuation reserves, it involves the use of assumptions, including mortality rate, discounted rate, lapse or surrender rate, and selling and administrative expense ratio. Changes in such assumptions will affect the amounts of long-term insurance policy reserves and the Company's management is required to exercise high level of considerable judgement in selecting those assumptions. I therefore focused on the adequacy of long-term insurance policy reserves.

I assessed the method and key assumptions used in determining long-term insurance policy reserves by involving our experts to assist in analysis and comparison of the methods and assumptions used to historical and industry data, and in the review of the actuarial models used in calculating reserves under the Gross Premium Valuation method. Moreover, I also tested, on a sampling basis, data used in calculation, and performed analytical procedures on movements of long-term insurance policy reserves.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprise the information included in annual report of the Company, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report of the Company is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the annual report of the Company, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance for correction of the misstatement.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

I am responsible for the audit resulting in this independent auditor's report.



Rachada Yongsawadvanich

Certified Public Accountant (Thailand) No. 4951

EY Office Limited

Bangkok: 21 February 2022

Thaire Life Assurance Public Company Limited

Statements of financial position

As at 31 December 2021 and 2020

(Unit: Baht)

	Note	Financial statements		Separate financial statements	
		in which the equity method is applied			
		2021	2020	2021	2020
Assets					
Cash and cash equivalents	6	155,794,785	41,134,866	155,794,785	41,134,866
Accrued investment income		16,939,216	14,386,288	16,939,216	14,386,288
Reinsurance assets	7	8,705,740	3,372,998	8,705,740	3,372,998
Reinsurance receivables	8	135,045,599	433,896,203	135,045,599	433,896,203
Investment assets					
Investments in securities	9.1	2,189,992,120	1,924,821,674	2,189,992,120	1,924,821,674
Loans and interest receivables	10	162,491	633,103	162,491	633,103
Investments in an associate	11	11,890,593	12,814,178	18,910,900	18,910,900
Premises and equipment	12	54,444,454	51,069,455	54,444,454	51,069,455
Intangible assets	13	38,728,414	37,920,025	38,728,414	37,920,025
Deferred tax assets	14.1	67,669,668	85,884,833	66,265,607	84,665,489
Other assets					
Deferred commission expenses		111,403,396	80,760,917	111,403,396	80,760,917
Others		6,753,480	13,409,224	6,753,480	13,409,224
Total assets		2,797,529,956	2,700,103,764	2,803,146,202	2,704,981,142

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Thaire Life Assurance Public Company Limited
Statements of financial position (continued)
As at 31 December 2021 and 2020

(Unit: Baht)

	Note	Financial statements		Separate financial statements	
		in which the equity method is applied			
		2021	2020	2021	2020
Liabilities and owners' equity					
Liabilities					
Insurance contract liabilities	15	1,148,574,575	864,361,657	1,148,574,575	864,361,657
Due to reinsurers	16	146,020,331	346,731,212	146,020,331	346,731,212
Income tax payable		3,187,403	29,540,236	3,187,403	29,540,236
Lease liabilities	17	766,238	1,486,503	766,238	1,486,503
Employee benefit obligations	18	18,018,244	17,180,397	18,018,244	17,180,397
Other liabilities					
Accrued expenses		3,398,496	3,281,189	3,398,496	3,281,189
Deferred commission income		65,458	50,595	65,458	50,595
Others		8,427,276	13,475,935	8,427,276	13,475,935
Total liabilities		1,328,458,021	1,276,107,724	1,328,458,021	1,276,107,724
Owners' equity					
Share capital	19				
Registered, issued and paid-up					
600,000,000 ordinary shares of Baht 1 each		600,000,000	600,000,000	600,000,000	600,000,000
Share premium		79,162,825	79,162,825	79,162,825	79,162,825
Retained earnings					
Appropriated - statutory reserve	20	60,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000
Unappropriated		797,944,982	782,250,161	799,645,587	783,996,204
Other component of owners' equity		(68,035,872)	(97,416,946)	(64,120,231)	(94,285,611)
Total owners' equity		1,469,071,935	1,423,996,040	1,474,688,181	1,428,873,418
Total liabilities and owners' equity		2,797,529,956	2,700,103,764	2,803,146,202	2,704,981,142
		-	-	-	-

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Thaire Life Assurance Public Company Limited
Statements of income
For the years ended 31 December 2021 and 2020

(Unit: Baht)

	Note	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements	
		2021	2020	2021	2020
Revenues					
Reinsurance premium written		2,913,425,351	2,338,704,752	2,913,425,351	2,338,704,752
Less: Reinsurance premium ceded		(22,580,286)	(19,314,751)	(22,580,286)	(19,314,751)
Net reinsurance premium written		2,890,845,065	2,319,390,001	2,890,845,065	2,319,390,001
Less: Unearned premium reserves increased					
from prior year		(165,727,572)	(28,181,178)	(165,727,572)	(28,181,178)
Net earned premium		2,725,117,493	2,291,208,823	2,725,117,493	2,291,208,823
Commission income		3,988,831	2,425,383	3,988,831	2,425,383
Net investment revenue		67,793,483	64,643,489	67,793,483	64,643,489
Losses on investments		(3,041,230)	(31,234,351)	(3,041,230)	(34,007,685)
Fair value gains (losses)		168,700	(1,367,601)	168,700	(1,367,601)
Share of gain (loss) from investment in an associate					
under the equity method	11.3	56,797	(177,128)	-	-
Other income		1,088,600	5,536,238	1,088,600	5,536,238
Total revenues		<u>2,795,172,674</u>	<u>2,331,034,853</u>	<u>2,795,115,877</u>	<u>2,328,438,647</u>
Expenses					
Long-term insurance policy reserves increased (decreased)		(6,083,272)	37,257,424	(6,083,272)	37,257,424
Unexpired risk reserves decreased		-	(9,507,891)	-	(9,507,891)
Gross benefits and claims		1,930,440,070	1,464,063,410	1,930,440,070	1,464,063,410
Less: claims recovered from reinsurers		(17,457,124)	(3,896,233)	(17,457,124)	(3,896,233)
Commission expenses		629,565,789	570,478,498	629,565,789	570,478,498
Other underwriting expenses		52,724,337	36,471,523	52,724,337	36,471,523
Operating expenses	22	92,678,074	92,997,751	92,678,074	92,997,751
Finance costs	17	71,963	115,177	71,963	115,177
Expected credit losses		222,038	467,150	222,038	467,150
Total expenses	23	<u>2,682,161,875</u>	<u>2,188,446,809</u>	<u>2,682,161,875</u>	<u>2,188,446,809</u>
Profits before income tax expenses		<u>113,010,799</u>	<u>142,588,044</u>	<u>112,954,002</u>	<u>139,991,838</u>
Income tax expenses	14.2	(14,515,240)	(21,153,386)	(14,503,881)	(20,634,144)
Net profits		<u><u>98,495,559</u></u>	<u><u>121,434,658</u></u>	<u><u>98,450,121</u></u>	<u><u>119,357,694</u></u>
Earnings per share	25				
Basic earnings per share					
Net profits		<u>0.16</u>	<u>0.20</u>	<u>0.16</u>	<u>0.20</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Thaire Life Assurance Public Company Limited
Statements of comprehensive income
For the years ended 31 December 2021 and 2020

(Unit: Baht)

	Note	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements	
		2021	2020	2021	2020
Net profits		<u>98,495,559</u>	<u>121,434,658</u>	<u>98,450,121</u>	<u>119,357,694</u>
Other comprehensive income (loss)					
Items to be reclassified to statements of income in subsequent periods:					
Translation adjustments of the financial statements					
in foreign currency of an associate		(980,382)	(633,222)	-	-
Gains (losses) on revaluation of available-for-sale investments					
measured at fair value through other comprehensive income	9.5	37,706,725	(96,056,031)	37,706,725	(96,056,031)
Add (less): Income taxes		<u>(7,345,269)</u>	<u>19,337,851</u>	<u>(7,541,345)</u>	<u>19,211,206</u>
Items to be reclassified to statements of income in subsequent periods					
- net of income taxes		<u>29,381,074</u>	<u>(77,351,402)</u>	<u>30,165,380</u>	<u>(76,844,825)</u>
Items not to be reclassified to statements of income in subsequent periods:					
Actuarial gains (losses)	18	1,495,315	(880,084)	1,495,315	(880,084)
Add (less): Income taxes		<u>(299,063)</u>	<u>176,017</u>	<u>(299,063)</u>	<u>176,017</u>
Items not to be reclassified to statements of income in subsequent periods					
- net of income taxes		<u>1,196,252</u>	<u>(704,067)</u>	<u>1,196,252</u>	<u>(704,067)</u>
Other comprehensive income (loss) for the years		<u>30,577,326</u>	<u>(78,055,469)</u>	<u>31,361,632</u>	<u>(77,548,892)</u>
Total comprehensive income for the years		<u><u>129,072,885</u></u>	<u><u>43,379,189</u></u>	<u><u>129,811,753</u></u>	<u><u>41,808,802</u></u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Thaire Life Assurance Public Company Limited

Statements of changes in owners' equity

For the years ended 31 December 2021 and 2020

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is applied								
Note	Issued and paid-up share capital	Share premium	Retained earnings		Other components of owners' equity			
			Appropriated - statutory reserve	Unappropriated	Revaluation deficit on available-for-sale investments measured at fair value through other comprehensive income - net of income taxes	Translation adjustments of the financial statements in foreign currency of an associate - net of income taxes	Total other components of owners' equity	Total owners' equity
Balance as at 1 January 2020	600,000,000	79,162,825	60,000,000	739,516,723	(17,440,786)	(2,624,758)	(20,065,544)	1,458,614,004
Dividend paid	26	-	-	(78,000,000)	-	-	-	(78,000,000)
Reversal of dividend payable due to ineligibility of shareholders	-	-	-	2,847	-	-	-	2,847
Net profit	-	-	-	121,434,658	-	-	-	121,434,658
Other comprehensive loss for the year	-	-	-	(704,067)	(76,844,825)	(506,577)	(77,351,402)	(78,055,469)
Total comprehensive income (loss) for the year	-	-	-	120,730,591	(76,844,825)	(506,577)	(77,351,402)	43,379,189
Balance as at 31 December 2020	<u>600,000,000</u>	<u>79,162,825</u>	<u>60,000,000</u>	<u>782,250,161</u>	<u>(94,285,611)</u>	<u>(3,131,335)</u>	<u>(97,416,946)</u>	<u>1,423,996,040</u>
Balance as at 1 January 2021	600,000,000	79,162,825	60,000,000	782,250,161	(94,285,611)	(3,131,335)	(97,416,946)	1,423,996,040
Dividend paid	26	-	-	(84,000,000)	-	-	-	(84,000,000)
Reversal of dividend payable due to ineligibility of shareholders	-	-	-	3,010	-	-	-	3,010
Net profit	-	-	-	98,495,559	-	-	-	98,495,559
Other comprehensive income (loss) for the year	-	-	-	1,196,252	30,165,380	(784,306)	29,381,074	30,577,326
Total comprehensive income (loss) for the year	-	-	-	99,691,811	30,165,380	(784,306)	29,381,074	129,072,885
Balance as at 31 December 2021	<u>600,000,000</u>	<u>79,162,825</u>	<u>60,000,000</u>	<u>797,944,982</u>	<u>(64,120,231)</u>	<u>(3,915,641)</u>	<u>(68,035,872)</u>	<u>1,469,071,935</u>
	-	-	-	-	-	-	-	-

The accompanying interim notes are an integral part of the financial statements.

Thaire Life Assurance Public Company Limited
Statements of changes in owners' equity (continued)
For the years ended 31 December 2021 and 2020

(Unit: Baht)

Separate financial statements						
Note	Issued and paid-up share capital	Share permium	Retained earnings		Other component of owners' equity	Total owners' equity
			Appropriated - statutory reserve	Unappropriated	Revaluation deficit on available-for-sale investments measured at fair value through other comprehensive income - net of income taxes	
Balance as at 1 January 2020	600,000,000	79,162,825	60,000,000	743,339,730	(17,440,786)	1,465,061,769
Dividend paid	26	-	-	(78,000,000)	-	(78,000,000)
Reversal of dividend payable due to ineligibility of shareholders	-	-	-	2,847	-	2,847
Net profit	-	-	-	119,357,694	-	119,357,694
Other comprehensive loss for the year	-	-	-	(704,067)	(76,844,825)	(77,548,892)
Total comprehensive income (loss) for the year	-	-	-	118,653,627	(76,844,825)	41,808,802
Balance as at 31 December 2020	<u>600,000,000</u>	<u>79,162,825</u>	<u>60,000,000</u>	<u>783,996,204</u>	<u>(94,285,611)</u>	<u>1,428,873,418</u>
Balance as at 1 January 2021	600,000,000	79,162,825	60,000,000	783,996,204	(94,285,611)	1,428,873,418
Dividend paid	26	-	-	(84,000,000)	-	(84,000,000)
Reversal of dividend payable due to ineligibility of shareholders	-	-	-	3,010	-	3,010
Net profit	-	-	-	98,450,121	-	98,450,121
Other comprehensive income for the year	-	-	-	1,196,252	30,165,380	31,361,632
Total comprehensive income for the year	-	-	-	99,646,373	30,165,380	129,811,753
Balance as at 31 December 2021	<u>600,000,000</u>	<u>79,162,825</u>	<u>60,000,000</u>	<u>799,645,587</u>	<u>(64,120,231)</u>	<u>1,474,688,181</u>
	-	-	-	-	-	-

The accompanying interim notes are an integral part of the financial statements.

Thaire Life Assurance Public Company Limited
Statements of cash flows
For the years ended 31 December 2021 and 2020

(Unit: Baht)

	Note	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements	
		2021	2020	2021	2020
Cash flows from (used in) operating activities					
Cash received from reinsurance		539,033,144	300,354,869	539,033,144	300,354,869
Interest income		15,814,476	16,472,278	15,814,476	16,472,278
Dividend income		50,226,755	47,523,354	50,226,755	47,523,354
Other investment income (expense)		14,569,827	(8,214,216)	14,569,827	(8,214,216)
Other income		11,145,139	503,474	11,145,139	503,474
Other underwriting expenses		(52,309,754)	(36,413,223)	(52,309,754)	(36,413,223)
Operating expenses		(81,400,473)	(81,089,591)	(81,400,473)	(81,089,591)
Income tax expenses		(30,799,739)	(48,186,407)	(30,799,739)	(48,186,407)
Cash received on financial assets		1,663,952,517	1,836,671,973	1,663,952,517	1,836,671,973
Cash paid for financial assets		(1,907,271,429)	(1,939,271,308)	(1,907,271,429)	(1,939,271,308)
Net cash provided by operating activities		222,960,463	88,351,203	222,960,463	88,351,203
Cash flows from (used in) investing activities					
Disposals of equipment		2,400	-	2,400	-
Purchases of equipment		(10,351,257)	(1,076,726)	(10,351,257)	(1,076,726)
Purchases of intangible assets		(13,095,788)	(1,103,598)	(13,095,788)	(1,103,598)
Net cash used in investing activities		(23,444,645)	(2,180,324)	(23,444,645)	(2,180,324)
Cash flows used in financing activities					
Repayment of lease liabilities		(792,228)	(792,228)	(792,228)	(792,228)
Dividend paid	26	(84,000,000)	(78,000,000)	(84,000,000)	(78,000,000)
Net cash used in financing activities		(84,792,228)	(78,792,228)	(84,792,228)	(78,792,228)
Net increase in cash and cash equivalents		114,723,590	7,378,651	114,723,590	7,378,651
Cash and cash equivalents at beginning of the years		41,134,866	33,798,067	41,134,866	33,798,067
Increase in expected credit losses		(63,671)	(41,852)	(63,671)	(41,852)
Cash and cash equivalents at end of the years		155,794,785	41,134,866	155,794,785	41,134,866
		-	-	-	-

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Thaire Life Assurance Public Company Limited
Table of contents of notes to financial statements
For the years ended 31 December 2021 and 2020

Note	Contents	Page
1.	General information.....	1
2.	Basis for preparation of financial statements.....	1
3.	New financial reporting standards	2
4.	Significant accounting policies.....	3
5.	Significant accounting judgments and estimates	17
6.	Cash and cash equivalents	21
7.	Reinsurance assets.....	21
8.	Reinsurance receivables	22
9.	Investments in securities	23
10.	Loans and interest receivables	28
11.	Investment in an associate	29
12.	Premises and equipment.....	31
13.	Intangible assets	32
14.	Deferred tax assets and income tax expenses	33
15.	Insurance contract liabilities	35
16.	Due to reinsurers.....	40
17.	Lease liabilities	40
18.	Employee benefit obligations.....	42
19.	Share capital	44
20.	Statutory reserve	44
21.	Segment information	44
22.	Operating expenses	47
23.	Expenses by nature.....	48
24.	Provident fund	48
25.	Earnings per share	49
26.	Dividends paid.....	49
27.	Related party transactions.....	50
28.	Assets subject to restrictions	53
29.	Commitments	54
30.	Risks and risk management policy	54
31.	Fair value of financial instruments	68
32.	Capital management for life insurance companies	70
33.	Event after the reporting period	70
34.	Approval of financial statements.....	70

Thaire Life Assurance Public Company Limited
Notes to financial statements
For the years ended 31 December 2021 and 2020

1. General information

1.1 Corporate information

Thaire Life Assurance Public Company Limited (“the Company”) is a public company, incorporated under Thai laws, domiciled in Thailand and listed on the Stock Exchange of Thailand since 9 October 2013. Its major shareholder is Thai Reinsurance Public Company Limited, a public company incorporated under Thai laws, domiciled in Thailand and listed on the Stock Exchange of Thailand. As at 31 December 2021 and 2020, the major shareholder held 10.10%, of the issued and paid-up share capital of the Company. The Company is principally engaged in the provision of life reinsurance services. The registered office of the Company is located at No. 48/15 Soi Ratchadapisek 20, Ratchadapisek Road, Samsennok Sub-district, Huaykwang District, Bangkok.

1.2 Coronavirus 2019 pandemic

The Coronavirus 2019 (COVID-19) pandemic causes an economic slowdown and has an impact on businesses and industries in various sectors either directly or indirectly. This situation may bring uncertainties and have an impact on the environment in which the business operates. The Company’s management has continuously monitored ongoing developments and assessed the financial impact in respect of the valuation of assets, provisions and contingent liabilities, and has used estimates and judgement in respect of various issues (if any) as the situation has evolved.

2. Basis for preparation of financial statements

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547, and in accordance with Thai accounting practices related to insurance and the accounting and reporting guidelines prescribed by the Office of Insurance Commission (“OIC”), and in accordance with the format of financial statements specified in the Notification of the Office of Insurance Commission (“OIC”) regarding criteria, procedures, conditions and terms for preparation and submission of financial statements and operating performance reports of life insurance companies B.E. (No.2) 2019 dated 4 April 2019.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in Note 4 to financial statements regarding a summary of significant accounting policies.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from such financial statements in Thai language.

2.1 The financial statements in which the equity method is applied

The Company prepares the financial statements, in which equity method is applied, which has presented investment in an associate under the equity method.

2.2 Separate financial statements

The Company prepares the separate financial statements, which has presented investment in an associate under the cost method.

3. New financial reporting standards

3.1 Financial reporting standards that became effective in the current year

During the year, the Company adopted the revised financial reporting standards and interpretations which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2021. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards. However, the adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements.

3.2 Financial reporting standards that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2022

The Federation of Accounting Professions issued a number of revised financial reporting standards, which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2022. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and, for some standards, providing temporary reliefs or temporary exemptions for users. However, the management of the Company believes that adoption of these amendments will not have any significant impact on the Company's financial statements.

4. Significant accounting policies

4.1 Revenue recognition

a. Reinsurance Premium written

Reinsurance premium written consists of reinsurance premium less premium of canceled policies and premiums refunded to policyholders. Reinsurance premium is recognised as revenue when the reinsurer submits the reinsurance application or the statement of accounts and the Company confirms the coverage under the reinsurance contracts.

b. Commission income

Commission income are recorded as deferred revenue and will be gradually recognised over the ceding periods as revenue proportionately to the ceded premium.

c. Investment revenues

Interest income is calculated using the effective interest method and recognised on an accrual basis. The effective interest rate is applied to the gross carrying amount of a financial asset, unless the financial assets subsequently become credit-impaired when it is applied to the net carrying amount of the financial asset (net of the expected credit loss allowance).

Dividends are recognised when the right to receive the dividends is established.

d. Gains (losses) on investments

Gains (losses) on investments are recognised as revenues or expenses on the transaction dates.

4.2 Expenses recognition

a. Reinsurance premium ceded

Reinsurance premium ceded is recognised as expense when the insurance risk is transferred to another reinsurer.

b. Gross claims

Claims consist of claims and losses adjustment expenses of reinsurance for both reported claim and not reported claim, and stated the amounts of the claims, related expenses, and loss adjustments of current and prior year incurred during the year.

Claims of reinsurance are recognised upon the receipt of the claims advice from the reinsured, based on the claims notified by the reinsured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimated is not exceeding the sum-insured under the relevant policy.

Claims recovered from reinsurers are recognised as a deduction item against gross claims when claims are recorded under the conditions in the relevant reinsurance contracts.

c. Commission expenses

Commissions of reinsurance are recorded as deferred expenses and will be gradually recognised over the ceding periods as expenses proportionately of earned premium.

d. Other underwriting expenses

Other underwriting expenses are other expenses relating to reinsurance both directly and indirectly, including various insurance-related contributions, which are recognised as expenses on accrual basis.

e. Operating expenses

Operating expenses are these operating expenses not related to underwriting and claims, which are recognised as expenses on accrual basis.

4.3 Product classification

The Company classifies inward reinsurance contracts and outward reinsurance contracts based on the nature of the insurance contracts. Insurance contracts are those contracts where the insurer has accepted a significant insurance risk from another party (the policyholder) by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholder. To determine whether a significant insurance risk has been accepted, the insurer compares the amount of benefits payable if an insured event occurs with the amount of benefits payable if the insured event did not occur. If the above condition is not met, the Company classifies the insurance contract as an investment contract. Investment contracts are the contracts that have the legal form of insurance contracts and transfer financial risk to the insurer, but not significant insurance risk. Financial risks are as interest rate risk, exchange rate risk, or price risk.

The Company classifies contracts based on an assessment of the significance of the insurance risk at an inception of contract on a contract-by-contract basis. Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime. If any contract is previously classified as an investment contract at an inception of contract, it may, however, be reclassified to be an insurance contract later if the level of the insurance risk increases significantly.

The Company classifies reinsurance contracts as long-term and short-term contracts whereby the long-term reinsurance contracts are those with the reinsurance coverage period of longer than 1 year or those with automatic renewal terms such that the Company is not able to terminate the contract or the insurance premium, including benefits, can not be adjusted throughout the contract period, and the short-term reinsurance contracts are those not having the same characteristics and conditions as those of the long-term reinsurance contracts.

4.4 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents which are held for the purpose of meeting short-term cash commitments rather than for investment or other purposes consist of cash in hand and at bank, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

4.5 Reinsurance assets

Reinsurance assets consist of long-term insurance policy reserves refundable from reinsurers and unearned premium reserves, less allowance for doubtful accounts (if any).

Insurance reserves refundable from reinsurers are estimated, proportionally based on the reinsurance terms of long-term insurance policy reserves, loss reserves and unearned premium reserves in accordance with the insurance reserve calculation laws.

The Company set up a provision for impairment when it has objective evidence, as a result of an event that occurred after initial recognition of the reinsurance assets, that the Company may not receive payment from reinsurers and these amounts, which are effected from an event, can be measured reliably.

4.6 Reinsurance receivables and due to reinsurers

The Company presents net of reinsurance receivables from and due to the same entity (reinsurance receivables or due to reinsurers) when the following criteria for offsetting are met.

- (1) The Company has a legal right to offset amounts presented in the statements of financial position, and
- (2) The Company intends to receive or pay the net amount recognised in the statements of financial position, or to realise the asset at the same time as it pays the liability.

a. Reinsurance receivables

Reinsurance receivables are stated at amounts deposited on reinsurance and amounts due from reinsurers

Amounts due from reinsurers consist of premium receivables, commission income receivables, claim receivables and various other items receivable from reinsurers, and are deducted by allowance for doubtful accounts. The Company records allowance for doubtful accounts for the estimated losses that may be incurred due to uncollectibles, taking into account collection experience and the status of reinsurers as at the end of the reporting periods.

b. Due to reinsurers

Due to reinsurers are stated at amounts due to reinsurers and other amounts due to reinsurers which consist of other reinsurance payable to reinsurers, excluding claims.

4.7 Financial Instruments

Classification and measurement of financial assets

Investments in securities

Trading investments are stated at fair value. Changes in the fair value of these investments are recorded in statement of income.

Available-for-sale investments are stated at fair value. Changes in the fair value of these investments are recorded in statements of comprehensive income, and will be recorded in statement of income when the investments are sold.

Held-to-maturity investments are presented at amortised cost. The premium/discount on the investments is amortised/accreted by the effective interest rate method with the amortised/accreted amount presented as an adjustment to the interest income.

Investments in non-listed equity securities are classified as available-for-sale investment measured at fair value through other comprehensive income.

The fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the year as quoted on the Stock Exchange of Thailand. The fair value of debt securities is determined based on yield rates or prices quoted by the Thai Bond Market Association. The fair value of investment units is determined from their net asset value. The fair value of non-marketable equity instruments is determined using the general accepted fair value techniques.

In the event the Company reclassifies investments from one type to another, such investments will be readjusted to their fair value as at the reclassification date. The difference between the carrying amount of the investments and the fair value on the date of reclassification are recorded in statements of income or recorded as revaluation surplus or deficit on available-for-sale investment in other components of owners' equity, depending on the type of investment that is reclassified.

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the cost of the investments is recognised in statements of income. The weighted average method is used for computation of the cost of investments.

The Company records purchases and sales of investments in equity securities on trade dates and records purchases and sales of investments in debt securities on settlement dates.

At the end of reporting period, investments in available-for-sale debt instruments and held-to-maturity debt instruments are presented in statements of financial position at amortised cost less allowance expected credit losses (if any)

Loans and interest receivables

Loans and interest receivable are stated at amortised cost less allowance for expected credit losses (if any).

Impairment of financial assets

Impairment of debt instruments

The Company recognises expected credit loss on its financial assets measured at amortised cost and financial assets that are debt instruments classified as available-for-sale securities (excluding unit trusts), without requiring a credit-impaired event to have occurred prior to the recognition. The Company adopts the general approach to determine expected credit loss on financial assets, which are taken into accounts changes in credit risk of financial assets in stages, with differing methods of determining allowance for expected credit losses and the effective interest rate at each stage. An exception of this general approach is applied to other receivables or assets incurred from an agreement that does not contain a significant financing component. The Company then applies a simplified approach to determine the lifetime expected credit loss instead.

Impairment of equity instruments and unit trusts classified as available-for-sale investments

Losses on impairment of investments in equity instruments and unit trusts classified as available-for-sale investments are immediately recognised in statements of income when there is objective evidence of impairment, considering from the evidence that indicates the cost of investments may not be recovered and a significant or prolonged decline in fair value of investments below its costs.

Losses on impairment (if any) are recognised as expenses in statements of income.

Classification and measurement of financial liabilities

At initial recognition the Company's financial liabilities are recognised at fair value net of transaction costs less transaction cost and classified as liabilities to be subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate (EIR) method. Gains and losses are recognised statements of income when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process. In determining amortised cost, the Company takes into account fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in finance costs in statements of income.

Derecognition of financial instruments

A financial asset is primarily derecognised when the rights to receive cash flows from the asset have expired or have been transferred and either the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset but has transferred control of the asset.

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in statements of income.

Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reported in the statements of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

4.8 Investment in an associate

Investment in an associate, as presented in the financial statements in which the equity method is applied, is recorded initially at cost and subsequently adjusted to reflect the proportionate share of the associate's net income or loss and deducted by dividend income.

Investment in an associate, as presented in the separate financial statements, is stated at cost net of allowance for impairment (if any). Losses on impairment are recorded as an expenses in statements of income.

4.9 Premises and equipment and depreciation

Land is stated at cost. Buildings and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (if any).

Depreciation of buildings and equipment is calculated by reference to their costs on the straight-line basis over the following estimated useful lives:

Buildings	- 20 years
Office equipment and furniture	- 5 years
Computers	- 3 years
Motor vehicles	- 5 years

Depreciation is recognised as expense in statement of income. No depreciation is provided on land and construction in progress.

An item of property, buildings and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is included in statement of income when the asset is derecognised.

4.10 Intangible assets and amortisation

Intangible assets are carried at cost less accumulated amortisation and allowance for impairment (if any).

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over their economic useful lives and tested for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method of such intangible assets are reviewed at least at each financial year-end. The amortisation expense is charged to statement of income. No amortisation is provided on computer program under development.

Intangible assets with finite useful lives, which are computer softwares, have an estimated economic useful life of 10 years.

4.11 Impairment of non-financial assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of investment in an associate, premises and equipment, right-of-use assets, and intangible assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount. In determining value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by a valuation model that, based on information available, reflects the amount that the Company could obtain from the disposal of the asset in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, after deducting the costs of disposal.

In the assessment of asset impairment, if there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased, the Company estimates the asset's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The increased carrying amount of the asset attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in profit or loss.

4.12 Insurance contract liabilities

Insurance contract liabilities consist of long-term insurance policy reserves, loss reserves, claims payable and premium reserves.

a. Long-term insurance policy reserves

At the end of the reporting period, the Company compares the amounts of gross premium valuation reserves with unearned premium reserves, and if gross premium valuation reserves are higher than unearned premium reserves, the Company will provide additional reserves for such difference.

(1) Unearned premium reserves

- | | |
|--------------------------------|--|
| Life reinsurance - Treaty | - Monthly average basis
(the one-twenty fourth basis) |
| Life reinsurance - Facultative | - Daily average basis (the one-three
hundred and sixty fifth basis) |

Outward unearned premium reserve is calculated based on reinsurance premium ceded, as the same method as inward reinsurance, that transfer insurance risk to reinsurer throughout the coverage period of insurance contract.

(2) Gross premium valuation reserves

Gross premium valuation reserves are life policy reserves, calculated using an actuarial method in accordance with the OIC notifications. The main assumptions applied relate to lapse or surrender rate, selling and administrative expenses, mortality, morbidity, discount rate and non-guaranteed dividend payment rate.

b. Loss reserves

Loss reserves are provided upon receipt of claim advices from the insured based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of estimated claim will not exceed the sum-insured under the relevant policy.

Loss reserves are calculated using an actuarial method based on the best estimate of claims expected to be paid to the insured in respect of losses incurred before or as at the end of the reporting period whether or not the claims are reported to the Company, including loss adjustment expenses. Differences of the then-calculated loss reserves and the loss reserves already recognised in the financial statements is claims incurred but not yet reported (IBNR).

c. Premium reserves

Premium reserves are short-term insurance policy reserves. At the end of the reporting period, the Company compares the amount of unexpired risk reserves with that of net unearned premium reserves from deferred commission expenses, and if the amounts of unexpired risk reserves are higher than the amounts of unearned premium reserves net of deferred commission expenses, the Company will recognise additional reserves for such difference. However, the increase or decrease in unearned premium reserves from prior year is to be recognised in profit or loss.

(1) Unearned premium reserves

- | | |
|--------------------------------|--|
| Life reinsurance - Treaty | - Monthly average basis
(the one-twenty fourth basis) |
| Life reinsurance - Facultative | - Daily average basis (the one-three
hundred and sixty fifth basis) |

Outward unearned premium reserve is calculated based on reinsurance premium ceded, as the same method as inward reinsurance, that transfer insurance risk to reinsurer throughout the coverage period of insurance contract.

(2) Unexpired risk reserves

Unexpired risk reserves are the reserves for the future claims that may be incurred in respect of in-force policies. Unexpired risk reserves are set aside using an actuarial method, at the best estimate of the claims that are expected be incurred during the remaining coverage period, based on historical claim data.

4.13 Employee benefit obligation

a. Defined contribution plans

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

b. Defined benefit plans

The Company has obligations in respect of the severance payment it must make to employees upon retirement under labor law. The Company treats this severance payment obligation as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in the statement of comprehensive income and recorded directly to retained earnings.

4.14 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

4.15 Leases

At inception of contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

The Company applied a single recognition and measurement approach for all leases except for short-term leases and leases of low-value assets. At the commencement date of the lease (i.e. the date the underlying asset is available for use), the Company recognises right-of-use assets representing the right to use underlying assets and lease liabilities based on lease payments.

a. Right-of-use assets

Right-of-use assets are measured at cost, less accumulated depreciation, any accumulated impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities initially recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date of the lease less any lease incentives received.

Depreciation of right-of-use assets are calculated by reference to their costs or the revalued amount, on the straight-line basis over the shorter of their estimated useful lives and the lease term.

Motor vehicles	- 5 years
----------------	-----------

If ownership of the leased asset is transferred to the Company at the end of the lease term or the cost reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset.

Right-of-use assets are presented as part of premises and equipment in the statement of financial position.

The Company determined the impairment of right-of-use assets as described in note 4.11 to financial statements: impairment of non-financial assets.

b. Lease liabilities

Lease liabilities are measured at the present value of the lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be payable under residual value guarantees. Moreover, the lease payments include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising an option to terminate. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expenses in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

The Company determined the present value of the lease payments, discounted by the interest rate implicit in the lease or the Company's incremental borrowing rate. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a change in the lease term, a change in the lease payments or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

c. Short-term leases and leases of low-value assets

A lease that has a lease term less than or equal to 12 months from commencement date or a lease of low-value assets is recognised as expenses on a straight-line basis over the lease term.

4.16 Foreign currencies

The financial statements are presented in Baht, which is also the Company's functional currency.

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rates ruling on the transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rates ruling at the end of the reporting period.

Gains and losses on exchange are included in statement of income.

4.17 Income taxes

Income tax expenses represent the sum of corporate income tax currently payable and deferred income taxes.

a. Current income taxes

Current income taxes are provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

b. Deferred income taxes

Deferred income taxes are provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company recognises deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while it recognises deferred tax assets for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences can be utilised.

At each reporting period, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or a part of the deferred tax assets to be utilised.

The Company records deferred taxes directly to equity if the taxes relate to items that are recorded directly to equity.

4.18 Related party transactions

Related parties comprise individuals or enterprises that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include associated companies, and individuals or enterprises which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors, and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

4.19 Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller (market participants) at the measurement date. The Company applies a quoted market price in an active market to measure its assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards. Except in case when there is no active market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Company measures fair value using a valuation technique that is appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categories of inputs to be used in fair value measurements as follows:

- Level 1 - Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities
- Level 2 - Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly
- Level 3 - Use of unobservable inputs such as estimates of future cash flows

At the end of each reporting period, the Company determines whether transfers have occurred between levels within the fair value hierarchy for assets and liabilities held at the end of the reporting period that are measured at fair value on a recurring basis.

5. Significant accounting judgments and estimates

The preparation of financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards at times requires management to make subjective judgements and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgements and estimates affect reported amounts and disclosures; and actual results could differ from these estimates. Significant judgements and estimates are as follows:

5.1 Allowance for doubtful accounts on amounts due from reinsurers

In determining an allowance for doubtful accounts on amounts due from reinsurers, the management needs to make judgement and estimates based upon, among other things, past collection history, aging profile of outstanding debts and the prevailing economic condition.

5.2 Impairment on reinsurance assets

In determining impairment on reinsurance assets, the management needs to make judgement and estimates loss on impairment of each reinsurers based on conditions in contract and events occurred that the Company may not receive entire amount under the term of contract.

5.3 Allowance for Impairment of equity instruments and unit trusts

The Company treats equity instruments and unit trusts classified as available-for-sale investment measured at fair value through other comprehensive income as impaired when there has been the evidence that indicates the cost of investments may not be recovered and a significant or prolonged decline in fair value of investments below its costs. The determination of what is “significant” or “prolonged” requires judgment of the management.

5.4 Allowances for expected credit losses of financial assets

The management is required to use judgement in estimating allowance for expected credit losses for financial assets. The Company’s calculation of allowance for expected credit losses depends on the criteria used for assessment of a significant increase in credit risk, the development of a model, the risk that collateral value cannot be realised, the probability of debt collection and the selection of the forecasted macroeconomic data inputs used in the model. The use of different estimates and assumptions could affect the amount of the allowance for credit losses and, therefore, the allowance may need to be adjusted in the future.

5.5 Allowance for impairment of non-financial assets

In determining allowance for impairment of a non-financial asset, the management is required to exercise judgements regarding determination of the recoverable amount of the asset, which is the higher of its fair value less costs of disposal and its value in use. The fair value less costs of disposal calculation is based on available data from binding sales transactions, conducted at arm’s length, for similar assets or observable market prices less incremental costs of disposing of the asset. The value in use calculation is based on a discounted cash flow model. The cash flows are derived from the budget for the future and do not include restructuring activities that the Company is not yet committed to or significant future investments that will enhance the performance of the assets of the cash-generating unit being tested. The recoverable amount is sensitive to the discount rate used for the discounted cash flow model as well as the expected future cash-inflows and the growth rate used in the forecasts.

5.6 Premises and equipment and depreciation

In determining depreciation of buildings and equipment, the management is required to estimates of the useful lives and residual values of the buildings and equipment and to review estimate useful lives and residual values when there are any changes.

In addition, the management is required to review premises and equipment for impairment on a periodical basis and record impairment losses when it is determined that their recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgements regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

5.7 Intangible assets and amortisation

The initial recognition and measurement of intangible assets, and subsequent impairment testing, require management to make estimates of cash flows to be generated by the asset or the cash generating units and to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

5.8 Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimated future taxable profits.

5.9 Gross premium valuation reserves

Gross premium valuation reserves are calculated using the actuarial method based on the current assumptions or assumptions determined on the policy inception dates, which reflect the best estimates at that times. The main assumptions used are policy surrender or lapse rates, selling and administrative expenses, mortality, morbidity, longevity, discount rates, non-guaranteed dividend rates and so on. However, the use of different assumptions could affect the amount of life policy reserves and adjustments to the life policy reserves may therefore be required in the future.

5.10 Loss reserves

At the end of each reporting period, the Company has to estimate loss reserves and outstanding claims taking into account two factors. These are the claims incurred and reported, and the claims incurred but not reported (IBNR), the losses on which are estimated using international standard actuarial techniques. The major assumptions used under these techniques consist of historical data, including the development of claims estimates, paid, average costs per claim and claim numbers etc. Nevertheless, such estimates are forecasts of future outcomes, and actual results could differ.

5.11 Unexpired risk reserves

Unexpired risk reserves are calculated using an actuarial technique, based on the best estimate of the claims and relevant expenses expected to be paid over the remaining terms of the insurance. Estimating such reserves requires the management to exercise judgment, with reference to historical data and the best estimates available at the time.

5.12 Obligation under the defined benefit plan

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.

5.13 Recognition and derecognition of assets and liabilities

In considering whether to recognise or to derecognise assets or liabilities, the management is required to make judgement on whether significant risk and rewards of those assets or liabilities have been transferred, based on their best knowledge of the current events and arrangements.

5.14 Fair value of financial instruments

In determining the fair value of financial instruments that are not actively traded and for which quoted market prices are not readily available, the management exercises judgement, using a variety of valuation techniques and models. The inputs to these models are taken from observable markets, and include consideration of credit risk (the Company and its counterparty), liquidity risk, correlation and longer-term volatility of financial instruments. Changes in assumptions about these factors could affect the fair value and disclosures of fair value hierarchy.

6. Cash and cash equivalents

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	31 December 2021	31 December 2020
Cash	4,558	4,151
Deposits at banks with no fixed maturity date	152,051,941	18,923,100
Deposits at banks with fixed maturity date	-	22,000,000
Deposits at other financial institutions	3,843,809	249,467
Total	155,900,308	41,176,718
Less: Allowance for expected credit losses	(105,523)	(41,852)
Cash and cash equivalents - net	155,794,785	41,134,866

As at 31 December 2021 and 2020, saving deposits, fixed deposits, and deposits at other financial institutions carried interests between 0.05 and 0.65 percent per annum and between 0.05 and 0.50 percent per annum, respectively.

7. Reinsurance assets

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	31 December 2021	31 December 2020
Insurance reserves refundable from reinsurers		
Long-term insurance policy reserves	2,990,609	2,821,732
Loss reserves		
Claims incurred but not yet reported	4,341,908	-
Unearned premium reserves	1,373,223	551,266
Total reinsurance assets	8,705,740	3,372,998

8. Reinsurance receivables

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	31 December 2021	31 December 2020
Amounts deposited on reinsurance	64,184,048	98,623,966
Amounts due from reinsurers	70,861,551	335,272,237
Total reinsurance receivables	135,045,599	433,896,203

At 31 December 2021 and 2020, the balances of amounts due from reinsurers, classified by overdue periods of principal, were as follows:

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	31 December 2021	31 December 2020
Not yet due	70,861,551	331,358,377
Overdue not longer than 12 months	-	3,913,860
Total amounts due from reinsurers	70,861,551	335,272,237

9. Investments in securities

9.1 Classified by types of investments

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements			
	31 December 2021		31 December 2020	
	Cost/ Amortised cost	Fair value	Cost/ Amortised cost	Fair value
Trading investments measured at fair value through profit or loss				
Debt securities:				
Unit trusts	-	-	79,065,508	79,068,935
Total	-	-	79,065,508	79,068,935
Add: Unrealised gain	-	-	3,427	-
Trading investments measured at fair value through profit or loss - net	-	-	79,068,935	79,068,935
Available-for-sale investments measured at fair value through other comprehensive income				
Debt securities:				
Unit trusts	378,465,571	327,711,033	326,001,053	280,114,859
Equity securities:				
Common stocks	407,497,692	403,906,245	364,432,796	339,382,892
Unit trusts	351,176,522	283,523,426	333,958,511	263,477,610
Total	1,137,139,785	1,015,140,704	1,024,392,360	882,975,361
Less: Unrealised loss	(80,150,288)	-	(117,857,013)	-
Less: Allowance for impairments	(41,848,793)	-	(23,559,986)	-
Available-for-sale investments measured at fair value through other comprehensive income - net	1,015,140,704	1,015,140,704	882,975,361	882,975,361
Held-to-maturity investments measured at amortised cost				
Debt securities:				
Government and state enterprise securities	642,639,389	659,610,838	475,658,375	486,337,634
Private enterprise debt securities	472,795,693	476,044,270	287,544,302	291,939,521
Deposits at financial institutions which mature over 3 months	60,000,000	60,000,000	200,000,000	200,000,000
Total	1,175,435,082	1,195,655,108	963,202,677	978,277,155
Less: Allowance for expected credit losses	(583,666)	-	(425,299)	-
Held-to-maturity investments measured at amortised cost - net	1,174,851,416	1,195,655,108	962,777,378	978,277,155
Investments in securities - net	2,189,992,120	2,210,795,812	1,924,821,674	1,940,321,451

9.2 Classified by stage of credit risk

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements			
31 December 2021			
	Gross carrying value	Allowance for expected credit losses	Net carrying value
Held-to-maturity investments measured at amortised cost			
Stage 1 - Debt securities without a significant increase of credit risk	1,175,435,082	(583,666)	1,174,851,416
Total	1,175,435,082	(583,666)	1,174,851,416

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements			
31 December 2020			
	Gross carrying value	Allowance for expected credit losses	Net carrying value
Held-to-maturity investments measured at amortised cost			
Stage 1 - Debt securities without a significant increase of credit risk	963,202,677	(425,299)	962,777,378
Total	963,202,677	(425,299)	962,777,378

9.3 Remaining period of debt securities

As at 31 December 2021 and 2020, Investments in debt securities have the following remaining periods to maturity.

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements							
	31 December 2021				31 December 2020			
	Period to maturity				Period to maturity			
	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total
Held-to-maturity investments								
measured at amortised cost								
Government and state enterprise securities	262,930,731	254,945,273	124,763,385	642,639,389	228,024,125	119,931,071	127,703,179	475,658,375
Private enterprises debt securities	207,451,026	112,081,541	153,263,126	472,795,693	65,371,694	144,368,061	77,804,547	287,544,302
Deposits at financial institutions								
which mature over 3 months	60,000,000	-	-	60,000,000	200,000,000	-	-	200,000,000
Total	530,381,757	367,026,814	278,026,511	1,175,435,082	493,395,819	264,299,132	205,507,726	963,202,677
Less: Allowance for expected credit losses	(230,858)	(166,098)	(186,710)	(583,666)	(268,982)	(91,190)	(65,127)	(425,299)
Total held-to-maturity investments measured at amortised cost - net	530,150,899	366,860,716	277,839,801	1,174,851,416	493,126,837	264,207,942	205,442,599	962,777,378

9.4 Fair values of investments in debt securities

As the Company adopted Accounting Guidance related to financial instruments and disclosures applicable for insurance business, the Company are not required to take into consideration its business model and the characteristics of the contractual cash flows to classify and measure financial assets - debt instruments in accordance with TFRS 9. However, if the financial assets - debt instruments have been classified and measured in accordance with TFRS 9, the impacts were presented as follows:

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements			
	31 December 2021			
	The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are not solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding		The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding	
	Fair value	Changes in fair value during the year	Fair value	Changes in fair value during the year
Trading investments measured at fair value through profit or loss				
Unit trusts	-	(3,427)	-	-
Available-for-sale investments measured at fair value through other comprehensive income				
Unit trusts	327,711,033	(4,868,345) ⁽¹⁾	-	-
Held-to-maturity investments measured at amortised cost				
Government and state enterprise securities	-	-	659,610,838	6,292,190
Private enterprise debt securities	-	-	476,044,270	(1,146,642)
Deposits at financial institutions which mature over 3 months	-	-	60,000,000	-
Total	327,711,033	(4,871,772)	1,195,655,108	5,145,548

⁽¹⁾ The Company recognised impairment losses amounting to Baht 3 million in statement of income for the year ended 31 December 2021.

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is applied
and Separate financial statements

	31 December 2020			
	The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are not solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding		The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding	
	Changes in fair value		Changes in fair value	
	Fair value	during the year	Fair value	during the year
Trading investments measured at fair value through profit or loss				
Unit trusts	79,068,935	3,427	-	-
Available-for-sale investments measured at fair value through other comprehensive income				
Unit trusts	280,114,859	(17,921,504) ⁽¹⁾	-	-
Held-to-maturity investments measured at amortised cost				
Government and state enterprise securities	-	-	486,337,634	3,767,311
Private enterprise debt securities	-	-	291,939,521	252,042
Deposits at financial institutions which mature over 3 months	-	-	200,000,000	-
Total	359,183,794	(17,918,077)	978,277,155	4,019,353

⁽¹⁾ The Company recognised impairment losses amounting to Baht 19 million in statement of income for the year ended 31 December 2020.

9.5 Revaluation deficit on available-for-sale investments

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Revaluation deficit on available-for-sale investments, net of income taxes		
- beginning of the years	(94,285,611)	(17,440,786)
Revaluation increase (decrease) during the years	34,537,658	(127,002,516)
Impairment losses recognised in statements of income	18,288,807	23,559,986
(Gains) losses on sale recognised in statements of income	(15,119,740)	7,386,499
Total gains (losses) on revaluation of available-for-sale investments	37,706,725	(96,056,031)
Add (less): Income taxes	(7,541,345)	19,211,206
Gains (losses) on revaluation of available-for-sale investments - net of income taxes	30,165,380	(76,844,825)
Revaluation deficit on available-for-sale investments, net of income taxes		
- end of the years	(64,120,231)	(94,285,611)

9.6 Investments subject to restriction

As at 31 December 2021 and 2020, the Company placed certain investments as a security with the Registrar as described in Note 28 to financial statements.

10. Loans and interest receivables

The ending balances of loans are loans provided to employees in accordance with the Company's employee welfare plan at the interest rate of not lower than 1.00% and not higher than MLR-3% per annum. The MLR is reference to that announced by commercial banks, depending on types of loans granted. The whole amounts of the outstanding balances were classified as not yet due and no interest was receivable as of the end of the reporting period.

As at 31 December 2021 and 2020, the balances of loans and interest receivables, classified by stage of credit risk, were as follows:

(Unit: Baht)		
Staging	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	31 December 2021	31 December 2020
	Mortgaged loans	Mortgaged loans
Stage 1 - Loans without a significant increase of credit risk	162,491	633,103
Loans and interest receivables	162,491	633,103

11. Investment in an associate

11.1 Details of an associate

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Issued and paid-up share capital		Shareholding percentage held by the Company	
			31 December 2021	31 December 2020	31 December 2021	31 December 2020
			(Thousand Baht)	(Thousand Baht)	(%)	(%)
TKI Life Insurance Company Limited	Life insurance	Laos	66,118	66,118	32.50	32.50

(Unit: Thousand Baht)

Company's name	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements					
	Investment value under equity method		Cost		Allowance for impairment		Investment value under cost method	
	31 December 2021	31 December 2020	31 December 2021	31 December 2020	31 December 2021	31 December 2020	31 December 2021	31 December 2020
TKI Life Insurance Company Limited	11,891	12,814	21,684	21,684	(2,773)	(2,773)	18,911	18,911

11.2 Financial information of an associate

Summarised information about financial position

	(Unit: Thousand Baht)	
	TKI Life Insurance Company Limited	
	31 December 2021	31 December 2020
Total assets	42,048	43,725
Total liabilities	(5,462)	(4,297)
Net assets	36,586	39,428
Shareholding percentage (%)	32.50	32.50
Carrying amount of an associate under equity method	11,891	12,814

Summarised information of statements of comprehensive income

	(Unit: Thousand Baht)	
	TKI Life Insurance Company Limited	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Total revenues	12,147	9,238
Profit (loss) for the years	234	(497)
Total comprehensive income (loss) for the years	234	(497)

11.3 Share of profit (loss) and other comprehensive income and dividend income

During the years, the Company recognised shares of profit (loss) and other comprehensive income from investment in an associate in the financial statements, in which the equity method is applied, and recognised dividends received from an associate in the separate financial statements as below.

					(Unit: Thousand Baht)	
Associate	Financial statements in which the equity method is applied				Separate financial statements	
	Share of gain (loss) from investment in an associate for the years ended 31 December		Share of other comprehensive income from investment in an associate for the years ended 31 December		Dividends received for the years ended 31 December	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
TKI Life Insurance Company Limited	57	(177)	-	-	-	-
	57	(177)	-	-	-	-

As at 31 December 2021 and 2020, the Company presented investment in an associate under the equity method in the financial statements, in which the equity method is applied, based on the financial information for the years then ended, as prepared by the associate's management. However, the Company obtained the 2020 financial statements of TKI Life Insurance Company Limited, which were audited by the associate's auditor and the auditor expressed an unqualified opinion under their report dated 4 March 2021. Such audited financial statements presented financial information that were not significantly different from the financial information prepared by the associate's management used for equity-accounting in that year.

12. Premises and equipment

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements					
	Land	Buildings	Furniture, fixture and equipment	Computers	Right-of-use assets	Total
Cost						
As at 1 January 2020	17,640,000	44,205,314	8,335,120	3,555,246	-	73,735,680
Adjustments of right-of-use assets due to the first-time adoption of TFRS 16	-	-	-	-	2,163,554	2,163,554
Additions	-	-	184,656	892,070	-	1,076,726
Write-off	-	-	(7,679)	(309,291)	-	(316,970)
As at 31 December 2020	17,640,000	44,205,314	8,512,097	4,138,025	2,163,554	76,658,990
Additions	-	-	518,713	9,987,701	-	10,506,414
Write-off	-	-	(97,214)	-	-	(97,214)
As at 31 December 2021	17,640,000	44,205,314	8,933,596	14,125,726	2,163,554	87,068,190
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2020	-	14,791,912	3,219,775	2,415,620	-	20,427,307
Depreciation for the year	-	2,210,266	1,518,098	1,029,650	721,184	5,479,198
Accumulated depreciation on write-off	-	-	(7,679)	(309,291)	-	(316,970)
As at 31 December 2020	-	17,002,178	4,730,194	3,135,979	721,184	25,589,535
Depreciation for the year	-	2,210,266	1,461,776	2,737,013	721,185	7,130,240
Accumulated depreciation on write-off	-	-	(96,039)	-	-	(96,039)
As at 31 December 2021	-	19,212,444	6,095,931	5,872,992	1,442,369	32,623,736
Net book value						
31 December 2020	17,640,000	27,203,136	3,781,903	1,002,046	1,442,370	51,069,455
31 December 2021	17,640,000	24,992,870	2,837,665	8,252,734	721,185	54,444,454
Depreciation for the years						
2020						5,479,198
2021						7,130,240

The Company has lease contracts for equipment used in its operations. Leases have the lease term of 5 years.

As at 31 December 2021 and 2020, certain equipment items have been fully depreciated but are still in use. The original cost before deducting accumulated depreciation of those assets amounted to approximately Baht 4.4 million and Baht 2.9 million, respectively.

13. Intangible assets

	(Unit: Baht)		
	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements		
	Computer softwares	Computer softwares under development	Total
Cost			
1 January 2020	44,673,321	-	44,673,321
Additions	467,889	8,351,300	8,819,189
Transfer in (out)	738,300	(738,300)	-
Adjustment	(28,761)	-	(28,761)
31 December 2020	45,850,749	7,613,000	53,463,749
Additions	1,740,837	3,804,236	5,545,073
Transfer in (out)	268,891	(268,891)	-
31 December 2021	47,860,477	11,148,345	59,008,822
Accumulated amortisation			
1 January 2020	11,023,502	-	11,023,502
Amortisation during the year	4,520,819	-	4,520,819
Adjustment	(597)	-	(597)
31 December 2020	15,543,724	-	15,543,724
Amortisation during the year	4,736,684	-	4,736,684
31 December 2021	20,280,408	-	20,280,408
Net book value			
31 December 2020	30,307,025	7,613,000	37,920,025
31 December 2021	27,580,069	11,148,345	38,728,414

14. Deferred tax assets and income tax expenses

14.1 Deferred tax assets

As at 31 December 2021 and 2020, the components of deferred tax assets were as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements		Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements	
	31 December		31 December		Changes in deferred tax assets for the years ended 31 December		Changes in deferred tax assets for the years ended 31 December	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Deferred tax assets								
(liabilities) arose from:								
Loss reserves	29,643	5,796	29,643	5,796	23,847	4,238	23,847	4,238
Commission payable on reinsurance	28,302	61,076	28,302	61,076	(32,774)	30,204	(32,774)	30,204
Employee benefit obligations	3,604	3,436	3,604	3,436	168	620	168	620
Unrealised losses on available-for-sale investments	16,030	23,571	16,030	23,571	(7,541)	19,211	(7,541)	19,211
Deferred commission - net	(22,268)	(16,142)	(22,268)	(16,142)	(6,126)	(485)	(6,126)	(485)
Allowance for impairment on investment	8,507	4,805	9,062	5,360	3,702	4,805	3,702	5,360
Others	3,852	3,343	1,893	1,568	509	(1,300)	325	(1,463)
Deferred tax assets	<u>67,670</u>	<u>85,885</u>	<u>66,266</u>	<u>84,665</u>				
Total changes					<u>(18,215)</u>	<u>57,293</u>	<u>(18,399)</u>	<u>57,685</u>
Recognition of changes in:								
- Statements of income					(10,570)	37,780	(10,559)	38,299
- Statements of comprehensive income					(7,645)	19,513	(7,840)	19,386
Total changes					<u>(18,215)</u>	<u>57,293</u>	<u>(18,399)</u>	<u>57,685</u>

14.2 Income tax expenses

Income tax expenses for the years ended 31 December 2021 and 2020 were made up as follows:

	(Unit: Thousand Baht)			
	Financial statements in which		Separate financial statements	
	the equity method is applied			
	For the years ended		For the years ended	
	31 December		31 December	
	2021	2020	2021	2020
Current income taxes:				
Interim corporate income tax charge	(3,865)	(58,983)	(3,865)	(58,983)
Adjustment of prior year's income tax expenses	(80)	50	(80)	50
Deferred income taxes:				
Relating to origination and reversal of				
temporary differences	(10,570)	37,780	(10,559)	38,299
Income tax expenses reported in the				
statements of income	(14,515)	(21,153)	(14,504)	(20,634)

Reconciliations between income tax expenses and the product of accounting profits for the years ended 31 December 2021 and 2020 and the applicable tax rate were as follows:

	(Unit: Thousand Baht)			
	Financial statements in which		Separate financial statements	
	the equity method is applied			
	For the years ended		For the years ended	
	31 December		31 December	
	2021	2020	2021	2020
Accounting profits before income tax expenses	113,011	142,588	112,954	139,992
Applicable tax rate	20%	20%	20%	20%
Income taxes at the applicable tax rate	(22,602)	(28,517)	(22,591)	(27,998)
Adjustment of prior year's income tax expenses	(80)	50	(80)	50
Tax effects of:				
Non-taxable revenues	7,750	7,156	7,750	7,156
Non-tax deductible expenses	(2)	(28)	(2)	(28)
Additional tax-deductible expenses allowed	491	267	491	267
Others	(72)	(81)	(72)	(81)
Total	8,167	7,314	8,167	7,314
Income tax expenses reported in the				
statements of income	(14,515)	(21,153)	(14,504)	(20,634)

15. Insurance contract liabilities

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is
applied and Separate financial statements

	31 December 2021		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Long-term insurance policy reserves	502,690,400	(2,990,609)	499,699,791
Loss reserves			
Claims incurred and reported	330,774	-	330,774
Claims incurred but not yet reported	141,646,920	(4,341,908)	137,305,012
Premium reserves			
Unearned premium reserves	493,327,439	(1,373,223)	491,954,216
Unpaid policy benefits	10,579,042	-	10,579,042
Total	1,148,574,575	(8,705,740)	1,139,868,835

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is
applied and Separate financial statements

	31 December 2020		
	Insurance contract liabilities	Liabilities on reinsurance	Net
Long-term insurance policy reserves	508,604,795	(2,821,732)	505,783,063
Loss reserves			
Claims incurred and reported	355,513	-	355,513
Claims incurred but not yet reported	28,623,439	-	28,623,439
Premium reserves			
Unearned premium reserves	326,777,910	(551,266)	326,226,644
Total	864,361,657	(3,372,998)	860,988,659

15.1 Long-term insurance policy reserves

	(Unit: Baht)	
	Financial statements	
	in which the equity method is applied	
	and Separate financial statements	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Beginning balances	508,604,795	471,181,653
Reserves increased from new policies		
and enforced policies	56,315,286	88,105,473
Insurance policy reserves decreased from		
benefit paid for lapse, surrender and others	(59,321,630)	(53,544,670)
Assumptions changes	(2,908,051)	2,862,339
Ending balances	502,690,400	508,604,795

15.2 Loss reserves

	(Unit: Baht)	
	Financial statements	
	in which the equity method is applied	
	and Separate financial statements	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Beginning balances	28,978,952	7,790,212
Claims incurred for the years	1,250,619,847	1,000,126,809
Changes in loss reserve	148,746,251	47,381,672
Changes in assumptions for calculating loss		
reserves	(35,722,809)	(26,200,782)
Claims paid during the years	(1,250,644,547)	(1,000,118,959)
Ending balances	141,977,694	28,978,952

15.3 Claim development tables

a. Gross claims table

(Unit: Baht)												
Underwriting year/Reporting year	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Outstanding claim provision:												
- as at underwriting year/												
reporting year	131,578,954	177,388,453	226,113,053	288,608,228	294,603,119	358,551,964	363,689,673	621,131,522	681,954,649	707,285,367	1,084,030,166	
- Next one year	204,403,156	301,936,463	339,691,796	426,244,997	390,862,969	476,858,625	685,189,024	931,171,835	1,015,004,417	1,008,976,226		
- Next two years	206,853,930	298,878,147	343,030,869	429,289,768	392,782,278	476,702,303	682,514,759	919,934,611	1,017,718,268			
- Next three years	209,473,930	299,764,147	349,070,304	429,520,630	392,782,278	476,702,303	682,514,759	924,121,977				
- Next four years	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278	476,702,303	682,514,759					
- Next five years	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278	476,702,303						
- Next six years	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278							
- Next seven years	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630								
- Next eight years	209,473,930	299,768,519	349,070,304									
- Next nine years	209,473,930	299,768,519										
- Next ten years	209,473,930											
Cumulative ultimate claim												
estimates	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278	476,702,303	682,514,759	924,121,977	1,017,718,268	1,008,976,226	1,084,030,166	
Cumulative payments to date	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278	476,702,303	682,514,759	924,121,977	1,017,718,268	1,008,976,226	942,052,472	
Loss reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141,977,694	141,977,694

b. Net claims table

												(Unit: Baht)
Underwriting year/Reporting year	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Outstanding claim provision:												
- as at underwriting year/												
reporting year	131,578,954	177,388,453	226,113,053	288,608,228	294,603,119	358,551,964	363,689,673	621,131,522	681,954,649	707,285,367	1,079,304,883	
- Next one year	204,403,156	301,936,463	339,691,796	426,244,997	390,862,969	476,858,625	685,189,024	931,171,835	1,015,004,417	1,008,912,268		
- Next two years	206,853,930	298,878,147	343,030,869	429,289,768	392,782,278	476,702,303	682,514,759	919,934,611	1,017,718,268			
- Next three years	209,473,930	299,764,147	349,070,304	429,520,630	392,782,278	476,702,303	682,514,759	924,121,977				
- Next four years	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278	476,702,303	682,514,759					
- Next five years	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278	476,702,303						
- Next six years	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278							
- Next seven years	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630								
- Next eight years	209,473,930	299,768,519	349,070,304									
- Next nine years	209,473,930	299,768,519										
- Next ten years	209,473,930											
Cumulative ultimate claim												
estimates	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278	476,702,303	682,514,759	924,121,977	1,017,718,268	1,008,912,268	1,079,304,883	
Cumulative payments to date	209,473,930	299,768,519	349,070,304	429,520,630	392,778,278	476,702,303	682,514,759	924,121,977	1,017,718,268	1,008,912,268	941,669,097	
Loss reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137,635,786	137,635,786

15.4 Key assumptions

The key assumptions used in the calculation of long-term insurance policy reserves under gross premium valuation method for liabilities adequacy test are determined as follows:

a. Mortality rate

The Company uses the Thai mortality table as a base and adjusts it based on the Company's experience.

b. Lapse rates

The Company determines the assumptions based on historical actual lapse rates of the Company.

c. Discount rate

The Company uses zero coupon government bond yield curve as a baseline, which will be adjusted for the credit spread between these and A-rated corporate debt securities with 10 years to maturity in order to expiate the illiquidity risk premium.

Key actuarial assumptions in IBNR calculation is the ultimate loss ratio, which is calculated by dividing estimated ultimate losses by estimated ultimate premiums.

15.5 Unearned premium reserves

	(Unit: Baht)	
	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Beginning balances	326,777,910	298,051,789
Premium written for the years	2,046,965,278	1,401,278,229
Premium earned during the years	(1,880,415,749)	(1,372,552,108)
Ending balances	493,327,439	326,777,910

15.6 Unexpired risk reserves

(Unit: Baht)

Financial statements
in which the equity method is applied
and Separate financial statements

For the years ended 31 December

	2021	2020
Beginning balances	-	9,507,891
Dissolved during the years	-	(9,507,891)
Ending balances	-	-

16. Due to reinsurers

(Unit: Baht)

Financial statements
in which the equity method is applied
and Separate financial statements

31 December 2021 31 December 2020

Amounts due to reinsurers	146,020,331	346,731,212
Total due to reinsurers	146,020,331	346,731,212

17. Lease liabilities

Reconciliation of lease liabilities for the years ended 31 December 2021 and 2020 was as follows:

(Unit: Baht)

Financial statements
in which the equity method is applied
and Separate financial statements

Motor vehicles

For the years ended 31 December

	2021	2020
Lease liabilities - beginning balances	1,486,503	2,163,554
Add: Finance cost for the years	71,963	115,177
Less: Lease payments during the years	(792,228)	(792,228)
Lease liabilities - ending balances	766,238	1,486,503

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements		
	31 December 2021		
	Lease liabilities	Deferred finance cost	Lease liabilities - net
Due within 1 year	792,228	25,990	766,238
Total	792,228	25,990	766,238

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements		
	31 December 2020		
	Lease liabilities	Deferred finance cost	Lease liabilities - net
Due within 1 year	792,228	71,963	720,265
Due over 1 year	792,228	25,990	766,238
Total	1,584,456	97,953	1,486,503

Expenses relating to leases that were recognised in statement of income for the years ended 31 December 2021 and 2020 was as follow.

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Depreciation of right-of-use assets	721,185	721,184
Finance cost on lease liabilities	71,963	115,177
Expenses relating to leases of low-value assets	150,228	150,228
Total expenses	943,376	986,589

18. Employee benefit obligations

The movements of employee benefit obligations during the years ended 31 December 2021 and 2020 were as follows:

	(Unit: Baht)	
	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Employee benefit obligations at beginning of the years	17,180,397	14,080,989
Recognised in statements of income:		
Current service costs	1,978,965	1,988,441
Interest costs	354,197	230,883
Total items included in statements of income	2,333,162	2,219,324
Recognised in statements of comprehensive income:		
Actuarial (gains) losses due to		
- Demographic assumptions changes	2,406,625	(37,611)
- Financial assumptions changes	(1,999,006)	58,350
- Experience adjustments	(1,902,934)	859,345
Total items included in statements of comprehensive income	(1,495,315)	880,084
Employee benefit obligations at end of the years	18,018,244	17,180,397

As at 31 December 2021 and 2020, the Company expected no payments of employee benefits over the next 1-year period.

As at 31 December 2021 and 2020, the weighted average duration of payments of employee benefits was approximately years and 15 years and 12 years, respectively.

The significant assumptions used in calculation of the defined benefit plan were summarised below.

	(Unit: % per annum)	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Discount rate	2.6	1.5
Salary incremental rate	6.5	6.5
Staff turnover rates	0.0 - 20.5	0.0 - 20.7

The impact from sensitivity analysis from significant assumptions that affect employee benefit obligations as at 31 December 2021 and 2020 were summarised below.

Financial statements in which the equity method is applied and				
Separate financial statements				
31 December 2021				
	Assumption	Increase (decrease) in	Assumption	Increase (decrease) in
	increase	employee benefit obligations	decrease	employee benefit obligations
	% per annum	Baht	% per annum	Baht
Discount rate	1.0	(1,596,842)	1.0	1,857,886
Salary increasing rate	1.0	1,766,081	1.0	(1,555,497)
Staff turnover rate	10.0 ⁽¹⁾	(1,019,222)	10.0 ⁽¹⁾	1,138,330

⁽¹⁾ 10% of assumed staff turnover rates.

Financial statements in which the equity method is applied and				
Separate financial statements				
31 December 2020				
	Assumption	Increase (decrease) in	Assumption	Increase (decrease) in
	increase	employee benefit obligations	decrease	employee benefit obligations
	% per annum	Baht	% per annum	Baht
Discount rate	1.0	(1,438,911)	1.0	1,667,605
Salary increasing rate	1.0	1,804,910	1.0	(1,585,523)
Staff turnover rate	10.0 ⁽¹⁾	(1,151,015)	10.0 ⁽¹⁾	1,322,776

⁽¹⁾ 10% of assumed staff turnover rates.

19. Share capital

As at 31 December 2021 and 2020, the Company's has registered, issued and paid-up share capital consists of about 600 million shares with par value of Baht 1 per share.

20. Statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside a statutory reserve at least 5% of its net income after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10% of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution.

21. Segment information

21.1 Operating segment information reporting

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the Chief Operating Decision Maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance. The Chief Operating Decision Maker has been identified as President.

For management purposes, the Company is organised into business units based on its products and services and have two reportable segments are “conventional products” and “non-conventional products”. Segments are differentiated based on the design of the product, and specifically whether they are a traditional product line available in the current market or a new type of product in expectation of market demand and the Company can continuously service.

No operating segments have been aggregated to form the above reportable operating segments.

The Chief Operating Decision Maker has reviewed the operating results of the operating segments separately for the purpose of making decisions and assessing performance. Segment performance is measured based on operating profit or loss and on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss in the financial statements. However, in the part of assets and liabilities, segment performance is measured based on the same basis applied to the financial statements whereby operating segments were not separately measured.

The basis of accounting for any transactions between reportable segments is consistent with that for third party transactions.

Operating segment information for the years ended 31 December 2021 and 2020 can be classified by type of products as follows:

	(Unit: Baht)		
	Financial statements in which the equity method is applied		
	For the year ended 31 December 2021		
	Conventional products	Non-conventional products	Total
Underwriting revenues			
Reinsurance premium written	1,502,510,282	1,410,915,069	2,913,425,351
Less: Reinsurance premium ceded	(21,757,202)	(823,084)	(22,580,286)
Net reinsurance premium written	1,480,753,080	1,410,091,985	2,890,845,065
Less: Unearned premium reserves increased from prior year	(127,768,529)	(37,959,043)	(165,727,572)
Net earned premium	<u>1,352,984,551</u>	<u>1,372,132,942</u>	<u>2,725,117,493</u>
Underwriting expenses			
Long-term insurance policy reserves increased (decreased)	(18,663,669)	12,580,397	(6,083,272)
Net benefits and claims	962,268,324	950,714,622	1,912,982,946
Commissions and brokerages expenses - net	320,625,534	304,951,424	625,576,958
Other underwriting expenses	27,190,969	25,533,368	52,724,337
Total underwriting expenses	<u>1,291,421,158</u>	<u>1,293,779,811</u>	<u>2,585,200,969</u>
Profit from underwriting	<u>61,563,393</u>	<u>78,353,131</u>	139,916,524
Operating expenses			(92,750,037)
Expected credit losses			(222,038)
Profit from operations			46,944,449
Share of gain from investment in an associate			56,797
Net investment revenue			64,920,953
Other income			1,088,600
Profit before income tax expenses			113,010,799
Income tax expenses			(14,515,240)
Net profit			<u>98,495,559</u>

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is applied

For the year ended 31 December 2020

	Conventional products	Non-conventional products	Total
Underwriting revenues			
Reinsurance premium written	1,206,412,059	1,132,292,693	2,338,704,752
Less: Reinsurance premium ceded	(18,277,733)	(1,037,018)	(19,314,751)
Net reinsurance premium written	1,188,134,326	1,131,255,675	2,319,390,001
Add (Less): Unearned premium reserves (increased) decreased from prior year	14,657,714	(42,838,892)	(28,181,178)
Net earned premium	<u>1,202,792,040</u>	<u>1,088,416,783</u>	<u>2,291,208,823</u>
Underwriting expenses			
Long-term insurance policy reserves increased (decreased)	(18,873,919)	56,131,343	37,257,424
Unexpired risk reserves decreased	(5,097,739)	(4,410,152)	(9,507,891)
Net benefits and claims	756,386,126	703,781,051	1,460,167,177
Commissions and brokerages expenses - net	343,661,207	224,391,908	568,053,115
Other underwriting expenses	18,813,698	17,657,825	36,471,523
Total underwriting expenses	<u>1,094,889,373</u>	<u>997,551,975</u>	<u>2,092,441,348</u>
Profit from underwriting	<u>107,902,667</u>	<u>90,864,808</u>	198,767,475
Operating expenses			(93,112,928)
Expected credit losses			(467,150)
Profit from operations			105,187,397
Share of loss from investment in an associate			(177,128)
Net investment revenue			32,041,537
Other income			5,536,238
Profit before income tax expenses			142,588,044
Income tax expenses			(21,153,386)
Net profit			<u>121,434,658</u>

21.2 Geographic information

The Company operates in Thailand only. As a result, all the revenues and assets as reflected in these financial statements pertain exclusively to this geographical reportable segment.

21.3 Major customers

During the years ended 31 December 2021 and 2020, the Company had total reinsurance premium written from each life insurance company for the amount equal to or higher than 10% of total reinsurance premium written as follows:

	(Unit: Million Baht)	
	Financial statements	
	in which the equity method is applied	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Reinsurance premium written	2,075	1,479

22. Operating expenses

	(Unit: Baht)	
	Financial statements	
	in which the equity method is applied	
	and Separate financial statements	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Personnel expenses	47,174,764	48,410,581
Premises and equipment expenses	23,259,010	20,310,075
Taxes and duties	41,318	34,319
Other operating expenses	22,202,982	24,242,776
Total operating expenses	92,678,074	92,997,751

23. Expenses by nature

	(Unit: Baht)	
	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Long-term insurance policy reserves increased (decreased)	(6,083,272)	37,257,424
Unexpired risk reserves decreased	-	(9,507,891)
Net benefits and claims	1,911,316,218	1,458,798,788
Commission expenses	629,565,789	570,478,498
Other underwriting expenses	7,121,421	5,569,622
Personnel expenses	91,268,983	79,065,913
Premises and equipment expenses	25,500,563	21,925,033
Other expenses	23,472,173	24,859,422
Total expenses	2,682,161,875	2,188,446,809

24. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. The fund is contributed to by both the employees and the Company on a monthly basis, at rates ranging from 5% to 10% of the employees' basic salaries, based on the length of employment. The fund is managed by Krungsri Asset Management Company Limited and will be paid to employees upon termination in accordance with the fund rules. During the years 2021 and 2020, the Company contributed Baht 4.8 million and Bath 4.3 million, respectively, to the fund.

25. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing net profits by the weighted average number of ordinary shares in issue during the years.

26. Dividends paid

Dividends declared during the years ended 31 December 2021 and 2020 consisted of the following:

	Approved by	Total dividend (Million Baht)	Dividend per share (Baht)
Final dividend payment from 2020 net profit	Annual General Meeting of the Company's shareholders held on 23 April 2021	84.0	0.14
Total dividend paid during the year of 2021		84.0	0.14
Interim dividend payment from 2019 net profit	Meeting of the Company's Board of Directors held on 22 April 2020	78.0	0.13
Total dividend paid during the year of 2020		78.0	0.13

27. Related party transactions

27.1 Nature of relationship

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

The relationship between the Company and its related parties are summarised below:

Name of related parties	Relationship with the Company
TKI Life Insurance Company Limited	An associate whereby the Company holds 32.50% of its shares
Thai Reinsurance Plc.	Related by way of having common directors and being the Company's shareholder
Bangkok Life Assurance Plc.	Related by way of having a common director and being the Company's shareholder
The Navakij Insurance Plc.	Related by way of having a common director and being the Company's shareholder
Thaire Services Co., Ltd.	Related by way of having common directors and a shareholder
Thai Life Insurance Plc.	Related by way of having a common director ⁽¹⁾
South East Life Insurance Plc.	Related by way of having a common director ⁽²⁾ and being the Company's shareholder
Muang Thai Life Assurance Plc.	Related by way of having a common director ⁽³⁾
Thaire Actuarial Consulting Co., Ltd.	Related by way of having a common director and a shareholder
EMCS Thai Co., Ltd.	Related by way of having a common director and a shareholder
Thaire Innovation Co., Ltd.	Related by way of having a common director and a shareholder
The Falcon Insurance Plc.	Related by way of having a common director and being the Company's shareholder

⁽¹⁾ This entity had been considered a related party until 5 October 2020, the date on which a common director resigned from the Company's Board of Directors.

⁽²⁾ This Company has had one common director with this entity since 19 February 2021, the date on which the Meeting of the Company's Board of Directors had a resolution to appoint such common director.

⁽³⁾ The Company has had one common director with this entity since 29 June 2021, the date on which the Meeting of the Board of Directors of Muang Thai Life Assurance Plc had a resolution to appoint such common director.

27.2 Significant related party transactions

During the years ended 31 December 2021 and 2020, the Company had significant business transactions with its related parties. Such transactions, which have been concluded on commercial terms and bases agreed upon in the ordinary course of business between the Company and those related parties are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements		
	For the years ended 31 December		
	2021	2020	Pricing policy
<u>Transaction with associates</u>			
<i>Revenues</i>			
Service revenues ⁽¹⁾	355	5,222	Mutually agreed rates
Reinsurance premium written	752	-	According to terms of reinsurance contracts
<i>Expenses</i>			
Claim expenses	125	-	According to the ratios as specified in the reinsurance contracts
Commission expenses	149	-	According to terms of reinsurance contracts
<u>Transactions with related parties</u>			
<i>Revenues</i>			
Reinsurance premium written	1,377,754	557,656	According to terms of reinsurance contracts
Commission income	141	541	According to terms of reinsurance contracts
Claims refundable	218	926	According to the ratios as specified in the reinsurance contracts
<i>Expenses</i>			
Reinsurance premium ceded	578	2,240	According to terms of reinsurance contracts
Claim expenses	824,151	324,495	According to the ratios as specified in the reinsurance contracts
Commission expenses	323,998	155,854	According to terms of reinsurance contracts
Service fee expenses ⁽²⁾	7,286	7,946	Mutually agreed rates
<i>Owner's equity</i>			
Dividend paid	10,244	9,654	As declared

⁽¹⁾ Included in "Other income" in statements of income

⁽²⁾ Included in "Operating expenses" in statements of income

27.3 Outstanding balances

As at 31 December 2021 and 2020, the Company had the outstanding balances with its related parties as follows:

	(Unit: Thousand Baht)	
	Financial statements	
	in which the equity method is applied	
	and Separate financial statements	
	31 December 2021	31 December 2020
Associate		
Other receivables ⁽¹⁾	-	7,122
Amounts due from reinsurers ⁽³⁾	19	-
Deferred commissions expenses	31	-
Loss reserves ⁽⁴⁾	45	-
Related parties		
Insurance reserves refundable from reinsurers ⁽²⁾	200	-
Amounts due from reinsurers ⁽³⁾	43,534	744
Amounts deposited on reinsurance ⁽³⁾	56,346	32,728
Deferred commissions expenses	75,654	30,740
Loss reserves ⁽⁴⁾	116,781	12,513
Amounts due to reinsurers ⁽⁵⁾	36,546	6,069
Deferred commissions income	3	-

⁽¹⁾ Included in "Other assets" in statements of financial position

⁽²⁾ Included in "Reinsurance assets" in statements of financial position

⁽³⁾ Included in "Reinsurance receivables" in statements of financial position

⁽⁴⁾ Included in "Insurance contract liabilities" in statements of financial position

⁽⁵⁾ Included in "Due to reinsurers" in statements of financial position

27.4 Directors' and key management's remuneration

During the years ended 31 December 2021 and 2020, the Company had salaries, bonuses, meeting allowances and post-employment benefits incurred in respect of its directors and key management personnel as follows:

	(Unit: Thousand Baht)	
	Financial statements	
	in which the equity method is applied	
	and Separate financial statements	
	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Short-term benefits	45,370	38,597
Post employment benefits	4,497	3,017
Total	49,867	41,614

28. Assets subject to restrictions

As at 31 December 2021 and 2020, the Company had the following assets placed reserved with the Registrar of the Office of Insurance Commission in accordance with the Life Insurance Act.

	(Unit: Million Baht)			
	Financial statements in which the equity method is applied			
	and Separate financial statements			
	31 December 2021		31 December 2020	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
Assets placed				
Government bonds	21.0	22.4	21.0	21.9
Assets reserved as insurance reserves				
Government and state enterprise bonds	235.0	241.5	217.0	228.7
Private enterprise debt securities	54.0	56.0	54.0	56.2
Deposits at financial institutions	30.0	30.0	-	-

29. Commitments

29.1 Capital Commitments

As at 31 December 2021, the Company had no capital commitments (As at 31 December 2020, the Company had capital commitments in relation to installation of computer software amounting to Baht 3.0 million.).

29.2 Service commitments

As at 31 December 2021 and 2020, the Company had outstanding service commitments and future minimum service fees amounting to Baht 5.9 million and Baht 6.0 million, respectively.

30. Risks and risk management policy

30.1 Life insurance risk

Life Insurance risks arising from the conduct of reinsurance activities are managed as follows:

a. Product design and development and pricing

The Company has established a Product Development Committee to consider significant issues that would affect the Company's financial position. Furthermore, after new products are launched the Company monitors underwriting results, such as deviations between premium pricing assumptions and actual experience, so that they can be used to improve the products.

b. Underwriting of reinsurance

The Company modifies its underwriting guidelines to keep them up to date, based on technical knowledge and statistical information. Moreover, training is conducted to engender staff's application of knowledge and discipline when making underwriting decisions and reviews of whether underwriting practices correspond to the guidelines are performed to ensure that the risk retention is consistent with the Company's identified risk limits.

c. Claim management

The Company has established a standardised claims management process and claims management guidelines are consistently updated, with due consideration given to risk management. Moreover, the Company arranges training to impart knowledge to staff, and working practices are reviewed to ensure they are in accordance with the guidelines.

d. Retrocession

An excess of loss retrocession program has been implemented as a risk management tool. The Company buys retrocession coverage for excess of loss in order to limit the maximum loss per event and regularly performs adequacy tests of reinsurance protection in the event of major loss events. In addition, the Company has a policy to retrocede its business only to retrocessionaires that have credit ratings of at least "A-."

e. Reserve estimates

The Company's loss reserves are examined and certified by independent actuarial fellows. Moreover, the Company periodically analyses and monitors deviations between the reserve calculation assumptions and actual experience to ensure reserves adequately cover the Company's obligations.

f. Reinsurance concentration risk

Reinsurance concentration risk is the risk arising from a concentration of business written within a particular type of contracts. Reinsurance contracts can be divided into short-term and long-term, which have different obligations. Long-term reinsurance contract obliges the Company to provide ongoing coverage without changing premiums or benefits or canceling the contract and the present value of the obligation will be fluctuated due to change in interest rate whereas short-term contract obliges the Company on a yearly basis and enables the Company to adjust reinsurance conditions when renewal is made and there are no discounted over time required.

Hence, in order to prevent any volatility to the Company's financial position, the Company has the policy to balance the portfolio mix of long-term and short-term contracts. The proportion of reinsurance premium written under short-term and long-term agreements for the years ended 31 December 2021 and 2020 was as follows;

(Unit: Percent)

	For the years ended 31 December	
	2021	2020
Long-term contracts	30	40
Short-term contracts	70	60
Total	100	100

As at 31 December 2021 and 2020, the proportion of insurance contract liabilities under short-term and long-term agreements was as follows;

(Unit: Percent)

	31 December 2021	31 December 2020
Long-term contracts	45	59
Short-term contracts	55	41
Total	100	100

g. Sensitivity analysis

Sensitivity analysis is performed to analyse the risk that insurance contract liabilities will increase or decrease as a result of changes in the assumptions used in calculating, gross and net reserves, profits before taxes, and owner's equity. The risk may occur because the frequency of claims, value of claims, or loss adjustment expenses may not be as expected.

(1) Sensitivity analysis on long-term insurance policy reserves

As at 31 December 2021 and 2020, impacts from changes in assumptions on long-term insurance policy reserves were shown below:

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements					
31 December 2021					
	Change in assumption ⁽¹⁾	Increase (decrease) in long-term policy reserves before retrocession	Increase (decrease) in long-term policy reserves after retrocession	Increase (decrease) in profits before income taxes	Increase (decrease) in owner's equity
	%	Baht	Baht	Baht	Baht
Mortality rate	+5.0	27,199,090	27,199,090	(27,199,090)	(21,759,272)
Mortality rate	-5.0	(27,585,023)	(27,585,023)	27,585,023	22,068,018
Lapse rate	+5.0	3,162,772	3,162,772	(3,162,772)	(2,530,218)
Lapse rate	-5.0	(3,227,873)	(3,227,873)	3,227,873	2,582,298
Discount rate	+5.0	(5,134,625)	(5,134,625)	5,134,625	4,107,700
Discount rate	-5.0	5,220,986	5,220,986	(5,220,986)	(4,176,789)

⁽¹⁾ % of each assumed rate.

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements					
31 December 2020					
	Change in assumption ⁽¹⁾	Increase (decrease) in long-term policy reserves before retrocession	Increase (decrease) in long-term policy reserves after retrocession	Increase (decrease) in profits before income taxes	Increase (decrease) in owner's equity
	%	Baht	Baht	Baht	Baht
Mortality rate	+5.0	29,120,714	29,120,714	(29,120,714)	(23,296,571)
Mortality rate	-5.0	(29,537,589)	(29,537,589)	29,537,589	23,630,071
Lapse rate	+5.0	3,190,530	3,190,530	(3,190,530)	(2,552,424)
Lapse rate	-5.0	(3,255,349)	(3,255,349)	3,255,349	2,604,279
Discount rate	+5.0	(5,202,006)	(5,202,006)	5,202,006	4,161,605
Discount rate	-5.0	5,281,029	5,281,029	(5,281,029)	(4,224,823)

⁽¹⁾ % of each assumed rate.

(2) Sensitivity analysis on short-term insurance policy reserves

As at 31 December 2021 and 2020, impacts from changes in assumptions on loss reserves were shown below:

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements					
31 December 2021					
	Change in assumption	Increase (decrease) in loss reserves before retrocession	Increase (decrease) in loss reserves after retrocession	Increase (decrease) in profits before income taxes	Increase (decrease) in owner's equity
	%	Baht	Baht	Baht	Baht
Ultimate loss ratio	+5.0	74,214,828	74,214,828	(74,214,828)	(59,371,863)
Ultimate loss ratio	-5.0	(43,417,484)	(43,417,484)	43,417,484	34,733,987

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements					
31 December 2020					
	Change in assumption	Increase (decrease) in loss reserves before retrocession	Increase (decrease) in loss reserves after retrocession	Increase (decrease) in profits before income taxes	Increase (decrease) in owner's equity
	%	Baht	Baht	Baht	Baht
Ultimate loss ratio	+5.0	83,318,239	83,318,239	(83,318,239)	(66,654,591)
Ultimate loss ratio	-5.0	(15,363,417)	(15,363,417)	15,363,417	12,290,734

30.2 Financial risks

a. Credit risk

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to reinsurance receivables and investments in debt securities. The Company manages the risk by regularly evaluating credit quality of its retrocessionaires and issuers of securities and assessing their ability to pay, considering their credit rating and monitoring of their financial positions. The Company has a policy to retrocede its business to foreign retrocessionaires and buy securities from issuers that have credit ratings of at least A- and therefore it is not expected to incur material financial losses from credit risk. The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amount of reinsurance receivables and investments in debt securities as presented in the statement of financial position.

The Company has policy to manage expected credit losses (ECL) related to debt instruments by determining If there has been a significant increase in credit risk of the securities since the first day of investment and considering credit quality of financial assets under the following criteria.

- (1) Financial asset without a significant increase in credit risk or low credit risk considering that the issuer's credit rating is rated as "Investment Grade" and there are no changes in related factor that significantly impact to issuer's cashflow. This stage of financial assets is subject to the 12-month ECL and interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost before allowance for expected credit losses.
- (2) Financial asset with a significant increase in credit risk or higher credit risk considering that the issuer's credit rating is rated as "Non-investment Grade" and there are changes in related factors that significantly impact the issuer's cashflows. This stage of financial assets is subject to the life-time ECL and interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost before allowance for expected credit losses.
- (3) Financial asset with credit-impaired or there is objective and apparently evidences of impairment considering that there is 1 day past due on its contractual payment, including default on other loan or debt of the same issuers. As a result, the issuer credit rating is rated as "Default Grade". This stage of financial assets is subject to the life-time ECL and interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost after allowance for expected credit losses.

In respect of loans and interest receivable, This type of loans is provided to employees in accordance with the Company's employee welfare plan. The Company has considered the risk of employee loan default to be very low since the loaning are considered subject to a period of employment and the approval of the supervisor. Moreover, the loans payments can be made through automatic payroll deductions, the possibility of default is therefore estimated to zero.

The following table showed the credit quality of financial assets exposed to credit risk. The amounts presented for financial assets were net carrying value after deducting allowance for expected credit losses, which were also considered to be the maximum exposure of financial assets before both the effect of mitigation through the use of master netting and collateral arrangements.

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is applied and				
Separate financial statements				
31 December 2021				
	Financial assets			
	Financial assets	with significant	Financial assets	
	without	increase in	with credit-	
	significant	credit risk	impaired	
	increase in	(Lifetime ECL -	(Lifetime ECL -	
	credit risk	not credit	credit impaired)	
	(12-mth ECL)	impaired)	credit impaired)	Total
Cash and cash equivalents				
Investment grade	155,900,308	-	-	155,900,308
Less: Allowance for expected credit loss	(105,523)	-	-	(105,523)
Net carrying value	155,794,785	-	-	155,794,785
Held-to-maturity investments measured at				
amortised cost				
Investment grade	1,175,435,082	-	-	1,175,435,082
Less: Allowance for expected credit loss	(583,666)	-	-	(583,666)
Net carrying value	1,174,851,416	-	-	1,174,851,416
Loans and interest receivable				
Not yet due	162,491	-	-	162,491
Less: Allowance for expected credit loss	-	-	-	-
Net carrying value	162,491	-	-	162,491

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is applied and

Separate financial statements

31 December 2020

	Financial assets			
	Financial assets	with significant	Financial assets	
	without	increase in	with credit-	
	significant	credit risk	impaired	
	increase in	(Lifetime ECL -	impaired	
	credit risk	not credit	(Lifetime ECL -	
	(12-mth ECL)	impaired)	credit impaired)	Total
Cash and cash equivalents				
Investment grade	41,176,718	-	-	41,176,718
Less: Allowance for expected credit loss	(41,852)	-	-	(41,852)
Net carrying value	41,134,866	-	-	41,134,866
Held-to-maturity investments measured at amortised cost				
Investment grade	963,202,677	-	-	963,202,677
Less: Allowance for expected credit loss	(425,299)	-	-	(425,299)
Net carrying value	962,777,378	-	-	962,777,378
Loans and interest receivable				
Not yet due	633,103	-	-	633,103
Less: Allowance for expected credit loss	-	-	-	-
Net carrying value	633,103	-	-	633,103

The following table showed the movement of the allowance for expected credit losses for the year ended 31 December 2021.

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements			
	31 December 2021			
	Financial assets			Total
	Financial assets without significant increase in credit risk (12-mth ECL)	with significant increase in credit risk (Lifetime ECL - not credit impaired)	Financial assets with credit- impaired (Lifetime ECL - credit impaired)	
Cash and cash equivalents				
Beginning balance	41,852	-	-	41,852
Change due to remeasurement of allowance for expected credit losses	63,671	-	-	63,671
Ending balance	105,523	-	-	105,523
Held-to-maturity investments measured at amortised cost				
Beginning balance	425,299	-	-	425,299
Newly purchased or acquired financial assets	323,626	-	-	323,626
Change due to remeasurement of allowance for expected credit losses	(165,259)	-	-	(165,259)
Ending balance	583,666	-	-	583,666

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements			
	31 December 2020			
	Financial assets			Total
	Financial assets without significant increase in credit risk (12-mth ECL)	with significant increase in credit risk (Lifetime ECL - not credit impaired)	Financial assets with credit- impaired (Lifetime ECL - credit impaired)	
Cash and cash equivalents				
Beginning balance	-	-	-	-
Newly purchased or acquired financial assets	28,930	-	-	28,930
Change due to remeasurement of allowance for expected credit losses	12,922	-	-	12,922
Ending balance	41,852	-	-	41,852
Held-to-maturity investments measured at amortised cost				
Beginning balance	-	-	-	-
Newly purchased or acquired financial assets	327,558	-	-	327,558
Change due to remeasurement of allowance for expected credit losses	97,741	-	-	97,741
Ending balance	425,299	-	-	425,299

b. Market risk

Market risk is the risk that change in interest rates, foreign exchange rates and securities prices may have an effect on the Company's financial position. The Company had no significant financial assets denominated in foreign currencies; market risk is therefore confined only to interest rate risk and equity position risk.

(1) Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its cash at banks and investments in debt securities.

The Company has managed interest rate risk by closely monitoring interest rate movement and incorporating it into investment allocation decision making.

Significant assets and liabilities classified by type of interest rate were summarised in the table below, with those assets and liabilities that carried fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurred before the maturity date.

(Unit: Thousand Baht)

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements

31 December 2021							
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years				
Financial assets							
Cash and cash equivalents	-	-	-	155,790	5	155,795	0.05 - 0.65
Accrued investment income	-	-	-	-	16,939	16,939	-
Investments in securities							
Government and state enterprise securities	262,931	254,909	124,750	-	-	642,590	0.82
Private enterprise debt securities	207,280	111,951	153,090	-	-	472,321	1.70
Equity securities	-	-	-	-	1,015,141	1,015,141	-
Deposits at financial institutions	59,940	-	-	-	-	59,940	0.60
Loans and interest receivables	-	-	-	162	-	162	2.25
Financial liabilities							
Lease liabilities	766	-	-	-	-	766	6.20
Assets under insurance contracts							
Reinsurance assets							
- Long-term insurance policy reserves	-	-	-	-	2,991	2,991	-
- Loss reserves	-	-	-	-	4,342	4,342	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	135,046	135,046	-
Liabilities under insurance contracts							
Insurance contract liabilities							
- Long-term insurance policy reserves	-	-	-	-	502,690	502,690	-
- Loss reserves	-	-	-	-	141,978	141,978	-
Due to reinsurers	-	-	-	-	146,020	146,020	-

(Unit: Thousand Baht)

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements

31 December 2020							
	Fixed interest rates			Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate (% per annum)
	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years				
Financial assets							
Cash and cash equivalents	21,971	-	-	19,160	4	41,135	0.05 - 0.50
Accrued investment income	-	-	-	-	14,386	14,386	-
Investments in securities							
Government and state enterprise securities	228,024	119,919	127,699	-	-	475,642	0.64
Private enterprise debt securities	65,355	144,289	77,743	-	-	287,387	1.86
Equity securities	-	-	-	-	962,044	962,044	-
Deposits at financial institutions	199,747	-	-	-	-	199,747	0.55
Loans and interest receivables	-	-	-	633	-	633	2.25
Financial liabilities							
Lease liabilities	720	766	-	-	-	1,486	6.20
Assets under insurance contracts							
Reinsurance assets							
- Long-term insurance policy reserves	-	-	-	-	2,822	2,822	-
Reinsurance receivables	-	-	-	-	433,896	433,896	-
Liabilities under insurance contracts							
Insurance contract liabilities							
- Long-term insurance policy reserves	-	-	-	-	508,605	508,605	-
- Loss reserves	-	-	-	-	28,979	28,979	-
Due to reinsurers	-	-	-	-	346,731	346,731	-

(2) Securities price risk

Securities price risk is the risk that change in the market prices of securities will result in fluctuations in revenues and in the value of assets.

The Company manages the price risk by continually analysing and monitoring changes in any factors that might lead to adverse movement in the market price of the invested securities. The Company has adopted a prudent investment policy and avoids speculative investments that would jeopardise its capital. The Company invests in high quality securities that are expected to generate reasonable and consistent returns.

As at 31 December 2021 and 2020, the Company had risk from holding securities, the price of which would change following market conditions.

c. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to liquidate its financial assets and/or procure sufficient funds to discharge its obligations in a timely manner, resulting in the occurrence of a financial loss.

The Company manages its liquidity position through prudent investment decisions, cash flow matching of assets and liabilities, and diversification of assets and liabilities to ensure that adequate cash is available when needed. Moreover, the Company sets its liquidity position at a higher than that required by the Office of Insurance Commission.

Counting from the financial position date, the periods to maturity of assets and liabilities held as at 31 December 2021 and 2020 were as follows:

(Unit: Thousand Baht)

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements						
31 December 2021						
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalents	155,790	-	-	-	5	155,795
Accrued investment income	-	6,007	10,932	-	-	16,939
Investments in securities	1,013,704	530,151	366,860	277,840	1,437	2,189,992
Loans and interest receivable	-	162	-	-	-	162
Financial liabilities						
Lease liabilities	-	792	-	-	-	792
Assets under insurance contracts						
Reinsurance receivables	-	135,046	-	-	-	135,046
Liabilities under insurance contracts						
Due to reinsurers	-	146,020	-	-	-	146,020

(Unit: Thousand Baht)

Financial statements in which the equity method is applied and Separate financial statements						
31 December 2020						
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Unspecified	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalents	19,160	21,971	-	-	4	41,135
Accrued investment income	-	4,770	9,616	-	-	14,386
Investments in securities	959,694	493,127	264,208	205,443	2,350	1,924,822
Loans and interest receivable	-	471	162	-	-	633
Financial liabilities						
Lease liabilities	-	792	792	-	-	1,584
Assets under insurance contracts						
Reinsurance receivables	-	433,896	-	-	-	433,896
Liabilities under insurance contracts						
Due to reinsurers	-	346,731	-	-	-	346,731

The Company's reinsurance contracts generated an annual reinsurance premium, net of underwriting expenses throughout term of contracts whereby remaining periods to maturity of insurance contract liabilities, counted from the statement of financial position as at 31 December 2021 and 2020, were presented as a percentage to total insurance contract liabilities as below:

Remaining periods to maturity	(Unit: Percent)	
	31 December 2021	31 December 2020
1 year	26.6	18.7
1 year to 5 years	32.7	37.6
Over 5 years	40.7	43.7
Total	100.0	100.0

31. Fair value of financial instruments

As of 31 December 2021 and 2020, the Company had the following financial assets that were measured at fair value, and had financial assets and liabilities that were measured at cost but had to disclose fair value, using different levels of inputs as follows:

	(Unit: Baht)				
	Financial statements in which the equity method is applied and				
	separate financial statements				
	31 December 2021				
	Fair value				Carrying value
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	
Financial assets measured at fair value					
Available-for-sale investments					
measured at fair value through					
other comprehensive income	685,993,570	327,711,033	1,436,101	1,015,140,704	1,015,140,704
Financial assets for which fair values were disclosed					
Cash and cash equivalents	155,900,308	-	-	155,900,308	155,794,785
Held-to-maturity investments					
Government and state enterprise securities	-	659,610,838	-	659,610,838	642,589,733
Private enterprise debt securities	-	476,044,270	-	476,044,270	472,321,449
Deposits at financial institution	60,000,000	-	-	60,000,000	59,940,234
Loan and interest receivables	-	-	162,491	162,491	162,491
Liabilities for which fair values were disclosed					
Lease liabilities	-	-	766,238	766,238	766,238

(Unit: Baht)

	Financial statements in which the equity method is applied and separate financial statements				
	31 December 2020				
	Fair value				Carrying value
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	
Financial assets measured at fair value					
Trading investments measured at fair value through profit or loss	-	79,068,935	-	79,068,935	79,068,935
Available-for-sale investments measured at fair value through other comprehensive income	600,510,519	280,114,859	2,349,983	882,975,361	882,975,361
Financial assets for which fair values were disclosed					
Cash and cash equivalents	41,176,718	-	-	41,176,718	41,134,866
Held-to-maturity investments measured at amortised cost					
Government and state enterprise securities	-	486,337,634	-	486,337,634	475,642,423
Private enterprise debt securities	-	291,939,521	-	291,939,521	287,387,647
Deposits at financial institutions	200,000,000	-	-	200,000,000	199,747,308
Loans and interest receivables	-	-	633,103	633,103	633,103
Liabilities for which fair values were disclosed					
Lease liabilities	-	-	1,486,503	1,486,503	1,486,503

The fair value hierarchy of financial assets was presented according to Note 4.19 to financial statements. The methods and assumptions used by the Company in estimating the fair value of financial instruments were as follows:

- (a) Financial assets and liabilities having short-term maturity periods as cash and cash equivalents, and deposits at banks with an original maturity period of within 1 year were presented at fair values, which approximate their carrying amounts in the statement of financial position.
- (b) Investments in listed equity securities and investment units were presented at fair values using market price.
- (c) Investments in debts securities were presented at fair values, determined using the yield curves as announced by the Thai Bond Market Association.

- (d) Investments in non-listed equity securities were presented at fair values, determined using the discounted cash flow method. Investments in non-listed investment units were presented at fair values, using the net asset value per unit as announced by the fund managers.
- (e) Loans and interest receivables are presented at fair value, which is estimated by discounting expected future cash flow by the current market interest rate.

During the current year, there were no transfers within the fair value hierarchy.

32. Capital management for life insurance companies

The primary objectives of the Company's capital management are to ensure that it has ability to continue its business as a going concern and to maintain risk-based capital in accordance with the requirements of the Office of the insurance Commission.

33. Event after the reporting period

On 21 February 2022, the Meeting of the Company's Board of Directors passed a resolution approving the proposal to the Annual General Meeting of the Company's shareholders to be held in April 2022 for an approval of dividend payment from the 2021 operating results at Baht 0.12 per share or a total of Baht 72 million.

34. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 21 February 2022.



THAIRE LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

48/15 SOI RAJCHADAPISEK 20, RAJCHADAPISEK ROAD,

SAMSENNOK, HUAYKWANG BANGKOK 10310

TEL: (662) 666 9000 FAX:(662) 277 6227

EMAIL: MAILBOX@THAIRELIFE.CO.TH

