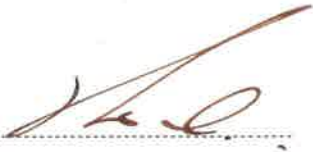


แบบรายการเปิดเผยข้อมูล (แนบท้ายคำสั่งนายทะเบียนที่ 48/2561)  
เรื่อง ให้เปิดเผยข้อมูลของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2561


ส่วนที่ 1 การรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผย

บริษัท นวักประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้สอบทานข้อมูลที่เปิดเผย ด้วยความระมัดระวัง และบริษัท ขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ และขอรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่ได้เปิดเผยทุกรายการของบริษัท



  
(นายปิติพงษ์ พิศาลนุตร)

กรรมการ

  
(นางสาวจารุวรรณ จีบจำรูญ)

กรรมการ

วันที่ 16 พฤษภาคม 2562

ข้อมูลประจำปี 2561

## **ส่วนที่ 2 รายละเอียดการเปิดเผยข้อมูล**

1. ประวัติของบริษัท นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการประกอบธุรกิจตามที่กำหนดไว้ รวมถึงแสดงข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจ รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการที่สำคัญ ช่องทางการติดต่อกับบริษัท วิธีการและระยะเวลาที่ใช้ในการเรียกร้อง พิจารณา และชดใช้เงินหรือค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

### **1.1 ประวัติบริษัท**

บริษัท หลวงหลิปประกันภัย จำกัด ได้รับการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2476 โดยบุคคลในตระกูลหวังหลิป มีวัตถุประสงค์เพื่อรับประกันวินาศภัย โดยในยุคแรกของการก่อตั้งได้รับประกันเฉพาะด้านอัคคีภัยและภัยทางทะเล ต่อมาวันที่ 15 สิงหาคม 2528 ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด จากนั้นบริษัทได้รับอนุมัติให้เข้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นวันแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2533 ด้วยทุนจดทะเบียน 40 ล้านบาท และในปี 2535 บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 80 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2536 บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาแปดทศวรรษ บริษัทได้พัฒนาธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนรวม 340 ล้านบาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งจำนวน

บริษัทดำเนินธุรกิจการรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยรถยนต์ และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด

### **1.2 นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ**

บริษัทได้วางแผนกลยุทธ์ 5 ปี (2558-2562) ที่มุ่งเน้นเรื่องการเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาด การลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และการรักษาอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น เพื่อให้บริษัทเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต รวมทั้งมีเป้าหมายระยะยาวในการเพิ่มสัดส่วนการรับประกันภัยกลุ่มลูกค้าบุคคลและกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม โดยมีวิสัยทัศน์และพันธกิจซึ่งกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ทุกคนในองค์กรมีจุดมุ่งหมายเดียวกัน

ในปี 2561 คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติแผนกลยุทธ์และทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัท สำหรับปี 2562 ซึ่งทบทวนโดยฝ่ายบริหาร โดยได้ตั้งเป้าหมายในการเป็นบริษัทประกันภัยขนาดกลางที่ดำเนินงานอย่างชาญฉลาดและแสวงหาโอกาสในการทำธุรกิจ กำหนดแนวทางการบรรลุเป้าหมายในการเติบโตโดยยังคงผลกำไร รวมทั้งเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับช่องทางการขายใหม่และการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย รวมทั้ง การลดต้นทุนในระยะยาว

### **1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ**

#### **1. การรับประกันภัย**

ธุรกิจหลักของบริษัท คือ การรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยรถยนต์ และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด โดยแบ่งเป็น

- การรับประกันภัยโดยตรง ซึ่งบริษัทจะรับประกันภัยผ่านตัวแทน นายหน้า นายหน้านิติบุคคล และสาขาต่าง ๆ ของบริษัท สัดส่วนการรับประกันภัยโดยตรง เกินกว่าร้อยละ 90 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งสิ้น

- การรับประกันต่อและเอาประกันต่อระหว่างบริษัทประกันวินาศภัยอื่น ๆ เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงในการรับประกันภัย

## 2. การลงทุน

บริษัทมีการบริหารจัดการเงินส่วนที่เหลือจากการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยอันเป็นธุรกิจปกติไปลงทุน โดยประเภทการลงทุนและมูลค่าเงินลงทุนเป็นไปตามประกาศของ คปภ. เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย โดยบริษัทมีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลากหลายประเภท เช่น การฝากเงินกับสถาบันการเงิน การซื้อตั๋วเงินคลังพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ การลงทุนในหุ้น และหน่วยลงทุน

### 1.4 รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์ บริการที่สำคัญของบริษัท และสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัย แยกตามประเภทของการรับประกันภัย

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

บริษัทได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยครบทุกประเภท ลักษณะของผลิตภัณฑ์ คือ กรมธรรม์ประเภทต่าง ๆ ที่ให้ความคุ้มครองต่อความเสียหายหรือความสูญเสียกับทรัพย์สิน หรืออุบัติเหตุที่เกิดขึ้นกับชีวิตจากเหตุวินาศภัย กรมธรรม์ส่วนใหญ่มีระยะเวลาคุ้มครอง 1 ปี โดยแบ่งตามประเภทการรับประกันภัยดังนี้

#### 1. การประกันภัยรถยนต์

ให้บริการรับประกันภัยความเสียหายจากการใช้รถยนต์ เช่น อุบัติเหตุที่เกิดขึ้นจากการชนหรือคว่ำ หรือรอดสูญหายทั้งคัน การบาดเจ็บหรือสูญเสียชีวิตของผู้ขับขี่ ผู้โดยสาร และบุคคลภายนอก ความเสียหายต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอก การประกันตัวผู้ขับขี่ และการต่อสู้คดีทางแพ่ง การประกันภัยรถยนต์ แบ่งออกเป็น

- การประกันภัยตามพระราชบัญญัติคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 ที่กำหนดให้เจ้าของรถซึ่งใช้รถหรือมีรถไว้เพื่อใช้ ต้องจัดให้มีการประกันความเสียหายสำหรับผู้ประสบภัยจากรถ

- การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ แบ่งออกเป็น 3 หมวดความคุ้มครอง ได้แก่ ความคุ้มครองความเสียหายต่อรถยนต์ ความคุ้มครองความรับผิดต่อบุคคลภายนอก และหมวดภัยเพิ่ม เช่น การประกันตัวผู้ขับขี่ และอุบัติเหตุส่วนบุคคล

- การรับประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ แบบคุ้มครองเฉพาะภัยที่คุ้มครองความเสียหายต่อรถยนต์เฉพาะจากการชนกับยานพาหนะทางบก

- การรับประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ คุ้มครองความรับผิดต่อบุคคลภายนอก

#### 2. การประกันอัคคีภัย

ให้บริการรับประกันภัยความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่ทรัพย์สินต่างๆ เช่น สิ่งปลูกสร้าง เฟอร์นิเจอร์ เครื่องตกแต่ง เครื่องจักร และสต็อกสินค้าที่อยู่ภายในอาคาร ที่มีสาเหตุจากไฟไหม้ ฟ้าผ่า รวมถึงภัยอื่น ๆ ที่ผู้เอาประกันสามารถเลือกซื้อเพิ่มเติม เช่น ภัยระเบิด ภัยลมพายุ ภัยน้ำท่วม ภัยแผ่นดินไหว เป็นต้น นอกจากนี้ ยังรับประกันการสูญเสยรายได้จากธุรกิจหยุดชะงัก อันเนื่องมาจากอัคคีภัยและภัยอื่น ๆ ที่ได้เลือกซื้อเพิ่มเติม ได้แก่

- การประกันอัคคีภัยสำหรับที่อยู่อาศัย คุ้มครองทรัพย์สินที่เอาประกันภัยที่ได้รับความเสียหายจาก ไฟไหม้ ฟ้าผ่า ภัยระเบิด และภัยธรรมชาติ

- การประกันอัคคีภัยที่อยู่อาศัยแบบประหยัดสำหรับรายย่อย (ไมโครอินชัวร์นซ์) คุ้มครองทรัพย์สินที่เอาประกันภัยที่ได้รับความเสียหายจากไฟไหม้ ฟ้าผ่า และระเบิด

- การประกันภัยทรัพย์สินคุ้มครองภัยก่อการร้าย คุ้มครองทรัพย์สินที่เอาประกันภัยที่ได้รับความเสียหายทางกายภาพเนื่องจากภัยก่อการร้าย รวมทั้งการถูกปล้นหรือถูกวางระเบิดโดยบุคคลภายนอก

- การประกันภัยทรัพย์สินคุ้มครองภัยจากเหตุการณ์ความไม่สงบ คุ้มครองทรัพย์สินที่เอาประกันภัยได้รับความเสียหายทางกายภาพเนื่องจากการนัดหยุดงาน (strike) หรือการจลาจล (riot) หรือการกระทำอันมีเจตนาร้าย (malicious act) เพื่อผลทางการเมือง ศาสนา หรือลัทธินิยม หรือการก่อความวุ่นวายทางการเมือง (civil commotion) หรือการก่อวินาศกรรม (sabotage) หรือการก่อการร้าย (terrorism)

### 3. การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

ให้บริการรับประกันภัยความเสียหายที่เกิดจากอุบัติเหตุระหว่างการขนส่งสินค้า ทั้งทางรถยนต์ รถไฟ เรือเดินสมุทร หรือเครื่องบิน ทั้งในและต่างประเทศ แบ่งเป็น 2 ประเภท คือ การประกันภัยสินค้าและการประกันภัย ตัวเรือ ทั้งนี้ การประกันภัยทางทะเลและขนส่งที่เป็นงานหลักของบริษัท ได้แก่ การประกันภัยสินค้า

### 4. การประกันภัยเบ็ดเตล็ด

ให้บริการรับประกันภัยประเภทต่างๆ นอกเหนือจากความคุ้มครองของการประกันภัยที่กล่าวมาข้างต้น ได้แก่

- การประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล ให้ความคุ้มครองการบาดเจ็บ เสียชีวิต การสูญเสียอวัยวะหรือทุพพลภาพของผู้เอาประกันอันเนื่องมาจากอุบัติเหตุ
- กรมธรรม์ประกันภัย 200 สำหรับรายย่อย (ไมโครอินซัวรันส์) คุ้มครองการบาดเจ็บ เสียชีวิต การสูญเสียอวัยวะ หรือทุพพลภาพ อันเนื่องมาจากอุบัติเหตุ รวมถึงค่าปลงศพ กรณีที่เสียชีวิตจากการเจ็บป่วย
- การประกันอุบัติเหตุระหว่างการเดินทาง ให้ความคุ้มครองการบาดเจ็บจากปัจจัยภายนอกร่างกายของผู้เอาประกัน อันเนื่องมาจากอุบัติเหตุในระหว่างการเดินทาง ซึ่งเป็นผลให้ผู้เอาประกันเสียชีวิตหรือสูญเสียอวัยวะ รวมถึงค่ารักษาพยาบาลอันเนื่องมาจากการบาดเจ็บนั้นด้วย
- การประกันภัยการเดินทางไปต่างประเทศ คุ้มครองระหว่างการเดินทางและขณะที่อยู่ในต่างประเทศ โดยให้ความคุ้มครองค่ารักษาพยาบาลจากการบาดเจ็บและการเจ็บป่วย การเสียชีวิต การสูญเสียอวัยวะหรือทุพพลภาพถาวรสิ้นเชิง เนื่องจากอุบัติเหตุ ค่าใช้จ่ายในการเคลื่อนย้ายเพื่อการรักษาพยาบาลฉุกเฉิน ค่าใช้จ่ายในการส่งศพกลับประเทศ ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการล่าช้าของการเดินทาง การสูญหายหรือเสียหายของกระเป๋าเดินทาง และ/หรือทรัพย์สินส่วนตัวภายในกระเป๋าเดินทาง การล่าช้าของกระเป๋าเดินทาง และความรับผิดชอบตามกฎหมายต่อบุคคลภายนอก
- การประกันสุขภาพส่วนบุคคลและสุขภาพหมู่ คุ้มครองค่าใช้จ่ายในการรักษาพยาบาล เช่น ค่าห้องค่าอาหาร ค่ายารักษาโรค ค่าผ่าตัด และค่าแพทย์ เป็นต้น
- การประกันสุขภาพและอุบัติเหตุส่วนบุคคล เป็นกรมธรรม์ที่รวมความคุ้มครองของการประกันสุขภาพและการประกันภัยอุบัติเหตุเข้าด้วยกัน รวมถึงการชดเชยรายได้ระหว่างรักษาตัวในโรงพยาบาล เพื่อรักษาโรคมะเร็ง หรือโรคหัวใจ
- การประกันภัยชดเชยรายได้ คุ้มครองการเข้าพักรักษาตัวเป็นผู้ป่วยใน โดยการจ่ายค่าชดเชยรายวัน ตามจำนวนวันที่เข้าพักรักษาตัวให้กับผู้เอาประกัน การชดเชยรายได้ขณะพักฟื้นที่บ้านภายหลังออกจากโรงพยาบาล รวมถึงการประกันอุบัติเหตุ และค่าปลงศพกรณีเสียชีวิตจากการบาดเจ็บหรือเจ็บป่วย
- การประกันภัยโรคมะเร็ง คุ้มครองกรณีผู้เอาประกันพบว่า เป็นโรคมะเร็งครั้งแรก ซึ่งจะจ่ายค่าทดแทนให้เป็นจำนวนเงิน รวมถึงเงินช่วยเหลือรายเดือนและค่ารักษาพยาบาลผู้ป่วยนอก หลังจากมีการผ่าตัดโรคมะเร็ง
- การประกันภัยผู้เล่นกอล์ฟ คุ้มครองอุบัติเหตุของผู้เอาประกันระหว่างการฝึกซ้อมหรือเล่นกอล์ฟ รวมถึงอุปกรณ์กอล์ฟ และรางวัลพิเศษจากการตีโฮล-อิน-วัน และคุ้มครองบุคคลภายนอกที่ได้รับบาดเจ็บหรือทรัพย์สินเสียหายจากการเล่นหรือฝึกซ้อมของผู้เอาประกัน

- การประกันภัยโจรกรรม ให้ความคุ้มครองทรัพย์สินภายในสถานที่เอาประกันภัย ซึ่งสูญหายจากการลักทรัพย์ การปล้นทรัพย์ และชิงทรัพย์
- การประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด ให้ความคุ้มครองความเสียหายหรือสูญเสียชีวิตทรัพย์สินที่เอาประกันภัย อันเนื่องมาจากภัยทุกประเภทที่มีได้ระบุยกเว้นในกรมธรรม์
- การประกันความเสี่ยงภัยจากวิศวกรรมตามสัญญา ให้ความคุ้มครองทรัพย์สินตาม โครงการก่อสร้าง เครื่องจักรที่นำมาติดตั้ง ความรับผิดชอบจากการดำเนินงานก่อสร้างหรือการติดตั้งเครื่องจักร อุปกรณ์ เครื่องมือที่ใช้ในการดำเนินงาน รวมถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอกจากการดำเนินงานก่อสร้างหรือติดตั้งนั้น ๆ
- การประกันภัยเครื่องจักร คุ้มครองทรัพย์สินที่เป็นเครื่องจักร อาทิ เครื่องกำเนิดไฟฟ้า เครื่องจักรเฉพาะทาง ต่างๆ ที่เสียหายจากอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นอย่างไม่คาดคิด อาทิ ความบกพร่องจากการออกแบบ ขาดความชำนาญ ไฟฟ้าลัดวงจร การระเบิดในทางฟิสิกส์ หรือการถูกคลื่นแก๊ส
- การประกันภัยหม้อกำเนิดไอน้ำ คุ้มครองความเสียหายของการระเบิดและซบเซาของหม้อไอน้ำและถังอัดความดันที่เกิดจากความบกพร่องหรือการใช้งานต่าง ๆ และอันตรายที่เกิดแก่ชีวิตและทรัพย์สินของบุคคลอื่น
- การประกันความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก ให้ความคุ้มครองความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก ผู้เอาประกันภัยมีต่อบุคคลภายนอก สำหรับการบาดเจ็บต่อร่างกาย หรือการสูญเสียชีวิต หรือความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อทรัพย์สิน
- การประกันเงิน คุ้มครองความเสียหายของเงินภายในสถานที่เอาประกันภัย ภายในตู้หรือห้องนิรภัย และภายนอกสถานที่เอาประกันภัย ขณะขนส่งตามเส้นทางที่ระบุไว้
- การประกันความซื่อสัตย์ของลูกค้า คุ้มครองจำนวนเงินที่นายจ้างสูญเสียไป เนื่องมาจากการฉ้อโกง ยักยอก หรือทุจริตของลูกค้า ในหน้าที่ตามที่ระบุไว้
- การประกันภัยความรับผิดตามกฎหมาย อันเกิดจากการประกอบกิจการควบคุมประเภทที่ 3 ตามพระราชบัญญัติควบคุมน้ำมันเชื้อเพลิง คุ้มครองความรับผิดตามกฎหมายที่ผู้เอาประกันมีต่อบุคคลภายนอก อันเกิดจากอัคคีภัย หรือการระเบิดจากการประกอบกิจการน้ำมันเชื้อเพลิง หรือการจัดเก็บน้ำมันเชื้อเพลิงในสถานที่ประกอบการ
- การประกันภัยความรับผิดตามกฎหมายต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นจากสินค้าที่ไม่ปลอดภัย คุ้มครองผู้ประกอบการ สำหรับความรับผิดตามกฎหมายที่เกิดขึ้นจากสินค้าไม่ปลอดภัย อันอาจจะเกิดจากความบกพร่องของสินค้า
- การประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น ๆ

รายการ	การประกันอัคคีภัย	การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง		การประกันภัยรถยนต์		การประกันภัยเบ็ดเตล็ด						รวม
		ตัวเรือ	สินค้า	ภาคบังคับ	ภาคสมัครใจ	ความเสียหายทรัพย์สิน	ความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก	วิศวกรรม	อุบัติเหตุส่วนบุคคล	สุขภาพ	อื่นๆ	
จำนวนเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง	293.01	0.12	76.62	68.59	1,640.42	276.00	16.85	58.71	236.44	37.61	160.78	2,865.15
สัดส่วนของเบี้ยประกันภัย (ร้อยละ)	10.23	0.01	2.67	2.39	57.26	9.63	0.59	2.05	8.25	1.31	5.61	100.00

1.5 ช่องทางการติดต่อบริษัท วิธีการและระยะเวลาที่ใช้ในการเรียกร้อง พิจารณา และชดใช้เงินหรือค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

1.5.1 ขั้นตอน ระยะเวลา เอกสาร และวิธีการในการขอรับค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

- สินไหมรถยนต์

<https://www.navakij.co.th/th/nki-services/motor-claims/motor-incident-report>

- สินไหมอุบัติเหตุและสุขภาพ

<https://www.navakij.co.th/th/nki-services/accident-and-health-claims>

- สินไหมอัคคีภัยและทรัพย์สิน

<https://www.navakij.co.th/th/nki-services/fire-and-property-claims>

1.5.2 วิธีการติดต่อบริษัท และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง กรณีมีข้อพิพาทหรือเรื่องร้องเรียน  
แนะนำ / ติดตาม / ร้องเรียนการให้บริการ

- ง่าย: ช่องทางการติดต่อสะดวก เข้าถึงได้ง่าย ทุกที่ ทุกเวลา
- ปลอดภัย: รักษาความปลอดภัยของข้อมูลส่วนตัวของผู้ร้องเรียน
- ไว้วางใจ: ผู้ร้องเรียนมีความเชื่อมั่นในระบบการจัดการได้อย่างรวดเร็ว
- เป็นธรรม: ยึดมั่นหลักธรรมาภิบาล สร้างความมั่นใจต่อองค์กรและภาคธุรกิจประกันภัย

ช่องทางติดต่อ

● Social Network

- Website: <https://www.navakij.co.th/contactcenter>
- Facebook: [www.facebook.com/navakijinsurance](http://www.facebook.com/navakijinsurance)
- Email: [customerservice@navakij.co.th](mailto:customerservice@navakij.co.th)
- Line ID: [nkiclaimservice](https://www.navakij.co.th/contactcenter)

● สำนักงานบริการลูกค้า

บริษัท นาวากิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) อาคารสารธานี ชั้น 1 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

● Navakij Call Center 1748 กด 5

2. กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท รวมถึงรายละเอียดในการดำเนินการตามกรอบและกระบวนการดังกล่าว

2.1 กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท

1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

หมวดสิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงหน้าที่ในการดูแลผลประโยชน์และเคารพสิทธิพื้นฐานของผู้ถือหุ้นทุกรายตามกฎหมายอย่างเท่าเทียมกันในฐานะเป็นเจ้าของบริษัท ได้แก่ สิทธิในการได้รับใบหุ้นและสิทธิในการโอนหุ้น สิทธิในการได้รับสารสนเทศที่เพียงพอ ทันเวลา ในรูปแบบที่เหมาะสมต่อการตัดสินใจ สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไรในรูปแบบ

เงินปันผล สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม เพื่อตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงนโยบายหรือปัจจัยพื้นฐานที่สำคัญของบริษัท เช่น การเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการ รวมทั้งการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ การขายหรือโอนกิจการของบริษัทให้แก่บุคคลอื่น การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่น การจัดสรรเงินปันผล การเพิ่มทุนหรือลดทุน และการอนุมัติรายการพิเศษอื่น ๆ ที่มีใช้รายการที่เกิดขึ้นตามปกติ เป็นต้น บริษัทกำกับดูแลกิจการโดยมีความรับผิดชอบต่องูถือหุ้น และมั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทจะเป็นไปในทิศทางที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น

#### หมวดการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายในการคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นทุกรายให้ได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติด้วยการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการดูแลกิจการและการดำเนินงานของบริษัท

#### หมวดบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการเคารพสิทธิและให้ความเป็นธรรมแก่ผู้มีส่วนได้เสีย โดยส่งเสริมความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียในการสร้างเสริมผลการดำเนินงานของบริษัทและยึดถือประโยชน์ร่วมกันบนพื้นฐานของความเป็นธรรม รวมทั้งดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียตามสิทธิที่มีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้บริษัทยังได้กำหนดคู่มือจริยธรรมธุรกิจสำหรับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน เพื่อใช้เป็นแนวปฏิบัติที่ดีและยึดถือในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด รวมทั้งได้กำหนดคบทลงโทษกรณีฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามไว้ในคู่มือพนักงาน

#### หมวดการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศและข่าวสารต่าง ๆ ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน เนื่องจากเป็นข้อมูลที่มีผลกระทบต่อตัดสินใจของนักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส ถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ ทันต่อเวลาและเหตุการณ์ ตามกฎเกณฑ์ของ ตลท. ก.ล.ต. คปท. และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง อย่างเคร่งครัด

บริษัทมีการสื่อสารข้อมูลผ่านช่องทางหลากหลาย ไปยังผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้สนใจทั่วไป เพื่อให้สามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างสะดวก เช่น แบบ 56-1 รายงานประจำปี รายงานผลการดำเนินงานรายไตรมาส เว็บไซต์ของบริษัท การพบปะและการสัมมนา การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนสำหรับเหตุการณ์สำคัญต่าง ๆ รวมทั้งผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ของบริษัท เพื่อให้สาธารณชนได้รับทราบข้อมูลอย่างทั่วถึง

#### หมวดความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทในฐานะตัวแทนของผู้ถือหุ้น มีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลการบริหารงานของฝ่ายบริหาร ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการบริษัทมีความรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ของตนเอง เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และเพิ่มมูลค่าให้แก่องค์กร

## **2. กระบวนการควบคุมภายใน**

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน (Internal Control) ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมทั้งป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่เกิดจากความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน และลดความเสียหายที่จะเกิดตามมา โดยมุ่งเน้น





8. นายชาน	ชูลี	กรรมการอิสระ
9. นายทำนุ	หวังหลี่	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
10. นายวุฒิชัย	หวังหลี่	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
11. นางสาวจิตตินันท์	หวังหลี่	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
12. นายเขต	หวังหลี่	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
13. นางสาวจารุวรรณ	จับจำรุณ	กรรมการที่เป็นผู้บริหารและเลขานุการบริษัท

**บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ**

1. กำกับดูแลกิจการให้มีการบริหารจัดการเป็นไปตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท
2. พิจารณาให้ความเห็นชอบวิสัยทัศน์ พันธกิจ ทิศทางการดำเนินธุรกิจ และกำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามวิสัยทัศน์ หรือทิศทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. ดำเนินการให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมทางธุรกิจ รวมทั้งมีการทบทวนและประเมินผลการปฏิบัติงานเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
4. พิจารณานุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการดำเนินการใด ๆ ตามที่กฎหมายและหน่วยงานกำกับดูแลกำหนด เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ฯลฯ เพื่อป้องกันการทำการรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
5. พิจารณานุมัติการทำรายการได้มาและการจำหน่ายไปของสินทรัพย์ และการดำเนินการใด ๆ ตามที่กฎหมายและหน่วยงานกำกับดูแลกำหนด เช่น คปภ. ก.ล.ต. ฯลฯ เพื่อป้องกันการทำการรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
6. พิจารณานุมัติในเรื่องที่มีสาระสำคัญที่เสนอโดยฝ่ายบริหาร เช่น แผนธุรกิจ งบประมาณ โครงการขนาดใหญ่ ที่มีมูลค่าเกินอำนาจของฝ่ายบริหาร
7. จัดให้มีระบบการดำเนินงานรายงานทางการเงิน การปฏิบัติตามกฎระเบียบ การบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน รวมถึงให้มีหน่วยงานหรือบุคลากรที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ ทำหน้าที่ในการตรวจสอบการปฏิบัติงานข้างต้น เพื่อให้มั่นใจว่ามีความเพียงพอและมีความโปร่งใส
8. ดูแลให้มีการสรรหากรรมการและจัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งงานของผู้บริหารระดับสูงอย่างมีประสิทธิภาพ
9. จัดตั้งคณะกรรมการชด้อยยให้มีความเพียงพอและเหมาะสมสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ รวมถึงแต่งตั้งมอบหมายบุคคลอื่นใดให้ดำเนินการของบริษัทภายใต้การควบคุมและภายในเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร
10. ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชด้อยยเป็นประจำทุกปี
11. อนุมัติหลักเกณฑ์การจ่ายโบนัสพิเศษประจำปีให้แก่พนักงาน
12. แต่งตั้งเลขานุการบริษัท

**ผู้บริหาร**

1. นายปีติพงษ์	พิศาลบุตร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ
2. นางสาวอนุกุล	จิตติกุลรัตน์	รองกรรมการผู้อำนวยการ - การเงิน

- |              |                |   |
|--------------|----------------|---|
| 3. นางนลินา  | โพธารามิก      | รองกรรมการผู้อำนวยการ - รับประกัน   |
| 4. นายอนรรฆ  | หวังหลี        | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ - บริหารสินทรัพย์   |
| 5. นายอนัญช  | หวังหลี        | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ - สินไหมทดแทน   |
| 6. ดร.ศรัณฐ์ | หวังหลี        | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ - พัฒนาธุรกิจ ปฏิบัติงานการตลาด<br>บริหารช่องทางการขาย และสนับสนุนการตลาด |
| 7. นายเรวัต  | เมธีวีรังสรรค์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ - ระบบข้อมูล  |

**บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหาร**

**นายปิติพงศ์ พิศาลบุตร กรรมการผู้อำนวยการ**

1. บริหารกิจการของบริษัทตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่ง และมติที่ประชุม คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
2. บริหาร จัดการ ควบคุม และดำเนินการหรือปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงานและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. บริหาร จัดการ ควบคุมให้ทุกฝ่ายดำเนินการให้มีการจัดทำและส่งมอบนโยบายทางธุรกิจของบริษัท รวมถึง แผนงานและงบประมาณ ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติ และให้รายงานความก้าวหน้าตามแผนงานและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท
4. บังคับบัญชา ติดต่อ สั่งการ ดำเนินการ ตลอดจนเข้าลงนามในนิติกรรม สัญญา เอกสารคำสั่ง หนังสือแจ้งหรือ หนังสือใดๆ ที่ใช้ติดต่อกับหน่วยงานหรือบุคคลอื่น เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทสำเร็จลุล่วงอย่างมีประสิทธิภาพและ ประสิทธิผล
5. บังคับบัญชาพนักงานและลูกจ้าง รวมถึงการบรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน เลื่อน ลด ตัดเงินเดือนหรือค่าจ้าง ลงโทษ ทางวินัย ตลอดจนให้ออกจากตำแหน่งตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บริษัทกำหนด
6. วางแผนพัฒนาบุคลากรรายบุคคลของรองกรรมการผู้อำนวยการ ดำเนินตามแผนและติดตามผลการพัฒนา บุคลากร
7. พิจารณาอนุมัติแผนความก้าวหน้าในสายอาชีพให้กับพนักงาน ไม่ว่าจะเป็นการเลื่อนตำแหน่งและการโอนย้าย งาน
8. มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะแทนได้ โดยการมอบอำนาจ ช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจ และ/หรือ ให้ เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บริษัทกำหนดไว้

**นางสาวอนุกุล ฐิติกุลรัตน์ รองกรรมการผู้อำนวยการ กำกับดูแลฝ่ายการเงิน**

1. กำหนดนโยบายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแลให้สอดคล้องกับนโยบายธุรกิจของบริษัท
2. พิจารณาอนุมัติแผนงานของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล
3. พิจารณาอนุมัติวิธีการและขั้นตอนการปฏิบัติงานของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล
4. สอบทานแผนงบประมาณค่าใช้จ่ายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล และพิจารณาอนุมัติการใช้งบประมาณภายในอำนาจที่กำหนด
5. วางแผนพัฒนาบุคลากรรายบุคคล ดำเนินการตามแผนและติดตามผลการพัฒนาบุคลากร ของระดับ ผู้อำนวยการฝ่าย

6. สอบทานแผนความก้าวหน้าในสาขาอาชีพ พร้อมทั้งติดตามการเลื่อนตำแหน่งและการโอนย้ายงานของพนักงานตามแผน

7. บริหารข้อมูล การรายงานทางการเงิน และการจัดทำบัญชี การเงิน ให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป

8. บริหารเงินสดและเงินทุนหมุนเวียน ตลอดจนจัดหาและจัดสรรเงินทุนของธุรกิจ

9. จัดการและวางแผนด้านภาษีอากร

10. ควบคุมความเสี่ยงทางการเงินและการบัญชี ตลอดจนสินทรัพย์ต่างๆ ของกิจการ ไม่ให้เกิดการสูญเสีย

11. พยากรณ์ทางการเงินและงบประมาณเพื่อให้สอดคล้องกับทิศทางของบริษัท เกี่ยวกับยอดขายและรายได้ โดยใช้งบประมาณเป็นตัวควบคุมการบริหารในการตรวจสอบผลการปฏิบัติงาน

12. จัดทำรายงานและวิเคราะห์ข้อมูลเชิงสถิติ

**นางนลินา โทษารามิก รองกรรมการผู้อำนวยการ กำกับดูแลฝ่ายรับประกัน และสำนักบริหารความเสี่ยง**

1. กำหนดนโยบายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแลให้สอดคล้องกับนโยบายธุรกิจของบริษัท

2. พิจารณานุมัติแผนงานของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล

3. พิจารณานุมัติวิธีการและขั้นตอนการปฏิบัติงานของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล

4. สอบทานแผนงบประมาณการใช้จ่ายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล และพิจารณานุมัติการใช้งบประมาณภายในอำนาจที่กำหนด

5. วางแผนพัฒนาบุคลากรรายบุคคล ดำเนินการตามแผนและติดตามผลการพัฒนาบุคลากร ของระดับผู้อำนวยการฝ่าย

6. สอบทานแผนความก้าวหน้าในสาขาอาชีพ พร้อมทั้งติดตามการเลื่อนตำแหน่งและการโอนย้ายงานของพนักงานตามแผน

**นายอนรรฆ หวังหลี่ รองกรรมการผู้อำนวยการ กำกับฝ่ายบริหารสินทรัพย์**

1. กำหนดนโยบายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแลให้สอดคล้องกับนโยบายธุรกิจของบริษัท

2. พิจารณานุมัติแผนงานของหน่วยงาน ภายใต้การกำกับดูแล

3. พิจารณานุมัติวิธีการ ขั้นตอนการปฏิบัติงานของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล

4. สอบทานแผนงบประมาณการใช้จ่ายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล และพิจารณานุมัติการใช้งบประมาณภายในอำนาจที่กำหนด

5. วางแผนพัฒนาบุคลากรรายบุคคล ดำเนินการตามแผนและติดตามผลการพัฒนาบุคลากร ของระดับผู้อำนวยการฝ่าย

6. สอบทานแผนความก้าวหน้าในสาขาอาชีพ พร้อมทั้งติดตามการเลื่อนตำแหน่งและการโอนย้ายงานของพนักงานตามแผน

**นายอนิษฐ์ หวังหลี่ รองกรรมการผู้อำนวยการ กำกับดูแลฝ่ายสินไหมทดแทน**

1. กำหนดนโยบายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแลให้สอดคล้องกับนโยบายธุรกิจของบริษัท

2. พิจารณาอนุมัติแผนงานของหน่วยงาน ภายใต้การกำกับดูแล
3. พิจารณาอนุมัติวิธีการ ขั้นตอนการปฏิบัติงานของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล
4. สอบทานแผนงบประมาณการใช้จ่ายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล และพิจารณาอนุมัติการใช้งบประมาณภายในอำนาจที่กำหนด
5. วางแผนพัฒนาบุคลากรรายบุคคล ดำเนินการตามแผนและติดตามผลการพัฒนาบุคลากร ของระดับผู้อำนวยการฝ่าย
6. สอบทานแผนความก้าวหน้าในสาขาอาชีพ พร้อมทั้งติดตามการเลื่อนตำแหน่งและการโอนย้ายงานของพนักงานตามแผน

**ดร. ศรัณฐ์ หวังหลี รองกรรมการผู้อำนวยการ กำกับดูแลฝ่ายบริหารช่องทางการขาย ฝ่ายปฏิบัติงานการตลาด ฝ่ายสนับสนุนการตลาด และฝ่ายพัฒนาธุรกิจ**

หน้าที่ความรับผิดชอบ

1. กำหนดนโยบายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแลให้สอดคล้องกับนโยบายธุรกิจของบริษัท
2. พิจารณาอนุมัติแผนงานของหน่วยงาน ภายใต้การกำกับดูแล
3. พิจารณาอนุมัติวิธีการ ขั้นตอนการปฏิบัติงานของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล
4. สอบทานแผนงบประมาณการใช้จ่ายของหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล และพิจารณาอนุมัติการใช้งบประมาณภายในอำนาจที่กำหนด
5. วางแผนพัฒนาบุคลากรรายบุคคล ดำเนินการตามแผนและติดตามผลการพัฒนาบุคลากร ของระดับผู้อำนวยการฝ่าย
6. สอบทานแผนความก้าวหน้าในสาขาอาชีพ พร้อมทั้งติดตามการเลื่อนตำแหน่งและการโอนย้ายงานของพนักงานตามแผน

## 2.4 คณะกรรมการชุดย่อย

**2.4.1 คณะกรรมการตรวจสอบ** ประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งคณะ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และอยู่ในตำแหน่งได้ไม่เกิน 3 วาระ โดยในเดือนพฤศจิกายน 2561 คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบที่ครบกำหนดออกตามวาระ ดังรายชื่อด้านล่าง กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีก 1 วาระ

- |                          |            |                         |
|--------------------------|------------|-------------------------|
| 1. ศาสตราจารย์พิเศษหิรัญ | รดีศรี     | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายประมนต์            | สุธีวงศ์   | กรรมการตรวจสอบ          |
| 3. นายเกียรติ            | ศรีจอมขวัญ | กรรมการตรวจสอบ          |

โดยกรรมการตรวจสอบลำดับที่ 1 เป็นบุคคลที่มีความรู้ด้านบัญชีและการเงินและมีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท

ทั้งนี้ นายพิสิษฐ์ โพธิ์เสถียร ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินที่มีความสมบูรณ์ เชื่อถือได้ มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ โดยครบถ้วนและเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย ถอดถอน การพิจารณาความดีความชอบและค่าตอบแทนของหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน รวมถึงกำหนดอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของหน่วยงานตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) กฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเลิกจ้างบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชี และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้อง โยกกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของ ตลท. ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. สอบทาน ติดตาม และประเมินผลการบริหารความเสี่ยงของบริษัทว่าเป็นไปตามกรอบการบริหาร ความเสี่ยงและนโยบายการบริหารความเสี่ยง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อประเมินผลการบริหาร ความเสี่ยงของบริษัทโดยรวม และให้ข้อเสนอแนะแก่ผู้บริหารเพื่อกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและ ประสิทธิภาพ
7. รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง
8. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงาน ดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - 8.1 ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
  - 8.2 ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
  - 8.3 ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของ ตลท. หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - 8.4 ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - 8.5 ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - 8.6 จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบ แต่ละท่าน
  - 8.7 ความเห็นหรือข้อสังเกต โดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตาม กฎบัตร
  - 8.8 รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความ รับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
9. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ตรวจสอบ
10. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำ ดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการ

ตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร

- 10.1 รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- 10.2 การทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
- 10.3 การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของ คสท. กฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาตามวรรคหนึ่ง กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามวรรคหนึ่งต่อ ก.ล.ต. หรือ คสท. และคณะกรรมการตรวจสอบจะต้องรายงานต่อ คปภ. โดยไม่ชักช้า

11. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติการณ์อันควรสงสัยว่ากรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทได้กระทำความผิดตามที่กฎหมายระบุและได้แจ้งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททราบและเพื่อดำเนินการตรวจสอบต่อไปโดยไม่ชักช้า และให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานผลการตรวจสอบเบื้องต้นให้แก่สำนักงานและผู้สอบบัญชีทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี พฤติการณ์อันควรสงสัยที่ต้องแจ้งดังกล่าว และวิธีการเพื่อให้ได้มาซึ่งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติการณ์นั้น ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

#### 2.4.2 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ประกอบด้วยกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี โดยในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งกรรมการบริหารความเสี่ยง ที่ครบกำหนดออกตามวาระ ดังรายชื่อด้านล่าง กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีก 1 วาระ

1. นายนิพล	ตั้งจิรวงษ์	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายปิณฑิพงษ์	พิศาลบุตร	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นางสาวอนุกุล	จิตติกุลรัตน์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นางนลินา	โพธารามิก	กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นายอนรรฆ	หวังหลี	กรรมการบริหารความเสี่ยง

##### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้และระดับความเสี่ยงสูงสุดที่ยอมรับและนำเสนอนโยบายการบริหารความเสี่ยงให้แก่คณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
2. กำกับดูแลการพัฒนาและการปฏิบัติตามกรอบการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร
3. สอบทานรายงานการบริหารความเสี่ยงเพื่อติดตามความเสี่ยงที่สำคัญ และดำเนินการเพื่อให้มั่นใจได้ว่า องค์กรมีการจัดการความเสี่ยงอย่างเพียงพอและเหมาะสม
4. นำเสนอความเสี่ยงในภาพรวมของบริษัท รวมถึงความเพียงพอของระบบควบคุมภายในเพื่อจัดการความเสี่ยงต่างๆ ที่สำคัญให้กับคณะกรรมการบริษัท
5. ให้คำแนะนำกับฝ่ายต่างๆ ที่เป็นหน่วยงานบริหารความเสี่ยง และพิจารณาแก้ไขข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวกับการพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยง

### 2.4.3 คณะกรรมการลงทุน

ประกอบด้วยผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารสินทรัพย์ และผู้บริหารอื่นซึ่งแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท วาระการดำรงตำแหน่งจะสิ้นสุดตามสถานภาพตำแหน่งของผู้บริหาร

- |                |             |                       |
|----------------|-------------|-----------------------|
| 1. นายปิติพงศ์ | พิศาลบุตร   | ประธานคณะกรรมการลงทุน |
| 2. นายนิพล     | ตั้งจิรวงษ์ | กรรมการลงทุน          |
| 3. นายอนรรฆ    | หวังหลี     | กรรมการลงทุน          |

โดยนายสุจินต์ หวังหลี ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาคณะกรรมการลงทุน

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการลงทุน

1. จัดทำกรอบนโยบายการลงทุนเพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
2. พิจารณาแผนการลงทุนให้สอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนที่อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท และนโยบายบริหารความเสี่ยงโดยรวม และอยู่ภายใต้ข้อกำหนดของ คปภ. และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
3. พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน
4. พิจารณาจัดระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนของบริษัท
5. กำกับดูแลการลงทุนของบริษัทให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุน แผนการลงทุน ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนและนโยบายบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
6. สอบทานและปรับเปลี่ยนกรอบนโยบายการลงทุนและแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงและนำเสนอกรอบนโยบายการลงทุนที่มีการเปลี่ยนแปลงต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
7. พิจารณาอนุมัติการลงทุนในหลักทรัพย์
8. พิจารณาอนุมัติการให้กู้ยืมทั่วไป
9. พิจารณาอนุมัติการขายทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์

### 2.4.4 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรหาภิบาล

ประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งคณะ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี โดยในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งกรรมการกำหนดค่าตอบแทนที่ครบกำหนดออกตามวาระ ดังรายชื่อด้านล่าง กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีก 1 วาระ

- |               |            |   |
|---------------|------------|---|
| 1. นายประมนต์ | สุธีวงศ์   | ประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรหาภิบาล |
| 2. นายเกียรติ | ศรีจอมขวัญ | กรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรหาภิบาล          |
| 3. นายพรพงษ์  | พรประภา    | กรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรหาภิบาล          |

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหา และสรรหาภิบาล

##### หน้าที่และความรับผิดชอบด้านการกำหนดค่าตอบแทน

1. เสนอโครงสร้างและวิธีการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแล้วแต่กรณี
2. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปีให้แก่คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

3. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปีให้แก่ผู้บริหารระดับสูง เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
4. พิจารณาทบทวนอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการในการปรับปรุงให้เหมาะสม สอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบหรือคำสั่งของหน่วยงานราชการ เช่น ค.ป.ก. ต.ล.ท. และ ก.ล.ด. ฯลฯ
  1. กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการในการสรรหากรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อย และผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
  2. คัดเลือกและเสนอชื่อนักบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อย และผู้บริหารระดับสูง เมื่อครบวาระหรือมีตำแหน่งว่างลง เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งแล้วแต่กรณี
  3. ดูแลโครงสร้างและองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัทให้เหมาะสมกับองค์กรและหน้าที่ความรับผิดชอบที่มีต่อผู้ถือหุ้น
  4. พิจารณาทบทวนอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับการสรรหาเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการในการปรับปรุงให้เหมาะสม สอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ หรือคำสั่งของหน่วยงานราชการ เช่น ค.ป.ก. ต.ล.ท. และ ก.ล.ด. ฯลฯ
    1. พิจารณาทบทวนนโยบายและแนวปฏิบัติ เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมทางธุรกิจให้มีความเหมาะสมและเพียงพอ โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
    2. ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมทางธุรกิจของคณะกรรมการบริษัทและทุกคนในองค์กรเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
    3. พิจารณาแต่งตั้งคณะทำงานเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมทางธุรกิจได้ตามความเหมาะสม

#### 2.4.5 คณะกรรมการบริหาร

ประกอบด้วย สมาชิกที่เป็นผู้บริหารที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท วาระการดำรงตำแหน่งจะสิ้นสุดตามสถานภาพตำแหน่งของผู้บริหาร

- |                 |              |                        |
|-----------------|--------------|------------------------|
| 1. นายปีติพงษ์  | พิศาลบุตร    | ประธานคณะกรรมการบริหาร |
| 2. นางสาวอนุกุล | ฐิติกุลรัตน์ | กรรมการบริหาร          |
| 3. นางนลินา     | โพธารามิก    | กรรมการบริหาร          |

โดยนายสุจินต์ หวังหลี ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. รับผิดชอบในการควบคุม ดูแล การปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการของบริษัทและบริษัทย่อยให้ดำเนินไปตามนโยบายและแผนงานหลักที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
2. รับผิดชอบในการจัดทำนโยบาย งบประมาณ แนวทาง และแผนงานหลักในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท



3. รับผิดชอบในการควบคุม ดูแล ให้บริษัทและบริษัทย่อยปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนข้อกำหนดหรือประกาศที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว อาทิ ข้อกำหนด ตลท. ประกาศของ ก.ล.ต.

4. รับผิดชอบในการดูแลให้บริษัทและบริษัทย่อยปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ให้มีการจัดทำงบการเงินที่แสดงถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่เป็นจริงอย่างรอบคอบและสมเหตุสมผล

5. รับผิดชอบในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย และกำหนดมาตรการที่เหมาะสมเพื่อบริหารความเสี่ยง เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

6. รับผิดชอบในการปฏิบัติงานอื่นตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

## 2.5 การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหาร

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและธรรมาภิบาล ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งคณะ จะเป็นผู้คัดเลือกและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหาร ตั้งแต่ระดับกรรมการผู้อำนวยการขึ้นไป และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับ

การแต่งตั้งกรรมการ จะต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยมีการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งเป็นรายบุคคล และกรรมการที่มีส่วนได้เสียจะต้องออกเสียงในวาระนี้

### คุณสมบัติของบุคคลที่จะเป็นกรรมการ

1. มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด เช่น พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย

2. มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ มีความตั้งใจและมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ

3. สามารถใช้ดุลยพินิจอย่างตรงไปตรงมาอย่างเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการและกลุ่มที่มีผลประโยชน์อื่นใด

4. สามารถอุทิศเวลาให้บริษัทที่ตนเป็นกรรมการได้อย่างเพียงพอ และเอาใจใส่ในการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบของตน

### คุณสมบัติของบุคคลที่จะเป็นกรรมการอิสระ

บริษัทกำหนดค่านิยมของกรรมการอิสระเท่ากับเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ดังนี้

1. ถือหุ้น ไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี

3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย

4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยพิจารณาจากรายการที่มีมูลค่าตั้งแต่ 20 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า เว้นแต่จะได้ออกจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของผู้อนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่ได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี

6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้ออกจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย

9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

## 2.6 นโยบายการจ่ายค่าตอบแทน (Remuneration policy)

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรหาภิบาลเป็นผู้พิจารณากำหนดนโยบายค่าตอบแทนสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติตามลำดับ

### ค่าตอบแทนกรรมการ

#### 1. ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

คณะกรรมการบริษัทกำหนดค่าตอบแทนกรรมการโดยพิจารณาถึงภารกิจ ความรับผิดชอบ และการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ โดยเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่มีขนาดและลักษณะของธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน รวมทั้งนำเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นเป็นองค์ประกอบในการพิจารณาด้วย โดยค่าตอบแทนกรรมการที่เป็นตัวเงินแบ่งเป็น 2 ประเภท ดังนี้

1.1 เบี้ยประชุม จ่ายให้กรรมการต่อครั้งที่เข้าประชุม โดยประธานกรรมการได้รับจำนวน 30,000 บาท และกรรมการอื่นคนละ 20,000 บาท

1.2 บำเหน็จ จ่ายสำหรับกรรมการทั้งคณะ คิดเป็นร้อยละ 5 ของเงินปันผล โดยประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้รับในอัตรา 2.0 เท่าของจำนวนที่จ่ายให้กรรมการ

#### 2. ค่าตอบแทนอื่น

บริษัทไม่มีค่าตอบแทนอื่นของกรรมการ

#### ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทจ่ายเบี้ยประชุมให้กรรมการต่อครั้งที่เข้าประชุม ดังนี้

##### 1. คณะกรรมการตรวจสอบ

- ประธานจำนวน 30,000 บาท
- กรรมการคนละ 20,000 บาท

##### 2. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรมาภิบาล คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และ คณะกรรมการลงทุน

- ประธานจำนวน 20,000 บาท
- กรรมการคนละ 10,000 บาท

#### ค่าตอบแทนผู้บริหาร

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน-สรรหาและสรรมาภิบาลจะเป็นผู้พิจารณาทบทวนค่าตอบแทนของประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าว มีการกำหนดอย่างเหมาะสมตามโครงสร้างค่าตอบแทนของบริษัท โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานและสอดคล้องกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการจะเป็นผู้พิจารณาความเหมาะสมในการกำหนดค่าตอบแทน และการปรับค่าจ้างประจำปีของผู้บริหารระดับผู้อำนวยการ โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานและผลการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทได้จัดให้มีค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร ได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยบริษัทได้สมทบในอัตราส่วนร้อยละ 5 ของเงินเดือน

#### ค่าตอบแทนพนักงาน

บริษัทมีนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนตามผลการปฏิบัติงาน (Pay for Performance) ซึ่งจะผันแปรตามผลการปฏิบัติงานทั้งด้านปริมาณและคุณภาพของงานที่ทำได้ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ คุณภาพ และสร้างความเป็นธรรมในระยะยาว อีกทั้งยังเป็นการสร้างระบบการจ่ายค่าตอบแทนให้เป็นรูปธรรม สร้างแรงจูงใจให้ผู้ปฏิบัติงานใช้ศักยภาพของตนเองให้มากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทยังคำนึงถึงความเพียงพอต่อการดำรงชีพ เหมาะสมกับภาวะค่าครองชีพและสถานการณ์ทางเศรษฐกิจในปัจจุบัน รวมทั้งมีการจ่ายโบนัสประจำและโบนัสพิเศษให้แก่พนักงาน โดยการจ่ายโบนัสพิเศษจะพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานของพนักงานและผลการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ เพื่อเป็นแรงจูงใจในการทำงานให้บรรลุเป้าหมายขององค์กร

การจ่ายค่าตอบแทนและการปรับเงินเดือนประจำปี จะเกิดขึ้นหลังจากมีการประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างเป็นระบบ โดยตั้งตัวชี้วัดความสำเร็จ (Key Performance Indicator: KPI) ที่ส่งเสริมเป้าหมายขององค์กร เป็นที่ยอมรับร่วมกันระหว่างผู้ปฏิบัติงานกับหัวหน้างาน เพื่อเป็นการสร้างหลักฐานเชิงประจักษ์ วัดได้ ประเมินได้ ประกอบกับการตั้งความคาดหวังเชิงพฤติกรรมหลัก (Core Competency) ขององค์กร เพื่อให้ได้ผู้ปฏิบัติงานที่เป็นคนเก่งและคนดีในเวลาเดียวกัน

บริษัทมีความเป็นธรรมภายใน โดยพิจารณาจ่ายค่าตอบแทนที่เท่ากันสำหรับคนที่มีผลการปฏิบัติงานเท่ากัน และจ่ายค่าตอบแทนที่สูงกว่าสำหรับคนที่ทำผลงานได้ดีกว่า มากกว่า หรือยากกว่า โดยทั้งนี้ต้องผ่านการวิเคราะห์ค่าจ้าง และประเมินค่าจ้างอย่างโปร่งใส เปรียบเทียบกันได้ระหว่างงานทุกงานในองค์กร เพราะงานทุกอย่างและทุกด้านมีความสำคัญกับองค์กรทั้งสิ้น เพียงแต่จะแตกต่างกันไปด้วยลักษณะหน้าที่เท่านั้น

บริษัทมีนโยบายการจ่ายสวัสดิการเพื่อช่วยแบ่งเบาภาระของพนักงาน เช่น ค่ารักษาพยาบาล ค่าพันดกรรม ค่าเว้นเสียหรือคอนแทคเลนส์สายตา เครื่องแบบพนักงาน เงินช่วยเหลือประเภทต่างๆ เงินให้กู้ยืมฉุกเฉิน เงินกู้ยืมเพื่อจัดซื้อยานพาหนะ เงินกู้ยืมเพื่อการเคหะ นอกจากนี้ ยังมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่บริษัทจ่ายสมทบให้พนักงาน เพื่อสนับสนุนให้พนักงานเก็บออมในระยะยาว และมีเงินทุนจำนวนหนึ่งหากจำเป็นต้องออกจากงาน

### 3. การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management: ERM) และการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset Liability Management : ALM)

#### 3.1 การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management: ERM)

คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างมาก จึงได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ และสอดคล้องกับประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง แนวปฏิบัติ โครงสร้าง คุณสมบัติ และข้อพึงปฏิบัติที่ดีของกรรมการบริษัทประกันชีวิต และบริษัทประกันวินาศภัย รวมถึงประกาศ เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการกำหนดมาตรฐานขั้นต่ำในการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยมีรายชื่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และหนังสือรับรองประวัติกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของผู้ถือหุ้น ผู้ที่มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องทางธุรกิจ และลูกค้า เพื่อให้บรรลุถึงเจตนารมณ์ของบริษัทด้านบรรษัทภิบาล จึงได้จัดทำกฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเพื่อกำหนดกรอบการดำเนินงานด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัทรวมทั้งกำหนดโครงสร้างบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมการบริหารความเสี่ยง และองค์ประกอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งจะช่วยให้บริษัท มีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ และรักษาหรือสร้างคุณค่าจากการบริหารงานในภาพรวม อันเป็นการเพิ่มมูลค่าและส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท และมีการแต่งตั้งหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยงอย่างชัดเจน เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงของบริษัทมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ความเสี่ยงของ บริษัท นวักประกันภัย จำกัด (มหาชน) เกิดขึ้น เนื่องจากลักษณะของการดำเนินธุรกิจที่เป็นการรับ โอนความเสี่ยงจากผู้เอาประกันภัย หรือมีความเสี่ยงเกิดขึ้นจากความผันผวนของภาวะตลาด และเศรษฐกิจของประเทศ หรือความเสี่ยงเกิดจากลูกค้า ลูกค้าน หรือตัวแทนของบริษัทไม่ชำระหนี้ตามภาระผูกพัน หรือความเสี่ยงเกิดจากบริษัทมีการกระจุกตัวในการทำธุรกรรมทางการค้าหรือการลงทุนมากเกินไป นอกจากนี้ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นอาจเนื่องมาจากการปฏิบัติงานต่าง ๆ ผิดพลาด ไม่เพียงพอ หรือไม่เหมาะสม ซึ่งมีผลสืบเนื่องมาจากการควบคุมภายในของ บริษัทที่มีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลไม่ดีพอ ทำให้ไม่สามารถป้องกันข้อผิดพลาดในการปฏิบัติการได้ หรือความเสี่ยงอาจเกิดจากการที่ผู้ตรวจสอบไม่สามารถตรวจพบข้อผิดพลาดของการปฏิบัติงานได้ เพราะการเลือกสุ่มตัวอย่างในการตรวจอาจไม่สมบูรณ์

ดังนั้น บริษัทจึงมีการระบุความเสี่ยง เพื่อช่วยให้บริษัท ทราบว่าความเสี่ยงเกิดขึ้นที่ระบบงาน หรือหน่วยงานใด มีการประเมินความเสี่ยง เพื่อหาวิธีในการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัท ดำเนินงาน ไปอย่างมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลตามวิสัยทัศน์ และพันธกิจที่ได้ตั้งเป้าหมายไว้

บริษัทได้จำแนกประเภทความเสี่ยงและสาเหตุของความเสี่ยงที่ส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจเป็นด้านต่าง ๆ ดังนี้

## ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

### 1. ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจประกันภัย

การแข่งขันของธุรกิจประกันวินาศภัยในปัจจุบันมีความรุนแรงขึ้น โดยเห็นได้จากอัตราการกระจุกตัวของบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลางมีเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้การเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนที่ส่งผลต่อการเปิดเสรีทางการค้าของธุรกิจประกันภัยในปี พ.ศ. 2563 ทำให้การดำเนินธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยมีการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น จากการศึกษาที่บริษัทประกันภัยต่างประเทศ หรือบริษัทประกันภัยในประเทศซึ่งมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง มีเทคโนโลยีที่ทันสมัย และมีผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า ทำให้บริษัทเหล่านี้มีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มสูงขึ้น และด้วยศักยภาพทางการเงินที่แข็งแกร่ง ทำให้บริษัทเหล่านี้มีความสามารถในการรับประกันภัยได้สูงขึ้น ตลอดจนมีอำนาจในการแข่งขันทั้งด้านราคา กลยุทธ์ และคุณภาพในการให้บริการ ส่งผลให้บริษัทประกันภัยต้องปรับตัว และอยู่ในภาวะแข่งขันอย่างรุนแรง ดังนั้นบริษัท ได้ตระหนักเป็นอย่างดีถึงความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ เนื่องจากความเสี่ยงดังกล่าวส่งผลกระทบต่อความเสี่ยงในด้านความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจของบริษัท

#### บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย

1. เน้นรักษากลุ่มลูกค้าเดิมของบริษัท และเน้นการทำธุรกิจประกันภัยรถยนต์ที่มีแนวโน้มการเจริญเติบโตสูง โดยมีอัตราส่วนแบ่งการตลาดในเบี้ยประกันภัยรวมของบริษัทในอัตราส่วนที่สูงกว่าการรับประกันวินาศภัยอื่นที่มีใช้การรับประกันภัยรถยนต์
2. ขยายฐานการตลาดไปยังกลุ่มลูกค้ารายย่อย และมีผลิตภัณฑ์ Micro-insurance เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า
3. ปรับกลยุทธ์ทางการแข่งขัน โดยการหาช่องทางตลาดใหม่ที่มีศักยภาพและพัฒนาผลิตภัณฑ์ประเภทใหม่ ให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ สังคมและความต้องการของลูกค้าให้สามารถตอบรับกับสภาพตลาดที่เปลี่ยนแปลง บริษัทจะพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อรองรับสถานการณ์ดังกล่าว

### 2. ความเสี่ยงจากผลกระทบต่อชื่อเสียง

ความคาดหวังจากผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่มีต่อบริษัทเป็นการเฉพาะ ซึ่งบริษัท อาจไม่สามารถตอบสนองได้ทุกประเด็น เช่น ความต้องการของลูกค้าที่จะได้รับการชดเชยค่าสินไหมทดแทนตามที่คาดหวัง ความต้องการของลูกค้าที่จะได้รับการบริการตามความคาดหวัง ความเสี่ยงดังกล่าวอาจส่งผลต่อความเชื่อมั่น ชื่อเสียง และภาพลักษณ์ของบริษัท

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย ดำเนินถึงเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ และชื่อเสียงของบริษัทเป็นสำคัญ โดยได้รับการสนับสนุน และการมีส่วนร่วมจากคณะกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงเป็นสำคัญ เพื่อให้ได้รับข้อมูลจากหลายแง่มุม และหลากหลายประสบการณ์ ซึ่งจะเป็ประโยชน์ต่อการประเมินความเสี่ยงด้านชื่อเสียงของบริษัทที่อาจจะเกิดขึ้นได้

### 3. ความเสี่ยงจากการคัดเลือกกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่เหมาะสมกับกลยุทธ์ของบริษัท และเทคโนโลยีที่รองรับผลิตภัณฑ์ใหม่ให้เหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกค้าเฉพาะกลุ่ม

การคัดเลือกกลุ่มลูกค้าเป้าหมายมีส่วนสำคัญอย่างมากสำหรับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน ที่จะประสบผลสำเร็จมากน้อยเพียงใด บริษัทจะได้กำไร หรือขาดทุนจากการทำธุรกิจ ดังนั้น การกำหนดกลุ่มลูกค้าเป้าหมายจึงเป็นสิ่งที่สำคัญที่บริษัท ให้ความสำคัญ เพื่อบริหารจัดการต้นทุน รวมถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายให้เหมาะสมกับกลยุทธ์ของบริษัทที่กำหนด เพื่อสร้างฐานลูกค้าที่ดีให้จำนวนมากขึ้นในอนาคต และสร้างความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจอย่างยั่งยืน นอกจากนี้เทคโนโลยีมีส่วนสำคัญที่จะสามารถถูกนำมาช่วยคิด วิเคราะห์ วางแผน และตัดสินใจได้ โดยการประมวลผลจาก

ฐานข้อมูลขนาดใหญ่ และสามารถดัดแปลงการประมวลผล ประยุกต์ให้เป็นไปตามสถานการณ์ต่างๆ ตามเป้าหมายของบริษัทได้

#### บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย

1. กำหนดเป้าหมายของผลิตภัณฑ์ใหม่ เป้าหมายของเบี้ยประกันภัย และเป้าหมายอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio)
2. มุ่งเน้นเจาะตลาดในผลิตภัณฑ์ใหม่ที่สามารถสร้างผลกำไร และมีแนวโน้มการเติบโตดี
3. มีการหาช่องทางการตลาดใหม่ วิเคราะห์โอกาสและความต้องการ (Demand) ของลูกค้าในผลิตภัณฑ์ใหม่ในตลาด
4. มีการติดตามอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัย และอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) ให้เป็นไปตามเป้าหมายตามที่บริษัท ตั้งไว้และประเมินผล

#### ความเสี่ยงด้านการประกันภัย

1. ความเสี่ยงจากจำนวน และความถี่ของความเสียหายที่เพิ่มสูงขึ้น เป็นผลกระทบจากปัจจัยภายนอก ทั้งจากสภาพทางภูมิศาสตร์ ภัยธรรมชาติ ภัยพิบัติ อุบัติภัย ภัยก่อการร้าย หรือโจรกรรม ที่อาจนำมาซึ่งความเสียหายรุนแรง ต่อชีวิต ร่างกาย และทรัพย์สินที่บริษัท รับประกันภัยไว้
2. ความเสี่ยงทางจริยธรรมหรือศีลธรรม ความเสี่ยงที่เกิดจากการกระทำอันไม่สุจริตของผู้เอาประกันภัย ที่มุ่งหวังผลประโยชน์จากการทำประกันภัย ส่งผลให้บริษัทต้องเสี่ยงต่อการจ่ายค่าสินไหมทดแทนจำนวนสูงเกินความเป็นจริง

#### บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย

1. วิเคราะห์อัตราค่าเสียหาย และอัตราค่าเสียหายรวมกับค่าใช้จ่าย โดยกำกับและควบคุมให้อยู่ในอัตราที่บริษัทได้กำหนด
2. พิจารณาคัดเลือกกลุ่มลูกค้า ลักษณะกิจการ และความเสี่ยงของภัยที่จะรับประกันภัยให้เป็นไปตามที่กำหนด ซึ่งจะมีความสอดคล้องกับระดับของอัตราความเสียหายที่ยอมรับได้ และมีการวิเคราะห์และพิจารณาถึงสัดส่วนของความเสี่ยงภัยที่ควรเก็บไว้เอง และสัดส่วนที่จะประกันภัยต่อให้เหมาะสม เพื่อการเพิ่มศักยภาพในการทำกำไร และรองรับความเสี่ยงที่บริษัท พิจารณาแล้วว่าไม่ควรเก็บความเสี่ยงภัยเหล่านั้นไว้เอง
3. กระจายความเสี่ยงภัยโดยการทำประกันภัยต่อแบบสัญญาล่วงหน้าและแบบเฉพาะรายไว้กับบริษัท ประกันภัยที่มั่นคงทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมทั้งการซื้อประกันภัยต่อแบบความเสียหายส่วนเกิน ซึ่งจะช่วยควบคุมความเสี่ยงภัยที่บริษัท รับไว้เอง เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทเกิดความผันผวน และได้รับผลกระทบอย่างรุนแรงกรณีเกิดมหันตภัย

#### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงอันเกิดจากการมีเงินลงทุน และสินทรัพย์ที่ไม่สามารถทำการซื้อขายในจำนวน ราคา และเวลาที่ต้องการได้ อาจทำให้บริษัทประสบกับสภาพขาดเงินสดที่จะนำมาชำระหนี้สิน และภาระผูกพันให้ได้ตามจำนวนหรือตรงตามเวลา ผลเสียหายที่เกิดขึ้นมีทั้งความเสียหายในรูปตัวเงินและความเสียหายที่ไม่ได้อยู่ในรูปตัวเงิน เช่น ชื่อเสียง ภาพลักษณ์ ความเชื่อมั่นของลูกค้า คู่ค้า ประชาชน และอุตสาหกรรม

### บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย

1. พิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐหรือตราสารหนี้ภาคเอกชน ที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตต่ำ การลงทุนแบบกระจายการลงทุนและกำหนดสัดส่วน และระยะเวลาการลงทุนให้สอดคล้อง และเหมาะสมกับระยะเวลาการชำระหนี้สิน และภาระผูกพันของบริษัท การบริหารลูกหนี้ เจ้าหนี้ การบริหารจัดการระยะเวลาคงเหลือ และการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์ โดยคำนึงถึงโครงสร้างอายุคงเหลือของสินทรัพย์ และหนี้สิน ให้อยู่ในระดับของปริมาณ และระยะเวลาที่สอดคล้องกับสถานการณ์ทั้งภายใน และภายนอกบริษัท

2. ดำรงเงินกองทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น ให้ครอบคลุมภาระหนี้สิน และให้มีสัดส่วนที่เพียงพอต่อความเสี่ยงทางธุรกิจ และจากการดำเนินงาน รวมทั้งจัดให้มีแหล่งสำรองสภาพคล่องจากสถาบันการเงินไว้เป็นแผนสำรองกรณีเกิดภาวะฉุกเฉิน

3. กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบ และลำดับชั้นการรายงานของผู้ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารสภาพคล่องอย่างชัดเจน และกำหนดให้มีระบบการรายงานข้อมูลที่สามารถเตือนภัยให้ผู้บริหารทราบ หากมีกิจกรรมใดที่ฝ่าฝืนนโยบาย หรือตัวชี้ค่าใดมีระดับเข้าใกล้ขีดจำกัด ซึ่งได้กำหนดไว้โดยกระชับ ชัดเจน รวดเร็ว ทันกาล และถูกต้องแม่นยำ

### ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ

1. ความเสี่ยงด้านบุคลากร เนื่องจากจำนวนบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถด้านธุรกิจประกันภัยมีจำนวนค่อนข้างจำกัด บริษัทจึงบริหารความเสี่ยงโดยสนับสนุนให้มีการจัดอบรมในองค์กร และให้ทุนพนักงานไปอบรม และศึกษาต่อในระดับการศึกษาที่สูงขึ้น เพื่อรักษาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถให้ทำงานกับบริษัทในระยะยาว

2. ความเสี่ยงจากกระบวนการปฏิบัติงาน เกิดจากความไม่เพียงพอ หรือไม่เหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ที่อาจมีการแบ่งแยกหน้าที่การทำงานไม่เหมาะสม รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกระบวนการที่ไม่สามารถตรวจสอบผู้ละเมิดพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและพระราชบัญญัติป้องกัน และปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ทำให้ผู้บริหารบริษัทมีความเสี่ยงที่จะถูกโทษปรับ และบริษัทมีความเสี่ยงที่ชื่อเสียง จะเสียหาย ซึ่งบริษัทบริหารความเสี่ยง โดย

1) สนับสนุนและสร้างค่านิยมต่อการทำงานที่คำนึงถึงหลักธรรมาภิบาลอย่างต่อเนื่อง

2) กำหนดคู่มือวิธีปฏิบัติงาน อำนาจดำเนินการ และความรับผิดชอบอย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร และมีการปรับปรุงอย่างสม่ำเสมอ

3) เสริมสร้างวัฒนธรรม และค่านิยมต่อการบริหารความเสี่ยงในองค์กร และต่อการปฏิบัติงานอย่างซื่อสัตย์ มีจริยธรรม คำนึงถึงความถูกต้อง ความรอบคอบ

3. ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี เนื่องจากข้อมูลสถิติต่าง ๆ และข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าของบริษัท อาจมีการสูญหาย หรือรั่วไหล ไปสู่บุคคลภายนอกหรือคู่แข่ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการค้าดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมถึงความเสี่ยงจากการหยุดดำเนินการอันเนื่องมาจากการเกิดพิบัติภัยกับศูนย์คอมพิวเตอร์หลักของบริษัท ทำให้ไม่สามารถใช้ระบบคอมพิวเตอร์ในการดำเนินธุรกิจได้ หรือข้อมูลสูญหายบางส่วนหรือทั้งหมด

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย การสร้างระบบป้องกันความปลอดภัยของข้อมูล จัดให้มีระบบสำรองข้อมูล และมาตรการรองรับความเสี่ยงของศูนย์คอมพิวเตอร์หลัก เพื่อรองรับเหตุฉุกเฉินอันอาจจะเกิดขึ้น บริษัท ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติการเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉินที่อาจกระทบต่อการดำเนินงาน โดยได้จัดทำแผนสำรองเพื่อการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ซึ่งทุกหน่วยงานต้องทบทวน และทดสอบแผนดังกล่าวเป็นประจำทุกปี

นอกจากนี้ บริษัทมีข้อกำหนดระเบียบวิธีปฏิบัติอย่างชัดเจน ในเรื่องนโยบายการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล และระบบข้อมูล เพื่อป้องกันการสูญหาย หรือรั่วไหลของข้อมูล โดยครอบคลุมด้านต่าง ๆ ได้แก่

1) ซอฟต์แวร์ ระบบความปลอดภัย และการรักษาข้อมูล โดยได้จัดให้มีระบบตรวจสอบระบบการป้องกันไวรัสคอมพิวเตอร์ ไฟร์วอลล์ และการติดตั้งแพทช์ของผู้ผลิต โปรแกรมเพื่อปิดจุดอ่อนหรือช่องโหว่ในระบบ และจัดให้มีระบบสำรองข้อมูลเป็นประจำ

2) ฮาร์ดแวร์ และระบบเครือข่าย ซึ่งได้จัดให้มีการใช้บริการศูนย์คอมพิวเตอร์สำรองของบริษัท เพื่อเป็นศูนย์สำรองกรณีเกิดภัยพิบัติ

3) สภาพภาพของศูนย์คอมพิวเตอร์ โดยได้จัดให้มีระบบสำรองไฟไว้ใช้ในกรณีฉุกเฉินระยะสั้น รวมทั้งระบบสำรองไฟจากเครื่องผลิตไฟฟ้า ในกรณีที่ไฟฟ้าจากสถานีจ่ายไฟดับเป็นระยะเวลานาน มีระบบป้องกันไฟไหม้ และอุปกรณ์ดับเพลิงที่ไม่ส่งผลกระทบต่อระบบอิเล็กทรอนิกส์

4) ระบบบริหารบุคคล เช่น การกำหนดสิทธิ์ผู้ใช้งาน การจำกัดขนาดของเมล์ที่สามารถส่งออกนอกบริษัท และรายงานการส่งเมล์ออกนอกบริษัท เป็นต้น

5) การตรวจสอบระบบสารสนเทศ ซึ่งจัดให้มีการตรวจสอบระบบสารสนเทศโดยผู้ตรวจสอบจากภายนอก เป็นครั้งคราว เพื่อการปรับปรุงกระบวนการ และขั้นตอนการทำงานให้ได้มาตรฐานตามหลักสากลอย่างต่อเนื่อง

**4. ความเสี่ยงด้านปัจจัยภายนอก** เกิดขึ้นจากเหตุปัจจัยภายนอก และส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และ/หรือฐานะทางการเงินของบริษัท เช่น ความเสี่ยงจากบุคคลภายนอก ความเสี่ยงจากการแข่งขันในตลาด ความเสี่ยงทางการเมือง ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากอุบัติเหตุต่างๆ ที่ไม่คาดคิด เช่น ไฟไหม้ น้ำท่วม แผ่นดินไหว

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย พิจารณาคัดเลือกลักษณะกลุ่มลูกค้า รวมทั้งลักษณะธุรกิจ และลักษณะภัยที่ดีเข้ามาสู่บริษัท และเพิ่มความระมัดระวังในภัยที่บริษัทมีสถิติของการเกิดความเสียหายจากการขาดจริยธรรม และศีลธรรมของผู้เอาประกันภัย (Moral Hazard) ก่อนที่บริษัทจะตัดสินใจรับประกันภัย หากมีกรณีบ่งชี้ว่ามีความเสี่ยงภัยค่อนข้างสูง บริษัทอาจปฏิเสธการรับประกันภัย รวมถึงบริษัทได้มีการตรวจสอบประวัติของผู้เอาประกันภัย ตามหลักการบริหารความเสี่ยง อันเป็นการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

**5. ความเสี่ยงด้านการฉ้อฉล** เกิดจากการกระทำหรือการละเว้นการกระทำโดยทุจริตหลอกลวง เพื่อให้ได้รับประโยชน์ที่มีขอบด้วยกฎหมาย ไม่ว่าจะผู้ได้รับประโยชน์จากการฉ้อฉลจะเป็นบุคคลที่กระทำการฉ้อฉลเอง หรือบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องก็ตาม ซึ่งในที่นี้หมายถึงการฉ้อฉลภายใน (Internal Fraud) และการฉ้อฉลภายนอก (External Fraud) ทั้งนี้ได้ถูกกำหนดเป็นส่วนหนึ่งของความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย

1. บริษัทมีการระบุเหตุการณ์ และแหล่งที่มาของความเสี่ยงด้านการฉ้อฉลภายใน และการฉ้อฉลภายนอกที่ครอบคลุมถึงการดำเนินงานที่อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน ชื่อเสียง หรือการดำรงอยู่ของบริษัท

2. บริษัทมีการกำหนดวิธีการ และประเมินความเสี่ยงด้านการฉ้อฉล โดยประเมินจากโอกาส และความรุนแรงของผลกระทบจากการฉ้อฉล เพื่อแสดงให้เห็นถึงระดับความเสี่ยง และจัดลำดับความเสี่ยงตามความสำคัญ อันจะช่วยให้บริษัทสามารถจัดการความเสี่ยงด้านการฉ้อฉลได้อย่างเหมาะสม

3. บริษัทมีการจัดการความเสี่ยงด้านการฉ้อฉล เพื่อควบคุมความเสี่ยง ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยดำเนินมาตรการอย่างน้อย ดังต่อไปนี้



1) จัดทำมาตรฐานคุณสมบัติ และความเหมาะสมของคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน โดยต้องประเมินคุณสมบัติ และความเหมาะสมของบุคลากรเป็นประจำอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง ให้สอดคล้องกับตำแหน่ง และหน้าที่ความรับผิดชอบของแต่ละบุคคล

2) จัดทำหลักเกณฑ์ และวิธีการในการรับลูกค้า และจัดกลุ่มลูกค้า โดยการจัดกลุ่มลูกค้า ต้องแสดงให้เห็นถึงลักษณะของลูกค้าที่มีความผิดปกติได้ รวมถึงมาตรการในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence: CDD) ตามประเภทการรับประกันภัย และมาตรการดำเนินการกรณีตรวจพบความผิดปกติ

3) จัดทำหลักเกณฑ์ และวิธีการในการบริหารจัดการการชดใช้เงินหรือค่าสินไหมทดแทน ตามสัญญาประกันภัยที่ชัดเจน เพื่อลดความเสี่ยงด้านการฉ้อฉลในการเรียกร้องการชดใช้เงินหรือ ค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

4) จัดทำหลักเกณฑ์และวิธีการในการพิจารณาคุณสมบัติ และความเหมาะสมของตัวแทนประกันวินาศภัย และนายหน้าประกันวินาศภัย พร้อมทั้งตรวจสอบประวัติ ประเมินคุณสมบัติและความเหมาะสม รวมถึงการปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณอย่างพอเพียง โดยคำนึงถึงการปฏิบัติหน้าที่ของตัวแทนประกันวินาศภัยและนายหน้าประกันวินาศภัยตามกฎหมายและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นการยับยั้งและป้องกันการฉ้อฉล โดยตัวแทนประกันวินาศภัย และนายหน้าประกันวินาศภัย

5) ติดตามตรวจสอบผลการดำเนินงานหรือแนวโน้มการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งพฤติกรรมที่อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงของตัวแทนประกันวินาศภัย และนายหน้าประกันวินาศภัย เพื่อตรวจหาการฉ้อฉลโดยตัวแทนประกันวินาศภัย และนายหน้าประกันวินาศภัย

6) ในกรณีที่บริษัทมีการใช้บริการจากบุคคลภายนอก บริษัทได้มีการจัดทำนโยบายการให้บริการจากบุคคลภายนอก และกำหนดแนวทางการคัดเลือกผู้ให้บริการอย่างเหมาะสมก่อนที่จะทำสัญญาใหม่ หรือทบทวนสัญญาเก่า รวมทั้งติดตาม ประเมินผล ตรวจสอบ และควบคุมความเสี่ยงจากการฉ้อฉลจากการใช้บริการจากผู้ให้บริการ

4. บริษัทมีการจัดทำหลักเกณฑ์ และวิธีการในการแจ้งเบาะแสการฉ้อฉล โดยกำหนดแนวทางการคุ้มครองผู้ร้องเรียนหรือผู้แจ้งเบาะแส เพื่อสนับสนุนให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั้งจากภายใน และภายนอกองค์กรแจ้งเบาะแสในกรณีที่เกิดการฉ้อฉล ทั้งนี้ บริษัท จะต้องกำหนดให้มีช่องทางการแจ้งเบาะแสที่ชัดเจน และจะต้องเก็บรักษาข้อมูลของผู้ร้องเรียนหรือผู้แจ้งเบาะแสไว้เป็นความลับของบริษัท

5. เมื่อสงสัยหรือตรวจพบว่ามีกรณีการฉ้อฉล บริษัทมีการกำหนดผู้มีหน้าที่รับผิดชอบดำเนินการสืบสวนสอบสวนที่เป็นอิสระจากกิจกรรมที่ต้องสงสัยว่ามีกรณีการฉ้อฉล เพื่อดำเนินการค้นหาข้อเท็จจริง จัดการ และเยียวยาความเสียหายจากการฉ้อฉล โดยต้องรายงานผลการสืบสวนสอบสวน รวมทั้งผลการจัดการ และเยียวยาความเสียหายต่อคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง หากในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับรายงาน และพบการฉ้อฉลหรือการกระทำใดซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน หรือชื่อเสียงของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลาที่เหมาะสมโดยไม่ชักช้า ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร หากคณะกรรมการบริษัท หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบกำหนด ให้กรรมการตรวจสอบรายงานการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงาน คปภ.

6. บริษัทมีการจัดทำฐานข้อมูลเกี่ยวกับการฉ้อฉลภายใน และการฉ้อฉลภายนอก เพื่อประโยชน์ในการติดตามการฉ้อฉล และเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการฉ้อฉลของบริษัท

7. บริษัทมีการควบคุม ติดตาม และประเมินผลการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการฉ้อฉล ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำนักงาน คปภ.กำหนด อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง เพื่อประกอบการพิจารณาทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านการฉ้อฉล

8. บริษัทมีการจัดทำสรุปรายงานการปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยงด้านการฉ้อฉลที่ผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงตามประกาศการบริหารจัดการความเสี่ยง และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

### **ความเสี่ยงด้านตลาด**

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินทรัพย์ที่ลงทุน จากความผันผวนด้านอัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาหลักทรัพย์ จากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายนอกต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย การกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภท และกระจายการลงทุนหลายประเภทธุรกิจ เพื่อลดความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุน โดยรวมของบริษัท โดยมีการติดตาม และวิเคราะห์ความผันผวนของราคาตราสารที่ลงทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ และมีนโยบายหลีกเลี่ยงการลงทุนในประเภทหลักทรัพย์เชิงกำไร ที่มีความเสี่ยงของความผันผวนของราคาสูง โดยให้น้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพ และมีผลตอบแทนที่แน่นอน ทั้งนี้ บริษัท มีคณะกรรมการลงทุนที่จะพิจารณา และกำหนดนโยบายการลงทุน ซึ่งเพิ่มเติมจากข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เพื่อลดผลกระทบของความเสียหายที่บริษัทจะสูญเสียเงินลงทุน และมีการพิจารณาทบทวนสัดส่วนการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

### **ความเสี่ยงด้านการจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน**

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ราคาตราสารทุน และราคาอสังหาริมทรัพย์ ที่ส่งผลให้จำนวนสินทรัพย์ไม่เพียงพอต่อจำนวนหนี้สินและภาระผูกพันที่สำคัญของบริษัท โดยเฉพาะเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า และระยะเวลาของสินทรัพย์ยาวนานกว่าระยะเวลาหนี้สิน ซึ่งจะส่งผลต่อสภาพคล่องเงินกองทุน และความมั่นคงทางการเงินของบริษัท

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย มีการจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน โดยกำหนดให้มีนโยบายบริหารความเสี่ยงการลงทุน ซึ่งสอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุน แผนการลงทุน และระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนของบริษัท ซึ่งผ่านการพิจารณาของที่ประชุมคณะกรรมการลงทุน เพื่อให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติ และนำมาปฏิบัติ โดยมีรายละเอียดการกำหนด และควบคุมสัดส่วนสินทรัพย์ และหนี้สิน การกำหนดสัดส่วนลงทุนในหลักทรัพย์ สัดส่วนเงินสด และสินทรัพย์สภาพคล่องตามแผนการลงทุน และแผนการลงทุนประกอบธุรกิจอื่น

### **ความเสี่ยงด้านเครดิต**

ความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงไว้กับบริษัท และมีโอกาสที่จะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ

#### **1. ความเสี่ยงจากการลงทุน**

บริษัทมีสินทรัพย์อยู่ในรูปเงินลงทุนในหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละ 50 ของสินทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ดังนั้น ความเสี่ยงอาจเกิดขึ้นจากผู้ออกตราสารที่บริษัท ลงทุนไว้ ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย พิจารณาลงทุนกับผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันภายนอกที่มีมาตรฐาน เช่น TRIS และ FITCH และกำหนดนโยบายที่จะลงทุนเฉพาะตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment Grade ที่บริษัทกำหนดเท่านั้น พร้อมทั้งมีการติดตามข่าวสารการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่บริษัท ลงทุน เพื่อพิจารณาแนวโน้มธุรกิจของบริษัท ที่ออกตราสาร และกำหนดให้มีการติดตามทบทวนวงเงินลงทุนรวมในแต่ละรายที่เหมาะสม ภายใต้ นโยบายการลงทุนของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

## 2. ความเสี่ยงจากบริษัทรับประกันภัยต่อ

หากบริษัทรับประกันภัยต่อไม่สามารถชำระค่าสินไหมทดแทนให้บริษัทได้ตามเวลากำหนด และ/หรือ ตามจำนวนที่ระบุไว้ในสัญญาประกันภัยต่อ จะส่งผลกระทบต่อความเสี่ยงด้านสภาพคล่องแก่บริษัท

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะพิจารณาคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ไม่ต่ำกว่า A- ทั้งนี้ ภายหลังจากการทำสัญญาประกันภัยต่อ จะมีการติดตามการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทรับประกันภัยต่อเป็นประจำทุกเดือน

## ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว

ความเสี่ยงที่มูลค่าสินทรัพย์กระจุกตัวในแต่ละประเภท การลงทุนในตราสารทุนที่กระจุกตัว รวมถึงการกระจุกตัวในส่วนของผู้รับประกันภัยต่อทั้งในประเทศ และนอกประเทศ

### 1. ความเสี่ยงจากการลงทุน

เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนตามที่ได้ตั้งเป้าหมายไว้ ดังนั้น ถ้าบริษัทลงทุนแบบกระจุกตัวเฉพาะในตราสารทุนหนึ่งๆ ที่ให้ผลตอบแทนที่ดี อาจส่งผลให้บริษัทเกิดเสียดความเสียหายอย่างมาก เมื่อมูลค่าของตราสารทุนนั้นๆ ลดลง หรือบริษัทขาดทุนจากการลงทุนในตราสารทุนดังกล่าว

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย กระจายการลงทุนในการบริหารสินทรัพย์ และจำกัดสัดส่วนที่จะลงทุนแยกตามประเภทความเสี่ยงของหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัท ให้ความสำคัญกับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว เพราะจะส่งผลกระทบต่อภาพรวมของบริษัท และทำให้บริษัทมีความเสี่ยงด้านอื่นๆ เช่น ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านการประกันภัยต่อ รวมถึงความเพียงพอของการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของบริษัท

### 2. ความเสี่ยงจากบริษัทรับประกันภัยต่อ

การโอนความเสี่ยงไปให้บริษัทรับประกันภัยต่อเพียงบริษัทเดียว หรือเพียงกลุ่มเดียว เกินร้อยละ 45 ของจำนวนเงินเอาประกันภัยต่อทั้งหมด อาจส่งผลให้ไม่ได้รับชำระค่าสินไหมทดแทนเป็นจำนวนมาก ในกรณีที่บริษัทรับประกันภัยต่อล้มละลาย หรือไม่สามารถชำระหนี้ให้กับบริษัทได้

บริษัทมีนโยบายในการกำหนด และคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อทั้งในประเทศ และต่างประเทศ โดยกำหนดให้จำนวนเงินเอาประกันภัยต่อของบริษัทรับประกันภัยต่อบริษัทหนึ่งๆ มีสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 45 ของจำนวนเงินเอาประกันภัยต่อทั้งหมดของบริษัท

## ความเสี่ยงด้านกฎหมาย กฎระเบียบ และการกำกับดูแลปฏิบัติงาน

หมายถึง การที่บริษัทไม่ปฏิบัติตาม ละเมิด หรือละเลย กฎ ระเบียบ ข้อบังคับของกฎหมาย กฎระเบียบของบริษัท หรือประกาศของหน่วยงานที่กำกับดูแลได้ระบุไว้ ซึ่งบริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย

1. ส่งเสริมให้พนักงานตระหนักว่าการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์เป็นภาระความรับผิดชอบของพนักงานทุกคนทุกระดับ
2. สื่อสารและทำความเข้าใจกฎเกณฑ์ที่มีผลกระทบต่อการทำงานให้พนักงานทุกส่วนรับทราบ
3. จัดเก็บและติดตามข้อมูลเกี่ยวกับกฎ ข้อบังคับ ให้ทันเหตุการณ์และสะดวกต่อการใช้งาน
4. พัฒนาคู่มือการทำงานของแต่ละหน่วยงาน และระบุเรื่องสำคัญที่พนักงานไม่สามารถละเลยหรือละเมิดกฎที่บริษัทได้ระบุไว้ ทั้งนี้เพื่อป้องกันการละเมิดกฎหมายที่สำคัญ เช่น กฎหมาย ปปง.

### **ความเสี่ยงภายในกลุ่มบริษัท**

หมายถึง ภาระผูกพัน ความรับผิดชอบ และความสูญเสียที่เกิดขึ้นต่อสมาชิกของกลุ่มบริษัทที่อยู่ในเครือเดียวกัน ที่ส่งผลกระทบต่อความมั่นคงทางการเงินของบริษัท ซึ่งในปัจจุบันบริษัทมีเงินลงทุน ในบริษัทร่วมทุน ในธุรกิจประกันภัยต่างประเทศ

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย กำหนดและควบคุมให้เป็นไปตามนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน และการลงทุนประกอบธุรกิจอื่น และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อไม่ให้เกิดความเสียหาย หรือเป็นอุปสรรคต่อการดำเนินการตามปกติของบริษัท

### **ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่**

หมายถึง ความสูญเสียจากความเสี่ยงที่ยังไม่ปรากฏขึ้นในปัจจุบัน แต่อาจจะเกิดขึ้นได้ในอนาคต เนื่องจากสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นอย่างช้าๆ มีโอกาสในการเกิดความเสียหายต่ำ แต่เมื่อเกิดขึ้นแล้วจะส่งผลกระทบต่ออย่างรุนแรง ความเสี่ยงประเภทนี้มักจะถูกระบุขึ้นจากการคาดการณ์ บนพื้นฐานของการศึกษาจากหลักฐานที่ปรากฏอยู่

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดย พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ครอบคลุมกับต้นทุนความเสียหาย หรือคัดเลือกภัยของลูกค้าให้รัดกุมมากขึ้น

## **3.2 การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset Liability Management: ALM)**

บริษัทมีการบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน โดยพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ ให้มีความสอดคล้องสัมพันธ์กันระหว่าง ระยะเวลาและจำนวนสินทรัพย์ลงทุน กับระยะเวลา และจำนวนหนี้สินตามภาระผูกพันของบริษัท ได้แก่ เงินสำรองค่าสินไหมทดแทน, เบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็นรายได้ และเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า

### บริษัท มีวิธีการจัดการโดย

- จัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับและกระแสเงินสดจ่าย เพื่อสามารถประมาณการจำนวนเงินและระยะเวลาได้ค่อนข้างแน่นอน ทำให้เกิดความสมดุลกันระหว่างรายรับ และรายจ่าย
- เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันทีเมื่อต้องการ
- จัดสรรเงินลงทุนบางส่วน เพื่อสำรองเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัท เช่น เงินฝากธนาคาร ตัวเงินคลัง พันธบัตรระยะสั้นของธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นต้น

รายการ	มูลค่า (หน่วย : ล้านบาท)			
	ปี 2561		ปี 2560	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
สินทรัพย์ลงทุน (Total Investment Assets)	2,928.89	3,102.45	3,059.91	3,270.07
สินทรัพย์สภาพคล่อง (Total Liquid Assets)	2,797.72	2,797.72	2,928.66	2,928.66
หนี้สินรวม	3,120.82	2,829.22	2,992.53	2,729.69
หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	2,196.32	1,906.43	2,140.09	1,879.12

**หมายเหตุ** - ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตาม ประกาศ คปภ. ว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สิน และหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน และการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัท

มาตรการป้องกันการขาดทุนอย่างสำคัญ ที่อาจจะเกิดจากการต้องขายสินทรัพย์ลงทุนในช่วงที่สภาวะตลาดไม่เอื้ออำนวย

บริษัทกำหนดเป้าหมายให้ธุรกิจเติบโตและสร้างผลตอบแทนอย่างมั่นคงในระยะยาว ดังนั้น บริษัทจึงให้ความสำคัญต่อมาตรการป้องกันการขาดทุนอย่างสำคัญ ที่อาจจะเกิดจากการต้องขายสินทรัพย์ลงทุนในช่วงที่สภาวะตลาดไม่เอื้ออำนวย โดย

1. ติดตามสถานการณ์ภาวะเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิดตลอดเวลา และเมื่อพบที่เกิดสถานการณ์เปลี่ยนแปลงที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ผู้รับผิดชอบหน่วยงานลงทุนจะต้องรายงานต่อคณะกรรมการลงทุน เพื่อการตัดสินใจในการขายสินทรัพย์ลงทุน เนื่องจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจทั้งในและนอกประเทศ อาจทำให้ผลตอบแทนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

2. เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุไม่เกิน 5 ปี เพื่อลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

3. ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนตลาดเงินในประเทศ เนื่องจากเป็นเงินลงทุนที่มีสภาพคล่องสูง และความเสี่ยงจากการลงทุนต่ำ

4. จัดเตรียมวงเงินกู้กับสถาบันการเงิน เพื่อเป็นแหล่งเงินสำรองและป้องกันไม่ให้เกิดปัญหาสภาพคล่องในกรณีที่บริษัทอาจไม่พิจารณาขายสินทรัพย์ลงทุนในสภาวะที่ตลาดไม่เอื้ออำนวย ซึ่งปัจจุบันบริษัทมีวงเงินสินเชื่อกับธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง เพื่อลดปัญหาการพึ่งพาสถาบันการเงินใดมากเกินไป

**4. ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่สามารถคาดการณ์ได้และมีนัยสำคัญอันอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท การบริหารจัดการประกันภัยต่อ ความเชื่อมโยงของเงินกองทุนและความเสี่ยงจากการรับประกันภัย และการกระจุกตัวจากการรับประกันภัย**

จากข้อมูลด้านความเสี่ยงภัยจากการรับประกันในหัวข้อ 3.1 ที่ได้แสดงในเรื่องการบริหารความเสี่ยงองค์กร หนึ่งในการบริหารความเสี่ยงทางด้านการรับประกันภัย นั้น คือการทำประกันภัยต่อเพื่อช่วยในการบริหารความเสี่ยงภัยของบริษัท โดย

กระจายความเสี่ยง ลดความเสี่ยง และความผันผวนทางการเงิน อันเนื่องมาจากภาวะผูกพันที่บริษัทมีภายใต้สัญญาประกันภัยกับผู้เอาประกันภัย หรือสัญญาประกันภัยต่อช่วง รวมทั้งเพิ่มศักยภาพของบริษัทด้านความสามารถในการรับประกันภัย และเพื่อให้บริษัทสามารถรับมือกับเหตุการณ์ภัยพิบัติต่าง ๆ ได้ เช่น อุทกภัย ธรณีพิบัติ ภัยแล้ง เป็นต้น

#### ปัจจัยสำคัญในการพิจารณาแผนการประกันภัยต่อ

- ปริมาณและความซับซ้อนของกรมธรรม์ประกันภัย รวมถึงปริมาณการสะสมของภัย
  - โอกาสในการเกิดความเสียหาย ลักษณะความเสียหายทั้งจำนวนความถี่ในการเกิดเหตุ และความรุนแรงในการเกิดเหตุของแต่ละประเภทกรมธรรม์ รวมถึงสถิติด้านการประกันภัย
  - สภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลง เช่น สภาพภูมิอากาศของโลกที่ร้อนขึ้น มีผลทำให้เกิดภัยพิบัติทางธรรมชาติเพิ่มขึ้นจากในอดีต พฤติกรรมของผู้บริโภคในการเรียกร้องค่าสินไหม
  - เป้าหมายของบริษัทในการเติบโตทางธุรกิจ
  - นโยบายการบริหารความเสี่ยงภัยโดยรวมของบริษัท
- จากปัจจัยสำคัญข้างต้น เพื่อให้การบริหารการประกันภัยต่อบรรลุดุลประสงค์ บริษัทจะต้อง
- วิเคราะห์และทบทวนสภาพความเสี่ยงภัยด้านการรับประกันภัยของบริษัทจากผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่บริษัทรับประกันภัยไว้

- ระบุและประเมินความเสี่ยงภัยที่เกี่ยวข้องกับกรมธรรม์ประกันภัยที่บริษัทรับประกันภัยไว้
- กำหนดระดับความเสี่ยงภัยด้านการรับประกันภัยสูงสุดที่จะยอมรับได้ (Risk Tolerance for Insurance) ระดับความเสี่ยงภัยด้านการรับประกันภัยที่ยอมรับได้ของบริษัท (Risk Appetite for Insurance) ชัดจำกัดในการรับความเสี่ยงภัยไว้เองเมื่อเกิดความเสียหายของแต่ละประเภท (Net Retention Limit) จำนวนเงินเอาประกันภัยรับความเสี่ยงภัยไว้เองของแต่ละประเภทการรับประกันภัย (Retention Sum Insured/Limit) โดยพิจารณาจากนโยบายการบริหารความเสี่ยงภัยโดยรวม ต้นทุนทางการเงิน เป้าหมายเงินกองทุน และกระบวนการดำเนินธุรกิจในภาพรวมของบริษัท และสภาพการแข่งขันทางการตลาด

- กำหนดและอนุมัติแผนการประกันภัยต่อซึ่งสามารถรองรับระดับความเสี่ยงภัยที่ยอมรับได้ (Risk Appetite for Insurance) ระดับความเสี่ยงภัยสูงสุดที่จะยอมรับได้ของบริษัท (Risk Tolerance for Insurance) โดยได้รับคำแนะนำจากบริษัทนายหน้าประกันภัยต่อที่เป็นมืออาชีพตามคุณสมบัติที่กำหนดไว้

- คัดเลือกบริษัทประกันภัยต่อที่มีฐานะทางการเงินมั่นคงตามนโยบายบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนดไว้
- ทบทวนแผนการประกันภัยต่อเป็นประจำทุกปี

ดังนั้น วัตถุประสงค์ของการจัดสรรประกันภัยต่อเพื่อให้บริษัทมีฐานะทางการเงินที่มั่นคง จากนโยบายบริหารความเสี่ยงโดยรวม ระดับความเสี่ยงสูงสุดที่จะยอมรับได้ของบริษัท (ภาพรวม) คือ ไม่เกิน 350 ล้านบาท ดังนั้นระดับความเสี่ยงสูงสุดที่จะยอมรับได้จากความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยของบริษัท คือ มีผลกระทบต่อเงินกองทุนไม่เกิน 300 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.16 ของเงินกองทุน 2,278,873,713.74 (ตัวเลขจากงบการเงินระหว่างกาล ณ 31 ธันวาคม 2561)

#### การกำหนดประเภทของสัญญาประกันภัยต่อ ขึ้นอยู่กับภาวะความเสี่ยงภัย (Risk Profile) ของแต่ละประเภท

ในกรณีที่มีความผันผวนของความเสียหายมาก สัญญาประกันภัยต่อแบบสัดส่วน (Proportional Treaty) จะเป็นเครื่องมือที่ดีในการจัดการความเสี่ยงภัยของบริษัท และจะได้รับการชดเชยค่าสินไหมทดแทนเรียกคืนได้รวดเร็ว

- การประกันภัยต่อแบบ Quota Share Treaty เหมาะกับกลุ่มงานประเภทที่ไม่ได้มีการกระจายตัวของ Portfolio มาก หรือเพิ่งจะเริ่มต้นเข้ามารับประกันภัยด้านนี้ อาจจะไม่มีความเชี่ยวชาญในการพิจารณารับประกันภัยมากนัก เช่น การประกันภัยรถยนต์มูลค่าสูง High Sum Insured Motor Quota Share Treaty) การประกันภัย Domestic Trade Credit Quota Share Treaty เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่บริษัทจะต้องรับไว้เอง

- การประกันภัยต่อ Surplus Treaty จะเหมาะสมสำหรับงานที่บริษัทมีประสบการณ์สำหรับประกันภัยประเภทนั้น ๆ แล้ว เช่น การประกันภัยอสังหาริมทรัพย์ การประกันภัยทางทะเล การประกันภัยวิศวกรรม การประกันภัยเบ็ดเตล็ด เช่น การประกันภัยความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก การประกันภัยอุบัติเหตุกลุ่ม การรับประกันภัยในงานดังกล่าว จะมีทุนประกันภัยที่สูง และมีโอกาสในการเกิดเหตุที่มีจำนวนเงินสูงได้ บริษัทจึงได้ใช้สัญญาประกันภัยต่อแบบ Surplus เพื่อเพิ่มศักยภาพในการรับประกันภัย

เกณฑ์การพิจารณาจำนวนเงินของสัญญาประกันภัยต่อ ขึ้นอยู่กับ Company Sum Insured Portfolio เบี้ยประกันภัยสินไหมและผลประโยชน์ของสัญญาประกันภัยต่อ รวมถึง Risk Profile ที่ได้จัดสรรในสัญญาประกันภัยต่อ นั้น ๆ บริษัทจะทำข้อเสนอของสัญญาประกันภัยต่อเมื่อทางบริษัทรับประกันภัยต่อที่เป็นผู้นำ จะพิจารณาและกำหนดเงื่อนไขที่จะใช้ในสัญญาประกันภัยต่อ

กรณีที่ภาวะความเสี่ยงภัยของงานประเภทนั้น ไม่มีความผันผวนสูงมากนัก บริษัทควรที่จะรับเสี่ยงภัยไว้เอง การประกันภัยต่อแบบความเสียหายส่วนเกิน จะเหมาะสมสำหรับการกระจายความเสี่ยงของการสะสมภัย ดังนั้น การประกันภัยรถยนต์ บริษัทได้ใช้สัญญาประกันภัยต่อแบบส่วนเกิน (Excess of Loss Treaty) เป็นสัญญาประกันภัยต่อหลัก บริษัทจะต้องมีการจ่ายสำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนจึงดำเนินการเรียกคืนค่าสินไหมทดแทนจากสัญญาประกันภัยต่อแบบความเสียหายส่วนเกิน ดังนั้น ระยะเวลาในการเรียกคืนค่าสินไหมทดแทนจะนานกว่าสัญญาประกันภัยต่อแบบสัดส่วน

ในกรณีที่มีการรับประกันภัยรถยนต์ที่มีทุนประกันภัยสูง บริษัทได้กระจายความเสี่ยงภัย โดยการจัดการใช้สัญญาประกันภัยต่อแบบ Quota Share และ/หรือ Facultative Reinsurance

การประกันภัยต่อเฉพาะราย บริษัทจะพิจารณาใช้เพื่อกระจายความเสี่ยงที่นอกเหนือจากสัญญาประกันภัยต่อที่ได้จัดสรรการเอาประกันภัยแล้ว หรืออยู่นอกเหนือจากเงื่อนไขการรับประกันภัยของสัญญาฉบับนั้น หรือเกินกว่าความเสี่ยงสะสมของบริษัทที่ยอมรับได้

สัญญาประกันภัยต่อแบบความเสียหายส่วนเกิน (Excess of Loss Reinsurance) จะต้องคุ้มครองความเสี่ยงภัยที่บริษัทรับประกันไว้เอง เพื่อไม่ให้เกิน Risk Appetite หรือ Risk Tolerance ของบริษัท โดยพิจารณาจากการกำหนด Deductible or Excess Point ให้อยู่ในช่วงระดับที่บริษัทสามารถยอมรับความเสี่ยงได้ ทั้งที่เป็นความเสี่ยงภัยไว้เองสูงสุดต่อภัย (Per Risk) หรือ ต่อมหันตภัย (Catastrophe) โดยเฉพาะกรณีที่มีความเสี่ยงภัยสะสม เช่น นิติอาคารชุดอยู่อาศัย หรือสำนักงาน ศูนย์การค้า หรือภัยบลิ๊อค หรือภัยธรรมชาติ เช่น น้ำท่วม แผ่นดินไหว เป็นต้น โดยมีรายงานผลการรับประกันภัยของการสะสมภัยสำหรับภัยบลิ๊อคเป็นประจำทุกเดือน สำหรับภัยอาคารสูงและภัยธรรมชาติเป็นรายไตรมาส เพื่อตรวจสอบจำนวนเงินของการรับประกันภัยให้สอดคล้องกับแผนการประกันภัยที่ได้เอาประกันภัยไว้ภายใต้ Excess of Loss Program ทั้ง Risk Excess of Loss และ Catastrophe Excess of Loss

เนื่องจากการสัญญาประกันภัยต่อ Surplus มีข้อยกเว้นจากบริษัทรับประกันภัยต่อไม่รับประกันภัยธรรมชาติ 3 ภัย คือ แผ่นดินไหว น้ำท่วม และพายุ ในสัญญา Fire 1<sup>st</sup> Surplus และ Engineering 1<sup>st</sup> Surplus บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องรับประกันภัยเสี่ยงภัยไว้เอง และจัดสรรการรับประกันภัยต่อแบบ Excess of Loss ตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นมา บริษัทได้พิจารณาการบริหารจัดการสำหรับมหันตภัยทางธรรมชาตินี้ โดยแยกสัญญาประกันภัยต่อออกมาจาก Excess of Loss ของ Retention

สำหรับประเภทอื่นๆ เพื่อให้มีการบริหารจัดการการสะสมภัย และต้นทุนการประกันภัยต่ออย่างเหมาะสม เนื่องจากจำนวนเงินเอาประกันภัยและขีดจำกัดที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองสำหรับมหันตภัยมีจำนวนเงินสูงกว่าภัยประเภทอื่น ๆ

### การคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อ

บริษัทใช้หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกบริษัทประกันภัยต่อ โดยพิจารณาจาก

1. การพิจารณาคัดเลือกบริษัทประกันภัยต่อ โดยใช้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศ และใช้เกณฑ์ขั้นต่ำของสัดส่วนอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (Capital Adequacy Ratio) ตามที่ปก.กำหนดไว้ สำหรับบริษัทประกันภัยต่อในประเทศและบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศ จะมีการจัดส่ง Electronic Mail สรุปอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทประกันภัยต่อที่รับประกันภัยต่อในภูมิภาคเอเชียให้เป็นประจำและทุกครั้งที่มีข่าว การแจ้งอันดับความน่าเชื่อถือจาก Standard & Poor และ AM Best ทำให้บริษัทสามารถติดตามอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศได้เป็นประจำ สม่าเสมอและทันต่อการเปลี่ยนแปลง

#### 2. เงินกองทุนของบริษัทรับประกันภัยต่อ

2.1 บริษัทรับประกันภัยต่อต่างประเทศ จะต้องมียกเงินกองทุนไม่น้อยกว่า 100 ล้านดอลลาร์ US

กรณีของบริษัทรับประกันภัยต่อต่างประเทศ มีเงินกองทุนน้อยกว่าเกณฑ์ที่กำหนดข้างต้น บริษัทกำหนดสัดส่วนการเอาประกันภัยต่อสูงสุดไม่เกิน 10% ของแต่ละกรมธรรม์ หรือกรณีบริษัทเป็น Coinsurer กำหนดสัดส่วนการเอาประกันภัยต่อสูงสุดไม่เกิน 10% of 100% และรวมกันแล้วไม่เกิน 100 ล้านบาทต่อภัย

2.2 บริษัทรับประกันภัยต่อในประเทศ จะต้องมียกเงินกองทุนไม่น้อยกว่า 300 ล้านบาท

กรณีของบริษัทรับประกันภัยต่อในประเทศมีเงินกองทุนน้อยกว่าเกณฑ์ข้างต้น กำหนดสัดส่วนการเอาประกันภัยต่อดังนี้

- บริษัทประกันภัยต่อในประเทศ ที่ไม่ได้เป็นบริษัทในเครือของบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศ สัดส่วนการเอาประกันภัยต่อสูงสุดไม่เกิน 10% ของแต่ละกรมธรรม์ รวมกันแล้วไม่เกิน 60 ล้านบาทต่อภัย

- บริษัทประกันภัยต่อในประเทศ มีเงินกองทุนน้อยกว่าเกณฑ์ที่กำหนดข้างต้น แต่เป็นบริษัทในเครือของบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศ สัดส่วนการเอาประกันภัยต่อสูงสุดไม่เกิน 30% ของแต่ละกรมธรรม์ รวมกันแล้วไม่เกิน 200 ล้านบาทต่อภัย

กรณีที่สัดส่วนการรับประกันภัยต่อข้างต้นเกินจากเกณฑ์ที่กำหนดไว้ จะต้องได้รับการอนุมัติจากประธานกรรมการบริหาร และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหาร รวมถึงสำนักบริหารความเสี่ยงพิจารณาความเสี่ยงภาพรวมของบริษัทประกอบด้วย

3. หน่วยงานกำกับดูแลผู้รับประกันภัยต่อในต่างประเทศ บริษัทจะให้ความสำคัญอันดับต้นๆ ถ้าบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศนั้นมีหน่วยงานกำกับที่กำกับดูแลผู้รับประกันภัยต่อที่เป็นมาตรฐานสากล

4. ปัจจัยพิจารณาด้านการชำระเงินของบริษัทประกันภัยต่อ บริษัทพิจารณาให้ความสำคัญสำหรับบริษัทรับประกันภัยต่อที่มีการจัดการรับ-จ่ายเงิน ภายใน 30 วันนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ สำหรับกรณีค่าสินไหมเมื่อบริษัทเรียกร้องขอเรียกเก็บทันที (Cash Call) ภายใน 15 วันนับจากวันที่บริษัทประกันภัยต่อยื่นยื่นค่าสินไหมดังกล่าว (สำหรับกรณีที่บริษัทประกันภัยต่อไม่ได้ต้องการข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับการพิจารณาการจ่ายค่าสินไหม)

5. ความเชี่ยวชาญในการรับประกันภัยต่อของแต่ละประเภท จะต้องเป็นผู้บริหารและเจ้าหน้าที่พิจารณารับประกันภัยต่อที่มีประสบการณ์ไม่น้อยกว่า 10 ปี ในการดูแลสัญญาประกันภัยต่อ



6. กรณีที่มีการรับประกันภัยต่อสำหรับมหัตภัยส่วนเกิน (Catastrophe Excess of Loss Reinsurance) บริษัทรับประกันภัยต่อที่เป็น Leader นั้น จะต้องมี CAT Model ในการพิจารณาการรับประกันภัยต่อ เพื่อให้บริษัทมั่นใจได้ว่าบริษัทรับประกันภัยต่ออื่น ๆ ได้มีการจัดการควบคุมเรื่องมหัตภัย

**การกระจุกตัวของภาวะความเสี่ยงต่อสัญญาประกันภัยต่อรายใดรายหนึ่งหรือกลุ่มบริษัทประกันภัยต่อ**

บริษัทกำหนดให้สัดส่วนเบี้ยประกันภัยและสัดส่วนความเสี่ยงภัยของบริษัทประกันภัยต่อรายใดรายหนึ่งมีค่าไม่เกินร้อยละ 50 ของเบี้ยประกันภัยต่อทั้งหมดของบริษัท ในกรณีที่มีการกระจุกตัวเฉพาะกรรมกรรมหรือเฉพาะภัย บริษัทจะพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทประกันภัยต่ออื่น และขนาดของเงินกองทุนจะต้องมีเพียงพอต่อการจ่ายเรียกคืนค่าสินไหมทดแทน รวมถึงการกำหนดจำนวนเงินเรียกค่าสินไหมทดแทนได้ทันทีสำหรับสัญญาประกันภัยต่อ และมีการระบุจำนวนวันที่ในการชำระคืนค่าสินไหมทดแทนเมื่อบริษัทดำเนินการเรียกคืน รวมถึงมีการกำหนดเงื่อนไขในการปรึกษาสินไหมทดแทนทุกครั้งที่เกิดความเสียหาย เพื่อลดปัญหาการทำผิดเงื่อนไขของสัญญาประกันภัยต่อ

บริษัทจะมีรายงานสรุปการประกันภัยของแต่ละประเภทโดยจำแนกเป็นแต่ละบริษัทประกันภัยต่อ เพื่อพิจารณาบทบาทของการกระจุกตัวของแต่ละประเภทประกันภัย เมื่อสัดส่วนถึงเกณฑ์ที่ร้อยละ 45 (Warning Level) บริษัทจะพิจารณาบทบาทของการกระจายความเสี่ยงภัยของกรรมกรรมในอนาคตให้กับบริษัทประกันภัยต่อรายอื่นๆ ตามความเหมาะสม

**ตารางแสดงสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ (Reinsurance Asset)**

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	จำนวน
1. สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	451.92
2. เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	579.1
3. เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ	0.00

หมายเหตุ มูลค่าตามงบการเงินที่รับรองโดยผู้สอบบัญชี (งบการเงินตามมาตรฐานบัญชี)

**5. มูลค่า วิธีการ และสมมติฐานในการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย**

วิธีการและข้อสมมติที่ใช้สำหรับการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัยทั้งก่อนและหลังการประกันภัยต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

**(ก) ประเมินการสำรองค่าสินไหมทดแทน**

1. การรับประกันภัยโดยตรง การรับประกันภัยต่อเฉพาะรายและการเอาประกันภัยต่อ

บริษัทได้ใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย 3 วิธีดังนี้

1.1. วิธีบันไดลูกโซ่ (Chain Ladder) สำหรับข้อมูลค่าสินไหมทดแทนจ่ายและค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น

1.2. วิธีเบอร์นฮุตเตอร์เฟอร์กูสัน (Bornhuetter -Ferguson method หรือ “BF”) สำหรับข้อมูลสินไหมทดแทนจ่ายและค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น

1.3. วิธีค่าคาดหวังอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Expected Loss Ratio หรือ“ELR”)

ในการประเมินค่าของบริษัท ส่วนใหญ่แล้วจะใช้วิธี Chain Ladder พิจารณาสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น เพื่อประมาณการหนี้สินค่าสินไหมทดแทนที่ดีที่สุด สำหรับวิธี BF และ ELR จะนำมาปรับใช้ตามความเหมาะสม โดยการ

คัดเลือกปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทน (Loss Development Factors หรือ “LDF”) จะคำนึงถึงรูปแบบของการจ่ายค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมที่เกิดขึ้นในอดีต โดยทั่วไปปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนที่เลือกใช้นั้นจะขึ้นอยู่กับปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนโดยเฉลี่ยต่างๆ สำหรับการพัฒนาค่าสินไหมในแต่ละปี โดยวิธีการนี้บริษัทจะไม่ทำการพิจารณาถึงค่าเฉลี่ยต่างๆที่ไม่เหมาะสม เช่น ค่าเฉลี่ยนั้นไม่ได้สะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินงานของบริษัท ค่าเฉลี่ยนั้นไม่เหมาะสมอันเนื่องมาจากการบิดเบือนโดยค่าสินไหมทดแทนที่มีขนาดใหญ่ และค่าเฉลี่ยนั้นแตกต่างจากแนวโน้มของอัตราส่วนในอดีต เป็นต้น

ทั้งนี้ได้มีการพิจารณาถึงปัจจัยเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณในการคัดเลือกปัจจัยพัฒนาค่าสินไหมทดแทน เพื่อให้การดำรงเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนสะท้อนหนี้สินที่เหมาะสมของบริษัท ณ วันที่ทำการประเมิน

## 2. การรับประกันภัยต่อตามสัญญา

บริษัทได้ใช้วิธีการพื้นฐานในการประเมินเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนสำหรับธุรกิจการรับประกันภัยต่อตามสัญญา มีข้อสมมติว่าสัดส่วนของเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนสำหรับงานรับประกันภัยต่อตามสัญญามีลักษณะคล้ายกับงานรับประกันภัยโดยตรงและงานรับประกันภัยต่อเฉพาะราย ดังนั้นจึงเลือกร้อยละของค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายมาทำการพิจารณาเพื่อทำการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนของงานรับประกันภัยต่อตามสัญญา

### (ข) การประมาณการค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (ULAE)

การกำหนดค่าประมาณการค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้ บริษัทอาศัยค่าใช้จ่ายมาทำการวิเคราะห์เพื่อประมาณการค่าใช้จ่ายของฝ่ายสินไหม ซึ่งการประมาณการค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้นี้จะทำการพิจารณาอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้ต่อค่าเฉลี่ยของค่าความเสียหายที่จ่ายและค่าความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้วซึ่งอยู่บนข้อสมมติที่ว่าค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้จะเกิดขึ้นจำนวนครั้งหนึ่งเมื่อมีการรายงานความเสียหาย และเกิดขึ้นอีกครั้งหนึ่งเมื่อมีการจ่ายค่าความเสียหายนั้น

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้ ได้ถูกแยกพิจารณาระหว่างงานรับประกันภัยรถยนต์ (Motor) และงานรับประกันภัยที่ไม่ใช่รถยนต์ (Non-Motor) และจะถูกนำไปประยุกต์ใช้กับค่าประมาณการที่ดีที่สุดของหนี้สินค่าสินไหมทดแทนรวม (ไม่รวมค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์น้ำท่วมในปี พ.ศ. 2554) เพื่อประมาณการสำรองค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้ สำหรับหนี้สินค่าสินไหมทดแทน

การประมาณการค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้ (ULAE) จะคำนวณจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้มาคูณกับครึ่งหนึ่งของค่าสำรองสินไหมและค่าสินไหมค้างจ่าย รวมกับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้คูณกับค่าสินไหมที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน

### (ค) สำรองสำหรับความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด (Unexpired Risk Reserve หรือ “URR”)

การประมาณเงินสำรองสำหรับความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดได้นำอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนของปีอุบัติเหตุล่าสุด นำไปคูณเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ ก่อนหักค่าบำเหน็จสำหรับใช้ประมาณค่าความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุด

### (ง) การประมาณการค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง

#### 1. ค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

สำหรับหนี้สินเบี้ยประกันภัย บริษัทกำหนดให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในส่วนนี้เป็นค่าเดียวกับร้อยละของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถจัดสรรได้และได้ประยุกต์ใช้กับค่าประมาณการที่ดีที่สุดของภาระผูกพันตามกรมธรรม์ในอนาคตก่อนการประกันภัยต่อ (Best Estimate of Gross Future Liability) เพื่อประมาณค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนสำหรับหนี้สินเบี้ยประกันภัย

2. ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์

การประมาณค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์สำหรับการสำรองหนี้สินเบี้ยประกันภัย คำนวณจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ (ร้อยละของค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้รวม) กับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้รวม (Gross UPR) เพื่อนำมาคำนวณเงินสำรองค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์สำหรับหนี้สินเบี้ยประกันภัย

3. ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อ

ในการประมาณค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อ บริษัทฯ ได้ใช้ข้อมูลเบี้ยประกันภัยจากการประกันภัยต่อความเสียหายส่วนเกิน (Excess-of-loss reinsurance หรือ “XOL”) ของบริษัท และเบี้ยประกันภัยรับสุทธิประมาณการสำหรับปี 2561 เพื่อนำมาใช้ในการคำนวณหาอัตราส่วนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อ

ต้นทุนของการประกันภัยต่อในอนาคตถูกประมาณมาจากการคูณอัตราส่วนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อกับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้สุทธิ

(จ) ข้อสมมติด้านเศรษฐกิจ

บริษัทฯ ไม่นำรายได้จากการลงทุนในอนาคตมาพิจารณาหรือแม้แต่อัตราเงินเฟ้อที่ปรับสำหรับค่าสินไหมทดแทนจ่ายในอนาคต อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อได้ปรับแล้วโดยปริยายจากพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนในอดีต

(ฉ) ข้อสมมติอื่นๆ

บริษัทฯ ได้ตั้งข้อสมมติว่ารูปแบบในการพัฒนาการเรียกค่าสินไหมทดแทนนั้นมีความสม่ำเสมอและคงที่เป็นเวลาหลายปี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังตั้งข้อสมมติว่ารูปแบบของเงินเฟ้อในอนาคตจะยังคงดำเนินต่อไปในปีข้างหน้า สำหรับการเรียกค่าสินไหมทดแทนในปีอุบัติเหตุ พ.ศ. 2547 และก่อนหน้านั้นถือว่าการเรียกค่าสินไหมทดแทนนั้น ได้ถึงระดับค่าสินไหมทดแทนสมบูรณ์แล้ว ดังนั้นจึงไม่ได้คาดว่าจะมีสำรองค่าสินไหมทดแทนเพิ่มเติมจากการเรียกค่าสินไหมทดแทนเหล่านั้น

รายการ	ปี 2561		ปี 2560	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	2,196.32	1,906.83	2,140.09	1,879.12
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (Premium liabilities)	1,551.39	1,315.89	1,430.67	1,203.46
- สำรองค่าสินไหมทดแทน (Claim liabilities)	644.93	590.94	709.42	675.66

6. การลงทุนของบริษัท

นโยบายการลงทุน

บริษัทฯ มีการกำหนดกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการประกอบธุรกิจอื่นที่ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยมีคณะกรรมการลงทุนกำกับดูแล แผนการลงทุนของบริษัทที่เน้นความปลอดภัยของเงินลงทุนเป็นสำคัญ โดยพิจารณาถึงผลตอบแทนที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังกำหนดขอบเขตประเภทสินทรัพย์ที่จะลงทุน โดยคำนึงถึงอัตราส่วนความเสี่ยงของเงินกองทุน และอัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงินสำหรับการดำเนินธุรกิจ และนโยบายการประกันต่อของบริษัท เพื่อให้การวางแผนการบริหารทรัพย์สินและหนี้สิน มีความเหมาะสม

และเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการขยายงานในอนาคตตามแผนงานที่บริษัทได้ตั้งเป้าหมายไว้ อีกทั้งมีการทบทวนนโยบายและกลยุทธ์การลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงไปอยู่ตลอดเวลา ปัจจุบันบริษัทยังไม่มีนโยบายลงทุนใน ตราสารอนุพันธ์ (Derivative) และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Currency)

นอกจากนี้ บริษัทได้มีการลงทุน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการประกอบธุรกิจอื่นกับบริษัทประกันวินาศภัยและบริษัทประกันชีวิตในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป. ลาว) ในลักษณะบริษัทร่วมได้แก่

TKI General Insurance Co., Ltd.

TKI Life Insurance Co., Ltd.

ทั้งนี้ การลงทุนของบริษัทได้พิจารณาตามหลักเกณฑ์ของ ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 และประกาศเรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2558

### ประเภทการลงทุน

1. ลงทุนในตราสารทุน เป็นการลงทุนซื้อหุ้นของบริษัทต่าง ๆ ทั้งที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ วัตถุประสงค์ของการลงทุน คือ คาดหวังผลตอบแทนในรูปของเงินปันผล และกำไรส่วนเกินทุน โดยบริษัทพิจารณาการลงทุนจากปัจจัยพื้นฐาน ศักยภาพในการเติบโตระยะยาว มีฐานะการเงินที่มั่นคง ภายใต้อิทธิพลของภาวะเศรษฐกิจ

2. ลงทุนในตราสารหนี้ จำแนกตามประเภทผู้ออกตราสาร ได้แก่

2.1 การลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ทั้งที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน และไม่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน วัตถุประสงค์ของการลงทุน คือ ให้มีรายได้จากการลงทุนเป็นประจำสม่ำเสมอ โดยพิจารณาการลงทุนจากอัตราดอกเบี้ย อายุการถือครอง จำนวนที่ด้อยสำรองไว้สำหรับใช้เป็นหลักทรัพย์ในการประกันตัวผู้ขับขี่ตามเงื่อนไขความคุ้มครองในกรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์ และวางเป็นเงินสำรองที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

2.2 การลงทุนในหุ้นกู้ภาคเอกชนพิจารณาการลงทุนจากข้อมูลต่างๆ ของหุ้นกู้รวมถึงผู้ออกหุ้นกุนั้นๆ เช่น หมวดธุรกิจ ฐานะการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ ประเภทหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ย (Coupon) อายุหุ้นกู้ อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ หรือ ผู้ออกหุ้นกู้ โดยให้มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ซึ่งบริษัทกำหนดไว้ไม่ต่ำกว่า A- ซึ่งส่วนใหญ่บริษัทจะถือตราสารหนี้เงินครบกำหนดไว้ก่อน เพื่อลดความเสี่ยงด้านราคาตราสารหนี้ที่เปลี่ยนแปลงไป แต่หากมีปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าตราสารหนี้ บริษัทอาจพิจารณาขายก่อนกำหนดได้

### วิธีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุน

บริษัท ใช้วิธีประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2554 โดยสรุป

- ตราสารหนี้: ใช้ราคาที่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (clean price) ที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)
- ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ: ใช้ราคาเสนอซื้อสุดท้าย (last bid price) ณ สิ้นวันประเมิน ที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตราสารทุนประเภทหน่วยลงทุน: กรณีหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดฯ ใช้ราคา last bid price, หน่วยลงทุนที่ไม่จดทะเบียนในตลาดฯ ใช้ราคา Net Asset Value

- ตราสารทุนที่ลงทุนในบริษัทร่วม: ใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าตามประกาศฯ ข้อ 7. ประเมินราคาโดยใช้มูลค่าทางบัญชี
- ตราสารทุนอื่น ๆ: ใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าตามประกาศฯ ข้อ 7. ใช้วิธีการเทียบเคียงอัตราส่วนตรา (เงินลงทุนทั่วไป) ตราสารทุนที่มีชนิด ประเภท และลักษณะสำคัญ เป็นอย่างเดียวกัน จะได้อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (P/BV) ยกเว้นหุ้นสามัญของ บจ. กลางคุ้มครองฯ, บจ.สถาบันประกันภัยไทย, บจ. Asian Re ประเมินราคาโดยใช้มูลค่าทางบัญชี (BV)
  - สลากออมทรัพย์: ใช้ราคาตรา (face value)
  - เงินให้กู้ยืม: จำนวนเงินต้นค้างชำระ
  - เงินสด, เงินฝาก: ใช้ราคาตามจำนวนเงินสดที่มีอยู่และตามจำนวนเงินที่ฝากไว้

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า (หน่วย : ล้านบาท)			
	ปี 2561		ปี 2560	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงิน และบัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	699.44	699.44	645.46	645.46
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน, หุ้นกู้แปลงสภาพและสลากออมทรัพย์)	1,129.96	1,129.96	1,157.59	1,157.59
ตราสารทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)	747.93	932.28	827.46	1,043.87
หน่วยลงทุน	307.23	307.23	384.37	384.37
เงินให้กู้ยืม, เงินให้เช่าซื้อรถ และให้เช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่ง	0.59	0.59	0.67	0.67
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น, หุ้นกู้, หน่วยลงทุน	0.48	0.48	1.10	1.10
ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-
เงินลงทุนอื่น	43.26	32.47	43.26	37.02
<b>รวมสินทรัพย์ลงทุน</b>	<b>2,928.89</b>	<b>3,102.45</b>	<b>3,058.91</b>	<b>3,270.07</b>

หมายเหตุ - ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

7. ผลการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย รวมถึงผลการวิเคราะห์และอัตราส่วนต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ข้อมูลเชิงปริมาณ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2561
เบี้ยประกันภัยรับรวม	2,893
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (สุทธิ)	2,094
รายได้จากการลงทุน และรายได้อื่น	99
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	87

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (ร้อยละ)

อัตราส่วน	2561
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio)	58.20
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจประกันภัย (Expense Ratio)	41.52
อัตราส่วนรวม (Combined Ratio)	99.72
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)	526.29
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on equity)	4.04

ภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2561 เทียบกับปี 2560 ตามงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

ในปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิ 86.51 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีผลกำไรสุทธิ 110.65 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นร้อยละ 4.04 เปรียบเทียบกับปีก่อนมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นร้อยละ 5.12 มีกำไรสุทธิต่อหุ้น 2.54 บาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรสุทธิต่อหุ้น 3.25 บาท

ในปี 2561 มีเบี้ยประกันภัยรับรวม 2,892.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 256.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.74

รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการรับประกันภัย รายได้จากการลงทุนและรายได้อื่นมีจำนวน 2,391.27 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 34.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.42 โดยรายได้จากการรับประกันภัยมีจำนวน 2,292.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.16 รายได้จากการลงทุนและรายได้อื่นรวม 98.87 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 60.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.02

ค่าใช้จ่ายรวมประกอบด้วยค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวน 2,286.59 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 9.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.42 ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย ก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวน 1,915.25 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 58.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.97 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 371.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.22

ปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท ในรอบปี 2561 มีดังต่อไปนี้

1. ผลการดำเนินงานจากการรับประกันภัย

ในปี 2561 บริษัทมีผลกำไรจากการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวน 377.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 84.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.04 มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 18.01 ในปี 2561 และร้อยละ 14.01 ในปี 2560 แต่หากพิจารณาผลประกอบการจากการรับประกันภัยหลังจากหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจะมีผลกำไรจากการรับประกันภัย

จำนวน 5.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 35.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 119.35 เปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีผลขาดทุนจากการรับประกันภัย 30 ล้านบาท

### 1.1 รายได้จากการรับประกันภัย

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการรับประกันภัยจำนวน 2,292.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 26.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.16 จากผลการดำเนินงานดังนี้

เบี้ยประกันภัยรับ 2,892.62 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีเบี้ยประกันภัยรับรวม 2,635.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 256.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.74 มาจากการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยรับตรงในทุกประเภทภัย ในขณะที่เดียวกัน บริษัทมีเบี้ยประกันภัยต่อออกในปี 2561 จำนวน 700.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 74.59 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.92 มีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ 2,192.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 182.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.06 โดยคิดเป็นอัตรารับความเสี่ยงภัยไว้เองอยู่ที่ร้อยละ 75.79 ต่ำกว่าปีก่อนที่มีอัตรารับความเสี่ยงภัยไว้เองอยู่ที่ร้อยละ 76.27

ในปี 2561 มีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้จำนวน 2,094.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 8.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.39 ซึ่งในปี 2561 เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของการประกันภัยประเภทภัยทางทะเลและขนส่งและประเภทภัยเบ็ดเตล็ดเพิ่มขึ้น 3.15 และ 9.30 ล้านบาทตามลำดับ มีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของการประกันภัยประเภทอัคคีภัยและประเภทภัยรถยนต์ลดลง 1.14 และ 3.08 ล้านบาทตามลำดับ

รายได้จากค่าจ้างและค่าบำเหน็จ 197.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 18.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.02 ในปี 2561 อัตรารายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จอยู่ที่ร้อยละ 28.27 ในขณะที่ปี 2560 มีอัตรารายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จอยู่ที่ร้อยละ 28.76

### 1.2 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2561 มีค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 1,915.25 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อน 1,973.86 ล้านบาท ลดลง 58.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.97

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ประกอบด้วย

(1) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนในปี 2561 มีจำนวนรวม 1,218.97 ล้านบาท ลดลง 131.37 ล้านบาทจากปี 2560 ซึ่งมีจำนวน 1,350.34 ล้านบาท คิดเป็นอัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ที่ร้อยละ 58.20 ต่ำกว่าปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 64.73 มาจากการลดลงของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนของประเภทอัคคีภัยและประเภทภัยรถยนต์

(2) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จมีจำนวน 451.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 14.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.25 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จนี้เป็นค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามเบี้ยประกันภัยรับตรงและเบี้ยประกันภัยรับต่อ ซึ่งในปี 2561 เบี้ยประกันภัยรับรวมมีจำนวน 2,892.62 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีเบี้ยประกันภัยรับรวม 2,635.82 ล้านบาท คิดเป็นอัตรารับเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.74

(3) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันอื่นมีจำนวน 245.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 58.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.38 สำหรับค่าใช้จ่ายในส่วนนี้เป็นค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามเบี้ยประกันภัยรับ

### 1.3 กำไรจากการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

การประกันอัคคีภัย

ในปี 2561 มีกำไรจากการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 158.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.95 ล้านบาท คิดเป็นอัตรารับเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.41

มีเบี้ยประกันภัยรับ 581.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 20.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.67 มีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ 311.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.37 ในปี 2561 มีอัตราการรับเสี่ยงภัยไว้เอง อยู่ที่ร้อยละ 53.53 ซึ่งต่ำกว่าปี 2560 ที่อัตราร้อยละ 54.21

รายได้จากการรับประกันภัยมีจำนวนรวม 385.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.58 โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือรายได้จำนวน 298.42 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.38 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 87.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.92 โดยในปี 2561 อัตรารายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จอยู่ที่ร้อยละ 32.22 ในขณะที่ปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 31.12

ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 227.14 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 37.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.32 เป็นผลมาจากการลดลงของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ ค่าสินไหมทดแทนที่มีจำนวน 44.47 ล้านบาท ลดลงจำนวน 58.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.93 ซึ่งในปี 2561 อัตร ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนมีอัตราร้อยละ 14.90 ต่ำกว่าปี 2560 ที่อัตราร้อยละ 34.47 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จมีจำนวน 138.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 10.89 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นมีจำนวน 44.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9.93 ล้านบาท

#### การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

ในปี 2561 มีกำไรจากการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 24.51 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 4.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.10

มีเบี้ยประกันภัยรับ 82.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตรารับเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.50 มีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ 42.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตราการรับเสี่ยงภัยไว้เองจากอัตราการรับเสี่ยงภัยไว้เองที่ร้อยละ 51.88 ในปี 2560 เป็นอัตราร้อยละ 52.01 ในปี 2561

รายได้จากการรับประกันภัยมีจำนวนรวม 55.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.69 โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 41.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.17 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ 13.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.30

ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 30.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.38 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่มีจำนวน 13.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.87 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จมีจำนวน 11.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.17 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นมีจำนวน 5.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2.52 ล้านบาท

#### การประกันภัยรถยนต์

ในปี 2561 มีกำไรจากการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 172.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 54.64 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.21

มีเบี้ยประกันภัยรับ 1,709.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 141.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.01 มีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ 1,699.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 147.47 ล้านบาท

รายได้จากการรับประกันภัยมีจำนวน 1,626.62 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 3.54 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.22 ผลจากเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี 2561 มีจำนวน 1,624.58 ล้านบาท ลดลง 3.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.19 มีรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ 2.04 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 0.46 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 1,453.74 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 58.18 ล้านบาท หรือลดร้อยละ 3.85 มาจากการลดลงของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหม



ทดแทนที่มีจำนวน 1,070.11 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 88.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.61 ซึ่งในปี 2561 อัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนมีอัตราร้อยละ 65.87 ต่ำกว่าปี 2560 ที่อัตราร้อยละ 71.16 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จมีจำนวน 239.80 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 4.84 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นมีจำนวน 143.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34.76 ล้านบาท

#### การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น

ในปี 2561 มีกำไรจากการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวน 21.39 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 9.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.44

มีเบี้ยประกันภัยรับรวม 519.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 89.20 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น ร้อยละ 20.73 มีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ 138.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 24.43 ล้านบาท

รายได้จากการรับประกันภัยมีจำนวน 225.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 20.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.94 จากเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 129.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.72 รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 95.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.10 โดยในปี 2561 อัตรารายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จอยู่ที่ร้อยละ 25.08 ในขณะที่ปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 26.72

ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 203.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 29.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.07 เป็นผลจากมีค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน จำนวน 90.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.39 ล้านบาท ในปี 2561 อัตราค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนร้อยละ 69.71 สูงกว่าปี 2560 ที่อัตราร้อยละ 65.64 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจำนวน 61.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.96 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นจำนวน 52.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.37 ล้านบาท

#### **1.4 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน**

ในปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวน 371.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 49.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.22

#### **2. ผลการดำเนินงานจากการลงทุนและรายได้อื่น**

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการลงทุนและกำไรจากเงินลงทุนรวม 98.87 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนซึ่งมีจำนวน 159.53 ล้านบาท ลดลง 60.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.02 เป็นผลจากในปี 2561 มีรายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผลรับรวมจำนวน 84.81 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 15.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.51 และการลดลงของกำไรจากเงินลงทุน โดยที่กำไรจากเงินลงทุนในปี 2561 มีจำนวน 11.43 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 44.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.56 อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนอยู่ที่ร้อยละ 3.48 ในปี 2561 และร้อยละ 5.38 ในปี 2560 มีรายได้อื่น 6.22 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 0.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.37 ในปี 2561 มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม เป็นส่วนแบ่งขาดทุน 3.59 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2560 มีส่วนแบ่งขาดทุน 3.95 ล้านบาท

#### **ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต**

##### **1. สถานการณ์ทางเศรษฐกิจ**

ภาวะเศรษฐกิจของประเทศและของโลกเป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ในช่วงที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ อำนาจการซื้อของประชาชนและผู้เอาประกันภัยก็ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ ผู้เอาประกันภัยของบริษัทซึ่งประกอบด้วยลูกค้านักธุรกิจและลูกค้านิติบุคคล หรือหน่วยงานภาครัฐต่างๆ อาจลดจำนวนเงินเอาประกันภัยหรือลด

ความคุ้มครอง หรือยกเลิกความคุ้มครอง หรือไม่ต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัย ดังนั้น บริษัทจึงต้องวิเคราะห์สาเหตุในการแสดงเจตจำนงของผู้เอาประกันภัย ซึ่งแจ้งให้ทราบ และเข้าใจถึงผลเสียในการไม่ทำประกันภัยคุ้มครองทรัพย์สิน รวมทั้งเสนอให้ปรับทุนประกันภัย หรือเปลี่ยนประเภทความคุ้มครอง ตามความเหมาะสมของช่วงเวลาและความต้องการของผู้เอาประกันภัย รวมทั้งพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ และขยายกลุ่มลูกค้าเพิ่มขึ้นจากเดิม เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว

## 2. ภัยธรรมชาติและภัยพิบัติ

สภาพทางภูมิศาสตร์ในปัจจุบันส่งผลให้ภัยธรรมชาติและภัยพิบัติมีความถี่ในการเกิดและมีความรุนแรงเพิ่มขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ปริมาณความเสียหายทั้งต่อชีวิต ร่างกาย และทรัพย์สินที่บริษัทรับประกันภัยไว้เพิ่มขึ้นด้วย ดังนั้น บริษัทจึงได้พิจารณารับประกันภัยอย่างรอบคอบ และกำหนดพื้นที่และเขตในการรับประกันภัยเพื่อกระจายความเสี่ยงในการเกิดภัยดังกล่าว

### ฐานะทางการเงิน

#### 1. ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สิน

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสินทรัพย์ตามงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจำนวนเงิน 5,228 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนซึ่งมีสินทรัพย์รวม 5,164.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.22 โดยมีรายการสินทรัพย์ที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 119.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.28 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 8.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 8.14

- เบี้ยประกันภัยค้างรับจำนวน 441.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.44 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 40.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.21

- สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อจำนวน 451.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.64 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปี 2560 จำนวน 9.59 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.08

- ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อจำนวน 579.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.08 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 221.64 ล้านบาท หรือร้อยละ 62

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 2,820.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 53.96 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปี 2560 จำนวน 139.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.73

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 0.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.10 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 28.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 97.08

- เงินวางไว้สำหรับโครงการประกันภัยข้าวนาปีจำนวน 21.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.42 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปี 2560 จำนวน 28.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.83

หนี้สินรวมของบริษัทตามงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 3,120.82 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่ 2,992.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 128.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.29 โดยมีรายการหนี้สินที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน มีดังนี้

- หนี้สินจากสัญญาประกันภัยจำนวน 2,196.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.01 ของยอดรวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 56.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.63

- เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อจำนวน 674.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.90 ของยอดรวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 47.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.55

- ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายจำนวน 71.80 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.37 ของยอดรวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจากปีก่อน 14.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.60

## 2. คุณภาพของสินทรัพย์

### 2.1 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ณ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 2,820.82 ล้านบาท โดยรวมแล้วการลงทุนของบริษัทมีมูลค่าสุทธิธรรมนน้อยกว่าราคาทุน เมื่อจำแนกรายละเอียด บริษัทมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่สำคัญ ได้แก่ เงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงินคลังที่ราคาทุนจำนวน 360.63 ล้านบาท เงินลงทุนในหุ้นกู้ที่ราคาทุนจำนวน 759.36 ล้านบาท เงินลงทุนในหุ้นทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ราคาทุนจำนวน 764.42 ล้านบาท เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ราคาทุนจำนวน 280 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทได้ทำการปรับมูลค่าสุทธิธรรมนของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด โดยมีส่วนขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์รวมจำนวน 19.75 ล้านบาท และได้รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในหุ้นและหน่วยลงทุนจำนวน 55.94 ล้านบาท นอกจากนี้ มีเงินฝากสถาบันการเงินและสลากออมทรัพย์จำนวน 590 ล้านบาท และมีเงินลงทุนในหุ้นทุนนอกตลาดหลักทรัพย์จำนวน 142.10 ล้านบาท

### 2.2 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

ในปี 2561 มูลค่าตามบัญชี ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมมีจำนวน 607.25 ล้านบาท และมีมูลค่าสุทธิหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมที่มีอยู่ 348.90 ล้านบาท เป็นจำนวนสุทธิ 258.35 ล้านบาท ในระหว่างปีมีการซื้อเพิ่มและจำหน่ายออกเป็นผลทำให้มูลค่าตามบัญชีลดลง 12.09 ล้านบาท ในปี 2561 บริษัทลงทุนในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและอุปกรณ์จำนวน 7.54 ล้านบาท เพื่อการพัฒนาระบบงานให้มีประสิทธิภาพในการบริการ และลงทุนซื้อยานพาหนะมาเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทจำนวน 8.99 ล้านบาท สำหรับในปี 2561 มีการรับรู้ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 28.62 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนในปี 2561 ก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีมีจำนวน 126.53 ล้านบาท มีมูลค่าตัดจำหน่ายสะสม 69.11 ล้านบาท มูลค่าสุทธิหลังหักค่าตัดจำหน่ายสะสมเป็นจำนวนสุทธิ 57.42 ล้านบาท ในปี 2561 มีการซื้อเพิ่ม 32.83 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนด้านโปรแกรมคอมพิวเตอร์เพื่อการบริหารและจัดการข้อมูลของบริษัท

### 2.3 เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ในปี 2561 มีเบี้ยประกันภัยค้ำรับ-สุทธิ 441.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 40.86 ล้านบาท เป็นเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากผู้เอาประกันภัย ตัวแทนและนายหน้า จำนวน 446.53 ล้านบาท โดยเป็นส่วนของเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและค้ำรับไม่เกิน 30 วัน รวมจำนวน 419.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 94 ซึ่งส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระตามระยะเวลาเครดิต โดยในปี 2561 มีระยะเวลาการจักเก็บ 53 วัน ทั้งนี้บริษัทได้มีการพัฒนาประสิทธิภาพในการเรียกเก็บเบี้ยประกันภัยมาอย่างต่อเนื่อง

บริษัทได้มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับเบี้ยประกันภัยที่มีโอกาสจะเก็บเงินไม่ได้ โดยการพิจารณาจากประสบการณ์และเบี้ยค้ำรับจากตัวแทนแต่ละรายอย่างสมเหตุสมผล ในปี 2561 มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 5.24 ล้านบาท ซึ่งจำนวนที่ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญนี้เพียงพอกับความเสี่ยงที่จะสูญเสียจากการเก็บเงินไม่ได้

## 2.4 สินทรัพย์อื่น

ค่าสินไหมทดแทนค้างรับจากคู่กรณีในปี 2561 มีจำนวน 267.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 19.55 ล้านบาท จากปี 2560 ซึ่งมีจำนวน 248.12 ล้านบาท

บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 150.26 ล้านบาทในปี 2561 และ 138.82 ล้านบาทในปี 2560 สัดส่วนของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญคิดเป็นอัตราร้อยละ 56.14 ในปี 2561 และ 55.95 ในปี 2560

ในปี 2561 มีเงินวางไว้สำหรับโครงการประกันภัยจำนวนปีจำนวน 21.73 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 28.62 ล้านบาท

## 3. สภาพคล่อง

ในระหว่างปี 2561 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 99.69 ล้านบาท มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 34.06 ล้านบาท มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 56.65 ล้านบาท เป็นการใช้กระแสเงินสดเพื่อการจ่ายเงินปันผล 49.50 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.37 ต่ำกว่าปีก่อนที่ 1.39 ทั้งนี้ ด้วยตามคำนิยามความหมายของสินทรัพย์สภาพคล่อง หมายถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด นั้น บริษัทมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งสินทรัพย์เหล่านี้สามารถเปลี่ยนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องหรือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดได้อย่างรวดเร็ว สามารถรองรับสภาพคล่องอีกระดับหนึ่ง

ในปี 2561 รายจ่ายฝ่ายลงทุนของบริษัทประกอบด้วยการลงทุนในเทคโนโลยีสารสนเทศ การซื้อยานพาหนะ เพื่อรองรับการขยายงานอย่างต่อเนื่อง

## 4. แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีหนี้สิน 3,120.82 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,107.18 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.48 ซึ่งสูงกว่าปีก่อนที่ 1.38 เงินทุนเพื่อการดำเนินงานส่วนใหญ่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและจากการประกอบธุรกิจ หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ซึ่งประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย และสำรองเบี้ยประกันภัย ซึ่งเกิดจากการดำเนินธุรกิจประกันภัยอันเป็นธุรกิจหลัก

## 5. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 2,107.18 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 65.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 การเปลี่ยนแปลงมาจากการจัดสรรการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 และมาจากกำไรจากการดำเนินงานปี 2561 จำนวน 86.51 ล้านบาท และการลดลงขององค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 101.79 ล้านบาท

## 6. ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมียอดคงค้างของคดีที่ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจำนวนประมาณ 164.20 ล้านบาท จากการเป็นผู้รับประกันภัย ซึ่งผลของการพิจารณาคดีดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด ทั้งนี้ จากทุนทรัพย์ที่ฟ้องร้องดังกล่าว บริษัทมีภาระผูกพันไม่เกินทุนประกันสูงสุดของกรมธรรม์ คิดเป็นจำนวนรวม 14.80 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้บันทึกสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเป็นจำนวนประมาณ 14.60 ล้านบาทไว้แล้วในงบการเงิน

## 8. ความเพียงพอของเงินกองทุน

บริษัท นาวิกประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีนโยบายและกระบวนการบริหารจัดการความเพียงพอของเงินกองทุนบริษัท เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นและความมั่นคงของฐานะทางการเงินของบริษัท โดยบริษัทกำหนดค่าระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้คือ อัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนของบริษัท (Capital Adequacy Ratio: CAR) มีค่าไม่ต่ำกว่าร้อยละ 260 และระดับความเสี่ยงสูงสุด ที่จะยอมรับไม่ต่ำกว่าร้อยละ 200 สำหรับสถานการณ์ปกติ แต่ในกรณีเกิดเหตุการณ์วิกฤต บริษัทจะควบคุมอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนของบริษัทให้มีค่าไม่ต่ำกว่าร้อยละ 120 ตามเกณฑ์มาตรฐานขั้นต่ำที่ คปภ.กำหนด

ทั้งนี้ คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ได้มีประกาศ เรื่อง การกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2562 จึงได้มีการเปลี่ยนวิธีการและหลักเกณฑ์ในการคำนวณอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุน โดยมีรายละเอียดของข้อมูลเชิงปริมาณ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
สินทรัพย์รวม	5,140.34	5,134.78
หนี้สินรวม	2,829.22	2,729.69
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	2,580.86	2,506.20
- หนี้สินอื่น	248.36	223.49
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,311.12	2,405.10
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (ร้อยละ)	466.69	414.54
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	2,278.21	2,367.64
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย	488.16	571.15

หมายเหตุ - ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย กำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยสี่สิบได้

- เงินกองทุน เป็นเงินกองทุนตามราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย
- รายการข้างต้นคำนวณโดยใช้ราคาประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย

## 9. งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับรอบปีปฏิทินที่ล่วงมาที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว

<https://www.navakij.co.th/investor-relations/financial-statements>