

ANNUAL REPORT 2018
รายงานประจำปี 2561



ก้าวไกลไปด้วยกัน
BETTER PARTNER
BETTER TOGETHER



สารบัญ

CONTENTS

| | | | |
|-----|--|-----|---|
| 2 | วิสัยทัศน์และพันธกิจ | 122 | รายการระหว่างกัน |
| 3 | Vision & Mission Statement | 123 | Connected transactions |
| 4 | ข้อมูลทางการเงิน | 126 | ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ |
| 4 | Financial highlights | 127 | Financial highlights |
| 6 | คณะกรรมการบริษัทฯ | 138 | การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ |
| 6 | Board of directors | 139 | Management discussion and analysis |
| 8 | รายงานสรุปจากคณะกรรมการบริษัทฯ | 148 | ช่องทางที่จะเข้าถึง |
| 9 | Summary report from the board of directors | 149 | แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) |
| 10 | นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ | 149 | Access to the Company's form 56-1 |
| 11 | Policies and overall business | 150 | รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ |
| 14 | ลักษณะการประกอบธุรกิจ | 151 | ต่อรายงานทางการเงิน |
| 15 | Nature of business | 151 | Statement of director's responsibilities |
| 20 | ปัจจัยความเสี่ยง | 152 | รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 21 | Risk factors | 153 | Report of audit committee |
| 26 | ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น | 156 | เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ |
| 27 | General information | 157 | ผู้บริหารผู้มีอำนาจควบคุมและเลขานุการบริษัท |
| 28 | ผู้ถือหุ้น | 157 | Attachment 1 : Details of directors, executives |
| 29 | Shareholder information | 157 | and the Company secretary |
| 32 | นโยบายการจ่ายเงินปันผล | 168 | เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างาน |
| 33 | Dividend policy | 169 | ตรวจสอบภายในและหัวหน้างาน |
| 34 | โครงสร้างการจัดการ | 169 | กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท Compliance Unit |
| 35 | Management structure | 169 | Attachment 2 : Details of internal auditor and |
| 50 | การกำกับดูแลกิจการ | 172 | head of compliance unit |
| 51 | Corporate governance | 172 | รายงานและงบการเงิน |
| 98 | ความรับผิดชอบต่อสังคม | 242 | Report and Financial Statements |
| 99 | Corporate social responsibility : CSR | 310 | สาขา/สำนักงาน |
| 120 | การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง | 311 | Branch Offices |
| 121 | Internal control and risk management | | |

วิสัยทัศน์

**สร้างสรรค์บริการอันยอดเยี่ยม ร่วมคิด ร่วมทำ
เพื่อก้าวสู่นาคตชีวิตที่ดียิ่งขึ้นไปพร้อมกัน**

สร้างสรรค์บริการอันยอดเยี่ยม

คือ การเป็นแบรนด์ที่คิดสิ่งใหม่ในการบริการลูกค้าและคู่ค้า ให้ประสบการณ์ที่เหนือความคาดหมายเสมอ

ร่วมคิด ร่วมทำ

หมายถึง การเป็น Smart Partner ที่ดีของลูกค้าและคู่ค้า ตั้งแต่การรับฟัง เข้าใจ เพื่อสร้างสรรค์สิ่งที่ตอบโจทย์ตรงความต้องการเสมอ

ชีวิตที่ดียิ่งขึ้นไปพร้อมกัน

หมายถึง การส่งมอบคุณค่าที่มากกว่ายอดขาย แต่เราเป็นแบรนด์ที่คำนึงถึงความเป็นอยู่ของลูกค้า และคู่ค้าที่ต้องมีคุณภาพชีวิตที่ดียิ่งขึ้นไปและก้าวไปด้วยกัน

พันธกิจ

**มุ่งมั่นดูแล เอาใจใส่และสร้างสรรค์บริการที่เหนือความคาดหมายเสมอ
เพื่อสร้างประสบการณ์แห่งความอบอุ่น สุขใจ ให้ทุกชีวิตดีขึ้นกว่าเดิม**

มุ่งมั่น

หมายถึง ทำอย่างจริงจังในการพัฒนาให้ดีขึ้น

สร้างสรรค์บริการที่เหนือความคาดหมายเสมอ

หมายถึง คิดบริการใหม่ๆ ที่ตอบโจทย์ตรงความต้องการและมีความคิดสร้างสรรค์ที่ทำให้ลูกค้าและคู่ค้าได้รับความประทับใจอย่างสม่ำเสมอ

อบอุ่น สุขใจ

หมายถึง การดูแลที่มุ่งมั่นในการสร้างความรู้สึกที่ทำให้ลูกค้าและคู่ค้าสบายใจ มีรอยยิ้มไปกับเรา



Vision

To deliver excellent services and intertwine our efforts together for a greater future.

Deliver excellent services

We always thrive to deliver the beyond expectation services for our valued customers and partners.

Intertwine our efforts together

We remain a smart partner who is always available to receive inputs from customers and partners in order to deliver accurate responses.

Better future together

Not merely sales target, but also concerns customers and partners well-being. We are a brand that concerns the better quality of lives of customers and partners and move forward together.

Mission

Strive for the best! We always believe in creating the best experience that surpass your expectations. For a genuine cordial and pleasant experience towards a better life and well-being.

Strive for the best

With our utmost efforts, we thrive towards constant improvement.

Creating the best experience that surpass the customer's expectations.

Continuous working to deliver creative and satisfying services and experiences for personalized needs of customers and partners.

A genuine cordial and pleasant experience

We believe that business will grow sustainably if customers and partners benefit from better life and well-being together.



ข้อมูลทางการเงิน

Financial Highlight

(หน่วย: ล้านบาท / Unit : Baht Million)

| ณ วันสิ้นสุด | At Year End | 2561 | 2560 | 2559 |
|--------------------|-------------------------|----------|----------|----------|
| | | 2018 | 2017 | 2016 |
| ฐานะการเงิน | Financial Status | | | |
| สินทรัพย์รวม | Total Assets | 3,612.71 | 3,678.68 | 3,410.33 |
| หนี้สินรวม | Total Liabilities | 2,292.54 | 2,356.66 | 2,165.38 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | Shareholder's Equity | 1,320.17 | 1,322.02 | 1,244.95 |

| ผลประกอบการ | | Financial Performance | | |
|-------------------------------------|---|------------------------------|----------|----------|
| เบี้ยประกันภัยรับ | Premium Written | 2,038.09 | 2,081.42 | 2,112.20 |
| เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ | Net Written Premium | 1,810.17 | 1,791.53 | 1,876.93 |
| เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ | Net Earned Premium | 1,788.63 | 1,847.98 | 1,755.42 |
| รายได้จากการลงทุน | Income on Investment | 80.63 | 113.48 | 71.95 |
| รายได้อื่นและกำไรจากการขายทรัพย์สิน | Other Income and Gain on Sale of Assets | 18.77 | 23.70 | 24.46 |
| รายจ่ายรวม | Total Expenses | 1,830.02 | 1,901.29 | 1,813.12 |
| กำไรสำหรับปี | Profit for the Year | 97.41 | 118.02 | 90.30 |

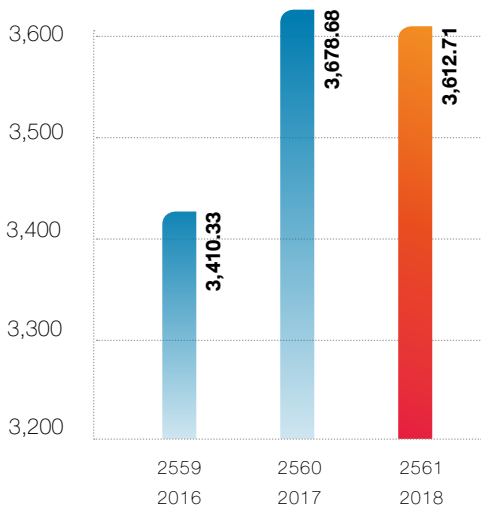
| อัตราส่วนทางการเงิน | | Financial Ratio | | |
|--|--|------------------------|--------|--------|
| อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%) | Investment Yield (%) | 3.08 | 4.49 | 2.95 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) | Return on Equity (%) | 7.37 | 9.20 | 7.11 |
| กำไรต่อหุ้น (บาท) | Earnings per Share (Baht) | 7.01 | 8.49 | 6.50 |
| เงินปันผลต่อหุ้น ^{1/} | Dividend/Share ^{1/} | n/a | 5.00 | 3.90 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | Debt to Equity (Times) | 1.74 | 1.78 | 1.74 |
| อัตราส่วนความเพียงพอเงินกองทุน ^{2/} | Capital Adequacy Ratio (%) ^{2/} | 498.39 | 449.11 | 415.41 |
| มูลค่าตามบัญชี (บาท/หุ้น) | Book Value (Baht/Share) | 94.98 | 95.11 | 89.56 |

หมายเหตุ : 1/ ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 5/ 2561 เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2561 มีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 2.25 บาท เพราะว่ามีกำไรสะสม มีกำไรสะสม และ CAR (Capital Adequacy Ratio) ในระดับที่สูงเพียงพอสำหรับใช้สนับสนุนการขยายงาน ส่วนการจ่ายเงินปันผลที่จะจ่ายสำหรับผลประกอบการ 6 เดือนหลังของปี 2561 เป็นเรื่องที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นจะพิจารณาต่อไป
2/ อัตราส่วนความเพียงพอเงินกองทุนสำหรับปี 2561 เป็นตัวเลข ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561

Remark : 1/ The Board of Director of Nam Seng Insurance Plc. held the meeting No.5/2561 on 24 August 2018, and unanimously passed a resolution that the Company paid interim dividend from the operation results during the 6-months period ended 30 June 2018 at the rate of 2.25 Baht per ordinary share, because the Company's retained earnings and its Capital Adequacy Ratio were large enough to support the business expansion. The dividend for remaining period of the year 2018 is subject to the AGM to make decision.
2/ Capital adequacy ratio for 2018 was that as of 30 September 2018.

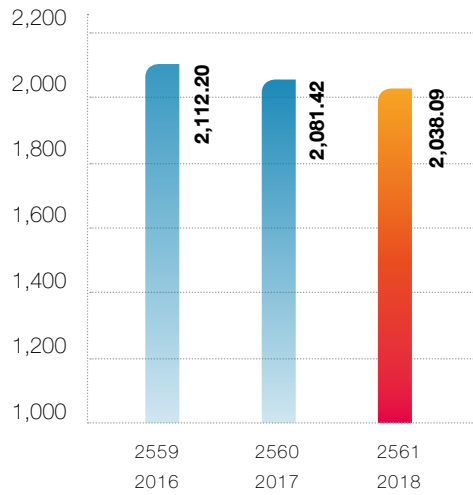
**สินทรัพย์รวม/
TOTAL ASSETS**

ล้านบาท / Baht Million



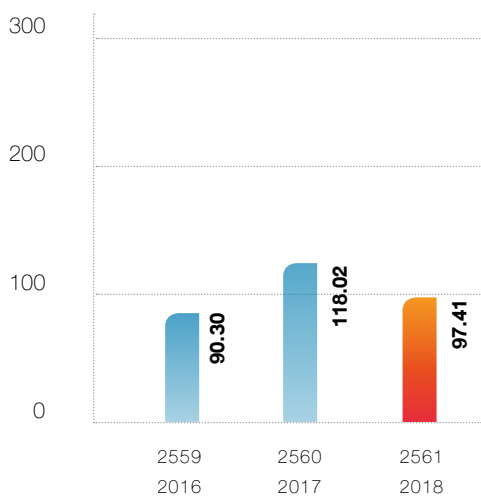
**เบี้ยประกันภัยรับ/
PREMIUM WRITTEN**

ล้านบาท / Baht Million



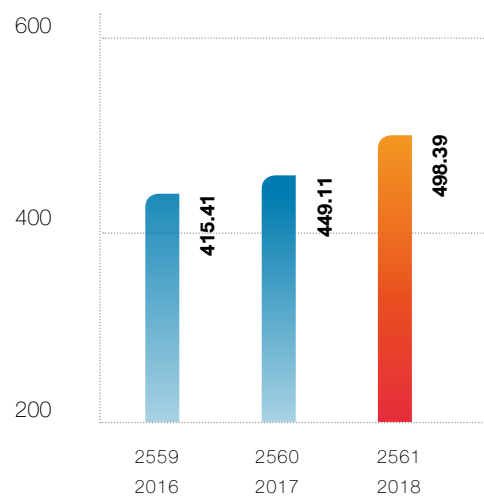
**กำไรสำหรับปี/
PROFIT FOR THE YEAR**

ล้านบาท / Baht Million



**อัตราส่วนความเพียงพอ
ของเงินกองทุน/
CAPITAL ADEQUACY RATIO**

%



หมายเหตุ : อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนสำหรับปี 2561 เป็นตัวเลข ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561
Remark : Capital Adequacy ratio for 2018 was that as of 30 September 2018.

คณะกรรมการบริษัทฯ ณ 31 ธันวาคม 2561

Board of Directors as of 31 December 2018



นายยงยุทธ ผู้สันติ
ประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)
Mr. Yongyuth Phusanti
Chairman (Independent Director)



นายสมบุญ ฟุศรีบุญ
รองประธานกรรมการ
Mr. Somboon Fusriboon
Vice Chairman



นายวิฑูรย์ พัฒนรัชต์
กรรมการ
Mr. Vithun Patanarat
Director



นายมงคล พุดรังษี
กรรมการ (กรรมการอิสระ)
Mr. Napadol Putarungsi
Director (Independent Director)



นายไพรัช เจริญชัยพงศ์
กรรมการ
Mr. Pairach Charoenchaipong
Director



นายมาว อ่อง ทุน
กรรมการ (กรรมการอิสระ)
Mr. Muang Aung Htun
Director (Independent Director)



นายสมบัติ พูถาวรวงศ์
กรรมการ (กรรมการอิสระ)
Mr. Sombat Puthavolvong
Director (Independent Director)



นางพรพรรณ ตันอริยกุล
กรรมการ (กรรมการอิสระ)
Mrs. Pornpun Tanariyakul
Director (Independent Director)



นายวิชิต เจริญชัยพงษ์
กรรมการ
Mr. Vichit Jaroenchaipong
Director



นายวรวัจน์ เจริญชัยพงษ์
กรรมการ
Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs
Director



นางกมลกรณ์ ชินธรรมมิตร
กรรมการ
Mrs. Kamornporn Chinthammit
Director



นายเปรมจิต วิเศษแพทยา
กรรมการ (กรรมการอิสระ)
Mr. Premchit Visesphaetaya
Director (Independent Director)

หมายเหตุ : 1/ นายสันต์ โชติพฤกษ์ อดีตประธานกรรมการ พ้นจากตำแหน่งในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 71 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561
2/ นายยงยุทธ ผู้สินดี ได้รับเลือกตั้งเป็นประธานกรรมการ ในที่ประชุมกรรมการ ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561
3/ นายเปรมจิต วิเศษแพทยา ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระ ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 71 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561

Note : 1/ Mr. Sant Chotipruk, The former Chairman, retired from the Board of Directors in the AGM No.71 held on 30 March 2018.
2/ Mr. yongyuth Phusanti was elected as Chairman in the Board of Directors meeting No.1/2561 held on 24 April 2018.
3/ Mr. Premchit Visesphaetaya was elected as Independent Director in the AGM No.71 held on 30 March 2018.

รายงานสรุป จากคณะกรรมการบริษัทฯ



นายยงยุทธ ผู้สันติ
ประธานกรรมการ
Mr. Yongyuth Phusanti
Chairman

เศรษฐกิจไทยในปี 2561 ขยายตัวต่อเนื่องมาจากปีก่อน โดยมีอัตราการเติบโตประมาณ 4.2% ถึงแม้ว่าอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจในปี 2561 จะสูงกว่าหลายปีที่ผ่านมา แต่ระบบเศรษฐกิจและการเงินของประเทศต้องเผชิญหน้ากับความท้าทายหลายประการ ขณะที่รัฐบาลกำลังปรับปรุงระบบการขนส่งของประเทศนั้น ความขัดแย้งทางด้านการค้าและอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินที่มีแนวโน้มสูงขึ้นได้ส่งผลกระทบต่อภาระการส่งออกสินค้า และกดดันราคาหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ผันผวนเป็นอย่างยิ่ง ปัจจัยความเสี่ยงทางเศรษฐกิจดังกล่าวสมควรที่จะได้รับการติดตามอย่างใกล้ชิด

ในปี 2561 บริษัทฯ มียอดขายจำนวน 2,038.03 ล้านบาท ได้กำไรสำหรับปีจำนวน 97.41 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) เท่ากับร้อยละ 7.37 และ 2.67 ตามลำดับ

บริษัทฯ ตระหนักดีว่า โลกไม่เคยหยุดนิ่ง สภาพแวดล้อมทางธุรกิจกำลังเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว มีการนำเอา Insurtech และ Digital-Platform ที่สนับสนุน E-Commerce มาให้บริการแก่ลูกค้าและผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างแพร่หลายยิ่งขึ้น ทำให้ลูกค้าเข้าถึงสินค้าและได้รับบริการที่สะดวกกว่าเดิม ขณะเดียวกันนี้ผู้บริโภครุ่นใหม่ que เพิ่มจำนวนขึ้นล้นคาคหมายที่จะได้รับบริการที่ทันสมัยกว่าเดิม เราเชื่อว่าการปรับตัวให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมดังกล่าว เป็นปัจจัยสำคัญที่จะทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการแข่งขันและเจริญเติบโตโดยยั่งยืน จึงเริ่มทำการ Rebrand บริษัทฯ ตั้งแต่ปี 2561 โดยวางแผนที่จะดำเนินการต่อเนื่องต่อไปจนถึงสิ้นปี 2563 เพื่อส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการที่ทันสมัยและมีคุณภาพดียิ่งขึ้นให้แก่ลูกค้าผู้เอาประกันภัยและผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยจะนำเอานวัตกรรมที่รวมถึง Application และเทคโนโลยีที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้ามาใช้ในการสื่อสารและให้บริการแก่ลูกค้า นอกจากนี้จะเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่จะช่วยผลักดันให้การ Rebrand บรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ เพื่อเปิดโอกาสให้บริษัทฯ ปรับตัวได้อย่างเหมาะสม เติบโตไปพร้อมๆ กับลูกค้า คู่ค้า พนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้อง จนกระทั่งบรรลุวิสัยทัศน์ (Vision) ที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดว่า “สร้างสรรค์บริการอันยอดเยี่ยม ร่วมคิด ร่วมทำ เพื่อก้าวสู่นาคตชีวิตที่ดียิ่งขึ้นไปพร้อมๆ กัน”

เป็นที่น่ายินดีว่าในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับการประเมินจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ให้ได้รับรางวัลบริษัทประกันภัยวินาศภัยที่มีการพัฒนาดีเด่น ประจำปี 2560 นอกจากนี้หุ้นของบริษัทฯ ได้รับการคัดเลือกโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน ประจำปี 2561 เนื่องจากการดำเนินธุรกิจที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย โดยให้ความสำคัญกับความสมดุลด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและบรรษัทภิบาล (Environment, Social and Governance : ESG)

คณะกรรมการขอขอบคุณผู้มีส่วนได้เสียทุกท่านที่ให้การสนับสนุน ทำให้บริษัทฯ สามารถพัฒนาธุรกิจและการให้บริการจนกระทั่งก้าวรุดหน้าอย่างต่อเนื่อง

(นายยงยุทธ ผู้สันติ)
ประธานกรรมการ

(นายสมบุญ พุศรีบุญ)
กรรมการผู้อำนวยการ

Summary report from the board of directors



นายสมบุญ ฟุศรีบุญ
กรรมการผู้อำนวยการ
Mr. Somboon Fusriboon
Managing Director

The Thai economy in 2018 presented the continual growth at the approximate rate of 4.2%. Although it was better, compared to last year, the Thai economy and financial system have been challenged by changing situation. While the government is focusing on improvement of the national logistics system, the trade disputes and the uptrend of interest rates has had significant impacts on the Thai exports and the price of stocks listed on the Stock Exchange of Thailand. The mentioned risks need to be closely monitored.

In 2018, the Company's sales volume amounted to Baht 2,038.03 million with the annual profit of Baht 97.41 million while the return on equity (ROE) and the return on asset (ROA) was equal to 7.37% and 2.67% respectively.

The Company has realized that business environment always changes. Insurtech and digital platform have been more widely utilized to support e-commerce and services. Customers now has better opportunity to conveniently access products and services. While new generation of consumer expects advanced services, we believe that our adaptation to such dynamic environment is key to our competitiveness and sustainable growth. The Company has therefore initiated Rebranding process since 2018. It would be completed by the end of 2020 with an aim to deliver better products and services to customers and related parties. Innovations including applications and technologies will be more utilized to service and communicate with customers. The Company will also establish corporate cultures that help achieve Rebranding process and objectives. We expect to grow along with customers, trading partners, employees and related parties in order to achieve our vision as determined by the Board of Directors:

“To deliver excellent services and intertwine our efforts together for a greater future.”

It has been a great pleasure and an honor that according to the assessment conducted by the Office of the Insurance Commission (OIC), the Company was awarded the outstanding developing insurance company for the year 2017. Moreover, the Company has been chosen to be in the list of Thailand Sustainability Investment (THSI) for the year 2018 by the Stock Exchange of Thailand. This award was given as the Company has done business with the principle of ESG (Environment, Social and Governance).

The Board of Directors wishes to thank all stakeholders for support which enable the Company to develop its operation and services toward sustainable growth.

(Mr. Yongyuth Phusanti)
Chairman

(Mr. Somboon Fusriboon)
Managing Director

นโยบายและภาพรวม การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 วิสัยทัศน์ นโยบาย วัตถุประสงค์ เป้าหมาย และกลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

บริษัทฯ กำหนดวิสัยทัศน์ว่า

“สร้างสรรค์บริการอันยอดเยี่ยม ร่วมคิด ร่วมทำ เพื่อก้าวสู่นาคตชีวิตที่ดียิ่งขึ้นไปพร้อมกัน”

วิสัยทัศน์ของบริษัทฯ สะท้อนถึงนโยบาย วัตถุประสงค์ และเป้าหมายระยะยาวที่ต้องการจะเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีเสถียรภาพ สามารถให้บริการลูกค้าและคู่ค้า ให้ได้รับประสบการณ์ที่เหนือความคาดหมายเสมอ โดยคำนึงถึงความเป็นอยู่ของลูกค้าและคู่ค้าที่สมควรจะต้องมีคุณภาพชีวิตที่ดียิ่งขึ้นไปและก้าวไปด้วยกัน ทั้งนี้โดยได้รับความไว้วางใจและสนับสนุนจากผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน ประกอบด้วย ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า ตัวแทน/นายหน้า คู่ พนักงาน และสังคม

คณะกรรมการให้ความสำคัญกับวิสัยทัศน์และการกำหนดกลยุทธ์เป็นอย่างยิ่ง ได้ประชุมอนุมัติวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทฯ ในที่ประชุมประจำเดือนธันวาคม 2561 โดยมีนโยบายว่าจะพิจารณาทบทวนวิสัยทัศน์เป็นประจำ ส่วนแผนกลยุทธ์ประจำปีนั้น จะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยคณะกรรมการที่ประชุมพิจารณาเรื่องดังกล่าวแยกออกมาจากการประชุมพิจารณาเรื่องอื่น โดยได้พิจารณาทบทวนสภาพแวดล้อมทางธุรกิจเป็นประจำทุกปี นอกจากนี้ได้มีการกำหนดแผนธุรกิจ 3 ปี เพื่อกำหนดทิศทางในการดำเนินงาน นโยบายและเป้าหมายทางธุรกิจที่เป็นรูปธรรม เพื่อให้ทราบทิศทางที่ชัดเจนที่จะประกอบธุรกิจภายในระยะเวลา 3 ปีข้างหน้า แผนดังกล่าวประกอบด้วยเป้าหมายในการขยายงานแต่ละปี แผนขยายงาน กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย สัดส่วนของ Market share เป้าหมายทางการเงิน สถานะของเงินกองทุน แผนงานด้านการพัฒนาทรัพยากรมนุษย์ และโครงการต่างๆ

ทั้งนี้คณะกรรมการบริหารที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ติดตามผลการปฏิบัติตามเป้าหมายและแผนกลยุทธ์ จากนั้นได้รายงานผลให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำ

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ เริ่มประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในปี 2491 ต่อมาในปี 2536 ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด และได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้รับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในปี 2538

ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 200,000,000 บาท ทุนที่ชำระแล้วจำนวน 139,000,000 บาท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มที่สำคัญ ณ วันที่บริษัทฯ ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นครั้งสุดท้ายในวันที่ 11 กันยายน 2561 คือ บริษัท เอ็น.เอส.อีลลายนแอนซ์ จำกัด และบริษัท พกกิม จำกัด ซึ่งมีตระกูลเจริญชัยพงศ์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ทั้งนี้มีรายละเอียดตามที่รายงานในข้อ 5. เรื่องข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

Policies and Overall Business

1. Policies and overall business

1.1 Vision, policies, objectives targets and strategy

Our vision is as follows:

“To deliver excellent services and intertwine our efforts together for a greater future.”

Our vision indicates that we have policies and long-term objectives to sustainably grow and always provide beyond-expectation services. Our products and services should improve the life of customers and trade partners so that we could progress together, the Company as a result could be trusted by all stakeholders including shareholders, customers, agents/brokers, garages, staff and societies.

The board of directors believes that vision and strategy are crucial. It in the meeting held in November 2015 determined the vision and resolved that it will be regularly reviewed. The board of directors every year considers and approves the Company's strategy in a separate meeting which does not consider other issues.

The board of directors always reviews business environment for setting up corporate strategies and 3-year business plans to determine what to be done in the next 3 years. The plans include yearly marketing targets, targeted customers, market share, manpower, projected financial results and status of capital funds. Human Resource Development and action plans are also set up.

The executive committee regularly monitored the implementation of the strategy to report the board of directors on the progress.

1.2 Major change and significant development

The Company was founded in 1948 and registered as a public company in 1993. It was subsequently listed on the Stock Exchange of Thailand (SET) in 1995.

The Company has 200 million Baht of registered capital, with 139 million Baht of paid-up capital. The major shareholders are N.S.Alliance Co., Ltd. and Pokkim Co., Ltd. of which Jaroenchaiyapongs family is a major shareholder as shown in details in section 5.

ทั้งนี้ โครงสร้างการถือหุ้นในรอบ 3 ปี ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในส่วนที่เกี่ยวกับผู้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนพักการถือหุ้นครั้งสุดท้าย

| รายชื่อผู้ถือหุ้น | ณ 11 ตุลาคม 2559 | | ณ 11 กันยายน 2560 | | ณ 11 กันยายน 2561 | |
|--------------------------------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| | จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น) | ร้อยละ | จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น) | ร้อยละ | จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น) | ร้อยละ |
| 1. บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด | 3,996,710 | 28.75 | 3,996,710 | 28.75 | 3,996,710 | 28.75 |
| 2. บริษัท พกгим จำกัด | 2,398,027 | 17.25 | 2,398,027 | 17.25 | 2,398,027 | 17.25 |
| รวม | 6,394,737 | 46.00 | 6,394,737 | 46.00 | 6,394,737 | 46.00 |

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ

บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

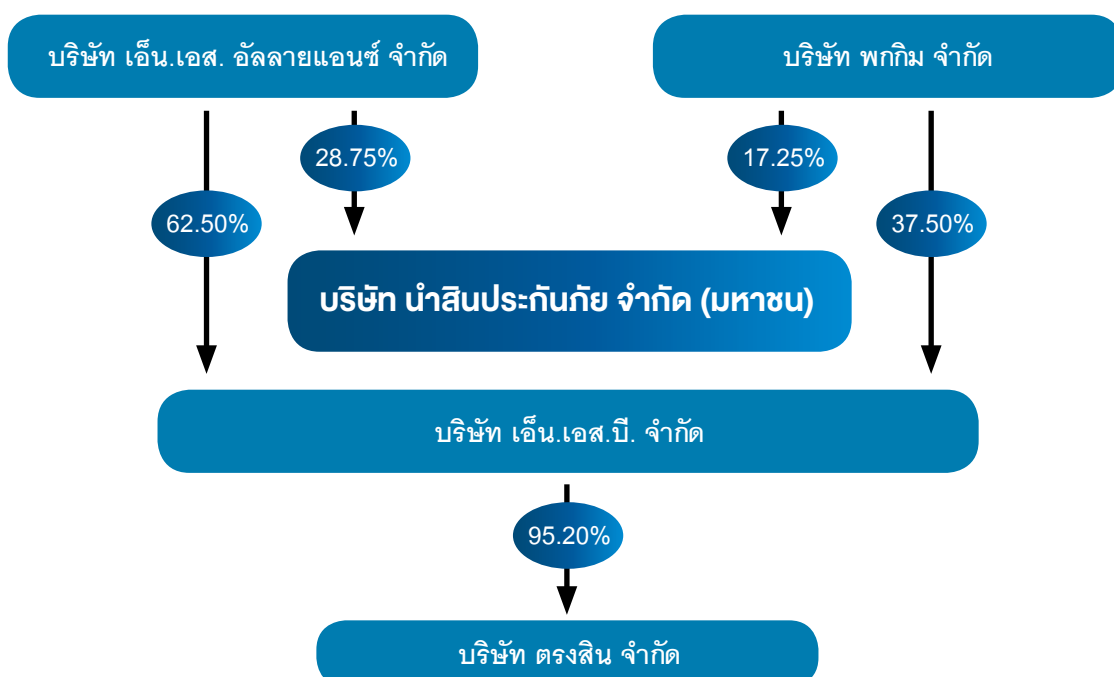
1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ในปี 2561 บริษัทฯ มีความสัมพันธ์ทางธุรกรรมกับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยบริษัทฯ ทำธุรกรรมกับบริษัท ตรังสิน จำกัด ที่มีบริษัท เอ็น.เอส.บี. จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ให้ทำหน้าที่เป็นนายหน้าประกันวินาศภัย ทำหน้าที่ชี้ช่องหรือจัดการให้ผู้เอาประกันภัยทำสัญญาประกันภัยกับบริษัทฯ ทั้งนี้บริษัท เอ็น.เอส.บี. จำกัด มีบริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด และบริษัท พกгим จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ มีกลไกรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นในกรณีที่มีรายการระหว่างกัน โดยเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส และปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. อย่างเคร่งครัด

ทั้งนี้ มีรายละเอียดและเหตุผลความจำเป็นในการทำธุรกรรมกับบริษัทดังกล่าวข้างต้น ตามที่รายงานในหัวข้อ 11. เรื่องรายการระหว่างกัน

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ณ วันที่ 11 กันยายน 2561



The structure of shareholders was as follows:

Major change of shareholders holding at least 10% of total shares as at the last register book closing date.

| Major shareholders | As at 11 October 2016 | | As at 11 September 2017 | | As at 11 September 2018 | |
|---------------------------|--------------------------|--------------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| | Share holding | % | Share holding | % | Share holding | % |
| 1. N.S.Alliance Co., Ltd. | 3,996,710 | 28.75 | 3,996,710 | 28.75 | 3,996,710 | 28.75 |
| 2. Pokkim Co., Ltd. | 2,398,027 | 17.25 | 2,398,027 | 17.25 | 2,398,027 | 17.25 |
| Total | 6,394,737 | 46.00 | 6,394,737 | 46.00 | 6,394,737 | 46.00 |

1.3 Subsidiary and affiliate

The Company has no subsidiary and affiliate.

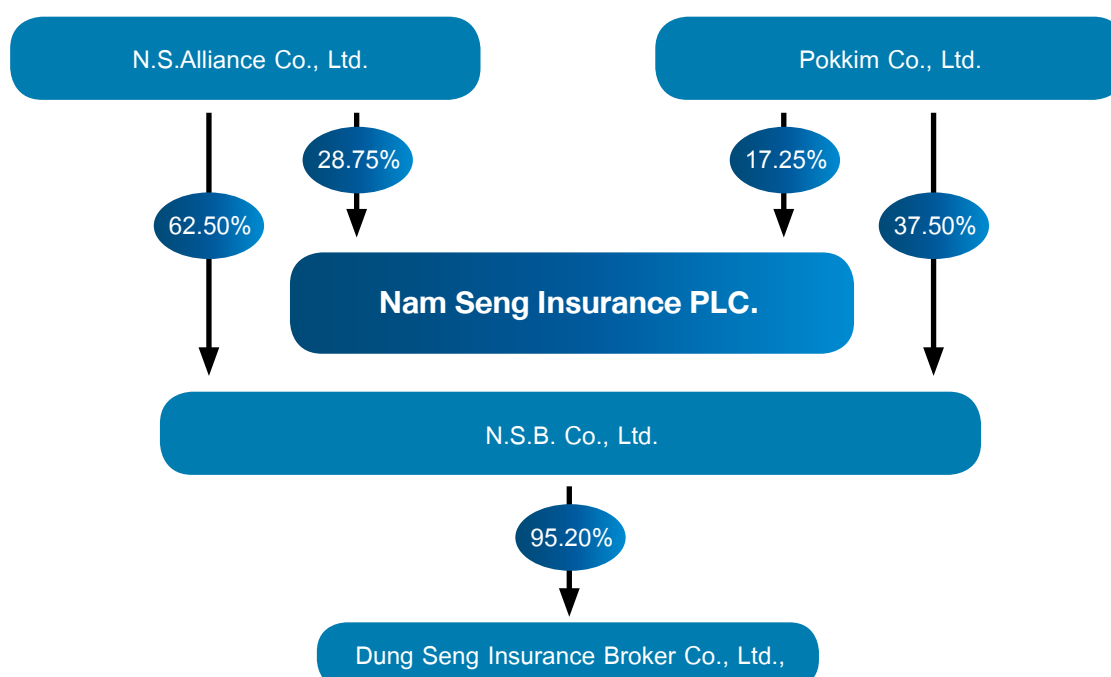
1.4 Connection with business group

The Company made transactions with Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd., a subsidiary of N.S.B. Co., Ltd. whose its major shareholders are N.S.Alliance Co.,Ltd. and Pokkim Co.,Ltd., as Dung Seng Insurance Broker Co.,Ltd. had advised clients to purchase our insurance policies.

The right of shareholders was protected as we did connected transactions, because we had transparently declared the transactions in accordance with the notification of the Securities and Exchange Commission (SEC).

Details and reasons of the connected transactions have been elaborated in section 11.

Business group as of 11 September 2018



ลักษณะ การประกอบธุรกิจ

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจประเภทต่างๆ ดังต่อไปนี้

- 2.1.1 การประกันอัคคีภัย เป็นการให้ความคุ้มครองทรัพย์สินที่เอาประกันภัย เช่น สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร สต็อกสินค้า ซึ่งอาจได้รับความเสียหายจากอัคคีภัย และภัยเพิ่มต่างๆ เช่น ภัยจากลมพายุ ภัยระเบิด ภัยน้ำท่วม ภัยเนื่องจากน้ำ ภัยแผ่นดินไหว เป็นต้น
- 2.1.2 การประกันภัยรถยนต์ เป็นการให้ความคุ้มครองต่อความสูญเสียหรือเสียหายและความรับผิดอันเกิดจากการใช้รถยนต์ซึ่งแบ่งเป็นการประกันภัยภาคบังคับ ได้แก่ กรมธรรม์คุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถตามพระราชบัญญัติคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 และการประกันภัยภาคสมัครใจ ซึ่งคุ้มครองตัวรถยนต์ของผู้เอาประกันภัย รวมถึงทรัพย์สินและความบาดเจ็บหรือเสียชีวิตของบุคคลที่สาม ทั้งนี้แล้วแต่ประเภทกรมธรรม์ประกันภัย
- 2.1.3 การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง เป็นการให้ความคุ้มครองต่อความสูญเสียหรือเสียหายต่อตัวเรือ สินค้าที่บรรทุกขณะทำการขนส่ง ทางน้ำ ทางอากาศและทางบก รวมถึงความรับผิดของผู้ขนส่ง
- 2.1.4 การประกันภัยเบ็ดเตล็ด เป็นการประกันภัยอื่นๆ นอกเหนือจากการประกันอัคคีภัย การประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง เช่น การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันภัยโจรกรรม การประกันภัยความรับผิดต่อบุคคลภายนอก การประกันภัยการก่อสร้าง การประกันภัยผู้เล่นกอล์ฟ เป็นต้น
- 2.1.5 การประกันภัยต่อ คือ การรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันภัยอื่น หรือการเอาประกันภัยต่อไปยังบริษัทประกันภัยอื่น
- 2.1.6 การลงทุน เป็นการลงทุนเพื่อให้เกิดผลตอบแทนในขอบเขต เงื่อนไข กติกาของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เช่น การลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน เป็นต้น

โครงสร้างรายรับของ บมจ.นำสินประกันภัย

(หน่วย : ล้านบาท)

| รายการ | 2561 | | 2560 | | 2559 | |
|----------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | จำนวน | % | จำนวน | % | จำนวน | % |
| เบี้ยประกันภัยรับ | | | | | | |
| อัคคีภัย | 29.99 | 1.40 | 26.35 | 1.19 | 31.56 | 1.43 |
| รถยนต์ | 1,409.13 | 65.92 | 1,451.14 | 65.41 | 1,537.04 | 69.59 |
| ภัยทางทะเล | 26.00 | 1.22 | 20.90 | 0.94 | 17.37 | 0.79 |
| เบ็ดเตล็ด | 572.98 | 26.81 | 583.04 | 26.28 | 526.23 | 23.83 |
| เบี้ยประกันภัยรับทั้งสิ้น | 2,038.09 | 95.36 | 2,081.42 | 93.82 | 2,112.20 | 95.63 |
| รายได้จากการลงทุน | 80.63 | 3.77 | 113.48 | 5.11 | 71.95 | 3.26 |
| รายได้อื่น | 18.77 | 0.88 | 23.70 | 1.07 | 24.46 | 1.11 |
| รายได้รวม | 2,137.49 | 100.00 | 2,218.60 | 100.00 | 2,208.61 | 100.00 |

หมายเหตุ : เบี้ยประกันภัยรับ หมายถึง เบี้ยประกันภัยรับตรงรวมกับเบี้ยประกันภัยรับต่อ

Nature of Business

2. Nature of Business

2.1 Business operation

The Company mainly does the following business.

- 2.1.1 Fire insurance** Fire insurance basically provides coverage for losses or damages to insured properties caused by fire. It can be extended to cover other losses caused by flood and windstorm, including costs in attempt to stop the fire or to prevent the fire from spreading etc.
- 2.1.2 Motor insurance** Motor insurance comprises compulsory and voluntary insurance. While the voluntary insurance covers losses and damages to the properties and bodily injuries of both insured and third party, the other covers what stated by the Protection for Motor Vehicle Accident Victims Act B.E. 1992.
- 2.1.3 Marine and transportation insurance** Marine and transportation insurance provides coverage for losses and damages to hull and the transported cargo. This also includes those being transported by air and land.
- 2.1.4 Miscellaneous insurance** Miscellaneous insurance is that other than fire, motor, and marine insurance such as burglary, public-liability, contract-work, and golfer's indemnity insurance etc.
- 2.1.5 Reinsurance** The reinsurer takes up some risks from direct insurance companies.
- 2.1.6 Investment** The Company invests in financial instruments such as bonds and others under the Office of Insurance Commission's regulations.

Income Structure of Nam Seng Insurance Plc.

(Unit : Baht Million)

| Item | 2018 | | 2017 | | 2016 | |
|-------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Amount | % | Amount | % | Amount | % |
| Written premiums | | | | | | |
| Fire | 29.99 | 1.40 | 26.35 | 1.19 | 31.56 | 1.43 |
| Motor | 1,409.13 | 65.92 | 1,451.14 | 65.41 | 1,537.04 | 69.59 |
| Marine | 26.00 | 1.22 | 20.90 | 0.94 | 17.37 | 0.79 |
| Miscellaneous | 572.98 | 26.81 | 583.04 | 26.28 | 526.23 | 23.83 |
| Subtotal | 2,038.09 | 95.36 | 2,081.42 | 93.82 | 2,112.20 | 95.63 |
| Income on investment | 80.63 | 3.77 | 113.48 | 5.11 | 71.95 | 3.26 |
| Other income | 18.77 | 0.88 | 23.70 | 1.07 | 24.46 | 1.11 |
| Total | 2,137.49 | 100.00 | 2,218.60 | 100.00 | 2,208.61 | 100.00 |

Note : Written premium means direct premium and reinsurance premium.

ในปี 2561 บริษัทฯ มีรายรับจากเบี้ยประกันภัยรับ (Premium Written) ทั้งสิ้น 2,038.09 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 ร้อยละ 2.08

เบี้ยประกันภัยรับจากกรมธรรม์อัคคีภัย รถยนต์ ทะเลและขนส่ง และเบ็ดเตล็ด คิดเป็นร้อยละ 1.40, 65.92, 1.22 และ 26.81 ของรายได้ทั้งสิ้น จำนวน 2,137.49 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ มีรายได้และกำไรจากเงินลงทุน 80.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.77 ของรายได้ทั้งสิ้น ลดลงจากปี 2560 ร้อยละ 28.95

ส่วนรายได้อื่นมีจำนวน 18.77 คิดเป็นร้อยละ 0.88 ของรายได้ทั้งสิ้น

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

2.2.1 กลยุทธ์การตลาด

เบี้ยประกันภัยส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เกิดจากการรับประกันภัยรถยนต์ แต่บริษัทฯ พยายามเพิ่มยอดขายด้านอื่น โดยเฉพาะอย่างยิ่งกรมธรรม์ Non-Motor เพื่อกระจายความเสี่ยง ทำให้สัดส่วนของเบี้ยประกันภัยรับที่เกิดจากกรมธรรม์ดังกล่าว มีจำนวนร้อยละ 30.86 ของเบี้ยประกันภัยรับทั้งสิ้น

บริษัทฯ มีจุดแข็ง (Strength) ตรงที่ว่ามีการดำเนินงานโดยโปร่งใส มีเงินกองทุนในระดับที่แข็งแกร่ง มีสำนักงานสาขากระจายอยู่ทั่วประเทศ สามารถให้บริการได้อย่างทั่วถึง ทั้งมีความชำนาญในการรับประกันภัยและบริการสินไหมชดเชยที่เกิดจาก Fleet รถบรรทุก และมีสภาพคล่องและเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง ดังนั้นบริษัทฯ จึงกำหนดแผนกลยุทธ์หลักว่าภายในระยะเวลา 3 ปีข้างหน้าจะออกผลิตภัณฑ์และเพิ่มยอดขายที่เกิดจากธุรกิจที่บริษัทฯ มีจุดแข็งที่สอดคล้องกับโอกาส (Opportunity) ที่มีอยู่ นอกจากนี้ในขณะนี้กำลังมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของสภาพธุรกิจ เนื่องจากการขยายตัวของ Digital Economy และมีการนำเอา Insurtech มาใช้กันอย่างกว้างขวางยิ่งขึ้น บริษัทฯ จะให้ความสำคัญมากขึ้นกับ Digital Insurance ที่รวมถึงการขายประกันภัยออนไลน์ ทั้งนำ Insurtech มาใช้ในการให้บริการแก่ผู้ที่มีส่วนได้เสีย ประกอบด้วยลูกค้า ผู้เสียหาย คู่และตัวแทนนายหน้ามากขึ้นเพื่อตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียให้ได้รับความสะดวก รวดเร็วและเป็นธรรม บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาความรู้ความเข้าใจของพนักงานในเรื่องวิชาชีพ การให้บริการและการเสริมสร้างความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและเตรียมตัวให้พร้อมสำหรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk)

2.2.2 ลักษณะของลูกค้ารวมถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

บริษัทฯ ให้บริการแก่ลูกค้าเป้าหมาย ดังนี้

(1) กลุ่มลูกค้าผู้เอาประกันภัยทั่วไป

ในส่วนนี้จะรวมลูกค้าเก่า และลูกค้ารายใหม่ที่ต้องการจะได้รับการที่มีมาตรฐานได้รับการชดเชยค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัย

(2) กลุ่มลูกค้าประเภทผู้ประกอบการขนส่ง

ผู้ประกอบการขนส่งมีความต้องการใช้บริการของบริษัทประกันภัย ได้รับการชดเชยค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัยอย่างเป็นธรรม นอกจากนี้ที่เสี่ยง ความเป็นที่น่าเชื่อถือ ตลอดจนฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งของบริษัทฯ ก็เป็นปัจจัยหลักที่ลูกค้าพิจารณา

| ประเภทผู้เอาประกันภัย | สัดส่วนของเบี้ยประกันภัยกรมธรรม์รถยนต์ภาคสมัครใจ ของลูกค้าแต่ละกลุ่มทั้งหมด |
|-----------------------|--|
| กลุ่มลูกค้าทั่วไป | 52% |
| ผู้ประกอบการขนส่ง | 48% |
| รวม | 100% |

Income structure

In 2018, the Company's written premiums totaled Baht 2,038.09 million, a decrease of 2.08% from the previous year.

Written premium from fire, motor, marine and miscellaneous business were 1.40%, 65.92%, 1.22% and 26.80% of total income of Baht 2,137.49 million respectively.

Investment income decrease by 28.95% to Baht 80.63 million. It was 3.77% of total income, while other income was Baht 18.77 million, or 0.88% of total income.

2.2 Marketing and competition

2.2.1 Marketing strategy

Most of our insurance policies are motor policies however we intend to increase other policies to diversify risks. The proportion of miscellaneous policies consequently rose to 30.86% of total written premiums.

Our strength is composed of our transparency, strong capital base and adequate branch offices located around the country, facilitating us to sell related insurance policies to our customers. We has set our three year plan to launch new products to satisfy targeted customers, including logistic firms. As business environment is rapidly changing due to the growth of digital economy and the use of insurtech, the Company will place importance on digital insurance. Insurtech will be more utilized in servicing activities including premium payment, accident investigation and claim approval in order to satisfy customers, garages, brokers/agents. The Company consistently improves core computer system, working system and staff's knowledge and service skills. Innovation is moreover promoted, so that the Company's competitiveness will be improved and it is ready for emerging risk.

2.2.2 Customers including target groups

The Company has the following targeted groups.

(1) General customers

General customers need services with professional standard in accordance with the condition in insurance policies.

(2) Juristic persons

Juristic persons doing logistic business need standard services in accordance with insurance contracts, thus purchasing insurance policies from companies with financial strength.

| Type of customers | Sales proportion |
|-------------------|------------------|
| General customers | 52% |
| Juristic persons | 48% |
| Total | 100% |

2.2.3 ช่องทางทางการจำหน่าย

การจำหน่ายและช่องทางทางการจำหน่าย แบ่งแยกออกดังนี้

(1) การขายผ่านตัวแทนหรือนายหน้า

บริษัทฯ ดำเนินการขายผ่านตัวแทนหรือนายหน้า โดยคัดเลือกจากบุคคลและนิติบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม ประวัติที่ดีและมีความรับผิดชอบสูง นอกจากนี้ยังมีโครงการพัฒนาตัวแทน/นายหน้าใหม่ขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง โดยทำการฝึกอบรมให้มีความรู้ความสามารถมีจรรยาบรรณในวิชาชีพ และให้ความสนับสนุนตัวแทนหรือนายหน้า ในการอำนวยความสะดวกในการขายกรมธรรม์และการให้คำแนะนำในด้านการบริการหลังการขาย ยอดขายส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ดำเนินการผ่านช่องทางนี้

(2) การขายตรง

บริษัทฯ ได้จัดตั้งทีมงานเจาะตลาดเฉพาะกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ยอดขายที่ดำเนินการผ่านช่องทางนี้มีอัตราส่วนประมาณร้อยละ 23.01 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด

(3) การรับประกันภัยต่อ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันภัยรายอื่น เพื่อเสริมรายได้จากการรับประกันภัย โดยมีจำนวนประมาณร้อยละ 0.01 ของเบี้ยประกันภัยรวมทั้งหมด

2.2.4 สภาพการแข่งขัน คู่แข่ง แนวโน้มอุตสาหกรรม และการแข่งขันในอนาคต

จากข้อมูลของสำนักงาน คปภ. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย มีทั้งสิ้น 59 บริษัท เบี้ยประกันภัยรับตรงของตลาดประกันวินาศภัยมีจำนวนทั้งสิ้น 233,090.07 ล้านบาท มีอัตรากาไรเฉลี่ยเติบโตร้อยละ 6.60 บริษัทฯ บันทึกยอดเบี้ยประกันภัยรับตรงจากกรมธรรม์ทุกประเภทในช่วงเวลาเดียวกันจำนวน 2,038.03 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว เป็นจำนวน 42.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.04 ทั้งนี้เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของบริษัทฯ มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 0.88 ของเบี้ยประกันภัยรับตรงของตลาดประกันวินาศภัย หากพิจารณาเฉพาะการรับประกันภัยรถยนต์ บริษัทฯ ได้รับเบี้ยประกันภัยรับตรงจำนวน 1,281.21 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 1.08 ของตลาดประกันวินาศภัยทั้งประเทศ

ส่วนในปี 2562 นั้น คาดว่าเบี้ยประกันภัยรับตรงของอุตสาหกรรมน่าจะขยายตัวในอัตราที่ใกล้เคียงกับปี 2561 ทั้งนี้เบี้ยประกันภัยรับตรงของบริษัทฯ น่าจะขยายตัวในปี 2562 อัตราที่ใกล้เคียงอุตสาหกรรม ดังนั้นคาดว่าบริษัทฯ จะมีส่วนแบ่งทางการตลาดในปี 2562 ใกล้เคียงกับปี 2561

2.3 แหล่งที่มาของเงินทุน และการบริหารเงินทุนเพื่อประกอบธุรกิจประกันภัย

บริษัทฯ มีนโยบายเกี่ยวกับแหล่งที่มาของเงินทุน การบริหารเงินทุน การดำรงเงินกองทุนและสภาพคล่องเพื่อการประกอบธุรกิจประกันภัย ตลอดจนนโยบายการบริหารความเสี่ยงในส่วนที่เกี่ยวข้องกับเงินทุน สรุปได้ว่าจะดำรงเงินกองทุนในระดับที่เหมาะสม เพื่อสามารถเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ตราสารทางการเงินที่บริษัทฯ ลงทุนส่วนใหญ่จะเป็นพันธบัตรรัฐบาล เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ หุ้นกู้ ฯลฯ ที่มีพื้นฐานดี และมีสภาพคล่อง เพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดจากความไม่สัมพันธ์กันระหว่างแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน ทั้งนี้มีรายละเอียดอยู่ในข้อ 13.

2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

บริษัทฯ มิได้ประกอบธุรกิจที่มีลักษณะเป็นโครงการหรือชิ้นงาน จึงไม่มีงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

2.2.3 Distribution channels

The distribution channels are as follows:

(1) Sales via agents and brokers

The Company has sold insurance policies via selected quality agents and brokers. We always train new qualified agents and support them in the field of both sales and after-sales services. Most of our premiums have been sold via this channel.

(2) Direct sales

The Company has set up a team to provide services to the target customers. The volume via this channel was 23.01% of total premiums.

(3) Reinsurance

The Company has accepted reinsurance from other insurance companies as a part of income, amounting to 0.01% of total premiums.

2.2.4 Competition and outlook

As at 31 December 2018, there were 59 non-life insurance companies in Thailand. The total direct premiums in the market were Baht 233,090.07 million with a growth rate of 6.60%. Our total direct premiums in the reported period were Baht 2,038.03 million, an decrease Baht of 42.40 million or 2.04%. The Company's total direct premiums finally were equivalent to 0.88% of the total market, while those of motor policies were Baht 1,281.21 million, equivalent to 1.08% of the market.

We project that the growth of insurance industry next year would not be much different from this year, moreover the growth of our direct premiums next year would not be less than that of the market, our market share hence could not be less than that in 2018.

2.3 Source of funds and the management of funds.

The Company has policy regarding the source of funds, the management of funds, liquidity and the capital adequacy for doing insurance business. We conclude that we must maintain our capital at suitable level to support our sustainable growth. Most of financial instruments in which we invest are therefore deposits, debentures and stocks with liquidity and strong fundamental. Associated risks hence have been reduced, preventing the mismatch of funding as stated in details in section 13.

2.4 Undelivered services

We have no undelivered services, as having done any project which has to deliver services in successions.

ปัจจัย ความเสี่ยง

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงด้านการประกันภัย (Insurance Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของค่าความถี่ ความรุนแรงและเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากสมมติฐานที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรองฯ และการพิจารณาปรับประกันภัย

บริษัทฯ จัดการความเสี่ยงโดยกำหนดเงื่อนไขและอัตราเบี้ยประกันภัยจากการพิจารณาสถิติ หรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยง มีการสำรวจภัยก่อนรับประกันภัย ทั้งมอบหมายให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยทำการคำนวณจำนวนเงินสำรองที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เกิดความแม่นยำและมีการตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทนโดยครบถ้วน

นอกจากนี้ยังดำเนินการโอนความเสี่ยงภัยไปให้ผู้รับประกันภัยต่อ ที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง เพื่อให้มีความพร้อมที่จะจ่ายค่าสินไหมทดแทน โดยไม่มีผลกระทบต่อความมั่นคงทางการเงินของบริษัทฯ

อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงให้ติดตามประเมินความเสี่ยงทุกไตรมาส ทั้งตั้งคณะกรรมการพิจารณาการรับประกันภัย เพื่อกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยให้เหมาะสม นอกจากนี้จัดตั้งคณะกรรมการจัดการค่าสินไหมทดแทนทำหน้าที่ดูแลเรื่องค่าสินไหมทดแทน และดำเนินการให้แน่ใจว่า บริษัทฯ ได้สำรองค่าสินไหมทดแทนอย่างเพียงพอและครบถ้วน ผลจากการบริหารความเสี่ยงปรากฏว่า ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นยังอยู่ในกรอบของความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ค่าสินไหมทดแทนยังมีระดับที่ไม่สูงนักเมื่อเทียบกับเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (ดูรายละเอียดในหัวข้อ 13)

3.2 ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของสินทรัพย์ที่ลงทุน และอัตราดอกเบี้ย

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดตั้งคณะกรรมการลงทุนเพื่อกำหนดนโยบายการลงทุนเรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่น เพื่อลดความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของราคาของตราสารหนี้และตราสารทุน ฯลฯ ที่แปรปรวนตามอัตราดอกเบี้ยและปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่น ๆ คณะกรรมการลงทุนได้ติดตามสถานะเศรษฐกิจและอัตราดอกเบี้ย ฯลฯ อย่างใกล้ชิด มีแผนบริหารความเสี่ยงเนื่องจากการลงทุน กำหนดวงเงินในการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ โดยกระจายความเสี่ยงและให้ความสำคัญกับหุ้นที่มีพื้นฐานดีและจ่ายเงินปันผล เพื่อมิให้ได้รับผลกระทบจากสถานะเศรษฐกิจที่ผันผวนมากเกินไป ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จัดทำ Stress test เพื่อประเมินระดับความเสี่ยงว่า ความผันผวนของตลาดทางการเงินจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าสินทรัพย์ลงทุนและเงินกองทุนของบริษัทฯ มากน้อยเพียงใด ซึ่งผลจากการทำ Stress test พบว่า ความเสี่ยงด้านตลาดของบริษัทฯ ยังอยู่ในกรอบของความเสี่ยงที่ยอมรับได้

3.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงไว้กับบริษัทฯ รวมถึงโอกาสที่คู่สัญญาจะถูกปรับลดอันดับความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯ จัดการความเสี่ยงโดยซื้อตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ นอกจากนี้ติดตามลูกหนี้เบี้ยประกันภัย ให้ชำระเงินภายในระยะเวลาที่กำหนดโดยสำนักงาน คปภ. โดยเคร่งครัด ลูกหนี้เบี้ยประกันภัยที่ได้รับการประเมินโดยนายทะเบียน ณ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวนร้อยละ 100 ของลูกหนี้เบี้ยประกันภัยราคาบัญชี ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ.

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะทำสัญญาประกันภัยต่อบริษัทรับประกันภัยต่อที่มีฐานะมั่นคง เพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดจากการผิดนัดชำระเงินของบริษัทรับประกันภัยต่อ

Risk Factor

3. Risk Factors

3.1 Insurance Risk

Insurance risk arises due to the fluctuation of the frequency and severity of losses, which could deviate from assumptions, after the premium rates and the insurance reserves have been fixed.

The Company reduces the risk by determining premium rates, after carefully analyzing data and having done risk surveys. An actuary has also been assigned to calculate the amount of insurance reserves, making sure that they are adequate.

Furthermore the Company has transferred the risk to reinsurers with strong fundamental. As a result, the Company is fully ready to indemnify damaged persons without financial difficulty.

The Company has set up the risks managing committee to follow up and manage risks every quarter. The underwriting committee has been set up to determine policies regarding the insurance premiums and conditions. The claims-managing committee was also established to oversee the movement of claims and make sure that the loss reserve is adequate.

After managing our risks, we believe that our associated risks are generally at the level that we are willing to take risks in order to meet our objectives, as our loss ratio is at acceptable level.

3.2 Market Risk

Market risk arises when interest rates and the prices of financial instruments fluctuate.

The board of directors has established the investment committee to determine investment policy, reducing risks associated with the fluctuations of the prices of financial instruments. The risks are generally caused by the movements of interest rates and other financial factors. The committee has closely monitored the economic situation in order to determine the composition of the investment portfolio and diversify risks. The Company concentrates on dividend stocks with strong fundamental rather than speculation in order to reduce the results of economic fluctuation.

We also had done stress test to evaluate the level of risks which will effect the value of our assets and capital, and subsequently found that the level of our associated risks was not beyond our risk appetite.

3.3 Credit Risk

Credit risk arises when our debtors have no ability to fulfill their obligations. In this case, their credit rating could deteriorate.

The Company manages the risk by purchasing debt instruments with acceptable credit rating, encourages premiums due to pay money according to the principle of CBC (cash before cover). As a result, the value of our premium receivables appraised by the registrar was 100% of the amount reported in the financial statements. This was in line with the notification of the OIC.

Besides the Company has done reinsurance agreements with reinsurers with strong fundamental in order to reduce default risk.

3.4 ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความล้มเหลว ความไม่เพียงพอ หรือความไม่เหมาะสมของบุคลากร กระบวนการ ปฏิบัติงานภายใน ระบบงานหรือเกิดจากเหตุปัจจัยภายนอก

บริษัทฯ ลดความเสี่ยงโดยจัดการจัดทำคู่มือการปฏิบัติงานให้เป็นปัจจุบัน เพื่อพนักงานใช้เป็นคู่มือ นอกจากนี้ ได้ฝึกอบรมและพัฒนาพนักงานบริษัท ให้มีความรู้และมีประสิทธิภาพในการทำงาน

บริษัทฯ ลดความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่เหมาะสมหรือความล้มเหลวของระบบคอมพิวเตอร์ โดยสำรองข้อมูล ทุกวันทำการ ทั้งมี Business Continuity Plan กำหนดแนวทางที่ชัดเจนเพื่อตอบสนองเหตุการณ์ในกรณีฉุกเฉิน เพื่อให้สามารถทำงานได้อย่างต่อเนื่อง

3.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทฯ ไม่สามารถชำระหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากดำรง สินทรัพย์สภาพคล่องเป็นจำนวนที่น้อยเกินไป

บริษัทฯ ลดความเสี่ยงโดยดำรงสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องในระดับที่สูงถึง 1.61 เท่าของหนี้สินตามสัญญาประกันภัย จึงเชื่อว่าความเสี่ยงด้านสภาพคล่องยังอยู่ในกรอบความเสี่ยงที่ยอมรับได้

3.6 ความเสี่ยงด้านกฎหมาย (Regulatory Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตาม หรือละเลยกฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลบริษัท และ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ ป้องกันความเสี่ยงโดยจัดตั้งหน่วยงาน Compliance Unit ติดตามการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย หรือ กฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลบริษัท ได้แก่ สำนักงาน คปภ. และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อบริษัทสามารถปฏิบัติตาม กฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลบริษัทและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

3.7 ความเสี่ยงที่จะมีการคอร์รัปชันและทุจริต (Corruption and Fraud Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะมีการเรียกรับหรือขอลาผลประโยชน์จากลูกค้าหรือคู่ค้า ตลอดจนการขอลา ผลทรัพย์สินของบริษัทมาเป็นประโยชน์ของตน

บริษัทฯ มีมาตรการจัดการความเสี่ยงเรื่องคอร์รัปชันและทุจริต โดยกำหนดแนวทางป้องกัน (Prevention) โดย แจ้งให้ทุกหน่วยงานทราบถึงนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันและทุจริต ตลอดจนจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) บริษัทฯ จัดให้มีการควบคุมภายในที่ดีเพื่อลดโอกาสที่จะเกิดการคอร์รัปชันและทุจริต ทั้งยังมีกระบวนการที่จะทำ ให้ทราบว่ามีคอร์รัปชันและทุจริต (Corruption and Fraud Detection) เช่น มีช่องทางรับเรื่องร้องเรียนจากลูกค้า คู่ค้า และลูกค้าผ่าน Website ของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีนโยบายว่าผู้ร้องเรียนจะได้รับการปกป้องโดยบริษัทฯ

นอกจากนี้มีการส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรที่ส่งเสริมความซื่อสัตย์สุจริต และมีกระบวนการติดตามและประเมิน ความเสี่ยงโดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งดำเนินการเป็นประจำทุกไตรมาส

3.8 ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

หมายถึงความเสี่ยงที่บริษัทฯ มิได้กำหนดกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจและแนวโน้มที่กำลัง จะเกิดขึ้น หรือมิฉะนั้นก็ไม้อาจที่จะดำเนินการตามแผนจนกระทั่งบรรลุวัตถุประสงค์ (Objective) ทางกลยุทธ์ที่กำหนดไว้ว่า บริษัทฯ จะเจริญเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ

3.4 Operational Risk

Operational risk is a risk resulting from inappropriate staff or inadequate or failed internal process effected by the external environment.

The Company reduces the risk by training staff, so that they will have adequate knowledge and efficiently perform.

The Company also regularly maintains the computer system to be in good condition. Data backup is done everyday. Processes responding to the emergency event are always properly managed to make sure that the computer system consistently works.

3.5 Liquidity Risk

Liquidity risk arises when the Company is unable to sell assets quickly at its fair market price, otherwise it may have to sell assets at a loss to meet cash demand.

The Company has reduced the risk by holding liquid assets covering the insurance liabilities by 1.61 times. We also recommend debtors to speedily pay money, the risk thus is not beyond the boundary of our risk appetite.

3.6 Regulatory Risk

We have faced with regulatory risk as set by regulatory agencies when related laws and regulations may not be compliant with.

The Company reduces the risk by establishing the compliance unit to monitor changes in the laws and regulations of regulatory agencies such as the OIC and the SEC.

3.7 Corruption and fraud Risk

Corruption and fraud risk means risk that some ones do financial fraud or request, or accept bribes from customers or traders for personal benefits.

We inform all departments to know our anti-corruption policy and code of conduct to prevent fraud and corruption. We also have internal control and corruption-detection procedure including channels to receive complaints from customers, traders and staff via our website. We have a policy to protect them.

Apart from that, we create cultural environment supporting honesty. Risks-managing committee regularly manages the risks.

3.8 Strategic Risk

Strategic risk arises when the Company has not set forth its strategies to reflect business environment and upcoming trend or otherwise fails to implement the plan to achieve the strategic objectives which determine that the Company will sustainably grow.

คณะกรรมการเป็นผู้พิจารณาอนุมัติแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ โดยประชุมพิจารณาเรื่องนี้เป็นกรณีพิเศษ แยกออกมาจากการพิจารณาเรื่องอื่น บริษัทฯ บริหารจัดการความเสี่ยงด้านกลยุทธ์โดยทำการประเมินสภาพแวดล้อมอย่างถี่ถ้วน เพื่อสามารถที่จะกำหนดแผนกลยุทธ์และเป้าหมายในการขยายงานให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทั้งภายในและภายนอกบริษัท

บริษัทฯ อบรมพนักงานให้มีความรู้และความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ สามารถสร้างนวัตกรรมและเตรียมตัวให้พร้อมสำหรับการเปลี่ยนแปลงทางด้านเทคโนโลยีและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ บริษัทฯ ยังได้จัดเตรียมกองทุนให้อยู่ในระดับที่แข็งแรง รองรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น ทั้งปรับปรุงระบบคอมพิวเตอร์และนำเอา Insurtech มาใช้สนับสนุนการให้บริการด้านต่างๆ เช่น การตรวจสอบอุบัติเหตุ การอนุมัติค่าสินไหมทดแทน การจ่ายเงินค่าสินไหมทดแทนและค่าซ่อมรถยนต์ที่ประสบอุบัติเหตุ อำนวยความสะดวกให้ลูกค้า ตัวแทนนายหน้า คู่และผู้ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีส่วนสำคัญที่จะช่วยให้บริษัทฯ บรรลุวัตถุประสงค์ตามที่แผนกลยุทธ์กำหนดไว้

อนึ่งมีการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์โดยหน่วยงานเจ้าของความเสี่ยง (Risk owner) ที่มีหน้าที่รายงานผลการบริหารความเสี่ยงไปยังคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกไตรมาส คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งคณะกรรมการจัดตั้งขึ้นเพื่อทำการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ มีหน้าที่รายงานผลไปยังคณะกรรมการเป็นประจำทุกไตรมาส โดยที่หน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย (Compliance Unit) ติดตามประเมินผลความเสี่ยงที่เกิดจากการปฏิบัติตามกฎหมาย ส่วนผู้ตรวจสอบภายใน (Internal auditor) ติดตามดูแลผลการบริหารความเสี่ยงโดยองค์รวม จากนั้นรายงานผลให้คณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยทุกไตรมาส

3.9 ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk)

สำหรับกรณีของความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ที่ยังประเมินผลกระทบได้ยาก เช่น แนวโน้มที่จะมีการเปลี่ยนแปลงทางด้านเทคโนโลยี นั้น บริษัทฯ เห็นว่าเป็นเรื่องสำคัญจึงมอบหมายให้มีหน่วยงานที่รับผิดชอบทำการติดตาม เพื่อให้บริษัทฯ สามารถกำหนดกลยุทธ์และปรับตัวได้โดยเหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อลดความเสี่ยงที่เกิดขึ้น

อนึ่งมีความเสี่ยงจากกรณีที่บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด ถือหุ้นเกินร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมด ซึ่งอาจมีผลให้มติสำคัญของที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การรวมกิจการกับบุคคลอื่น การเพิ่มหรือลดทุน ฯลฯ ที่ต้องได้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม อาจต้องได้รับความเห็นชอบจากกลุ่มนี้

The Board of Directors approves the Company's strategic plan in a meeting specifically held for considering this agenda apart from other matters. The Company manages strategic risk by comprehensively assessing the environment so that it can draw up strategic plan and goals for business expansion that reasonably reflect the Company's internal or external circumstances.

The Company has organized training for its staffs to promote knowledge and creativity, thus preparing them for changes in technology and business environment. The Company has also prepared healthy capital to cope with emerging risks. It has improved its computer system and adopted Insurtech to facilitate its service works such as accident assessment, approval of claim payment and vehicle repair costs with an aim to enable its customers, agents/brokers, garages and other relevant party to get convenience, speedy services and best experience. Ultimately, the Company has in return had well support from its customers and other stakeholders to the extent that it can achieve its strategic plan and objective.

Strategic plan has always been monitored and assessed by each department defined as risk owner who is obliged to report such risk management to risk-managing committee on quarterly basis. The committee appointed by the board of directors will also report on the progress of risk management to the board on quarterly basis. The compliance unit is responsible for monitoring and assessing legal risk while the Internal auditor is in charge of evaluating overall risk management and then reports to the audit committee at least on quarterly basis.

3.9 Emerging Risk

The effect of emerging risk such as the changes of technology etc, could not fully be assessed. The Company believes that they are crucial. Specific unit thus is assigned to monitor them to enable the Company to set forth strategies and adjust itself properly to mitigate the risk.

Apart from that, there is a risk as major shareholders including N.S.Alliance Co.,Ltd. holds shares more than 25% of total shares. The major resolutions of the shareholders' meetings needing three-fourths of the total vote thus must be supported by them.

ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

4. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

| | |
|--------------------------------------|---|
| ชื่อบริษัท | บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) |
| สถานที่ตั้ง | 767 ถนนกรุงเทพ-นนทบุรี แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800 |
| โทรศัพท์ | 0-2911-4567, 0-2911-4488 โทรสาร 0-2911-4477 |
| Email Address | email@namsengins.co.th |
| Homepage | www.namsengins.co.th |
| จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนจำกัด | เลขที่ 0107536000196 |
| ประเภทธุรกิจ | ธุรกิจการรับประกันวินาศภัย |
| วัตถุประสงค์ของบริษัท | ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย ประกันภัยต่อ และกิจการลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ.2535 |
| ใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ | หนังสืออนุญาตให้ประกอบกิจการประกันภัยลงวันที่ 28 เมษายน 2491 |
| ทุนจดทะเบียน | หุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 10.00 บาท รวม 200,000,000.00 บาท |
| ทุนที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท | หุ้นสามัญ จำนวน 13,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 10.00 บาท รวม 139,000,000.00 บาท |
| นายทะเบียนหลักทรัพย์ | บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 62 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทร 0-2359-1200-1 โทรสาร 0-2359-1259 |
| ที่ปรึกษากฎหมาย | บริษัท สำนักกฎหมาย ปุณยฤทธิ์ จำกัด 22 ซอยสุนทรสารทูล (อ่อนนุช 21/1) สุขุมวิท 77 แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ 10250 โทร. 0-2730-6969-76 โทรสาร : 0-2730-6967-68 |
| ผู้สอบบัญชี | นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734 และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4499 และ/หรือ นางสาวณริศรา ไชยสุวรรณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4812 และ/หรือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4951 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ชั้น 33 อาคารเลอรัชดา 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทร. 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90 |

General Information

4. General Information

| | |
|----------------------------------|--|
| Company Name | Nam Seng Insurance Public Company Limited. |
| Address | 767 Krungthep-Nonthaburi Road, Bangsue, Bangkok 10800. |
| Telephone Number | 0-2911-4567, 0-2911-4488 Fax : 0-2911-4477 |
| Email Address | email@namsengins.co.th |
| Homepage | www.namsengins.co.th |
| Public Company Registration | No.0107536000196 |
| Type of Business | General Insurance |
| Nature of Business | General Insurance, Reinsurance and Investment under General Insurance Acts 1992. |
| Business Permit | General Insurance Permit granted since April 28, 1948. |
| Authorized Share Capital | 20 million shares at Baht 10 each, totaling Baht 200 million. |
| Issued and Paid-up Share Capital | 13.9 million Shares at Baht 10 each, totaling Baht 139 million. |
| Share Registrar | Thailand Securities Depository Co., Ltd. The Stock Exchange of Thailand Building, 62 Rachadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Tel. 0-2359-1200-1 Fax : 0-2359-1259 |
| Legal Consultant | Punyariddhi Law Office Co., Ltd. 22 Soi Soontornsaratoon (Onnut 21/1) Sukhumvit 77 Suanluang District, Bangkok 10250 Tel. 0-2730-6969-76 Fax : 0-2730-6967-68 |
| Auditor | Miss Ratana Jala, the certified Public Accountant No. 3734 and/or Miss Somjai Khunapasut, the certified Public Accountant No. 4499 and/or Miss Narissara Chaisuwan, the certified Public Accountant No. 4812 and/or Miss Rachada Yongsawadvanich, the certified public accountant No. 4951 EY Office Limited 33 rd Floor, Lake Rajada Office Complex 193/136-137 Rajadapisek Road Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand. Tel. 0-2264-0777 Fax : 0-2264-0789-90 |

ผู้ถือหุ้น

5. ผู้ถือหุ้น

5.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 200,000,000 บาท (สองร้อยล้านบาท) เป็นหุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น (ยี่สิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท (สิบบาท) ทุนที่เรียกชำระแล้ว จำนวน 139,000,000 บาท (หนึ่งร้อยสามสิบล้านเก้าพันบาท) ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 13,900,000 หุ้น (สิบล้านสามแสนเก้าพันบาท) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท

5.2 ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดที่มีชื่อปรากฏตามทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 กันยายน 2561 ซึ่งเป็นวันที่ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นครั้งสุดท้าย มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

| รายชื่อผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น (หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น |
|--|---|---|
| 1. บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด ^{1/} | 3,996,710 | 28.75% |
| 2. บริษัท พกกิม จำกัด ^{2/} | 2,398,027 | 17.25% |
| 3. ครอบครัวเจริญชัยพงศ์, เชิญรุ่งโรจน์ และฟูศรีบุญ นางสาวศรีรัตนา เจริญชัยพงศ์ นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์ นางลักษณา ฟูศรีบุญ นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์ นางกาญจนา เชิญรุ่งโรจน์ อื่นๆ | 2,600,202 342,700 259,707 230,150 221,058 149,428 1,397,159 | 18.71% 2.47% 1.87% 1.66% 1.59% 1.08% 10.05% |
| 4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด | 1,086,800 | 7.82% |
| 5. MISS LILLIAN FU | 300,000 | 2.16% |
| 6. นางวารุณี อากานนท์ | 200,000 | 1.44% |
| 7. นายสันติ เสร็จสวัสดิ์ | 130,000 | 0.94% |
| 8. นางฉัตรรัตน์ อรุณวิไลรัตน์ | 106,700 | 0.77% |
| 9. นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร | 100,750 | 0.73% |
| 10. นางสาวเกศรินทร์ อรุณวิไลรัตน์ | 100,000 | 0.72% |
| รวมทั้งสิ้น | 11,019,189 | 79.27% |

หมายเหตุ 1/ บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด ประกอบธุรกิจ Holding Company มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

| รายชื่อผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น (หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น |
|--|------------------|-------------------|
| 1. ครอบครัวเจริญชัยพงศ์, เชิญรุ่งโรจน์ และฟูศรีบุญ | 24,948 | 71.28% |
| 2. อื่นๆ | 10,052 | 28.72% |
| รวม | 35,000 | 100.00% |

หมายเหตุ 2/ บริษัท พกกิม จำกัด ประกอบธุรกิจ Holding Company มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

| รายชื่อผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น (หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น |
|---|------------------|-------------------|
| ครอบครัวเจริญชัยพงศ์, เชิญรุ่งโรจน์ และฟูศรีบุญ | 250,000 | 100.00% |

Shareholder information

5. Shareholder information

5.1 Registered and paid-up capital

The Company as of 31 December 2018 had 20,000,000 registered ordinary shares of 10 Baht each, amounting to 200,000,000 Baht. We also had 13,900,000 issued and paid-up ordinary shares of 10 Baht each, amounting to 139,000,000 Baht.

5.2 Shareholders

The first ten major shareholders as at 11 September 2018, the last register book closure date, were as follows:

| Major shareholders | No. of shares | % of shares |
|---|-------------------|---------------|
| 1. N.S.Alliance Company Limited ^{1/} | 3,996,710 | 28.75% |
| 2. Pokkim Company Limited ^{2/} | 2,398,027 | 17.25% |
| 3. Jaroenchaipong , Chernrongroj and Fusriboon family | 2,600,202 | 18.71% |
| Miss Sriratana Jaroenchaipong | 342,700 | 2.47% |
| Miss Ratana Jaroenchaipong | 259,707 | 1.87% |
| Mr. Lucksana Fusriboon | 230,150 | 1.66% |
| Miss Sumalee Jaroenchaipong | 221,058 | 1.59% |
| Mrs. Kanjana Chernrongroj | 149,428 | 1.08% |
| Others | 1,397,159 | 10.05% |
| 4. Thai NVDR Co.,Ltd. | 1,086,800 | 7.82% |
| 5. MISS LILLIAN FU | 300,000 | 2.16% |
| 6. Mrs. Warunee Apanuthut | 200,000 | 1.44% |
| 7. Mr. Sandti Setsawat | 130,000 | 0.94% |
| 8. Mrs. Thidarat Arunvilairat | 106,700 | 0.77% |
| 9. Mrs. Kamonporn Chinthammit | 100,750 | 0.73% |
| 10. Miss Ketsarin Arunvilairat | 100,000 | 0.72% |
| Total | 11,019,189 | 79.27% |

Note 1/ N.S.Alliance Company Limited is a holding company with the following shareholders :

| Major shareholders | No. of share | % of share |
|--|---------------|----------------|
| 1. Jaroenchaipong, Chernrongroj and Fusriboon family | 24,948 | 71.28% |
| 2. Others | 10,052 | 28.72% |
| Total | 35,000 | 100.00% |

Note 2/ Pokkim Company Limited is a holding company with the following shareholders :

| Major shareholders | No. of shares | % of shares |
|---|---------------|-------------|
| Jaroenchaipong, Chernrongroj and Fusriboon family | 250,000 | 100.00% |

5.3 การเปลี่ยนแปลงการถือครองหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ทั้งทางตรงและทางอ้อม^{1/}

| ชื่อ-นามสกุล | จำนวนหุ้น ณ วันที่ 1 ม.ค. 61 | การเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้น ในระหว่างปี 2561 | | จำนวนหุ้น ณ วันที่ 31 ธ.ค. 61 |
|-------------------------------------|------------------------------|--|---------|-------------------------------|
| | | เพิ่ม | ลด | |
| นายยงยุทธ ผู้สันติ | 1,740 | - | - | 1,740 |
| นายสมบุญ พุศรีบุญญ | 162,189 | 1,000 | 150,000 | 13,189 |
| คู่สมรส นายสมบุญ พุศรีบุญญ | 80,150 | 150,000 | - | 230,150 |
| นายวิฑูรย์ พัฒนวิรัตน์ | 7,030 | - | - | 7,030 |
| คู่สมรส นายวิฑูรย์ พัฒนวิรัตน์ | 150 | - | - | 150 |
| นายไพรัช เจริญชัยพงศ์ | 37,500 | - | - | 37,500 |
| นายณภดล พุฒรังษี | - | - | - | - |
| นายมาว อ่อง ทุน | - | - | - | - |
| นายสมบัติ พุฒารวงค์ | - | - | - | - |
| นางพรพรรณ ตันอริยกุล | 34,550 | - | - | 34,550 |
| นายวิฑิต เจริญชัยพงศ์ | 131,000 | - | - | 131,000 |
| นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | 76,670 | - | - | 76,670 |
| คู่สมรสของ นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | 77,000 | - | - | 77,000 |
| นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร | 100,750 | - | - | 100,750 |
| นายเปรมจิต วิเศษแพทยา ^{2/} | | - | - | - |

หมายเหตุ 1/ การถือหุ้นทางอ้อมของกรรมการ หมายถึง การถือหุ้นของบุคคลที่เกี่ยวข้องตามนิยามในมาตรา 258 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ
2/ นายเปรมจิต วิเศษแพทยา ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระ ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 71 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561 ซึ่งตั้งแต่ได้รับเลือกตั้งจนถึงสิ้นปี 2561 ไม่ได้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่ประการใด

5.4 การเปลี่ยนแปลงการถือครองหุ้นบริษัทฯ ของผู้บริหาร^{1/} ทั้งทางตรงและทางอ้อม^{2/}

| ชื่อ-นามสกุล | จำนวนหุ้น ณ วันที่ 1 ม.ค. 61 | การเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้น ในระหว่างปี 2561 | | จำนวนหุ้น ณ วันที่ 31 ธ.ค. 61 |
|---------------------------------|------------------------------|--|---------|-------------------------------|
| | | เพิ่ม | ลด | |
| นายสมบุญ พุศรีบุญญ | 162,189 | 1,000 | 150,000 | 13,189 |
| คู่สมรส นายสมบุญ พุศรีบุญญ | 80,150 | 150,000 | - | 230,150 |
| นายเผด็จ ดอกจันทร์ | - | - | - | - |
| นายวิฑิต เจริญชัยพงศ์ | 131,000 | - | - | 131,000 |
| นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | 76,670 | - | - | 76,670 |
| คู่สมรส นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | 77,000 | - | - | 77,000 |
| นายพงษ์พิสิษฐ กฤษณเกษตร | - | - | - | - |
| คู่สมรส นายพงษ์พิสิษฐ กฤษณเกษตร | - | - | - | - |
| นายพิริยะ กลับวิหค | - | - | - | - |
| คู่สมรส นายพิริยะ กลับวิหค | - | - | - | - |
| นายธีระ ตรุษสภาพ | - | - | - | - |
| นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร | 100,750 | - | - | 100,750 |

หมายเหตุ 1/ ผู้บริหารตามนิยามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนด ได้แก่ กรรมการผู้อำนวยการและผู้จัดการตำแหน่งระดับบริหารสายตรงที่มาจากกรรมการผู้อำนวยการลงมา รวมถึงผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป
2/ การถือหุ้นทางอ้อมของผู้บริหาร หมายถึง การถือหุ้นของบุคคลที่เกี่ยวข้องตามนิยามในมาตรา 258 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

5.3 Change in both direct and indirect share holding of the directors as of 31 December 2018 ^{1/}

| Name | Shares holding as of 1 January 2018 | Changes in the number of shares during the year | | Shares holding as of 31 December 2018 |
|---|-------------------------------------|---|----------|---------------------------------------|
| | | Increase | Decrease | |
| Mr. Yongyuth Phusanti | 1,740 | - | - | 1,740 |
| Mr. Somboon Fusriboon | 162,189 | 1,000 | 150,000 | 13,189 |
| Spouse of Mr.Somboon Fusriboon | 80,150 | 150,000 | - | 230,150 |
| Mr. Vithun Patanarat | 7,030 | - | - | 7,030 |
| Spouse of Mr. Vithun Patanarat | 150 | - | - | 150 |
| Mr. Pairach Charoenchaipong | 37,500 | - | - | 37,500 |
| Mr. Napadol Putarungsi | - | - | - | - |
| Mr. Muang Aung Htun | - | - | - | - |
| Mr. Sombat Puthavolvong | - | - | - | - |
| Mrs. Pornpun Tanariyakul | 34,550 | - | - | 34,550 |
| Mr. Vichit Jaroenchaipong | 131,000 | - | - | 131,000 |
| Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | 76,670 | - | - | 76,670 |
| Spouse of Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | 77,000 | - | - | 77,000 |
| Mrs. Kamonporn Chinthammit | 100,750 | - | - | 100,750 |
| Mr. Premchit Visesphaetaya ^{2/} | | - | - | - |

Note 1/ Indirect share holding means the holding of persons stipulated in the section 258 of the securities and exchange act.
 2/ Mr. Premchit Visesphaetaya was elected as Independent Director in the AGM No.71 held on 30 March 2018. Since the mentioned date, he has not hold any share of the Company.

5.4 Change in both direct and indirect share ^{1/} holding of the executives ^{2/}

| Name | Shares holding as of 1 January 2018 | Changes in the number of shares during the year | | Shares holding as of 31 December 2018 |
|---|-------------------------------------|---|----------|---------------------------------------|
| | | Increase | Decrease | |
| Mr. Somboon Fusriboon | 162,189 | 1,000 | 150,000 | 13,189 |
| Spouse of Mr.Somboon Fusriboon | 80,150 | 150,000 | - | 230,150 |
| Mr. Padet Dokchan | - | - | - | - |
| Mr. Vichit Jaroenchaipong | 131,000 | - | - | 131,000 |
| Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | 76,670 | - | - | 76,670 |
| Spouse of Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | 77,000 | - | - | 77,000 |
| Mr. Pongpisit Krissnakaset | - | - | - | - |
| Spouse of Mr. Pongpisit Krissnakaset | - | - | - | - |
| Mr. Piriya Klabwihok | - | - | - | - |
| Mr. Teera Trussat | - | - | - | - |
| Mrs. Kamonporn Chinthammit | 100,750 | - | - | 100,750 |

Note : 1/ Indirect share holding means the holding of persons stipulated in the section 258 of the securities and exchange act.
 2/ The executives in accordance with the notification of the SEC were composed of managing director and the next four executives succeeding the manager, and persons holding the position of equivalent in accounting or finance departments.

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

6. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ปกติแล้วบริษัทฯ มีนโยบายกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผล (Pay-out ratio) ไม่เกินร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้ขึ้นกับผลการดำเนินงาน แนวโน้มของภาวะเศรษฐกิจ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และสถานะของเงินกองทุนของบริษัทฯ จำเป็นต้องดำรงไว้รองรับการขยายงานด้วย

การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการประจำงวดปี 2561 เป็นเรื่องซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา

Dividend policy

6. Dividend policy

The Company will pay dividends which will not exceed 60% of net profit, depending to the Company's financial performance, the economic environment, related laws and the capital position supporting our business.

Amount of dividend payment for 2018 will be determined by the general meeting of shareholders (AGM).

โครงสร้างการจัดการ

7. คณะกรรมการบริษัท

7.1 คณะกรรมการบริษัทฯ

(1) คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจหน้าที่ในการเป็นผู้นำในการกำหนดทิศทาง นโยบายทางธุรกิจ รวมถึงวิสัยทัศน์ เป้าหมาย นโยบายรวมทั้งงบประมาณ นอกจากนี้กำหนดมาตรการเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินงานตามเป้าหมายและแผนงานที่กำหนด เช่น ดำเนินการให้มีการกำหนดเครื่องชี้วัดผลการดำเนินงาน ฯลฯ

นอกจากนี้ยังมีหน้าที่ติดตามการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ เพื่อตรวจสอบถ่วงดุล (Check and Balance) คือ

- จัดให้มีระบบการรายงานผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงว่า เป็นไปตามเป้าหมายหรือไม่ รวมทั้งปัญหาอุปสรรคต่างๆ เพื่อให้คณะกรรมการสามารถติดตาม และปรับปรุงแก้ไขแผนงานและกลยุทธ์ต่างๆ ได้ตามความเหมาะสม
- จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่า การทำรายการต่างๆ จะได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจ มีการจัดทำบัญชีที่ถูกต้อง
- ประเมินผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ยังมีอำนาจอนุมัติการซื้อขายทรัพย์สินตลอดจนการทำธุรกรรมต่างๆ เมื่อธุรกรรมนั้นมีวงเงินเป็นจำนวนมากกว่าที่กรรมการผู้่อำนวยการมีอำนาจอนุมัติ แต่ทั้งนี้จะต้องเป็นไปตามที่กำหนดโดยกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ประกาศของสำนักงาน คปภ. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. อย่างเคร่งครัด เช่น การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการซื้อขายทรัพย์สินที่มีขนาดใหญ่เกินกว่าจำนวนที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ต้องนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ต.

(2) รายชื่อกรรมการในคณะกรรมการของบมจ. นำสินประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

รายชื่อกรรมการ ณ 31 ธันวาคม 2561

| ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ^{1/} | |
|---|---|--|--|
| | | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | จำนวนการประชุมที่กรรมการจะต้องเข้าประชุม |
| 1. นายยงยุทธ ผู้สันติ ^{2/} | ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ | 12 | 12 |
| 2. นายสมบุญ พุศรีบุญ | รองประธานกรรมการ | 11 | 12 |
| 3. นายวิฑูรย์ พัฒนรัชต์ | กรรมการ | 12 | 12 |
| 4. นายภาค พลบุษย์ | กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | 12 | 12 |
| 5. นายไพรัช เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | 10 | 12 |
| 6. นายสมบัติ พุฒาวรวงศ์ | กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, กรรมการตรวจสอบ | 11 | 12 |
| 7. นายมาว อ่อง ทุน | กรรมการอิสระ, กรรมการกำกับดูแลกิจการ | 9 | 12 |
| 8. นางพรพรรณ ต้นอรียกุล | กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ, กรรมการตรวจสอบ | 12 | 12 |
| 9. นายวิเชียร เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ | 10 | 12 |
| 10. นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ | 12 | 12 |
| 11. นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร | กรรมการ | 10 | 12 |
| 12. นายเปรมจิต วิเศษแพทยา ^{3/} | กรรมการอิสระ, กรรมการกำกับดูแลกิจการ | 8 | 8 |

หมายเหตุ : 1/ จำนวนการประชุมทั้งหมดรวมถึงการประชุมคณะกรรมการ (วาระพิเศษพิจารณาเรื่องการอนุมัติแผนกลยุทธ์และงบประมาณประจำปี 2562)

2/ นายสันติ โชติพิภักย์ อดีตประธานกรรมการ พ้นจากตำแหน่งในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 71 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561

นายยงยุทธ ผู้สันติ ได้รับเลือกตั้งเป็นประธานกรรมการ ในที่ประชุมกรรมการ ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561

3/ นายเปรมจิต วิเศษแพทยา ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระ ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 71 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561 จึงไม่อาจเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการก่อนที่จะได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ แต่ได้เข้าร่วมประชุมทุกครั้งหลังจากได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ

Management structure

7. Management structure

7.1 Board of Directors

(1) The board of directors sets up corporate vision, business policy, targets and budgets. It moreover sets up method and KPI to follow up the implementation of business plans.

It also monitors the performance of the management, thus making check-and-balance system as follows:

- Set up reporting system to know whether targets are achieved. If there is any problem, it thus will be able to solve the problem.
- Set up adequate and suitable internal control to ensure that every transaction is approved by authorized persons and all accounts are appropriately recorded.
- Evaluate the performance of the management.

The board of directors could also approve the purchases of assets and other transactions which are over the authority of managing director. They however must be approved by the board of directors under terms and conditions set by the Office of Insurance Commission (OIC), the Stock Exchange of Thailand (SET) and the Securities and Exchange Commission (SEC). For example, connected transactions or those of which amount are larger than what were stipulated by the SET and the SEC. must be approved by the AGM.

(2) The Board of Director's members as at 31 December 2018 were as follows:

| Name | Position | Number of attendance/ total meetings ^{1/} | |
|--|---|--|--|
| | | Number of Attendance | Total Meetings should be attended by directors |
| 1. Mr. Yongyuth Phusanti ^{2/} | Chairman, Independent Director | 12 | 12 |
| 2. Mr. Somboon Fusriboon | Vice Chairman | 11 | 12 |
| 3. Mr. Vithun Patanarat | Director | 12 | 12 |
| 4. Mr. Napadol Putarungsi | Independent Director, Chairman of Audit Committee Member, Selection and Remuneration Committee | 12 | 12 |
| 5. Mr. Pairach Charoenchaipong | Director, Selection and Remuneration Committee | 10 | 12 |
| 6. Mr. Sombat Puthavolvong | Independent Director, Chairman of Selection and Remuneration Committee, Audit Committee Member | 11 | 12 |
| 7. Mr. Muang Aung Htun | Independent Director, Corporate Governance Committee Member | 9 | 12 |
| 8. Mrs. Pompun Tanariyakul | Independent Director, Chairman of Corporate Governance Committee Member, Audit Committee Member | 12 | 12 |
| 9. Mr. Vichit Jaroenchaipong | Director | 10 | 12 |
| 10. Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | Director | 12 | 12 |
| 11. Mrs. Kamonporn Chinthammit | Director | 10 | 12 |
| 12. Mr. Premchit Visesphaetaya ^{3/} | Independent Director, Corporate Governance Committee Member | 8 | 8 |

Note : ^{1/} Number of total meeting included the meeting in which the directors considered and approved strategy and annual budget.

^{2/} Mr. Sant Chotipruk, The former Chairman, retired from the Board of Directors in the AGM No.71 held on 30 March 2018.

Mr. yongyuth Phusanti, was elected as Chairman in the Board of Directors meeting No.1/2561 held on 24 April 2018.

^{3/} Mr. Premchit Visesphaetaya, was elected as Independent Director in the AGM No.71 held on 30 March 2018, he therefore could not attend the meeting held before 30 March 2018.

ดร. อภิชาติ จันทระเสน ที่ปรึกษาคณะกรรมการ มีหน้าที่ให้คำปรึกษาด้านกฎหมายและอื่นๆ

นายธนา วงศ์แสงนาค ที่ปรึกษาคณะกรรมการ มีหน้าที่ให้ปรึกษาด้านบัญชีและภาษี

นายกษกร นันทพันธ์ เลขานุการบริษัท

ทั้งนี้ได้แนบข้อมูลของกรรมการตามรายละเอียดที่ปรากฏในเอกสารแนบ 1

- (3) ในปีที่ผ่านมาได้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นจำนวน 12 ครั้ง ได้มีการกำหนดนโยบายให้ฝ่ายจัดการนำไป
ถือปฏิบัติ และอนุมัติแผนขยายงาน 3 ปี แผนกลยุทธ์ประจำปี เป้าหมายทางการเงิน งบประมาณและแผนงานที่
สนับสนุนการขยายงาน นอกจากนี้ยังมีการติดตามประเมิน ผลการปฏิบัติตามนโยบาย แผนกลยุทธ์ แผนงาน และ
แก้ไขปัญหาต่างๆ ในขอบเขตที่คณะกรรมการมีอำนาจ

7.2 ผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่ระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป

7.2.1 ผู้บริหารตามนิยาม ก.ล.ต.

ผู้บริหารตามนิยามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนด ได้แก่ กรรมการผู้อำนวยการและผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานแก่นับต่อจากกรรมการผู้อำนวยการลงมา รวมถึงผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป ผู้บริหารของบริษัท ตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. จึงประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้เท่านั้น

| ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง |
|----------------------------|---|
| 1. นายสมบุญ พุศรีบุญ | กรรมการผู้อำนวยการ |
| 2. นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | กรรมการรองกรรมการผู้อำนวยการ |
| 3. นายวิฑิต เจริญชัยพงศ์ | กรรมการผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ และรักษาการผู้จัดการฝ่ายจัดการสำนักงาน |
| 4. นายเผด็จ ดอกจันทร์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ |
| 5. นายพงษ์พิสิษฐ กฤษณเกษตร | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา และรักษาการผู้จัดการฝ่ายกิจการตลาด |
| 6. นายพิริยะ กลัภิวิหค | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส และรักษาการผู้จัดการฝ่ายสินไหมรถยนต์ |
| 7. นายธีระ ตรุษสาท | ผู้จัดการฝ่ายบัญชี |
| 8. นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร | ผู้จัดการฝ่ายการเงิน |

ทั้งนี้ได้แนบข้อมูลของผู้บริหาร ตามรายละเอียดที่ปรากฏในเอกสารแนบ 1 ด้วย

7.2.2 เจ้าหน้าที่ระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป

เจ้าหน้าที่ระดับผู้จัดการฝ่ายและรักษาการผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

| ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง |
|-------------------------------|---|
| 1. นายสมบุญ พุศรีบุญ | กรรมการผู้อำนวยการ |
| 2. นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | กรรมการรองกรรมการผู้อำนวยการ |
| 3. นายวิฑิต เจริญชัยพงศ์ | กรรมการผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ และรักษาการผู้จัดการฝ่ายจัดการสำนักงาน |
| 4. นายเผด็จ ดอกจันทร์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ |
| 5. นายพิริยะ กลัภิวิหค | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส และรักษาการผู้จัดการฝ่ายสินไหมรถยนต์ |
| 6. นายพงษ์พิสิษฐ กฤษณเกษตร | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา และรักษาการผู้จัดการฝ่ายกิจการตลาด |
| 7. ดร.โชติมา พัวศิริ | ผู้จัดการฝ่ายประกันภัย Non-Motor |
| 8. นายธีระ ตรุษสาท | ผู้จัดการฝ่ายบัญชี |
| 9. นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร | ผู้จัดการฝ่ายการเงิน |
| 10. นายกษกร นันทพันธ์ | ผู้จัดการสำนักผู้อำนวยการ |
| 11. นางสาวมาลินี อุดมแสงเพชร | ผู้จัดการฝ่ายกิจการลงทุน |
| 12. นางสาวศิริวรรณ บวรรับพร | ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยรถยนต์ |
| 13. นายเพิ่มศักดิ์ รอยศิริกุล | ผู้จัดการฝ่ายกฎหมาย |
| 14. นายอภิศันสน์ บัวดิษฐ์ | ผู้จัดการฝ่ายการพนักงาน |
| 15. นายธนิต เทัญรุ่งโรจน์ | ผู้จัดการศูนย์เทคโนโลยีสารสนเทศ |
| 16. นายอาชว์ พุศรีบุญ | ผู้จัดการฝ่ายกิจการสาขา |

Dr. Abhijai Chandrasen is consultant to the board of directors with responsibility for giving advices regarding legal issues and others.

Mr.Thana Wongsangnak is consultant to the board of directors with responsibility regarding accounting and tax.

Mr. Kochakorn Nantaphan is the Company secretary.

Details of all directors are in attachment 1.

(3) In 2018, the board of directors held 12 meetings, setting up policies, approving annual strategy, 3-year plan and budgets, monitoring the Company's performance and solving problems concerned.

7.2 Management

7.2.1 Executives in accordance with the notification of the SEC

The executives in accordance with the notification of the SEC were composed of managing director, the next four executives succeeding the manager and persons holding the position of manager or equivalent in accounting and finance department. The following therefore are the Company's executives :

| Name | Position |
|------------------------------------|--|
| 1. Mr. Somboon Fusriboon | Managing Director |
| 2. Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | Deputy Managing Director |
| 3. Mr. Vichit Jaroenchaipong | Assistant Managing Director, Acting Manager of Office Administration Department |
| 4. Mr. Padet Dokchan | Assistant Managing Director |
| 5. Mr. Pongpisit Krissnakaset | Senior Manager (Branch Operating Department) and Acting Manager of Marketing Department |
| 6. Mr. Piriya Klabwihok | Senior Manager and Acting Manager of Motor Claims Department |
| 7. Mr. Teera Trussat | Manager of Accounting Department |
| 8. Mrs. Kamonporn Chinthammit | Manager of Finance Department |

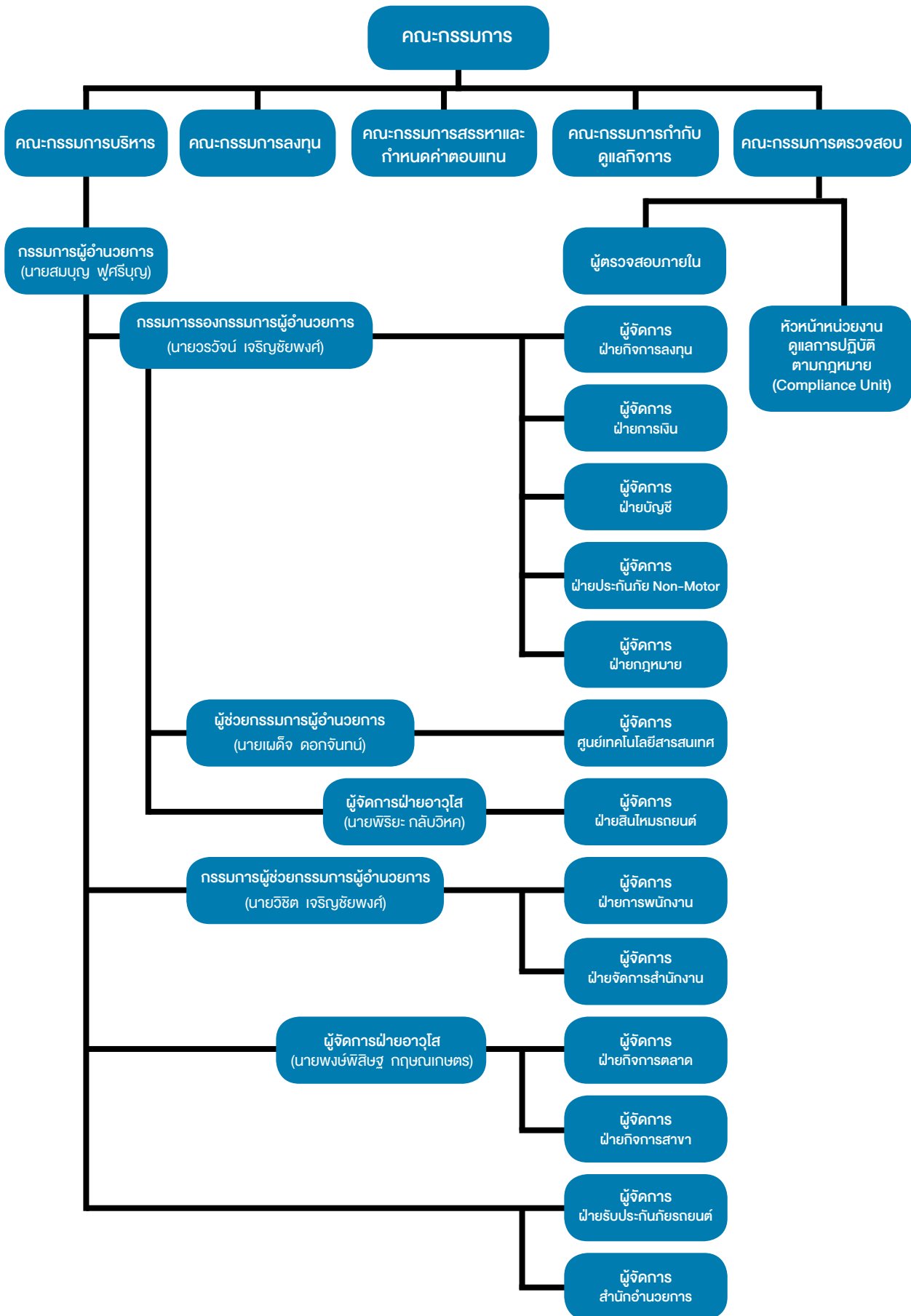
Details of the executives are in attachment 1.

7.2.2 Staff with manager level and above

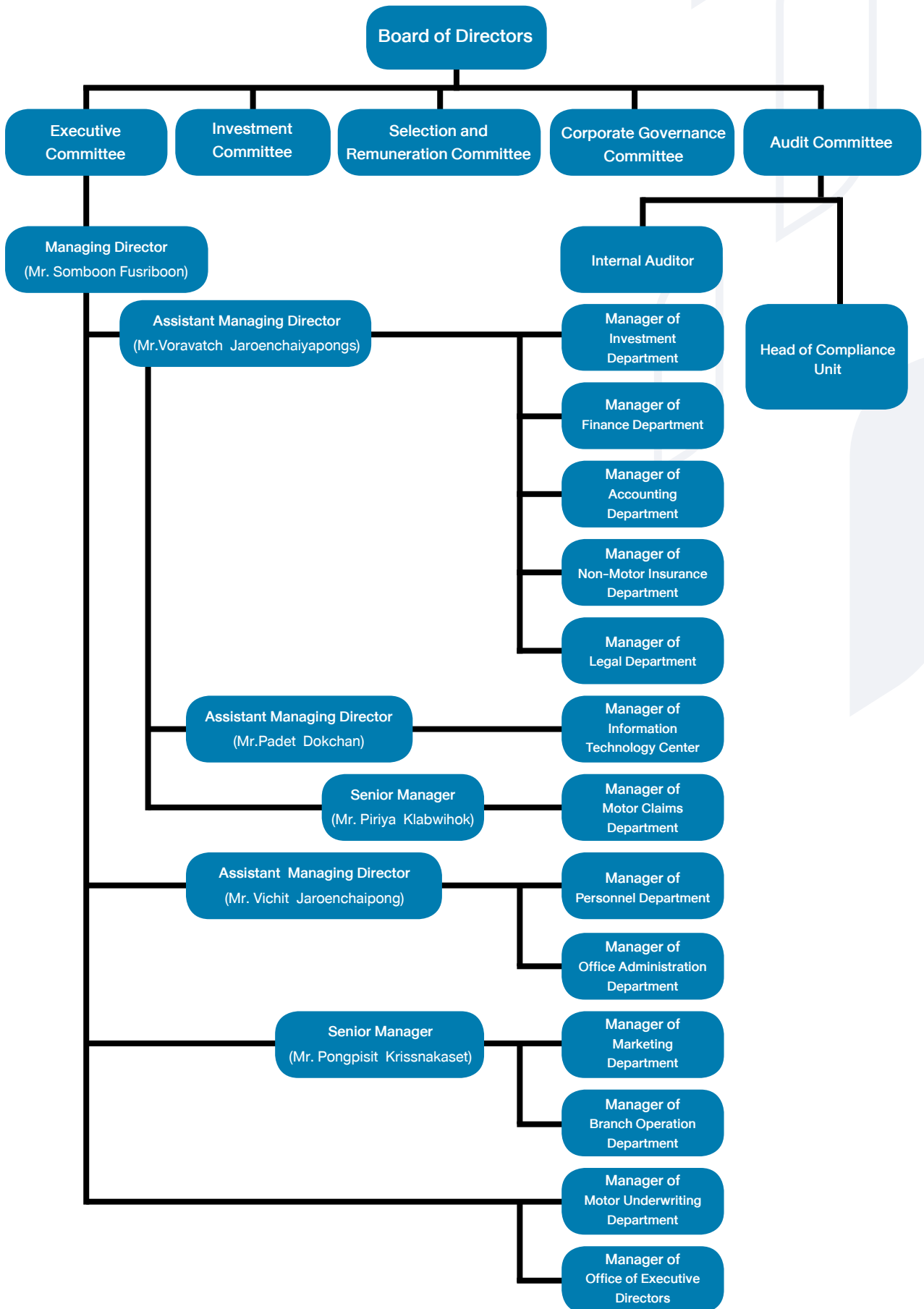
As at 31 December 2018, the management team comprised the following :

| Name | Position |
|------------------------------------|--|
| 1. Mr. Somboon Fusriboon | Managing Director |
| 2. Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | Deputy Managing Director |
| 3. Mr. Vichit Jaroenchaipong | Assistant Managing Director and Acting Manager of Office Administration Department |
| 4. Mr. Padet Dokchan | Assistant Managing Director |
| 5. Mr. Piriya Klabwihok | Senior Manager (responsible for motor claims) |
| 6. Mr. Pongpisit Krissnakaset | Senior Manager (responsible for Branch Operating Department) and Acting Manager of Marketing Department |
| 7. Dr. Chotima Puasiri | Manager of Non - Motor Insurance Department |
| 8. Mr. Teera Trussat | Manager of Accounting Department |
| 9. Mrs. Kamonporn Chinthammit | Manager of Finance Department |
| 10. Mr. Kochakorn Nantaphan | Manager of Office of Executive Directors |
| 11. Ms. Malinee Udomsangpetch | Manager of Investment Department |
| 12. Ms. Siriwan Bovornrubporn | Manager of Motor Underwriting Department |
| 13. Mr. Permsak Roysirikul | Manager of Legal Department |
| 14. Mr. Apisan Buadit | Manager of Personnel Department |
| 15. Mr. Tanit Chernrunroj | Manager of Information Technology Center |
| 16. Mr. Ard Fusriboon | Manager of Branch Operating Department |

โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัทฯ ณ 31 ธันวาคม 2561



Structure of the management as of 31 December 2018



7.3 เลขาธิการบริษัท

บริษัทฯ แต่งตั้งนายกษกร นันทพันธ์ ผู้จัดการสำนักอำนวยการ ดำรงตำแหน่ง เลขาธิการบริษัท ทั้งนี้มีรายละเอียดในเอกสารแนบ 1

7.4 คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารในรอบปี 2561

7.4.1 คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ก. กรรมการบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ได้รับคำตอบแทน ดังนี้

(หน่วย : บาท)

| รายชื่อ | กรรมการ ที่เป็น ผู้บริหาร | กรรมการ ที่ไม่เป็น ผู้บริหาร | ค่าบำเหน็จ | เบี้ยประชุม | | | | | | | |
|---|---------------------------------|------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-----------|---------------------|
| | | | | คณะ กรรมการ บริษัท | คณะ กรรมการ บริหาร | คณะ กรรมการ ตรวจสอบ | คณะ กรรมการ สรรหา | คณะ กรรมการ ลงทุน | คณะ กรรมการ กำกับดูแล กิจการ | รวม | |
| 1. นายยงยุทธ ผู้สันติ ^{1/} - ประธานกรรมการ | | ✓ | 133,333.30 | | 270,000.00 | | | | | | 403,333.30 |
| 2. นายสมบุญ ฟูศรีบุญ - รองประธานกรรมการ - ประธานกรรมการบริหาร - กรรมการลงทุน | ✓ | | 200,000.00 | 240,000.00 | 180,000.00 | | | 40,000.00 | | | 660,000.00 |
| 3. นายวิฑูรย์ พัฒนวิชัย - กรรมการ - กรรมการบริหาร - ประธานกรรมการลงทุน | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | 120,000.00 | | | 60,000.00 | | | 493,333.30 |
| 4. นายไพรัช เจริญชัยพงศ์ - กรรมการ - กรรมการสรรหาและกำหนด คำตอบแทน | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | | 40,000.00 | | | | 353,333.30 |
| 5. นายนาถล พุฒรังษี - กรรมการ - ประธานกรรมการตรวจสอบ - กรรมการสรรหาและกำหนด คำตอบแทน | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | 65,000.00 | 55,000.00 | | | | 433,333.30 |
| 6. นายสมบัติ พุฒารวงค์ - กรรมการ - ประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดคำตอบแทน - กรรมการตรวจสอบ | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | | 45,000.00 | | | | 408,333.30 |
| 7. นายมาว อ่อง ทูน - กรรมการ - กรรมการกำกับดูแลกิจการ | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | | | | 20,000.00 | | 333,333.30 |
| 8. นางพรพรรณ ตันอริยกุล - กรรมการ - ประธานกรรมการกำกับ ดูแลกิจการ - กรรมการตรวจสอบ | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | 30,000.00 | | | | 25,000.00 | 368,333.30 |
| 9. นายวิฑูรย์ เจริญชัยพงศ์ - กรรมการ | ✓ | | 133,333.30 | 180,000.00 | | | | | | | 313,333.30 |
| 10. นายวรวิทย์ เจริญชัยพงศ์ - กรรมการ - กรรมการบริหาร - กรรมการลงทุน | ✓ | | 133,333.30 | 180,000.00 | 120,000.00 | | | 40,000.00 | | | 473,333.30 |
| 11. นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร - กรรมการ | ✓ | | 133,333.30 | 180,000.00 | | | | | | | 313,333.30 |
| 12. นายเปรมจิต วิเศษแพทยา ^{2/} - กรรมการ - กรรมการกำกับดูแลกิจการ | | ✓ | - | 135,000.00 | | | | | 10,000.00 | | 145,000.00 |
| รวม | | | 1,533,333.00 | 2,265,000 | 420,000.00 | 145,000.00 | 145,000.00 | 140,000.00 | 55,000.00 | | 4,558,333.00 |

หมายเหตุ : 1/ นายสันติ ไซดีพุกย์ พ้นจากตำแหน่งประธานกรรมการในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 71 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561

นายยงยุทธ ผู้สันติ พ้นจากตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบ และได้รับเลือกตั้งเป็นประธานกรรมการ ในที่ประชุมกรรมการ ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561

2/ นายเปรมจิต วิเศษแพทยา ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 71 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561

7.3 Company secretary

Mr. Kochakorn Nantaphan has been the Company secretary, his details besides are in attachment 1.

7.4 Remunerations of directors and executives in 2018.

7.4.1 Paid benefit

a. Directors

(Baht)

| Name | Executive director | Non-Executive director | Remuneration | Meeting allowance | | | | | | Total |
|---|--------------------|------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------|
| | | | | Board of Directors | Executive Committee | Audit Committee | Selection and Remuneration Committee | Investment Committee | Corporate Governance Committee | |
| 1. Mr. Yongyuth Phusanti ^{2/} - Chairman | | ✓ | 133,333.30 | 270,000.00 | | | | | | 403,333.30 |
| 2. Mr. Somboon Fusriboon - Vice Chairman - Chairman of Executive Committee - Investment Committee Member | ✓ | | 200,000.00 | 240,000.00 | 180,000.00 | | | 40,000.00 | | 660,000.00 |
| 3. Mr. Vithun Patanarat - Director - Executive Director - Chairman of Investment Committee | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | 120,000.00 | | | 60,000.00 | | 493,333.30 |
| 4. Mr. Pairach Charoenchaipong - Director - Selection and Remuneration Committee Member | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | | 40,000.00 | | | 353,333.30 |
| 5. Mr. Napadol Putarungsi - Director - Chairman of Audit Committee Member - Selection and Remuneration Committee | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | 65,000.00 | 55,000.00 | | | 433,333.30 |
| 6. Mr. Sombat Puthavolvong - Director - Audit Committee Member - Chairman of Selection and Remuneration Committee Member | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | 50,000.00 | 45,000.00 | | | 408,333.30 |
| 7. Mr. Muang Aung Htun - Director - Corporate Governance Committee Member | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | | | | 20,000.00 | 333,333.30 |
| 8. Mrs. Pornpun Tanariyakul - Director - Chairman of Corporate Governance Committee Member - Audit Committee Member | | ✓ | 133,333.30 | 180,000.00 | | 30,000.00 | | | 25,000.00 | 368,333.30 |
| 9. Mr. Vichit Jaroenchaipong - Director | ✓ | | 133,333.30 | 180,000.00 | | | | | | 313,333.30 |
| 10. Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs - Director - Executive Director - Investment Committee Member | ✓ | | 133,333.30 | 180,000.00 | 120,000.00 | | | 40,000.00 | | 473,333.30 |
| 11. Mrs. Kamonporn Chinthammit - Director | ✓ | | 133,333.30 | 180,000.00 | | | | | | 313,333.30 |
| 12. Mr. Premchit Visessaetaya - Director - Corporate Governance Committee Member | | ✓ | - | 135,000.00 | | | | | 10,000.00 | 145,000.00 |
| Total | | | 1,533,333.30 | 2,265,000 | 420,000.00 | 145,000.00 | 140,000.00 | 140,000.00 | 55,000.00 | 4,558,333.00 |

Note : 1/ Mr. Sant Chotipruk, The former Chairman, retired from the Board of Directors in the AGM No.71 held on 30 March 2018.

2/ Mr. yongyuth Phusanti was elected as Chairman in the Board of Directors meeting No.1/2561 held on 24 April 2018.

3/ Mr. Premchit Visessaetaya was elected as Independent Director in the AGM No.71 held on 30 March 2018.

ข. ผู้บริหารตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับเงินเดือนและโบนัส ดังนี้

| | เงินเดือน | โบนัส |
|------------------|------------|-----------|
| ผู้บริหาร 8 ท่าน | 16,438,965 | 3,484,589 |

7.4.2 ค่าตอบแทนอื่น

(1) ค่าตอบแทนที่มีใช้ตัวเงินของกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

(2) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหารตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.

บริษัทได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหาร 8 ท่าน รวมทั้งสิ้น 883,837 บาท

7.5 บุคลากร

7.5.1 จำนวนพนักงาน ณ 31 ธันวาคม 2561 และผลตอบแทนที่เกิดขึ้นภายในปี 2561

| | พนักงานที่ปฏิบัติการ และให้บริการด้านรับ ประกันภัยและสินไหม ทดแทน | พนักงานอื่น | รวม |
|---|--|-------------------|--------------------|
| พนักงานปฏิบัติการ/บริการ (คน) | 356 | 145 | 501 |
| พนักงานบริหาร (คน) | 3 | 13 | 16 |
| รวม (คน) | 359 | 158 | 517 |
| ค่าตอบแทนพนักงานปฏิบัติการ/บริการ (บาท) | 118,359,057 | 57,243,971 | 175,603,028 |
| ค่าตอบแทนพนักงานบริหาร (บาท) | 3,597,322 | 30,442,630 | 34,039,952 |
| รวม (บาท) | 121,956,379 | 87,686,601 | 209,642,980 |

หมายเหตุ: 1/ พนักงานบริหาร หมายถึง พนักงานระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป

2/ ค่าตอบแทนพนักงาน หมายถึง จำนวนเงินที่บริษัทฯ ได้จ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงาน ได้แก่ เงินเดือน ค่าล่วงเวลา เงินช่วยเหลือค่าครองชีพ เงินโบนัส เงินช่วยเหลือพิเศษ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอื่นๆ

7.5.2 นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะพัฒนาบุคลากร ให้มีศักยภาพ มีความสามารถ สุขภาพเรียบร้อย สร้างความประทับใจให้ลูกค้า และใช้ความรู้ความสามารถในการทำงานให้ตอบสนองวิสัยทัศน์ และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยในปี 2561 ทำการอบรมในเรื่อง

- ความรู้พื้นฐานด้านประกันภัย
- เสริมสร้างจิตสำนึกด้านการจัดการความเสี่ยง
- เสริมสร้างจิตสำนึกในการให้บริการและการทำงานเป็นทีม
- การอบรมให้พร้อมในการปรับตัวและวิถีคิดในการทำงานในโลกยุคดิจิทัล Digital Mindset
- คนประกันภัยรุ่นใหม่ยุคดิจิทัล
- การสร้างและคิดนวัตกรรม
- ฯลฯ

ในปี 2561 บริษัทฯ ได้จัดการฝึกอบรมประจำปีทั้งสิ้น 192 หลักสูตร ดังนี้

- อบรมภายนอกบริษัทฯ 164 หลักสูตร
- อบรมภายในบริษัทฯ 28 หลักสูตร

พนักงานได้รับการอบรมโดยเฉลี่ยคนละ 15 ชั่วโมงต่อปีต่อคน ซึ่งเป็นไปตาม KPI ที่กำหนดไว้ว่า 12 ชั่วโมง/ปี/คน

b. Seven executives in accordance with the notification of the SEC.

| | Salary | Bonus |
|--|------------|-----------|
| | 16,438,965 | 3,484,589 |

7.4.2 Other benefit

(1) Directors

- None -

(2) Executives in accordance with the notification of the SEC

Provident funds were paid for 8 executives amounting to 883,837 Baht.

7.5 Manpower

7.5.1 Manpower and their benefit as of 31 December 2018

| | Staff who provided underwriting and claims services | Other | Total |
|-------------------------------------|---|-------------------|--------------------|
| Number of Operational Staff | 356 | 145 | 501 |
| Number of management team | 3 | 13 | 16 |
| Total | 359 | 158 | 517 |
| Operational Staff's benefits (Baht) | 118,359,057 | 57,243,971 | 175,603,028 |
| Management team benefits (Baht) | 3,597,322 | 30,442,630 | 34,039,952 |
| Total (Baht) | 121,956,379 | 87,686,601 | 209,642,980 |

Note : 1/ Management team comprises ones who are at least manager level.
2/ Benefits mean salary, overtime, provident funds, bonus and so on.

7.5.2 Human resources development policy

We educate our staff to be competent and polite, so that they could effectively satisfy customers and help achieve business targets of the Company. The following included training courses in 2018.

- Insurance fundamental.
- Risk management.
- Teamwork.
- Working with digital mindset.
- New generation with digital mindset.
- Innovation.
- etc.

We arranged 192 training courses in 2018 comprising the following :

- 164 external courses.
- 28 internal courses.

Each staff attend 15 hours of training courses on average, compared to the target of 12 hours.

7.5.3 การพัฒนากรรมการ

บริษัทได้ส่งกรรมการทุกท่านเข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ซึ่งที่สำคัญได้แก่ DAP (Directors Accreditation Program)

นอกจากนี้ในปี 2561 ยังได้จัดส่งกรรมการเข้าร่วมสัมมนาและการอบรมที่จัดโดยสถาบันที่หลากหลาย เช่น

ก. นายยงยุทธ ผู้สันติ ประธานกรรมการ เข้าร่วมสัมมนาหรือการอบรม ดังนี้

- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ได้แก่ Digital Transformation – A Must for all Companies, Independent Director Forum 2018 “Tough Boardroom Situations - Independent Directors Share Lessons Learned”, National Director Conference 2018 Rising above Disruptions : A Call of Action.
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสำนักงาน คปภ. ได้แก่ การสัมมนากรรมการบริษัทประกันภัย ประจำปี 2561 (Board Forum 2018)
- ฯลฯ

ข. นายสมบุญ พุศรีบุญ รองประธานกรรมการ เข้าร่วมสัมมนาหรือการอบรม ดังนี้

- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ได้แก่ IOD Family Business Club Breakfast Talk 1/2018 : The Journey of Family Business Invitation, Sharing Insights on Visionary Board & Announcing 90 Qualified Companies
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ CEO CLUB : The game is on, CEO CLUB 2018_Global Economic Outlook 2019 : Implication to Thailand
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมประกันวินาศภัยไทย ได้แก่ CEO Focus Group 3/2018 “HR Transformation in Digital Era”, CEO Breakfast & Lunch Talk 2018: Transforming the industry towards New Era
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสำนักงาน คปภ. ได้แก่ ประชุมผู้บริหารระดับสูงภาคธุรกิจประกันภัย เรื่อง สาเหตุที่สำนักงาน คปภ. ต้องสั่งหยุดรับประกันภัยเป็นการชั่วคราว
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย ได้แก่ Digital Trend and Machine Learning
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยบริษัท ไทยเรตติ้งแอนดอีนฟอร์เมชันเซอร์วิส จำกัด ได้แก่ Growth Hacking in the Age of Disruption
- ฯลฯ

ค. นายวิฑูรย์ พัฒนวิษฐ์ กรรมการ เข้าร่วมสัมมนาและการอบรม ดังนี้

- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสำนักงาน คปภ. ได้แก่ การสัมมนากรรมการบริษัทประกันภัย ประจำปี 2561 (Board Forum 2018)
- ฯลฯ

ง. นายนภดล พุฒรังษี กรรมการอิสระ เข้าร่วมสัมมนาและการอบรม ดังนี้

- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสำนักงาน คปภ. ได้แก่ การสัมมนากรรมการบริษัทประกันภัย ประจำปี 2561 (Board Forum 2018)
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ได้แก่ Learn, Unlearn and Relearn – Audit Committee in the Age of Disruption
- ฯลฯ

7.5.3 Director improvement

The Company has sent all directors to be trained by Thai Institute of Directors (IOD) such as in DAP (Director Accreditation Program).

In 2018 following directors participated in the following:

a. Mr. Yongyuth Phusanti, Chairman (Independent Director) :

- Seminar or training held by Thai Institute of Directors (IOD) including Digital Transformation - A Must for all Companies, Independent Director Forum 2018 “Tough Boardroom Situations - Independent Directors Share Lessons Learned” and National Director Conference 2018, Rising Above Disruptions : A Call For Action.
- Seminar or training held by Office of Insurance Commission (OIC) including Board Forum 2018.
- etc.

b. Mr. Somboon Fusriboon, Vice Chairman :

- Seminar or training held by Thai Institute of Directors (IOD) including IOD Family Business Club Breakfast Talk 1/2018 : The Journey of Family Business Invitation and Sharing Insights on Visionary Board & Announcing 90 Qualified Companies.
- Seminar or training held by the SET including CEO CLUB : The game is on, and Global Economic Outlook : Implication to Thailand.
- Seminar or training held by the Thai General Insurance Association (TGIA) including CEO Focus Group 3/2018 “HR Transformation in Digital Era” and CEO Breakfast & Lunch Talk 2018: Tranforming the industry towards New Era
- Seminar or training held by Office of Insurance Commission (OIC) regarding why did the OIC suspense insured operation of some insurance company.
- Seminar or training held by Thailand Management Association (TMA) including Digital Trend and Machine Learning.
- Seminar or training held by TRIS Corporation Limited including Growth Hacking in the Age of Disruption.
- etc.

c. Mr. Vithun Patanarat, Director :

- Seminar or training held by Office of Insurance Commission (OIC) including Board Forum 2018
- etc.

d. Mr. Napadol Putarungsi, Independent Director :

- Seminar or training held by Office of Insurance Commission (OIC) including Board Forum 2018
- Seminar or training held by Thai Institute of Directors (IOD) including Learn, Unlearn and Relearn – Audit Committee in the Age of Disruption.
- etc.

- จ. นายสมบัติ พุฒาวรวงศ์ กรรมการอิสระ เข้าร่วมสัมมนาและการอบรม ดังนี้
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ได้แก่ Learn, Unlearn and Relearn – Audit Committee in the Age of Disruption
- ฯลฯ
- ฉ. นางพรพรรณ ตันอริยกุล กรรมการอิสระ เข้าร่วมสัมมนาและการอบรม ดังนี้
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ได้แก่ Learn, Unlearn and Relearn – Audit Committee in the Age of Disruption
- ฯลฯ
- ช. นายวิจิต เจริญชัยพงศ์ กรรมการ เข้าร่วมสัมมนาและการอบรม ดังนี้
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ได้แก่ Corporate Governance for Executives, Ethical Leadership Program
 - การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย ได้แก่ การวางแผนกลยุทธ์ด้านทรัพยากรมนุษย์, Moving forward with Agility in the Digital era
 - การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยบริษัท ฝึกอบรมและสัมมนาธรรมนิติ ได้แก่ ปัญหาและการวางแผนภาษีโรงเรียนและที่ดิน ภาษีบำรุงท้องที่ ภาษีป้าย พร้อมเตรียมรับมือภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างฉบับใหม่ (หลักสูตรใหม่ ปี 2561)
 - การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดย PCC คนคิดดี ได้แก่ Mindset & Skillset for Managing People
- ฯลฯ
- ซ. นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ กรรมการ เข้าร่วมสัมมนาและการอบรม ดังนี้
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสำนักงาน คปภ. ได้แก่ การสัมมนากรรมการบริษัทประกันภัยประจำปี 2561 (Board Forum 2018), แนวทางการกำกับ การประเมินความเสี่ยงและความมั่นคงทางการเงินสำหรับธุรกิจประกันภัย, การรับมือกับความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการรักษาความปลอดภัยด้านไซเบอร์, การเตรียมความพร้อมของบริษัทประกันภัยเพื่อรับมือกับข้อกำหนดภายใต้ร่าง พ.ร.บ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลและกฎหมายฯ
 - การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ Strategic CFO in Capital Markets รุ่นที่ 7
 - การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดย Thai Reinsurance ได้แก่ การนำองค์กรเปลี่ยนผ่านสู่ยุคดิจิทัลฯ
 - การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมประกันวินาศภัยไทย ได้แก่ How CIO Changes the Game with Startup Mindset, CEO Focus Group (ภาคพิเศษ) ครั้งที่ 2/2561, CFO Focus Group “Demystifying IFRS 17 for General Insurers”
 - การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยบริษัท ไทยเรทติ้งแอนด์อินฟอร์เมชันเซอร์วิส จำกัด ได้แก่ The Link to Continental Southeast Asia
- ฯลฯ
- ด. นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร กรรมการ เข้าร่วมสัมมนาและการอบรม ดังนี้
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมประกันวินาศภัยไทย ได้แก่ Fin Tech and Block Chain for Insurance

- e. Mr. Sombat Puthavolvong, Independent Director :
- Seminar or training held by Thai Institute of Directors (IOD) including Learn, Unlearn and Relearn – Audit Committee in the Age of Disruption.
 - etc.
- f. Mrs. Pornpun Tanariyakul, Independent Director :
- Seminar or training held by Thai Institute of Directors (IOD) including Learn, Unlearn and Relearn – Audit Committee in the Age of Disruption.
 - etc.
- g. Mr. Vichit Jaroenchaipong, Director :
- Seminar or training held by Thai Institute of Directors (IOD) including Corporate Governance for Executives, Ethical Leadership Program.
 - Seminar or training held by Thailand Management Association (TMA) including Human resource management strategy and Moving forward with Agility in the Digital era.
 - Seminar or training held by the Dharmniti Seminar and Training Co.,Ltd. regarding problem and tax planning for property.
 - Seminar or training held by PCC including Mindset & Skillset for Managing People.
 - etc.
- h. Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs, Director :
- Seminar or training held by Office of Insurance Commission (OIC) including Board Forum 2018, Risk Management and Financial Stability and How to Cope with Technology Risk and Draft of the Personal Information Protection Act.
 - Seminar or training held by the SET including Strategic CFO in Capital Markets.
 - Seminar or training held by Thai Reinsurance regarding Organization Change for Digital Era.
 - Seminar or training held by the Thai General Insurance Association (TGIA) including How CLO Changes the Game with Startup Mindset, CEO Focus Group No.2/2561, CFO Focus Group “Demystifying IFRS 17 for General Insurers”
 - Seminar or training held by TRIS Corporation Limited including The Link to Continental Southeast Asia.
 - etc.
- i. Mrs. Kamonporn Chinthammet, Director :
- Seminar or training held by the Thai General Insurance Association (TGIA) including Fintech and Block Chain for Insurance.
 - Seminar or training held by The Thai Institute of Banking and Finance Association including Introduction to Block Chain Technology and Technique for fraud prevention.

- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมสถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย ได้แก่ Introduction to Block Chain Technology เปลี่ยนโลกการเงิน รุ่นที่ 3, เทคนิคการป้องกันสารพัดกลโกงในปัจจุบัน
 - การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย ได้แก่ Moving forward with agility in the digital era
 - การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดย NYC Management ได้แก่ การเงินที่สำคัญสำหรับผู้บริหาร, บัญชีที่ผู้บริหารต้องรู้
- ฯลฯ

ญ. นายเปรมจิต วิเศษแพทยา กรรมการอิสระ เข้าร่วมสัมมนาและการอบรม ดังนี้

- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้แก่ Inaugural Corporate Governance Conference 2018 “Building Trust in Transforming Economy”, การกำกับดูแลที่ดีด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ : การจัดการความเสี่ยงและความรับผิดชอบต่อข้อมูล
- การสัมมนาหรือการอบรมที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ได้แก่ Director Accreditation Program DAP.

ฯลฯ

7.5.4 ข้อพิพาทแรงงานในระยะ 3 ปี และนโยบายในเรื่องดังกล่าว

ในปี 2559 - 2561 ไม่มีข้อพิพาทแรงงานเกิดขึ้น ซึ่งทางบริษัทฯ มีนโยบายที่จะป้องกันมิให้เกิดปัญหาข้อพิพาททางด้านแรงงาน โดยการสร้างแรงจูงใจให้พนักงานมีความภาคภูมิใจต่อองค์กร สนับสนุนและอบรมพัฒนาพนักงาน สร้างระบบประเมินผลงานของพนักงานที่เป็นธรรม จ่ายค่าตอบแทนในระดับที่สมเหตุผล จัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสม และหากเกิดข้อพิพาทแรงงาน ก็จะเจรจาหาทางระงับข้อพิพาทให้ยุติโดยเร็วที่สุด เพื่อลดข้อพิพาททางด้านแรงงานให้เหลือน้อยที่สุดเท่าที่จะทำได้

- Seminar or training held by Thailand Management Association (TMA) including Moving forward with Agility in the Digital era.
- Seminar or training held by Thai Reinsurance regarding Financial Management.
- etc.

j. Mr. Premchit Visesphaetaya, Independent Director :

- Seminar or training held by the SEC including Inaugural Corporate Governance Conference 2018 “Building Trust in Transforming Economy” and Good IT Governance: Risk Management and Data Responsibility
- Seminar or training held by Thai Institute of Directors (IOD) including Director Accreditation Program DAP.
- etc.

7.5.4 Labor disputes within a 3 - year period, reasons and policy on the aforementioned issue.

The Company from 2016 to 2018 did not have any labor dispute. It is the Company's policy to resolve labor disputes as soon as possible, create courses motivation programs including fair evaluation of staff performance, reasonable welfare and training courses benefiting staff in order to keep the number of labor dispute cases to a minimum.

การกำกับดูแลกิจการ

8. การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560 ได้อนุมัติ “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี” (Corporate Governance Code : “CG Code”) ฉบับใหม่ นอกจากนี้ยังได้กำหนด “จรรยาบรรณธุรกิจ” (Code of Conducts) ที่เป็นคู่มือจรรยาบรรณสำหรับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ โดยได้มีการเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ แล้ว เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้เกี่ยวข้องว่า บริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีจรรยาบรรณทางธุรกิจ

8.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ขอรายงานผลการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังต่อไปนี้

8.1.1 ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ในฐานะผู้นำองค์กรที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน

คณะกรรมการตระหนักถึงบทบาทความรับผิดชอบต่อในฐานะผู้นำองค์กรที่ต้องกำกับดูแล ให้องค์กรมีการบริหารจัดการที่ดี ซึ่งครอบคลุมถึงการกำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบายการดำเนินงาน ตลอดจนการจัดสรรทรัพยากรสำคัญเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมาย และการติดตาม ประเมินผลและดูแลการรายงานผลการดำเนินงาน เพื่อให้บริษัทฯ มีความสามารถในการแข่งขันและมีผลประโยชน์ที่ดีโดยยั่งยืน เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย เป็นประโยชน์ต่อสังคมและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

เพื่อให้เป็นไปตามที่กล่าวข้างต้น คณะกรรมการจัดให้มีจรรยาบรรณธุรกิจ นอกจากนี้ดูแลให้มีการสื่อสารให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนเข้าใจ ติดตามผลการปฏิบัติและทบทวนนโยบายและการปฏิบัติเป็นประจำ

คณะกรรมการดูแลให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย ตลอดจนดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัทและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการกำหนดขอบเขตการมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบให้กรรมการผู้อำนวยการและฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน ทั้งติดตามดูแลให้กรรมการผู้อำนวยการและฝ่ายจัดการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมาย

8.1.2 กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน

คณะกรรมการเป็นผู้กำหนดวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานมีจุดมุ่งหมายไปในทิศทางเดียวกัน โดยประกาศในรายงานประจำปีและเว็บไซต์บริษัทฯ ทั้งนี้คณะกรรมการพิจารณาทบทวนวิสัยทัศน์และพันธกิจเป็นประจำ โดยในปีที่ผ่านมาคณะกรรมการได้พิจารณาทบทวนและอนุมัติวิสัยทัศน์และพันธกิจในวันที่ 24 ธันวาคม 2561

คณะกรรมการมีความรับผิดชอบต่อดูแลให้กิจการมีวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายหลัก (objectives) ที่ชัดเจน เหมาะสมสามารถใช้เป็นแนวคิดหลักในการกำหนดรูปแบบธุรกิจ (business model) และสื่อสารให้ทุกคนในองค์กรขับเคลื่อนไปในทิศทางเดียวกัน แล้วก้าวหน้าไปโดยยั่งยืน

คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้การจัดทำกลยุทธ์และแผนงานประจำปี สอดคล้องกับวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทฯ โดยคำนึงถึงปัจจัยแวดล้อมของกิจการตลอดจนโอกาสและความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องตลอดสาย value chain รวมทั้งปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลต่อการบรรลุเป้าหมายหลักของกิจการ โดยมีกลไกที่ทำให้เข้าใจความต้องการของผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้มีการสร้างคุณค่าร่วมกับผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งกำหนดให้มีการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้ที่เหมาะสม

Corporate Governance

8. Corporate Governance

The Board of Directors on 24 July 2017 approved the new Corporate Governance Code (CG Code) and also gave effect to the Code of Conducts as a guideline for the Company's director, executive and employee. The said Code has already been publicized on the Company's website with an aim to establish confidence among its stakeholders that the Company will always observe the corporate governance code and code of conducts.

8.1 Corporate governance policy

The Company is pleased to report the compliance with CG Code as follows:

8.1.1 Realizing the roles and responsibilities of the Board of Directors as an organization leader who can create sustainable value for the business.

The Board of Directors realizes its roles and responsibilities as an organization leader assigned with a duty to supervise its organizational operation under good corporate governance which covers determination of objective and goal, strategy, operational policy as well as allocation of material resources to achieve such objective and goal. It also monitors and evaluates operation results, thus creating the Company's competitiveness and sustainable growth, respecting the rights of and being accountable for the shareholders and the stakeholders, and mitigating negative impact on the environment.

To give effect to the above, the Board has drawn up the Code of Conduct and ensures that it has been communicated to the directors, executives and all staffs while implementation results are monitored and reviewed on regular basis.

The Board is responsible for ensuring that all directors and executives have performed their duties with care, integrity and in compliance with the relevant laws, the Company's articles of association and resolutions of the shareholders' meetings.

The Board clearly determines the scope and assigns duties and responsibilities to the managing director and the management and make sure that the managing director and the management have performed their function as assigned.

8.1.2 Determining key business objectives and targets toward sustainability

The Board determines the Company's vision and mission to provide harmonized guideline for the executive and the employee. They were published on the Company's annual report and website. The Board reviews the Company's vision and mission on regular basis. Last year the Board reviewed and approved the latest vision and mission on 24 December 2018.

The Board is also responsible for ensuring that the Company has clear and appropriate objectives that can be referred to in shaping business model and communicated to all persons on how the organization will be driven in harmonized direction and with sustainable growth.

The Board is responsibility for ensuring that annual strategic and operation plan shall be prepared in line with the Company's vision and mission, taking into account business environment, opportunity and acceptable risks, effects on the stakeholders along the entire value chain as well as other factors that may affect the achievement of the key target of the enterprise. It also has mechanism allowing it to understand the need of stakeholders, making co-value with the interested parties and appropriately utilizing innovation and technology.

คณะกรรมการติดตามให้มีการดำเนินการตามกลยุทธ์และแผนงานประจำปี โดยมีประเด็นที่สำคัญคือ ฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ต้องรายงานว่าในเรื่องของการขยายงาน การปรับปรุงการให้บริการ การตรวจสอบอุบัติเหตุและการจ่ายค่าสินไหมทดแทน การพัฒนาและยกระดับทักษะและความสามารถของพนักงาน ตลอดจนการนำเอาเทคโนโลยีและ Insurtech มาใช้ในการให้บริการนั้น บริษัทฯ สามารถดำเนินการได้ตามวัตถุประสงค์และบรรลุเป้าหมายภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในแผนกลยุทธ์หรือไม่ มีปัญหาอุปสรรคประการใด จำเป็นต้องดำเนินการอย่างไร เพื่อให้สามารถแก้ไขปัญหาให้บรรลุเป้าหมายสำเร็จตามแผนกลยุทธ์ที่กำหนดไว้

8.1.3 เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิภาพ

8.1.3.1 คณะกรรมการมีความรับผิดชอบในการกำหนดและทบทวนโครงสร้างคณะกรรมการ ทั้งในเรื่องขนาดองค์ประกอบและสัดส่วนกรรมการที่เป็นอิสระที่เหมาะสม ดังนี้

(1) คณะกรรมการดูแลให้คณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลายทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถและคุณลักษณะเฉพาะด้าน ตลอดจนเพศและอายุ ความเชี่ยวชาญด้านวิชาชีพ เทคโนโลยีที่จำเป็นต่อการบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กร โดยจัดทำตารางองค์ประกอบความรู้ความชำนาญของกรรมการ (skills matrix) เพื่อให้มั่นใจว่าจะได้คณะกรรมการโดยรวมที่มีคุณสมบัติเหมาะสม ทั้งต้องมีกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 1 คนที่มีประสบการณ์ในธุรกิจที่บริษัทดำเนินกิจการอยู่

(2) คณะกรรมการจะพิจารณากำหนดจำนวนกรรมการ ให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 12 ท่าน ประกอบด้วย

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 ท่าน
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 2 ท่าน
- กรรมการที่เป็นอิสระ 6 ท่าน

คณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารเป็นจำนวนไม่ต่ำกว่าสองในสามของคณะกรรมการทั้งหมด

ประธานคณะกรรมการคนปัจจุบันที่ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561 คือ นายยงยุทธ ผู้สันติ เป็นกรรมการอิสระหน้าที่เป็นประธานของคณะกรรมการในการติดตามดูแลการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการ รวมถึงฝ่ายจัดการ ให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามที่บริษัทฯ กำหนดไว้

(3) คณะกรรมการจะมีสัดส่วนระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ที่สะท้อนอำนาจที่ถ่วงดุลกันอย่างเหมาะสม โดยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารอย่างน้อยหนึ่งคนมีประสบการณ์ด้านการรับประกันภัย

กรรมการอิสระมีจำนวนและคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(4) คณะกรรมการเปิดเผยนโยบายองค์ประกอบของคณะกรรมการที่มีความหลากหลายและข้อมูลกรรมการ อาทิ อายุ เพศ ประวัติการศึกษา ประสบการณ์ สัดส่วนการถือหุ้น จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ และการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น ในรายงานประจำปีและบน website ของบริษัท

8.1.3.2 คณะกรรมการเลือกบุคคลที่เหมาะสมเป็นประธานกรรมการและดูแลให้มั่นใจว่า องค์ประกอบและการดำเนินงานของคณะกรรมการเอื้อต่อการใช้ดุลพินิจในการตัดสินใจอย่างมีอิสระ ดังนี้

(1) ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ

(2) ประธานกรรมการและกรรมการผู้อำนวยการมีหน้าที่ความรับผิดชอบต่างกัน คณะกรรมการกำหนดอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการและกรรมการผู้อำนวยการไว้ชัดเจน และเพื่อให้คนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด โดยแยกบุคคลที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการออกจากบุคคลที่ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้อำนวยการ

The Board follows up the implementation of annual strategic and operation plan. The significant issue is that the Company's management is required to report, with respect to expansion of the Company's operation, improvement of services, accident investigation and compensation payment, development and capacity building of the employee and introduction of technology and Insurtech to the Company's service, whether the Company can successfully achieve the objectives and targets within the specified period in the strategic plan and whether there is any problem and obstacle and how to handle it in order to solve the problem and successfully achieve the targets as set forth in the strategic plan.

8.1.3 Promoting the effective Board

8.1.3.1 The Board is obliged to determine and review the Board's structure in terms of overall composition and the ratio of independent director as follows:

(1) The Board consists of directors of various backgrounds in respect of skill, experience, capacity and specific qualification as well as gender and age, professional expertise and technology required for achieving the key objectives and targets. In this regard, skills matrix has been developed to ensure that the Board shall consist of directors with appropriate qualifications. In particular, there must have at least 1 director not being the executive but possessing experience in the field of the Company's business.

(2) The Board determines appropriate number of director to enable them to perform their function efficiently. As of 31 December 2018, the Board consisted of 12 directors as follows:

- Executive directors 4 persons
- Non-executive directors 2 persons
- Independent director 6 persons

The number of independent directors and directors not being the executive is not less than two third of the total number of directors.

The current Chairman of the Board has been appointed by the Board since 24 April 2018, namely, Mr. Yongyuth Phusanti, an independent director, who acts as the Chairman of the Board in following up the operation and the achievement of the committees and the management .

(3) The ratio of executive directors and non-executive directors reflects proper balance of power while at least one non-executive director must have experience in insurance business.

Number and qualification of independent directors is in compliance with those criteria prescribed by the Office of the Security and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

(4) The Board discloses information in the Company's annual report and website regarding its composition and details of each director including age, gender, education background, experience, shareholding ratio, number of year serving in his/her director position and position in other registered companies.

8.1.3.2 The Board selects qualified person to act as a Chairman of the board to ensure that its composition and operation shall be of benefit to exercise discretion and make decision freely as follows:

(1) Chairman of the Board shall be independent director.

(2) Chairman of the Board and the managing director has different duties and responsibilities. The Board clearly assigns such duties and responsibilities to Chairman of the Board and the managing director in order to prevent any of them to have unlimited authority. The person acting as Chairman of the Board is not the same person as such holding the position of managing director.

บริษัทฯ เปิดเผยนโยบายความเป็นอิสระของกรรมการอิสระ ให้ผู้ถือหุ้นทราบในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นที่เผยแพร่ให้บุคคลอื่นทราบด้วยใน Website ของบริษัทฯ เป็นประจำทุกปีว่า คณะกรรมการกำหนดนโยบายความเป็นอิสระของกรรมการอิสระ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต.

บริษัทฯ ได้เปิดเผยว่ากรรมการคนใดเป็นกรรมการอิสระและเปิดเผยถึงปีที่กรรมการอิสระได้เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ ในเอกสารแนบ 1 หัวข้อรายละเอียดเกี่ยวกับคณะกรรมการ ในขณะที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีอำนาจหน้าที่ในการกำหนดทิศทาง เป้าหมาย นโยบายทางธุรกิจ และการติดตามการดำเนินงานของฝ่ายจัดการเพื่อตรวจสอบ นั้น กรรมการผู้อำนวยการที่เป็นผู้นำของฝ่ายจัดการมีหน้าที่ดำเนินการให้มีการปฏิบัติตามนโยบาย ขยายงาน รับผิดชอบต่อ บริหารจัดการสินไหมฯ บัญชีการเงิน ให้เป็นไปตามแผนกลยุทธ์หรือนโยบายที่คณะกรรมการมอบหมาย นอกจากนี้กรรมการผู้อำนวยการมีอำนาจในการอนุมัติธุรกรรมต่างๆ ภายในวงเงินที่คณะกรรมการกำหนดเท่านั้น เช่น ณ 31 ธันวาคม 2561 มีอำนาจอนุมัติให้รับประกันภัย และพิจารณาเงื่อนไขความคุ้มครองประเภทรถยนต์ที่มีทุนประกันภัยไม่เกิน 20,000,000 บาท ค่าสินไหมหรือเงินที่ต้องจ่ายจากผลของคดี ไม่เกิน 10,000,000 บาท การซื้อทรัพย์สินต่างๆ ไม่เกิน 5,000,000 บาท หากจำเป็นต้องมีการทำธุรกรรมที่เกินกว่าอำนาจของตน จะมีหน้าที่นำเสนอคณะกรรมการอนุมัติ

(3) ประธานกรรมการมีบทบาทเป็นผู้นำของคณะกรรมการ โดยหน้าที่ของประธานกรรมการอย่างน้อยครอบคลุมในเรื่องดังต่อไปนี้

ก. การกำกับติดตาม และดูแลให้มั่นใจได้ว่าการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพ และบรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กร

ข. การดูแลให้มั่นใจว่า กรรมการทุกคนมีส่วนร่วมในการส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรมองค์กรที่มีจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ค. การกำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการโดยหารือร่วมกับกรรมการผู้อำนวยการ และมีมาตรการที่ดูแลให้เรื่องสำคัญได้ถูกบรรจุเป็นวาระการประชุม

ง. การจัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเรื่องและมากพอ ที่กรรมการจะอภิปรายประเด็นสำคัญกันอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน การส่งเสริมให้กรรมการมีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ ให้ความเห็นได้อย่างอิสระ

จ. การเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหาร และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ

(4) เพื่อให้เรื่องสำคัญได้รับการพิจารณาในรายละเอียดอย่างรอบคอบ คณะกรรมการจะพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อพิจารณาประเด็นเฉพาะเรื่อง กลับกรองข้อมูลและเสนอแนวทางพิจารณา ก่อนเสนอให้คณะกรรมการเห็นชอบต่อไป

(5) คณะกรรมการจะดูแลให้มีการเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้รวมถึงรายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุดในรายงานประจำปี

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารได้มีการประชุมระหว่างกันเองเป็นประจำทุกปี โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มีการจัดประชุมระหว่างกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 1 ครั้ง เพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจโดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย

8.1.3.3 คณะกรรมการกำกับดูแลให้การสรรหาและคัดเลือกกรรมการมีกระบวนการที่โปร่งใสและชัดเจน เพื่อให้ได้คณะกรรมการที่มีคุณสมบัติสอดคล้องกับองค์ประกอบที่กำหนดไว้ ดังนี้

The Company discloses definition of the independency of independent directors to the shareholders in a letter inviting to the shareholders' meeting which is also disclosed to the third party on the Company's website on yearly basis that the Board defines independency of the independent directors by referring to the criteria prescribed by the Office of Security and Exchange Commission.

The Company discloses information about which director is an independent director as well as the year such independent director has first served as a director in Annex 1 in a Section describing details of the Board. While the Board has power to set forth direction, goal and business policy as well as to follow up the operation of the management, the managing director as a head of the management shall have duty to implement the policy, expand insurance service, compensation management, accounting and finance to be in line with strategic plan or policy assigned by the Board. In addition, the managing director is also empowered to approve transaction for an amount limited by the Board. For instance, as of 31 December 2018, the managing director has the power to approve insurance contract and consider coverage offered to vehicle with the insured amount not exceeding Baht 20,000,000 and compensation amount or amount paid in the case not exceeding Baht 10,000,000, acquisition of asset of the value not exceeding Baht 5,000,000. If it is necessary to conclude any transaction of the value beyond his/her authority, the managing director is entitled to propose it to the Board for consideration and approval.

(3) Chairman of the Board, playing a role as a leader of the Board, is assigned with duties as follows:

- a. Supervise, follow up and ensure that the functions of the Board are performed efficiently and achieve the organization's main objectives and targets.
- b. Supervise and ensure that all directors take part in promotion of organizational culture, code of conduct and corporate governance.
- c. Prepare the Board's meeting agenda by consulting the managing director and procedures for entering important issue to be considered as meeting agenda.
- d. Allocate enough time for the management to present the issue and for the director to discuss that matter thoroughly, exercise discretion carefully and give one's comment freely.
- e. Establish good relationship between executive directors and non-executive directors and between the Board and the management.

(4) In order to allow significant issue to be considered carefully, the Board appointed committees to handle specific issue by collecting information and considering options before presenting them for approval by the Board.

(5) The Board manages to disclose in the Company's annual report the roles and duties of the Board and each committee including number of their meeting, number of attendance by each director and member of the committee over the past year and operation result of all committees.

The non-executive directors also have their own meeting on yearly basis. Last year they met 1 time to discuss about managerial problems in concern without the management presenting in the meeting.

8.1.3.3 The Board supervises the selection and recruitment process to ensure it is carried out transparently and clearly to obtained directors with qualifications as required.

คณะกรรมการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งสมาชิกส่วนใหญ่และประธาน เป็นกรรมการอิสระจัดให้มีการประชุม เพื่อพิจารณาหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหาบุคคล เพื่อให้ได้กรรมการที่มีคุณสมบัติที่จะทำให้องค์กรมีความรู้ความชำนาญ มีประสบการณ์และมีทักษะที่จำเป็นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งมีการพิจารณาประวัติของบุคคลดังกล่าวและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก่อนจะนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการ นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นจะได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอเกี่ยวกับบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อประกอบการตัดสินใจ ทั้งนี้ได้เปิดเผยกระบวนการในการแต่งตั้งกรรมการใหม่ในรายงานประจำปี

ทั้งนี้มีการเปิดเผยข้อมูลของที่ปรึกษาของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ไว้ในรายงานประจำปี รวมทั้งความเป็นอิสระ

8.1.3.4 คณะกรรมการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อทำหน้าที่พิจารณานโยบายและหลักเกณฑ์ในการกำหนดค่าตอบแทนให้คณะกรรมการเสนอให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติ คณะกรรมการจะพิจารณาให้โครงสร้างและอัตราค่าตอบแทนมีความเหมาะสมกับความรับผิดชอบ จูงใจให้คณะกรรมการนำพาองค์กรให้ดำเนินงานตามเป้าหมาย สอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายระยะยาวของบริษัท ประสบการณ์ ภาวะหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ (accountability and responsibility) รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละคน ทั้งเชื่อมโยงกับมูลค่าที่บริษัทสร้างให้กับผู้ถือหุ้น แต่จะไม่อยู่ในระดับที่สูงเกินไป จนทำให้เกิดการมุ่งเน้นแต่ผลประโยชน์ระยะสั้น

คณะกรรมการ ได้เปิดเผยโครงสร้างค่าตอบแทนของกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ในรายงานประจำปีข้อ 7.4.1 ก.

8.1.3.5 คณะกรรมการกำกับดูแลให้กรรมการทุกคนมีความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่และจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอ

การดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการ เพื่อให้มั่นใจว่ากรรมการสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัทฯ ได้อย่างเพียงพอ คณะกรรมการกำหนดว่าจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งรวมแล้วไม่ควรเกิน 5 บริษัทจดทะเบียน

ไม่มีกรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 5 แห่ง

คณะกรรมการกำหนดนโยบาย ในการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอื่นของกรรมการและกรรมการผู้อำนวยการ ว่าห้ามมิให้เข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชน หรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน ที่เป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ ไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ตน หรือประโยชน์ผู้อื่น

ไม่มีกรรมการบริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นมากกว่า 2 แห่ง

คณะกรรมการจัดให้มีระบบการรายงานการดำรงตำแหน่งอื่นของกรรมการ

ในกรณีที่มีธุรกรรมที่เป็นรายการระหว่างกัน คณะกรรมการจะดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทฯ มีมาตรการป้องกันอย่างเพียงพอและมีการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบตามเหมาะสม

บริษัทฯ ไม่เคยมีประวัติการกระทำผิดกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

8.1.3.6 คณะกรรมการจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ประจำปีของคณะกรรมการ กรรมการรายบุคคล

คณะกรรมการมีกระบวนการในการประเมินผลงานประจำปีของกรรมการรายคน โดยนำเอาแบบประเมินที่แนะนำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมาพิจารณาปรับปรุงให้เหมาะสมกับสภาพธุรกิจประกันวินาศภัย จากนั้นทำการประเมินผลร่วมกันเป็นประจำทุกปี โดยหัวข้อหลักที่ใช้ในการประเมินคณะกรรมการรายคนประกอบด้วย

The Board appointed the Selection and Remuneration Committee. Its chairman and most of them are independent. This Committee determines the criteria and method for selection of a director holding qualifications, skill and experience that can be of benefit to the Company's business. The names of the candidate and their respective background will be presented to the Board and then forwarded to the shareholders' meeting. The shareholder must be adequately informed about those candidates. The procedures for appointment of the new director are disclosed in the annual report.

Information about members of the Selection and Remuneration Committee and their independency are disclosed in annual report.

8.1.3.4 The Board appointed The Selection and Remuneration Committee to consider policy and criteria for payment of compensation which will be presented to the Board and forwarded to the shareholders' meeting for approval. The Board shall consider structure and rate of such compensation if they are suitable for the responsibility and able to motivate the Board to perform their duties driving the Company to achieve its objectives and goals with accountability and responsibility. This also takes into account the balance of benefits expected from each director in connection with the value created by the Company for the shareholders, to ensure that it is not too much high by focusing only on short-term results.

The Board has disclosed structure of compensation to the executive and non-executive directors in its Annual Report Item 7.4.1 A.

8.1.3.5 The Board supervises all directors to perform their function with responsibility and devote adequate time for such function.

To ensure that the director shall devote enough effort and time for discharging their duties for the Company, the Board requires that each director should not hold a director position of more than 5 registered companies.

No independent director held director position in more than 5 registered companies.

The Board set forth the policy regarding holding director position in other company by the directors and the managing director. Any of them is not allowed to be a partner of an ordinary partnership or a partner with unlimited liability of a limited partnership or a director of a private company or any other company of the same business nature competing with the Company's business.

No executive director held director position in other registered companies for more than 2 companies.

The Board has put in place the procedures for self-reporting by directors holding position in other entities.

The Board has adequate preventive measures when considering connected transaction and the shareholders are informed accordingly.

The Company has never been recorded for any violation against the rules and regulations prescribed by the Office of the Security and Exchange Commission or the Stock Exchange of Thailand.

8.1.3.6 Annual performance assessment of the Board and individual director has been done.

The Board has put in place the procedures for assessing performance of each committee and individual director on yearly basis. The assessment form is the one recommended by the Stock Exchange of Thailand that has been adjusted to suit insurance business. The key issues used for assessing the Board are as follows:

- (1) ความเหมาะสมของโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- (2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- (3) ความเหมาะสมของการเตรียมการประชุม รวมถึงการมีส่วนร่วมของกรรมการในที่ประชุม
- (4) การทำหน้าที่ของกรรมการที่รวมถึงการให้ความเห็นที่เป็นอิสระของกรรมการแต่ละท่าน
- (5) ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ
- (6) การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร

ส่วนการประเมินกรรมการรายบุคคลนั้น ทำเป็นประจำทุกปี โดยกรรมการแต่ละท่านจะใช้แบบประเมินผลที่ผ่านการอนุมัติโดยคณะกรรมการ ทำการประเมินผลการปฏิบัติงาน ประกอบด้วยหัวข้อหลักที่ใช้ในการประเมินดังนี้

- (1) คุณสมบัติของกรรมการ
- (2) การเตรียมตัวสำหรับการประชุมของคณะกรรมการ
- (3) บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและการอุทิศตนของกรรมการรายบุคคล

ผลการประเมินจะถูกสรุปแจ้งให้ที่ประชุมกรรมการทราบ ทั้งจะถูกนำมาใช้ในการสรรหากรรมการ และกำหนดทิศทางในการฝึกอบรมกรรมการ

มีการประเมินผลงานของกรรมการชุดย่อยทุกชุดเป็นประจำทุกปี ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการลงทุนคณะอนุกรรมการบริหาร จัดการความเสี่ยง คณะอนุกรรมการพิจารณาการรับประกันภัย คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ และคณะอนุกรรมการจัดการค่าสินไหมทดแทน

คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้คณะกรรมการและกรรมการแต่ละคน มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับ บทบาทหน้าที่ ลักษณะการประกอบธุรกิจและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ตลอดจนสนับสนุนให้ กรรมการทุกคนได้รับการเสริมสร้างทักษะและความรู้สำหรับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการจะดูแลให้มั่นใจว่า บุคคลที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการใหม่ จะได้รับการแนะนำและมี ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งรวมถึงความเข้าใจในวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กร ตลอดจน ลักษณะธุรกิจและแนวทางการดำเนินธุรกิจของกิจการ

คณะกรรมการจะดูแลให้กรรมการได้รับการอบรมและพัฒนาความรู้ที่จำเป็นอย่างต่อเนื่อง โดย กรรมการทุกท่านได้ผ่านการฝึกอบรมในหลักสูตร Directors Accreditation Program ทั้งนี้ได้สนับสนุนให้ กรรมการเข้ารับการอบรมในปีที่ผ่านมา

คณะกรรมการมีความเข้าใจเกี่ยวกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ มาตรฐาน ความเสี่ยง และสภาพแวดล้อมที่ เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ รวมทั้งได้รับทราบข้อมูลที่เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการจะดูแลให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของคณะกรรมการเป็นไปด้วยความเรียบร้อย สามารถ เข้าถึงข้อมูลที่เป็นและมีความรู้และประสบการณ์ที่จำเป็นและเหมาะสมต่อการสนับสนุน การดำเนินงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการมีการกำหนดตารางการประชุมล่วงหน้าทุกปี โดยกำหนดไว้ว่าจะประชุมทุกวันที่ 24 ของทุกเดือน แต่หากติดวันหยุดราชการก็จะเลื่อนไปประชุมในวันถัดไป ทั้งนี้ได้แจ้งให้กรรมการทราบ กำหนดตารางการประชุมล่วงหน้าตั้งแต่นั้นปี หนึ่งกรรมการได้รับเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนวัน ประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย 5 วัน

- (1) Appropriateness of structure and qualification of the Board
- (2) Roles, duties and responsibility of the Board
- (3) Appropriateness of meeting arrangement and participation by attending directors
- (4) Function by director as well as independent comment by each director
- (5) Relation to the management
- (6) Self-development of director and executive

With respect to individual assessment, the key issues are as follows:

- (1) Qualification of director
- (2) Preparation for the Board's meeting
- (3) Roles, duties and responsibilities of director and devotion of each director

The assessment results will be further used for improving the Board of Director's performance and operation.

Annual assessment of performance also extends to those of all Committees including audit committee, selection and remuneration committee, executive committee, investment committee, risk management committee, underwriting committee, corporate governance committee and claim management committee.

The Board shall supervise each director and ensure that they have knowledge and understanding about roles and duties, business nature and related legislations and also encourage all of them to have an opportunity to gain more skill and knowledge in relation to their capacity as a director on regular basis.

The Board shall ensure that the newly appointed director will be given advice and useful information for his/her function including the understanding in vision, mission, organizational value as well as business nature and approaches.

The Board shall ensure that the directors will be trained for necessary knowledge on continual basis. All directors shall pass the training on Directors Accreditation Program and be encouraged to participate in several training courses over the last year.

The Board understands related legislations, rules, standards, risks and business environment and is updated with current information on regular basis.

The Board manages to ensure that its operation will be smoothly carried out and it can access all necessary information. The Company secretary has knowledge and experience that can support its operation.

The Board sets forth tentative meeting schedule in advance every year and the Board's meeting is generally fixed to be held on 24th day of each month. The agenda are provided to each director in advance. The directors are given meeting document at least 5 days in advance before the meeting date.

ในปีที่ผ่านมาคณะกรรมการได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการรวม 12 ครั้ง กรรมการแต่ละคนเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของการประชุมคณะกรรมการ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายเกี่ยวกับจำนวนองค์ประชุมขั้นต่ำ ณ ขณะที่คณะกรรมการจะลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการว่า ต้องมีกรรมการอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

คณะกรรมการสนับสนุนให้กรรมการผู้อำนวยการเชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ เพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดเพิ่มเติม ในฐานะที่เกี่ยวข้องกับปัญหาโดยตรงและเพื่อให้มีโอกาสรู้จักผู้บริหารระดับสูงสำหรับใช้ประกอบการพิจารณาแผนการสืบทอดตำแหน่ง

คณะกรรมการสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้ จากกรรมการผู้อำนวยการ เลขานุการบริษัทฯ หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่เป็น คณะกรรมการอาจจัดให้มีการเห็นอิสระจากที่ปรึกษาหรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจ โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย และจะแจ้งให้กรรมการผู้อำนวยการทราบถึงผลการประชุมด้วย

คณะกรรมการกำหนดคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัทฯ ที่สามารถปฏิบัติหน้าที่ในการให้คำแนะนำเกี่ยวกับกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการจะต้องทราบ ดูแลการจัดการเอกสารการประชุมคณะกรรมการ เอกสารสำคัญต่างๆ และกิจกรรมของคณะกรรมการ ทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ นอกจากนี้คณะกรรมการเปิดเผยคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัทฯ ในรายงานประจำปีและบน website ของบริษัทฯ

เลขานุการบริษัทฯ จะได้รับการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ แต่งตั้งนายกชกร นันทพันธ์ ดำรงตำแหน่ง เลขานุการบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ที่สำเร็จการศึกษาหลักสูตร MBA และผ่านการฝึกอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัทฯ ทั้งนี้มีรายละเอียดในเอกสารแนบ 1 ข้อ 5

8.1.4 สรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารบุคลากร

8.1.4.1 คณะกรรมการดำเนินการให้มีการสรรหาและพัฒนากรรมการผู้อำนวยการและผู้บริหารระดับสูงให้มีความรู้ ทักษะ ประสบการณ์และคุณลักษณะที่จำเป็นต่อการขับเคลื่อนองค์กรไปสู่เป้าหมาย

เพื่อให้เป็นไปตามที่กล่าวข้างต้น คณะกรรมการมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน พิจารณาหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการผู้อำนวยการ

มีการติดตามให้กรรมการผู้อำนวยการดูแลให้มีผู้บริหารระดับสูงที่เหมาะสม คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนร่วมกับกรรมการผู้อำนวยการ พิจารณาหลักเกณฑ์และวิธีการในการสรรหาและแต่งตั้งบุคคล

เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างต่อเนื่อง คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้มีแผนสืบทอดตำแหน่ง (succession plan) เพื่อเป็นการเตรียมสืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้อำนวยการและผู้บริหารระดับสูง และมีการรายงานผลการดำเนินงาน ตามแผนสืบทอดตำแหน่งต่อคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเพื่อทราบเป็นระยะด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

คณะกรรมการกำหนดนโยบายและวิธีปฏิบัติในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของกรรมการผู้อำนวยการและผู้บริหารระดับสูงอย่างชัดเจน

Over the past year, the Board held 12 meetings all of which were attended by the directors for the proportion not less than 75% of all meetings.

The Company sets forth quorum of the Board's meeting when any resolution will be reached by voting, that is, there shall have not less than two thirds of the total number of directors.

The Board encourages the managing director to invite senior executives to join the Board's meeting to provide additional information directly relating to the problem. It is an opportunity for the Board to meet with them, benefiting the determination of successors.

The Board is able to access additional information maintained by the managing director, the Company secretary or other authorized executive within the policy framework. In case of necessity, the Board may seek for independent comment from independent professionals or consultants and it shall be deemed the operation cost responsible by the Company.

The non-executive directors also have their own meeting at least once a year to discuss about managerial problems in concern without the management presenting in the meeting and then report the resolutions to the managing director.

The Board determines qualification and experience of the Company secretary who is required to perform duties relating to provision of advice in legal matters to be known by the Board, management of the Board's meeting documents and coordination for implementation of the Board's resolutions. The Board discloses qualification and experience of the Company secretary in annual report and the Company's website.

The secretary has been trained for necessary skill and knowledge required for this position on regular basis.

The Company appointed Mr. Kochakorn Nantaphan as the Company secretary. He is an MBA graduate, who has also passed training courses associated with secretary works. The details are shown in attachment 1 item 5.

8.1.4 Selection and development of top executives and personnel management

8.1.4.1 The Board selects and develops the managing director and top executives to ensure they hold knowledge, skill, experience and qualification required for driving the organization to its goal.

The Board assigns the selection and remuneration committee to determine criteria and method for selection of such qualified person to hold the managing director position.

The managing director working with the selection and remuneration committee shall then find suitable top executives through such criteria and method for selection and appointment of personnel.

To ensure continuance of business, the Board manages to have succession plan for the managing director and other top executives. The report on succession plan is presented to the selection and remuneration committee at least once a year.

The Board sets forth the policy and practical guideline for holding position in other company by the managing director and top executives.

8.1.4.2 คณะกรรมการดูแลให้มีการกำหนดโครงสร้างค่าตอบแทน และการประเมินผลที่เหมาะสมโดยมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกำหนดโครงสร้างค่าตอบแทนที่เป็นเครื่องจูงใจให้กรรมการผู้อำนวยการ ผู้บริหารและบุคลากรทุกระดับ ปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กร

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกำหนดหลักเกณฑ์ ในการประเมินผลงานกรรมการผู้อำนวยการเป็นประจำทุกปี เพื่อใช้เป็นปัจจัยในการกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการผู้อำนวยการ โดยมีนโยบายว่า ค่าตอบแทนของกรรมการผู้อำนวยการจะถูกกำหนดจากปัจจัยหลายปัจจัย ได้แก่ ขนาดของธุรกิจ แนวการปฏิบัติในอุตสาหกรรม ผลประกอบการของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้อำนวยการที่จะต้องประเมินจากการเปรียบเทียบกับเป้าหมายหรือดัชนีชี้วัดความสำเร็จที่กำหนดไว้ล่วงหน้า

ส่วนในกรณีของพนักงาน กรรมการสรรหาและค่าตอบแทนได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการประเมินผลงานและค่าตอบแทน ซึ่งประกอบด้วย เงินเดือนและโบนัส ให้สอดคล้องกับบริษัทประกันภัยอื่นที่มีโครงสร้างของเบี้ยประกันภัยในลักษณะที่คล้ายคลึงกันและมีขนาดใกล้เคียงกัน ทั้งนี้โดยคำนึงถึงผลประกอบการของบริษัทฯ เช่น ความสามารถในการทำกำไรในแต่ละปี

จากนั้นได้มีการแจ้งให้กรรมการผู้อำนวยการ ผู้บริหารและพนักงานทราบถึงเกณฑ์ในการประเมินผลงานและการจ่ายค่าตอบแทนตั้งแต่นั้นปี

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงาน เพื่อดูแลพนักงานในระยะยาว โดยไม่มีนโยบายที่จะละเมิดสิทธิมนุษยชน

อนึ่งบริษัทฯ มีความเห็นว่า ยังไม่มีความจำเป็นต้องทำโครงการ ESOP สำหรับผู้บริหารระดับสูง เนื่องจากผู้บริหารระดับสูงมีหุ้นในบริษัทฯ อยู่แล้ว

8.1.4.3 คณะกรรมการเข้าใจโครงสร้างและความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้น ที่อาจมีผลกระทบต่อการบริหารและการดำเนินงานของกิจการ

บริษัทมีแนวปฏิบัติว่าจะดูแลไม่ให้โครงสร้างและความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้น เป็นอุปสรรคต่อการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ เช่น การมีบุคคลที่เหมาะสมมาสืบทอดตำแหน่ง

คณะกรรมการจะดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลตามข้อตกลงต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อการควบคุมกิจการ

8.1.4.2 The Board causes to determine appropriate compensation structure and assessment. The selection and remuneration committee developed compensation structure in details that can motivate the top executives and other staffs to perform their duties in accordance with the Company's objectives and goals.

- (1) Appropriateness of salary and bonus
- (2) Policy on payment of compensation taking into consideration economic environment, amount of compensation paid by other insurance companies of similar size, performance report of the executives and the Company's overall operation.
- (3) Policy on assessment criteria and communication of such criteria

The selection and remuneration committee assesses performance of the managing director at least on the following aspects:

- a. Approve the assessment criteria of the managing director that can motivate the managing director to run business in compliance with key objectives and goals, strategies and long-term business interest. Several factors shall also be taken into account including business size, industrial practice and trend, performance report of the managing director, sales volume, combined Ratio and profit from operation all of which shall be communicated to the managing director in advance.
- b. Assess performance of the managing director on annual basis and communicate the result and improvement issues to the managing director.
- c. Approve annual remuneration for the managing director taking into account the assessment result and other relevant factors.

The Company is of the view that there still has no need to initiate ESOP for top executives as they all hold the Company's shares.

The Board assigns the selection and remuneration committee to evaluate performance of the managing director on annual basis of which the result shall be used for fixing remuneration of such managing director. Additionally, the remuneration of the managing director shall be fixed by taking into account other factors such as business size, industrial practice and trend, the Company's operation result and performance report of the managing director; all of which shall be compared to the goal or predetermined KPI.

The Board's policy is obvious about employee compensation and welfare including salary and bonus which are in line with those of other insurance companies with similar structure of insurance premium and business size. Both short-term such as annual profitability and long-term operation result shall also be considered. The Company has maintained the provident fund for long-term care of its employees.

8.1.4.3 The Board acknowledges the structure of relations among the shareholder that may have impact upon its business management and operation.

The Company manages to ensure that structure and relations among the shareholders shall not impede the function of the Board e.g. by finding appropriate person to succeed the position.

The Board manages to disclose details of agreements that may affect business control.

บริษัทฯ เปิดเผยโครงสร้างผู้ถือหุ้นโดยแจกแจงโครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย แสดงถึงผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Beneficial Owner) ครบถ้วนด้วยความโปร่งใสบน Website และรายงานประจำปี ซึ่งชี้ถึงสัดส่วนของผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ทั้งนี้ไม่มี Nominee ที่ถือหุ้น นอกจากนี้ยังเปิดเผยข้อบังคับบริษัทไว้บน Website ของบริษัทฯ ด้วย

8.1.4.4 คณะกรรมการติดตามดูแลการบริหารและพัฒนาบุคลากรให้มีจำนวน ความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ และแรงจูงใจที่เหมาะสม

บริษัทฯ มีแนวปฏิบัติว่า คณะกรรมการจะดูแลให้มีการบริหารทรัพยากรบุคคลที่สอดคล้องกับทิศทางและกลยุทธ์ขององค์กร พนักงานในทุกระดับมีความรู้ ความสามารถ แรงจูงใจที่เหมาะสมและได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรม เพื่อรักษาบุคลากรที่มีความสามารถขององค์กรไว้

บริษัทฯ มีนโยบายในการพัฒนาความรู้ศักยภาพของพนักงานว่าต้องฝึกอบรมพนักงานเฉลี่ยแล้วไม่ต่ำกว่า 12 ชั่วโมง/ปี/คน

คณะกรรมการดูแลให้มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกลไกอื่น เพื่อดูแลให้พนักงานมีการออมอย่างเพียงพอสำหรับรองรับการเกษียณ รวมทั้งสนับสนุนให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจในการบริหารจัดการเงิน

8.1.5 ส่งเสริมนวัตกรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ

8.1.5.1 คณะกรรมการให้ความสำคัญและสนับสนุนการสร้างนวัตกรรมที่ก่อให้เกิดมูลค่าแก่ธุรกิจ ควบคู่ไปกับการสร้างคุณประโยชน์ต่อลูกค้าหรือผู้ที่เกี่ยวข้อง และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ให้ความสำคัญกับการสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ส่งเสริมให้เกิดนวัตกรรม และมีการวางแผนพัฒนาปรับปรุงการดำเนินงานและการติดตามผลการดำเนินงาน

8.1.5.2 คณะกรรมการติดตามดูแลให้ฝ่ายจัดการประกอบธุรกิจ อย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ที่จะต้องสะท้อนอยู่ในแผนดำเนินการ (Operational Plan) เพื่อให้มั่นใจได้ว่า ทุกฝ่ายขององค์กรได้ดำเนินการสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลักและแผนกลยุทธ์ (Strategies) ของกิจการ

คณะกรรมการดูแลให้มีกลไกที่ทำให้มั่นใจว่า กิจการประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ไม่ละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อเป็นแนวทางให้ทุกส่วนในองค์กรสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก ที่เป็นไปด้วยความยั่งยืน โดยจัดทำ Code of Conduct ที่ครอบคลุมถึง

ก. ความรับผิดชอบต่อพนักงานและลูกค้า โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง โดยปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมและเคารพสิทธิมนุษยชน มีการดูแลสุขภาพอนามัยและความปลอดภัยในการทำงาน การอบรมให้ความรู้ พัฒนาศักยภาพและส่งเสริมความก้าวหน้า รวมถึงเปิดโอกาสให้พนักงานมีโอกาสพัฒนาทักษะการทำงานในด้านอื่น ๆ ทั้งนี้บริษัทฯ ไม่เคยฝ่าฝืนกฎหมายด้านแรงงาน

ข. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง ความเป็นธรรม การเก็บรักษาข้อมูลลูกค้า การบริการหลังการขายตลอดช่วงอายุผลิตภัณฑ์และบริการ การติดตามวัดผลความพึงพอใจของลูกค้าเพื่อการพัฒนาปรับปรุงสินค้าและบริการ รวมทั้งการโฆษณาประชาสัมพันธ์และการส่งเสริมการขาย (Sales Conduct) ต้องกระทำอย่างมีความรับผิดชอบ

ค. ความรับผิดชอบต่อคู่ค้า โดยมีเงื่อนไขสัญญาหรือข้อตกลงที่เป็นธรรม

ง. ความรับผิดชอบต่อชุมชน โดยนำความรู้และประสบการณ์ทางธุรกิจมาพัฒนาโครงการที่สามารถสร้างเสริมประโยชน์ต่อชุมชนได้อย่างเป็นรูปธรรม มีการติดตามและวัดผลความคืบหน้าและความสำเร็จในระยะยาว

จ. ความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยป้องกัน ลด จัดการและดูแลให้มั่นใจว่าบริษัทจะไม่สร้างหรือก่อให้เกิดผล กระทบในทางลบต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งครอบคลุมการใช้พลังงาน การใช้น้ำ การใช้ทรัพยากรหมุนเวียน เป็นต้น

The Company discloses on its website and in annual report the structure of the shareholders especially those major shareholders and shareholding ratio of minor shareholders including beneficial owner based on the principle of transparency. In particular, the first 10 shareholders shall be listed. There was none of nominee holding the Company's share. The Company's articles of association are also disclosed on its website.

8.1.4.4 The Board follows up the management and development of its personnel to ensure they have appropriate number, skill and experience and motivation.

The Board manages its human resource in consistent with the Company's business strategies. Employee of all level shall have knowledge and appropriate motivation and are treated fairly as the Company's valued asset.

The Company's policy is to develop its employees' capacity which requires them to attend the training not less than 12 hour/year/person.

The Board sets up the provident fund or other mechanism to help its employees in their adequate saving for retirement and with knowledge in financial management.

8.1.5 Promotion of innovation and responsible business practice

8.1.5.1 The Board gives priority to and promotes innovation along with value creation for client and stakeholders and social and environmental responsibility. Organizational cultures are prioritized to help make possible of such innovation through strategic development plan and monitoring.

8.1.5.2 The Board supervises the management to conduct business in compliance with CSR principle to ensure that all departments adhere to such key objectives and goals and strategies.

The Board manages to put in place the mechanism to ensure that business operation is conducted without infringement of stakeholders' rights and in such a manner toward sustainability as guided by the Code of Conducts.

a. Responsibility to staffs and employees by observing related laws and standards of which the basic human rights must be respected, health care, safety in the workplace and training, capacity building and career opportunity are promoted without violating labor laws.

b. Responsibility to the client by observing related laws and standards including fairness and confidentiality, after sale services for the entire life of product and service, monitoring client's satisfaction for further improvement, advertisement and sales conduct that shall be done with accountability.

c. Responsibility to trading partners based on fair contractual terms and conditions

d. Responsibility to the community in which knowledge and experience can be used for initiating projects that can be of benefit to the community with following up and assessment of its success in the long-term.

e. Responsibility to the environment by preventing, reducing, managing and caring to ensure that the Company shall not generate or cause adverse impact on the environment including energy, water, renewable resources etc.

ฉ. การแข่งขันอย่างเป็นธรรม โดยการประกอบธุรกิจอย่างเปิดเผยโปร่งใสและไม่สร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันอย่างไม่เป็นธรรม

ช. การต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง กำหนดให้บริษัทมีและประกาศนโยบายการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันต่อสาธารณะ โดยเข้าร่วมเป็นภาคีเครือข่ายในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

8.1.5.3 คณะกรรมการติดตามดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดสรรและจัดการทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยคำนึงถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายในและภายนอกและการพัฒนาทรัพยากรตลอดสาย value chain เพื่อให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักได้อย่างยั่งยืนที่อยู่บนพื้นฐานของการมีจริยธรรม มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน

8.1.5.4 คณะกรรมการจะจัดให้มีแผนการพัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศระดับองค์กร ที่สอดคล้องกับความต้องการของกิจการ รวมทั้งดูแลให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและพัฒนาการดำเนินงาน การบริหารความเสี่ยง เพื่อให้กิจการสามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการ มีการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และมีมาตรการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศ

คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายไปแล้วว่าจะไม่สนับสนุนการลวงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา หรือ ลิขสิทธิ์ และกำหนดโทษผู้ที่จะผิด

8.1.6 ดูแลให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม

8.1.6.1 คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่จะทำให้อุตสาหกรรมบรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ และมีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการทำความเข้าใจความเสี่ยงที่สำคัญของกิจการและอนุมัติความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ทั้งพิจารณาและอนุมัตินโยบายการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก กลยุทธ์และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของกิจการ สำหรับเป็นกรอบการปฏิบัติงานในกระบวนการบริหารความเสี่ยงของทุกคนในองค์กรให้เป็นทิศทางเดียวกัน ทั้งนี้คณะกรรมการให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและดูแลให้มีการทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

คณะกรรมการดูแลให้บริษัทมีการระบุความเสี่ยง โดยพิจารณาปัจจัยทั้งภายนอกและภายในองค์กร ที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในรายงานประจำปี

คณะกรรมการจะดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทได้มีการประเมินผลกระทบและโอกาสที่เกิดขึ้นของความเสี่ยงที่ได้รับระบุไว้ เพื่อจัดลำดับความเสี่ยงและมีวิธีจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงดูแลเรื่องดังกล่าวโดยสรุปความเห็นเสนอให้คณะกรรมการพิจารณา ตามที่เหมาะสมกับธุรกิจ เพื่อคณะกรรมการติดตามและประเมินผลประสิทธิผลของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการได้จัดให้มีถึงระบบควบคุมภายในและได้พิจารณาระบบควบคุมภายในและระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยเปิดเผยรายละเอียดในรายงานประจำปี ทั้งมีหน้าที่ดูแลให้กิจการประกอบธุรกิจ ให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง ทั้งในประเทศและในระดับสากล

8.1.6.2 คณะกรรมการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบที่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและอิสระ

คณะกรรมการจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 3 คน ซึ่งทุกคนเป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบหนึ่งท่านสำเร็จการศึกษาด้านบัญชี มีการกำหนดหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีหน้าที่อย่างน้อยดังต่อไปนี้

f. Fair competition by conducting business in transparent manner without taking advantage from unfair competition.

g. Anti-corruption by observing related laws and standards.

The Company has declared its policy on anti-corruption to the public and joined the anti-corruption networks.

8.1.5.3 The Board supervises the management to efficiently and effectively allocate and manage resources taking into account the impacts from changing in internal and external factors, to develop value chain to be able to sustainably achieve key objectives and goals based on ethical principle, accountability and sustainable value adding.

8.1.5.4 The Board causes to have Organizational IT Development Plan in line with its need and utilize such IT to expand its business opportunity, operation development and risk management to be able to achieve key objectives and goals. In addition, IT risks shall be managed properly with appropriate security measures.

The Board set up the policy on no tolerance to infringement of intellectual property rights and violator must be punished.

8.1.6 Appropriate risk management system and internal control system

8.1.6.1 The Board manages to ensure that the Company has appropriate risk management system and internal control system in compliance with related laws and standards.

The Board realizes key risks encountered by the Company and approve any acceptable risks, consider and approve policy on risk management which is in compliance with key objectives and goals, strategies and acceptable risks of the business as a framework for risk management procedures for all to be in the harmonized direction. The Board has placed importance upon advance warning signs and manages to have risk management policy reviewed at least once a year.

The Board causes the Company to identify in the annual report risks taking into account internal and external factors that may prevent the Company from achieving its objective.

The Board ensures that the Company has evaluated the impact and possibility of the identified risks in order to set the priority of such risks and proper risk management. The Risk Management Committee is assigned to take charge of this matter by summarizing information and presenting their comment to the Board for consideration and monitoring the effectiveness of risk management on regular basis.

The Board manages to have internal control system reflecting the identified risks and disclose details of such internal control system in an annual report. Business operation is conducted in compliance with related laws and standard both at national and international level.

8.1.6.2 The Board has appointed the Audit Committee to perform their function efficiently and independently.

The Audit Committee comprises at least 3 members all of which are be independent directors and at least one of which has accounting education background. The roles and duties of the Audit Committee are fixed in writing and cover at least the following:

ก. สอบทานให้กิจการมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและครบถ้วน (accuracy and completeness)

ข. สอบทานให้กิจการมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล

ค. สอบทานให้กิจการปฏิบัติตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง

ง. พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน

จ. พิจารณา คัดเลือก เสนอบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชี และพิจารณาเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว นอกจากนี้ประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละครั้ง

ฉ. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อกิจการ

ช. สอบทานความถูกต้องของเอกสารอ้างอิงและแบบประเมินตนเอง เกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของกิจการตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านทุจริต

คณะกรรมการตรวจสอบต้องให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี

คณะกรรมการดูแลให้บริษัทมีกลไกหรือเครื่องมือที่จะทำให้คณะกรรมการตรวจสอบ สามารถเข้าถึงข้อมูลที่เป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย เอื้ออำนวยให้คณะกรรมการตรวจสอบสามารถเรียกผู้ที่เกี่ยวข้องมาให้ข้อมูล การได้หารือกับผู้สอบบัญชี หรือแสวงหาความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาทางวิชาชีพอื่นใดมาประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบได้

คณะกรรมการจัดให้มีหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ เป็นผู้รับผิดชอบในการพัฒนาและสอบทานประสิทธิภาพระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน พร้อมทั้งรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบและเปิดเผยรายงานการสอบทานไว้ในรายงานประจำปี

บริษัทฯ ได้คัดเลือก บริษัท ออดิท เอ็นท์ จำกัด เป็นหน่วยงานตรวจสอบภายใน ซึ่งมีได้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้แสดงรายละเอียดในหัวข้อ 10

สำนักอำนวยการมีหน้าที่ติดตามเพื่อให้หน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ แก้ไขปัญหาตามที่คณะกรรมการตรวจสอบแนะนำ ทั้งนี้ได้เปิดเผยผลการปฏิบัติหน้าที่ที่สำคัญของคณะกรรมการตรวจสอบและจำนวนการประชุมในหัวข้อ 8.2.3

คณะกรรมการตรวจสอบต้องให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี

คณะกรรมการดูแลให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มิได้กระทำการใดๆ ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎระเบียบของทาง การ ทั้งนี้บริษัทฯ มีหน่วยงานกำกับกับการปฏิบัติงาน (Compliance Unit) ที่ทำหน้าที่ดังกล่าว โดยรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

8.1.6.3 คณะกรรมการจะติดตาม ดูแลและจัดการความขัดแย้งของผลประโยชน์ ที่อาจเกิดขึ้นได้ระหว่างบริษัทกับฝ่ายจัดการ คณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้น รวมไปถึงการป้องกันการใช้อำนาจอันมิควรในทรัพย์สิน ข้อมูลและโอกาสของบริษัทฯ ทั้งนี้ตลอดจนการทำธุรกรรมกับคู่ที่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะที่ไม่สมควร โดยมีแนวปฏิบัติว่า

- a. Audit accuracy and completeness of the Company's financial reports.
- b. Audit appropriate and effective internal control and audit system.
- c. Audit compliance with related laws and standards.
- d. Consider independency of internal audit unit and approve the promotion, transfer and dismissal of the head of internal audit unit.
- e. Consider, select and propose the third party to be an auditor and his compensation and have a meeting with the auditor without the management at least once a year.
- f. Consider related transaction or transaction with possible conflict of interest to ensure that it is in compliance with related law and conducted with justification and for the optimum benefit of the Company.
- g. Audit review of reference documents and self-assessment forms relating to anti-corruption activity under the initiative of Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC).

The audit committee gives comment to the adequacy of risk management and internal control system and disclose it in an annual report.

The Board manages to ensure that the Company has mechanism or tool for the audit committee to be able to access necessary information for discharging their duties and facilitating them to demand any relevant person to give information, discuss with the CPA or to seek for independent opinion from professional consultant for consideration by the audit committee.

The Board sets up internal audit unit that can independently perform their function especially being in charge of developing and auditing the efficiency of risk management and internal control system and report the results to the audit committee and disclose audit result in an annual report.

The Company selected Audit House Co., Ltd. to become the internal audit unit but not the CPA. This company shall report their audit results to the Audit Committee and the Board details of which are as described in Item 10.

The general administrative office follows up with other departments of the Company and proposes solution as instructed by the audit committee. The operation results of the audit committee and number of their meeting are disclosed in Item 8.2.3.

The audit committee gives comment on an adequacy of risk management and internal control system and disclose them in an annual report.

The Board manages to ensure that the Company has not done any act in violation of official rules and regulations. The Company set up a compliance unit to take charge of this matter and report the results to the Audit Committee.

8.1.6.3 The Board follows up, supervises and handles any conflict of interest that may occur between the Company and the management, the Board or the shareholders. It also prevents abuse of the Company's assets, information and business opportunity and regulate transaction with relate party in improper way.

คณะกรรมการกำกับดูแลให้มีระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล ซึ่งรวมถึงการกำหนดนโยบาย และวิธีปฏิบัติในการรักษาความลับ (confidentiality) การรักษาความน่าเชื่อถือ (integrity) และความพร้อมใช้ของข้อมูล (availability) รวมทั้งการจัดการข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ (market sensitive information) นอกจากนี้ คณะกรรมการดูแลให้กรรมการ ผู้บริหารระดับสูง พนักงาน ตลอดจนบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้อง อาทิ ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน ปฏิบัติตามระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลด้วย

คณะกรรมการดูแลให้มีการจัดการและติดตามรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ ทั้งดูแลให้มีแนวทางและวิธีปฏิบัติเพื่อให้การทำรายการดังกล่าว เป็นไปตามขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ โดยที่ผู้มีส่วนได้เสียไม่ควรมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ

บริษัทฯ เปิดเผยในรายงานประจำปี ให้ทราบชื่อและความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง นโยบายการกำหนดราคา รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับรายการดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบอย่างชัดเจน

คณะกรรมการมีข้อกำหนดให้กรรมการรายงานการมีส่วนได้เสีย และบันทึกไว้ในรายงานการประชุม คณะกรรมการ คณะกรรมการดูแลให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียอย่างมีนัยสำคัญที่อาจทำให้กรรมการรายดังกล่าว ไม่สามารถให้ความเห็นได้อย่างอิสระ งดเว้นจากการมีส่วนร่วมในการประชุมพิจารณาในวาระนั้น

ในปีที่ผ่านมาไม่เคยเกิดกรณีที่กรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน บริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันในแต่ละปีเป็นการเอื้อประโยชน์ทางการเงิน และไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ในลักษณะที่เป็นการค้า/ไม่ปฏิบัติ ตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต.

กรณีที่มีรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ ปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเคร่งครัด

บริษัทฯ ไม่มีโครงสร้างแบบกลุ่มธุรกิจที่มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในแต่ละปีที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์ โดยได้เปิดเผยในรายงานประจำปีให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบถึงมูลค่าของรายการระหว่างกัน ในหมายเหตุประกอบงบการเงินในรายงานประจำปี ซึ่งที่สำคัญได้แก่ ค่าบำเหน็จที่จ่ายให้แก่บริษัท ตรังสิน จำกัด มีจำนวนไม่เกินร้อยละ 25 ของค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยที่รายงานในงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้เป็นรายการค้าที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจปกติ ตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปของบริษัทฯ

นอกจากนี้กรมธรรม์ประกันภัยที่บริษัทฯ ขายให้แก่ บมจ. เอเชียโฮเต็ล และบริษัทย่อย โดยกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยตามปกติที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน คปภ. ก็มีมูลค่าไม่เกินร้อยละ 25 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ

8.1.6.4 คณะกรรมการกำกับดูแลให้มีการจัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านคอร์รัปชัน ที่ชัดเจน และสื่อสารในทุกระดับขององค์กรรวมถึงคนนอก เพื่อให้เกิดการนำไปปฏิบัติได้จริง ทั้งสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ ได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Collective Anti-Corruption: CAC) ในปี 2559

ในรอบปีที่ผ่านมาไม่มีกรรมการและผู้บริหารกระทำผิดด้านการทุจริต (Fraud) หรือกระทำผิดจริยธรรม

The Board manages to have data security system and draw up the policy and guideline for confidentiality, integrity, availability and market sensitive information. In addition, the Board managed to ensure that directors, top executives, employee and relevant third party e.g. legal advisor, financial adviser etc. comply with information security procedures.

The Board manages to cope with and monitors any transaction with possible conflict of interest, to set forth the guideline for concluding such kind of transaction to be in compliance with procedures and information disclosure as required by law for the best interest of the Company and the overall shareholders while interested party shall not take part in decision making in this matter.

The Company discloses to the shareholders in its annual report of the name and relation of connected persons, pricing policy and comment by the Board as to such transaction.

The Board prescribes the procedures for reporting by the directors as to their interest and record such in the Board's meeting. The Board manages to ensure that a director having significant interest that may cause such director to be unable to give comment independently shall refrain from taking part in that applicable meeting agenda.

Over the past year, there was none of such event that the director/executive abused inside information to trade securities.

The Company had no connected transaction that can render financial benefit and no asset was sold or bought in violation to/not in compliance with the requirements prescribed by the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Security and Exchange Commission.

With respect to the connected transaction, the Company shall strictly comply with the regulations prescribed by the Office of the Security and Exchange Commission.

The Company does not belong to business group with various connected transactions that may give rise to conflict of interest and all connected transactions have been disclosed in an annual report to allow related parties to know their value in the note to financial statements. One of the major connected transactions was the commission paid to Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. for an amount not exceeding 25% of the total expenses. This transaction was considered the one in normal course of business with general trade terms.

In addition, the insurance policy sold to Asia Hotel Plc. and subsidiaries with premium rates approved by the Office of Insurance Commission did not exceed 25% of the value of net premium.

8.1.6.4 The Board manages to have policy and guideline for anti-corruption practice which is clear and has been communicated to all departments and the third party. This guideline must be practical for promoting activities and raising awareness among the employees.

The Company has been admitted to Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC) since 2016.

ไม่มีกรรมการลาออกอันเนื่องมาจากประเด็นเรื่องการทำกับดักแล็กกิจการของบริษัทฯ และไม่มีข้อเสี่ยงในทางลบของ บริษัทฯ อันเนื่องมาจากความล้มเหลวในการทำหน้าที่สอดส่องดูแลของคณะกรรมการ

8.1.6.5 ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 7/2558 เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2558 ได้มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ความเห็นชอบนโยบายเรื่องการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด (Whistle Blowing Policy) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านทุจริตและคอร์รัปชัน ดังนี้

ก. เรื่องที่รับแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียน

- การกระทำที่เป็นทุจริตคอร์รัปชัน
- การกระทำที่ผิดระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ หรือมีผลต่อระบบการควบคุมภายในของ บริษัทฯ ที่อาจจะเป็นช่องทางในการทุจริตคอร์รัปชัน ความผิดปกติของรายงานทางการเงิน และระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง
- การกระทำที่ทำให้บริษัทฯ เสียผลประโยชน์ หรือกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัทฯ
- การกระทำที่ผิดกฎหมาย ผิดศีลธรรม จรรยาบรรณทางธุรกิจของบริษัทฯ ฯลฯ

ข. ช่องทางการรับแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนหรือคำแนะนำเกี่ยวกับเรื่องการทุจริตคอร์รัปชัน

- พนักงาน หรือผู้ร้องเรียน สามารถยื่นข้อร้องเรียนเกี่ยวกับเรื่องการทุจริตคอร์รัปชันตามช่องทางที่บริษัทฯ กำหนด ดังนี้
 - Email : ethic@namsengins.co.th
 - Website ของบริษัทฯ www.namsengins.co.th (หัวข้อสอบถามข้อมูล/ร้องเรียน)
 - จดหมาย โดยระบุชื่อและส่งมายัง “ศูนย์รับเรื่องร้องเรียน” บมจ.นำสินประกันภัย เลขที่ 767 ถนนกรุงเทพ -นนทบุรี แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800
 - Call Center โทร. 0 2017 3333

ค. มาตรการคุ้มครองและรักษาความลับ

บริษัทฯ ให้การคุ้มครองสิทธิของผู้ร้องเรียนและผู้ให้ข้อมูลที่กระทำโดยเจตนาสุจริต โดยจะปกปิดชื่อที่อยู่หรือข้อมูลใดๆ ไว้เป็นความลับ

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้เปิดเผยรายละเอียดอยู่ใน Website ของบริษัทฯ แล้ว

8.1.7 รักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล

8.1.7.1 คณะกรรมการมีความรับผิดชอบในการดูแลให้ระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่างๆ ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา เป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐานและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการดูแลให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและเปิดเผยข้อมูล มีความรู้ ทักษะและประสบการณ์ที่เหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบและมีจำนวนเพียงพอ

ในกรณีที่เป็นรายงานทางการเงิน มีการพิจารณาผลการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ความเห็นของผู้สอบบัญชีในรายงานทางการเงิน ข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน และข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีผ่านการสื่อสารในช่องทางอื่น ๆ (ถ้ามี) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก กลยุทธ์และนโยบายของบริษัทฯ

คณะกรรมการจะดูแลให้การเปิดเผยข้อมูล ซึ่งรวมถึงงบการเงิน รายงานประจำปี แบบ 56-1 สามารถสะท้อนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างเพียงพอ รวมทั้งสนับสนุนให้บริษัทฯ จัดทำคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (management discussion and analysis หรือ MD&A) เพื่อประกอบการเปิดเผยงบการเงินทุกไตรมาส ทั้งนี้เพื่อให้นักลงทุนได้รับทราบข้อมูลและเข้าใจการเปลี่ยนแปลง ที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในแต่ละไตรมาสได้ดียิ่งขึ้น

Over the past year, no director or executive committed any fraud or violated ethical standard and none of them resigned for the reason of the Company's corporate governance. The Company has never been mentioned in negative way due to failure in supervision by the Board.

8.1.6.5 According to the Board's meeting No. 7/2015 on 26 October 2015, unanimous decision was reached to approve Whistle Blowing Policy as a part of anti-corruption policy and guideline as follows:

a. Eligible issues

- Corruption
- Violation of the Company's rules and regulations, internal control requirements which may lead to corruption, irregularities in financial report and defective internal control system
- Act causing loss of the Company's benefit or affecting its reputation
- Act violating the law, moral standard, business ethics uphold by the Company

b. Channel for receiving complaint or advice as to corruption

- Employee or whistle blower may submit a complaint about corruption via channels provided as follows:
 - * Email : ethic@namseng.co.th
 - * Website : www.namsengins.co.th (Inquiry/Complaint Section)
 - * Letter addressing "Complaint Reception Center", Nam Seng Insurance Plc., 767 Krungthep-Nonthaburi Road, Bangsue, Bangkok 10800
 - Call Center Tel : 0 2017 3333

c. Protection and confidentiality measures

The Company intends to protect the complainant and whistle blower, doing so in good faith by covering their name and other personal information in confidence.

The Company discloses permitted information on its website.

8.1.7 Maintain financial credibility and information disclosure

8.1.7.1 The Board is responsible for setting up a system for preparing financial report and disclosure of significant information in correct, adequate and timely manner as required by related regulations, standards and practical guideline.

The Board causes its personnel in charge of information disclosure to have knowledge and appropriate skill and experience for their duties.

Financial report includes the assessment of adequacy of internal control system, the auditor's opinion toward financial report, observations made by the auditor regarding internal control system and observations made by the audit on other communication channels (if any), opinion by the audit committee, consistency with the Company's key objectives and goals, strategies and policy.

The Board manages to ensure that information disclosure by financial statements, annual report and Form 56-1 shall be able to adequately reflect the Company's financial and operation status and support the Company to prepare management discussion and analysis (MD&A) together with financial statements on every quarter in order to provide information to the investor regarding situation and changes to financial and operation status in each quarter.

งบการเงินบริษัทฯ ได้รับการรับรองโดยไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชี และไม่มีประวัติต้องแก้ไขงบการเงิน โดยสำนักงาน ก.ล.ต.

บริษัทฯ ไม่เคยส่งรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและรายปีล่าช้า

ในกรณีที่มีการเปิดเผยข้อมูลรายการใดเกี่ยวข้องกับกรรมการรายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ กรรมการรายนั้นจะเปิดเผยในส่วนของตนมีความครบถ้วน ถูกต้องด้วย

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการสื่อสารข้อมูลของบริษัทฯ ผ่านช่องทางที่หลากหลาย ได้แก่ รายงานประจำปี เว็บไซต์ของบริษัทฯ การพบปะกับนักวิเคราะห์ และการส่งข่าวให้หนังสือพิมพ์ ในวันที่ 12 เมษายน 2561 กรรมการผู้อำนวยการได้ให้สัมภาษณ์รายการลับคมธุรกิจ มิติข่าว ทางสถานีวิทยุ FM 90.5 MHz เรื่องผลการดำเนินงาน และทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ รวมถึงกลยุทธ์ การปรับตัวในยุค Insurtech

8.1.7.2 คณะกรรมการจะติดตามดูแลความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้

คณะกรรมการจะดูแลให้ฝ่ายจัดการมีการติดตามและประเมินฐานะทางการเงินของกิจการ โดยมีการรายงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการและฝ่ายจัดการจะร่วมกันหาทางแก้ไขโดยเร็วหากเริ่มมีสัญญาณบ่งชี้ถึงปัญหาสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้

8.1.7.3 บริษัทฯ ผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ ที่ทำหน้าที่ในการสื่อสารกับผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่น เช่น นักลงทุน นักวิเคราะห์ ให้เป็นไปอย่างเหมาะสม เท่าเทียมกัน และทันเวลา

บริษัทฯ มอบหมายให้ผู้จัดการสำนักอำนาจการ ทำหน้าที่นักลงทุนสัมพันธ์โดยเฉพาะ ผู้ลงทุนสามารถติดต่อได้โดยสะดวก โดยติดต่อโทรศัพท์หมายเลข 02-9114488 หรือ อีเมล : email@namsengins.co.th

8.1.7.4 คณะกรรมการส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเผยแพร่ข้อมูล

นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดและผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว คณะกรรมการจะเปิดเผยข้อมูลทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางอื่นด้วย เช่น website ของบริษัทฯ โดยกระทำอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งนำเสนอข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ทั้งนี้รวมถึง งบการเงิน เอกสารข่าว โครงสร้างการถือหุ้น โครงสร้างองค์กร โครงสร้างกลุ่มธุรกิจ ข้อมูลเกี่ยวกับคณะกรรมการและผู้บริหาร ข้อมูลด้านนักลงทุนสัมพันธ์ รายงานประจำปี ข้อบังคับบริษัทฯ และหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นที่สามารถดาวน์โหลดได้

8.1.8 สนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น

8.1.8.1 คณะกรรมการจะดูแลให้มั่นใจว่า ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัทฯ

เรื่องสำคัญจะต้องผ่านการพิจารณาและ/ หรือการอนุมัติของผู้ถือหุ้น โดยเรื่องสำคัญดังกล่าวควรถูกบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการสนับสนุนการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้น เช่น การกำหนดหลักเกณฑ์การให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และสามารถเสนอเพิ่มวาระการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งหากกรณีคณะกรรมการปฏิเสธเรื่องของผู้ถือหุ้นเสนอบรรจุเป็นวาระ คณะกรรมการต้องแจ้งเหตุผลให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบ โดยดูแลให้มีการเปิดเผยหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

คณะกรรมการดูแลให้หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นมีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วนและเพียงพอต่อการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ กำหนดวาระการประชุมผู้ถือหุ้นไว้เป็นเรื่องๆ อย่างชัดเจน เช่น ในวาระเกี่ยวกับกรรมการ ได้แยกเรื่องการเลือกตั้งกรรมการและคำตอบแทนกรรมการออกเป็นแต่ละวาระ เป็นต้น

หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นระบุรายละเอียดในวาระการแต่งตั้งกรรมการ ชื่อ-นามสกุล การศึกษา การทำงาน จำนวนบริษัทที่กรรมการดำรงตำแหน่ง หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา ประเภทของกรรมการ ในกรณีที่เป็นการเสนอชื่อกรรมการเดิมกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง บริษัทฯ ได้ระบุข้อมูลการเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา และจำนวนวาระ/ปี ของการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทฯ ด้วย

The Company's financial statements have been unconditionally approved by the auditor and no record of modification of its financial statements by the Office of Security and Exchange Commission is found.

The Company has never submitted its financial statement, both quarterly and annually, in delay.

In the event that any transaction is disclosed as to the relation with any specific director, such director shall also disclose complete and correct information on his part.

The Company has managed to have its information communicated to the public in various channels including annual report, the Company's website, meeting with the analyst and press release.

On 12 April 2018, the managing director gave an interview with Lap Khom Thurakit Show, Miti Khao, FM Radio 90.5 MHz, about the Company's operation results and business direction as well as strategies and adaptation in the age of Insurtech.

8.1.7.2 The Board follows up the adequacy of liquidity and ability to repay

The Board causes the management to follow up and assess the Company's financial status and report to the Board on regular basis. The Board shall work with the management in finding out the solution as soon as possible if there is a sign of problems on liquidity ability to repay.

8.1.7.3 The Company has assigned a person to be in charge with investor relation works who will communicate to the shareholders and other stakeholders including investor, analyst etc. in appropriate and timely manner.

The Company assigns the manager of the office of the executive directors to be in charge of investor relations works. The investor can directly contact number 02-9114488 or email: email@namsengins.co.th.

8.1.7.4 The Board encourages the introduction of IT to information dissemination.

In addition to information dissemination in accordance with the requirements and via the channel of the Stock Exchange of Thailand, the Board discloses information both in Thai and English via other channels e.g. the Company's website. Disclosure has been done on regular basis with updated information including financial statements, newsletter, shareholding structure, organization structure, business group structure, information relating to the Board of Directors and executives, investor relations information, annual report, the Company's articles of association and letter inviting to the shareholders' meeting that can be downloaded.

8.1.8 Encourage participation by and communication with the shareholders

8.1.8.1 The Board managed to ensure that the shareholders take part in making decision on the Company's significant matter.

The significant matter must be considered and/or approved by the shareholders. and it is included in the shareholder's meeting agenda.

The Board encourages participation by the shareholders. It has set the criteria for minor shareholder to propose the candidate for director position and add meeting agenda in advance before the date of shareholder's meeting. If the Board declines such agenda proposed by the shareholder, the Board will give reason of thereof to the shareholder's meeting where the criteria upon which decision is made shall be disclosed to the shareholders in advance.

The Board managed to ensure that letter inviting to the shareholders' meeting contain correct and complete information adequate for the exercise of right by the shareholders.

คณะกรรมการดูแลให้มีการส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องและเผยแพร่บน website ของบริษัทฯ อย่างน้อย 28 วันก่อนวันประชุมและส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าภายในเวลาที่กฎหมาย กำหนด

หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารที่เกี่ยวข้องจัดทำเป็นภาษาไทยและภาษาอังกฤษทั้งฉบับ ทั้งนี้ รวมถึงรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการพิจารณาคำตอบแทนของกรรมการทุกรูปแบบ ได้แก่ เบี้ยประชุมและโบนัส โดย บริษัทฯ นำเสนอคำตอบแทนกรรมการ เช่น เบี้ยประชุมให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี ทั้งได้เปิดเผยนโยบายและหลักเกณฑ์การให้คำตอบแทน สำหรับกรรมการแต่ละตำแหน่งในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ให้ทราบว่าคำตอบแทนมีลักษณะที่เปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรม ประสบการณ์ ภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ (Accountability and Responsibility) รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการ

บริษัทฯ แจ้งข้อมูลสำคัญที่เป็นปัจจุบันให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่าน Website ของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ไม่ ลิดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นในการศึกษาสารสนเทศของบริษัทฯ ให้สิทธิในการซักถามคณะกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย เป็นต้น

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะอำนวยความสะดวกและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นซึ่งรวมถึงนักลงทุนสถาบัน เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น นักลงทุนสถาบันสามารถสอบถามข้อมูลหรือติดต่อกับผู้จัดการสำนักอำนวยการ ที่ทำหน้าที่เป็น นักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อพบปะและแลกเปลี่ยนความเห็นกับผู้บริหารระดับสูงเรื่องทิศทางการดำเนินงานและเรื่องอื่น

ในวาระอนุมัติจ่ายเงินปันผล มีการเปิดเผยนโยบายการจ่ายปันผล อัตราเงินปันผลที่เสนอจ่าย พร้อม ทั้งเหตุผลและข้อมูลประกอบการพิจารณา

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดกฎเกณฑ์โดยจงใจให้เกิดความยุ่งยากโดยไม่จำเป็นแก่ผู้ถือหุ้นในการมอบฉันทะ ให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน

คณะกรรมการเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ท่าน ในหนังสือเชิญประชุม ให้เป็นผู้รับมอบฉันทะ จากผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ จัดให้มีช่องทางสำหรับผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอชื่อกรรมการก่อนการประชุมสามัญประจำปี โดยแจ้งหลักเกณฑ์ในการเสนอชื่อผ่าน Website ของบริษัทฯ ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 เดือน

บริษัทฯ จัดส่งหนังสือมอบฉันทะ ทั้งแบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. พร้อมกับหนังสือเชิญประชุม เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง มีคำแนะนำขั้นตอนในการมอบฉันทะ ให้ผู้ถือหุ้นทราบ ทั้งมีการระบุถึงเอกสาร/หลักฐาน รวมทั้งคำแนะนำขั้นตอนในการมอบฉันทะให้ผู้ถือหุ้นทราบ ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถจัดเตรียมเอกสารได้อย่างถูกต้อง ไม่เกิดปัญหาในการเข้าร่วม ประชุมของผู้รับมอบฉันทะ บริษัทฯ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้แบบมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้

The Company clearly set forth meeting agenda such as for agenda relating to the directors, the director election and compensation shall be separated into different agenda etc.

The invitation letter shall describe details of the agenda for director appointment, name and surname, education background, works, number of companies in which such candidate holds the position, criteria and method for selection, type of director. In case of resumption of another term of office, the Company shall describe information about meeting attendance over the past year and number of term of office/year of service.

The invitation letters are sent to the shareholders in advance within the period prescribed by law with meeting materials and also publicized such letter on the Company's website at least 28 days in advance.

The invitation letters and meeting materials have been made in Thai and English as well as the minutes of the shareholders' meeting.

The shareholders have the right to consider compensation for the directors in all forms e.g. meeting allowance and bonus. The Company presents details of such compensation to the shareholders for approval every year and also discloses policy and criteria for compensation payment for each director in the meeting invitation letter as reference with those in the same industry and also taking into account experience, scope of accountability and responsibility and expected benefit from the directors.

The Company informs updated information to the shareholders via its website and shall in no way deprive the shareholders' rights in access to the Company's information and to make inquiry with the Board at the shareholders' meeting or the right to attend the meeting for such shareholder arriving at the meeting late etc.

The Company has a policy to facilitate and promote the shareholders including institutional investors, to attend the shareholders' meeting in which institutional investors may make inquiry or contact the manager of the Managing Director's Office acting as coordinator of investor relations in order to share opinion with the top executives about business approaches and other matters.

On the agenda for allocation of dividend, the policy on allocation of dividend shall be disclosed as well as the rate and reason and information forming a basis of such allocation.

The Company has not set for the rules that may cause unnecessary inconvenience to the shareholders in making a proxy for the proxy holders to attend the meeting on their behalf.

The Board proposes at least 1 independent director in the invitation letter as the general attorney of the shareholders.

The Company provides channel for the minor shareholders to propose candidate as the director before the annual general meeting while the criteria for proposing candidate must be published on the Company's website at least 3 month in advance as described in Clause 9.1.1.

The Company provides Proxy Form A, B and C with the invitation letter for such shareholder who cannot attend the meeting by him-/herself in which the direction for making a proxy is described and it also mentions the document/evidence required, detailed procedures to enable the shareholder to properly prepare documents and to avoid problem at the meeting with the proxy holder. The Company encourages the shareholder to use a proxy form allowing the shareholder to describe one's opinion in voting.

บริษัท ไม่สร้างกลไกในการป้องกันการครอบงำกิจการที่จะทำให้ฝ่ายจัดการหรือผู้มีอำนาจควบคุมใช้ เป็นเกราะป้องกันตนเองในกรณีที่มีการบริหารงานอย่างขาดประสิทธิภาพหรือไม่โปร่งใส

ไม่มีการถือหุ้นไขว้ในกลุ่มของบริษัทฯ ทั้งไม่มีโครงสร้างการถือหุ้นแบบปิรามิดในกลุ่มของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีหุ้น free float ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่บริษัทฯ ปิดทะเบียนพักการโอนหุ้น เป็น จำนวนร้อยละ 38.19 ของหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมด

8.1.8.2 คณะกรรมการดูแลให้การดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยความเรียบร้อย โปร่งใส มี ประสิทธิภาพและเอื้อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของตน ดังนี้

(1) คณะกรรมการกำหนดวัน เวลาและสถานที่ประชุม โดยคำนึงถึงความสะดวกในการเข้าร่วมประชุม ของผู้ถือหุ้น

(2) คณะกรรมการดูแลไม่ให้มีการกระทำใด ๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสการเข้าประชุมหรือสร้างภาระ ให้ผู้ถือหุ้นจนเกินควร เช่น ไม่กำหนดให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องนำเอกสารหรือหลักฐานแสดงตน เกิน กว่าที่กำหนดไว้ในแนวทางปฏิบัติของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

(3) คณะกรรมการส่งเสริมการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น การนับคะแนนและแสดงผล เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถกระทำได้อย่างรวดเร็ว ถูกต้อง แม่นยำ

(4) ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีหน้าที่ดูแลให้การประชุมเป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องและข้อบังคับของบริษัทฯ จัดสรรเวลาสำหรับแต่ละวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในหนังสือนัด ประชุมอย่างเหมาะสม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้อง กับบริษัทฯ ได้

(5) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถร่วมตัดสินใจในเรื่องสำคัญได้ กรรมการในฐานะผู้เข้าร่วมประชุมไม่ สนับสนุนการเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้าโดยไม่จำเป็น โดยเฉพาะวาระสำคัญที่ผู้ถือหุ้น ต้องใช้เวลาในการศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจ

(6) กรรมการทุกคนและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถซักถามใน ประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องได้

(7) ก่อนเริ่มการประชุม ผู้ถือหุ้นจะได้รับทราบจำนวนและสัดส่วนของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วย ตนเองและผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ วิธีการประชุม การลงคะแนนเสียงและการนับคะแนนเสียง

(8) ในกรณีที่วาระใดมีหลายรายการ ประธานที่ประชุมจะจัดให้มีการลงมติแยกในแต่ละรายการ เช่น ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลในวาระการแต่งตั้งกรรมการ

(9) คณะกรรมการสนับสนุนให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระที่สำคัญ ส่งเสริมให้มีบุคคลที่ เป็นอิสระเป็นผู้ตรวจนับหรือตรวจสอบคะแนนเสียงในการประชุม และเปิดเผยผลการลงคะแนนที่เห็นด้วย ไม่ เห็นด้วยและงดออกเสียงในแต่ละวาระให้ที่ประชุมทราบพร้อมทั้งบันทึกไว้ในรายงานการประชุม

ในการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นลง คะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

The Company does not develop mechanism for prevention of business taking over which will enable the management or the person holding controlling power to use as self-defense in case of inefficient or non-transparent management.

No cross holding or pyramid shareholding structure is found in the Company's group.

The free float shares were 38.19% of issued shares as of 13 March 2018, the day that the Company closed its book of share registration.

8.1.8.2 The Board manages to conduct the shareholders' meeting smoothly, transparently and efficiently while each shareholder is able to exercise one's right as follows:

(1) The Board shall fix the date, time and venue for the meetings taking into account convenience for the shareholder to attend the meeting.

(2) The Board manages to ensure there is no such act restricting an opportunity to attend the meetings or otherwise creating unreasonable burden for the shareholders e.g. failure to inform the shareholders or proxy holders to bring certain identification documents or evidence beyond such specified in the guideline of regulating authority.

(3) The Board encourages the use of technology in the shareholders' meeting ranging from registration process, casting and counting vote and presenting the voting result to ensure that the meeting shall be conducted in a timely manner with accuracy.

(4) The Chairman of the Board shall be the chairman of the shareholders' meeting responsible for overseeing the meeting to meet legal requirements and the Company's articles of association, allocating time for each agenda in the invitation letter and allowing the shareholders to share their opinion and make inquiry in the meeting in respect of the Company's business.

(5) To allow the shareholders to take part and mutually make decision on significant issue, the directors do not encourage unnecessary addition of agenda without prior notice as the shareholders should have adequate time to review that issue before making decision.

(6) All involving directors and executives attend the meeting and allow the shareholders to make inquiry on relevant issues.

(7) Before starting the meeting, the shareholders shall be informed of number and proportion of the shareholders personally attending the meeting or by proxy holder, meeting procedures, voting and vote counting.

(8) If any agenda has several items to be considered, the Chairman of the meeting may arrange voting to be made for each item separately e.g. the shareholder exercises one's right to appoint each director in the agenda of director appointment.

(9) The Board encourages the use of ballot for casting vote on significant issue and the independent party should be asked to carry out vote counting of the meeting and disclose the voting results into agreed, not agreed and abstention for each agenda and record the same in the minutes of the meeting.

To cast vote for the appointment of the directors in the shareholders' meeting, the Company allows each shareholder to individually cast vote.

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่ละครั้งไม่ได้มีการเพิ่มวาระอื่นๆ ที่ไม่ได้ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุมให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

บริษัทฯ ไม่ได้กีดกันหรือสร้างอุปสรรคในการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อสื่อสารระหว่างกัน และไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders agreement) ที่มีผลกระทบต่ออย่างนัยสำคัญต่อบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นรายอื่น

ในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมกันและเป็นธรรม หุ้นประเภทเดียวกันมีสิทธิออกเสียงที่เท่าเทียมกัน เท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

บริษัทฯ ไม่มีหุ้นมากกว่าหนึ่งประเภท

นอกจากนี้บริษัทฯ มิได้กำหนดกฎเกณฑ์ใดๆ โดยจงใจให้เกิดความยุ่งยากโดยไม่จำเป็นแก่ผู้ถือหุ้น ในการมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน ไม่มีข้อกำหนดให้ต้องมีการรับรองเอกสารโดยหน่วยงานทางการฯลฯ โดยไม่จำเป็น เช่น ไม่มีการกำหนดให้มีการรับรองเอกสารโดยหน่วยงานทางการ

ปกติแล้วประธานกรรมการ กรรมการผู้อำนวยการ และประธานอนุกรรมการทุกคณะ เช่น ประธานคณะกรรมการสรรหาฯ เข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง เพื่อพบปะและตอบคำถามของผู้ถือหุ้น ในประเด็นที่เกี่ยวข้อง

8.1.8.3 คณะกรรมการดูแลให้การเปิดเผยมติที่ประชุมและการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน ดังนี้

(1) คณะกรรมการดูแลให้บริษัทฯ เปิดเผยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมผลการลงคะแนนเสียงภายในวันทำการถัดไป ผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบน website ของบริษัทฯ

(2) คณะกรรมการดูแลให้มีการจัดส่งสำเนารายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ เผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นผ่าน Website ของบริษัทฯ ภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น

(3) คณะกรรมการดูแลให้มีรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นได้บันทึกข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

ก. รายชื่อกรรมการและผู้บริหารที่เข้าประชุม และสัดส่วนกรรมการที่เข้าร่วมการประชุมไม่เข้าร่วมการประชุม

ข. วิธีการลงคะแนนและนับคะแนน มติที่ประชุม และผลการลงคะแนน (เห็นชอบ ไม่เห็นชอบ ดออกเสียง) ของแต่ละวาระ

ค. ประเด็นคำถามและคำตอบในที่ประชุม รวมทั้งชื่อ-นามสกุลของผู้ถามและผู้ตอบ

ง. เปิดเผยในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นว่าบริษัทฯ จัดให้มีผู้ตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น

In each shareholders' meeting, no other agenda was added beyond those specified in the invitation letter.

The Company shall not hinder or cause burden against the communication among the shareholders and no such shareholders agreement with significant impact on the Company or other shareholders existed.

At the shareholders' meeting, all shareholders were treated fairly and equally. The same type of share rendering the equal voting right, that is one share for one vote.

The Company does not have more than one share type.

Moreover, the Company did not lay down the rule with an intention to cause inconvenience to the shareholders in respect of giving proxy to other person to attend the meeting in their behalf and no such rule requiring certification by the government agency etc.

In general, Chairman of the Board, Managing Director and Chairmen of the committees including Chairman of the selection and remuneration committee always attend the shareholders' meeting in order to meet and answer to the question raised by the shareholder.

8.1.8.3 The Board manages to ensure that disclosure of meeting resolution and preparation of the shareholders' meeting report is done properly and completely as follows:

(1) The Board shall cause the Company to disclose the shareholder's meeting resolution and voting results on the next working day through the news reporting system maintained by the Stock Exchange of Thailand and on the Company's website.

(2) The Board shall manage to submit copy of the shareholders' meeting report to the Stock Exchange of Thailand within 14 days from the meeting date.

The Company shall publish the shareholders' meeting report on its website within 14 days from the meeting date.

(3) The Board managed to ensure that the shareholders' meeting report shall at least include following items:

- a. List of directors and executives attending the meeting and proportion of attending and non-attending directors.
- b. Voting and vote count method, resolutions, and voting results (agreed, not agreed, abstention) of each agenda
- c. Question and answer in the meeting including name-surname of questioner and respondent
- d. Arrangement of inspector of vote count in that shareholder's meeting.

8.2 คณะกรรมการชด้อย่อยที่คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้ง

8.2.1 คณะกรรมการบริหาร

(1) คณะกรรมการบริหารมีอำนาจหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้พิจารณาฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การกำหนดเป้าหมายและแผนงานบริษัทฯ ฯลฯ

(2) รายชื่อคณะกรรมการบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

| | ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | |
|----|-------------------------|---------|--|--|
| | | | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | จำนวนการประชุมที่กรรมการจะต้องเข้าประชุม |
| 1. | นายสมบุญ พุศรีบุญ | ประธาน | 12 | 12 |
| 2. | นายวิฑูรย์ พัฒนรัชต์ | กรรมการ | 12 | 12 |
| 3. | นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ | 10 | 12 |

(3) ในปีที่ผ่านมาที่มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร เป็นจำนวน 12 ครั้ง เพื่อติดตามและประเมินผลการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ให้สามารถบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้

8.2.2 คณะกรรมการลงทุน

(1) คณะกรรมการลงทุน มีอำนาจหน้าที่กำหนดนโยบายการลงทุนโดยคำนึงถึงความเสี่ยง สภาพคล่อง ผลตอบแทน ตามที่ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการให้มีอำนาจอนุมัติธุรกรรมบางประเภท เช่น การซื้อหุ้นกู้ของเอกชนที่มีมูลค่าไม่เกิน 50 ล้านบาท เป็นต้น ฯลฯ

(2) รายชื่อคณะกรรมการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

| | ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | |
|----|--------------------------|---------|---|--|
| | | | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | จำนวนการประชุมที่กรรมการจะต้องเข้าประชุม |
| 1. | นายวิฑูรย์ พัฒนรัชต์ | ประธาน | 4 | 4 |
| 2. | นายสมบุญ พุศรีบุญ | กรรมการ | 4 | 4 |
| 3. | นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ | 1 | 4 |
| 4. | นางสาวมาลินี อุดมแสงเพชร | กรรมการ | 4 | 4 |

(3) ในปีที่ผ่านมาที่มีการประชุมคณะกรรมการลงทุน เป็นจำนวน 4 ครั้ง เพื่อกำหนดนโยบายเกี่ยวกับทิศทางในการลงทุน การบริหารความเสี่ยง และโครงสร้างของ Investment Portfolio

8.2.3 คณะกรรมการตรวจสอบ

(1) คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) มีอำนาจหน้าที่ตามที่คณะกรรมการกำหนด ให้ดูแลกระบวนการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้ ดูแลให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม เสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง สอบทานหลักฐาน เมื่อมีข้อสงสัยหรือสันนิษฐานว่าอาจมีการทุจริต หรือมีความบกพร่องสำคัญในระบบการควบคุมภายใน ฯลฯ

8.2 Committees established

8.2.1 Executive committee

(1) The executive committee is authorized by the board of directors to review the Company's financial status and results and set targets and plans etc.

(2) The executive committee members as at 31 December 2018 were as follows:

| | Name | Position | Number of attendance/total meetings | |
|----|---------------------------------|------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Number of attendance | Total Meetings to be attended by directors |
| 1. | Mr. Somboon Fusriboon | Chairman | 12 | 12 |
| 2. | Mr. Vithun Patanarat | Committee Member | 12 | 12 |
| 3. | Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | Committee Member | 10 | 12 |

(3) In 2018, the executive committee held 12 meetings to set up policies to be implemented, so as to achieve the targets.

8.2.2 Investment committee

(1) The investment committee is responsible to determine the Company's investment policy in accordance with risks, liquidity and returns. As authorized by the board of directors, it could also approve some specified investment such as the purchases of debentures of not above 50 million Baht etc.

(2) The investment committee members as at 31 December 2018 were as follows :

| | Name | Position | Number of attendance/total meetings | |
|----|---------------------------------|------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Number of attendance | Total Meetings to be attended by directors |
| 1. | Mr. Vithun Patanarat | Chairman | 4 | 4 |
| 2. | Mr. Somboon Fusriboon | Committee Member | 4 | 4 |
| 3. | Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | Committee Member | 1 | 4 |
| 4. | Miss Malinee Udomsangpetch | Committee Member | 4 | 4 |

(3) In 2018, the investment committee held 4 meetings to set up policies and the investment portfolio's structure.

8.2.3 Audit committee

(1) The audit committee is responsible to review the Company's procedure to ensure that the Company's financial statements are accurate and adequate, the internal control is suitable, the associated laws are complied with, and there is no conflict of interest. The committee also recommends the board of directors about the appointment of external auditor and conducts investigation, and reviews evidence whenever there is any suspected frauds or problems in the internal control.

(2) รายชื่อคณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

| | ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | |
|----|------------------------------------|---------|---|--|
| | | | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | จำนวนการประชุมที่กรรมการจะต้องเข้าประชุม |
| 1. | นายณนกุล พุฒรังษี ^{1/} | ประธาน | 5 | 5 |
| 2. | นายสมบัติ พุฒารวงค์ | กรรมการ | 5 | 5 |
| 3. | นางพรพรรณ ตันอริยกุล ^{2/} | กรรมการ | 3 | 3 |

หมายเหตุ 1/ นายณนกุล ผู้สืบทอด ตำแหน่งประธานกรรมการในคณะกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561 นายณนกุล พุฒรังษี ได้รับการแต่งตั้งเป็นประธานกรรมการในคณะกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561
2/ นางพรพรรณ ตันอริยกุล ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในคณะกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561 จึงไม่อาจเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบก่อนที่จะได้รับการเลือกตั้ง แต่ได้เข้าร่วมประชุมทุกครั้งหลังจากได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบ

ดร. อภิชาติ จันทระเสน เป็นที่ปรึกษาคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้มีประวัติอยู่ในเอกสารแนบ 1

(3) ในปีที่ผ่านมาได้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นจำนวน 5 ครั้ง ได้เสนอความเห็นต่อคณะกรรมการเกี่ยวกับเรื่องดังต่อไปนี้

- พิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี
- สอบทานรายงานทางการเงิน
- ผลการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และนโยบายของบริษัทฯ เช่น การติดตามการจ่ายเงินค่าสินไหมทดแทน เป็นต้น

นอกจากนี้ได้รายงานผลการพิจารณาเรื่องการทำรายการระหว่างกัน ในรายงานประจำปี

สรุปความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับการดำเนินการในด้านต่างๆ ได้ว่าการปฏิบัติหน้าที่แต่ละหน่วยงานอาจจะมีข้อบกพร่อง ซึ่งเป็นเรื่องปกติของการทำงาน แต่ไม่พบว่ามีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับการควบคุมภายใน

(4) กรรมการตรวจสอบเป็นกรรมการอิสระและมีคุณสมบัติตรงกับคุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ได้มีการเปิดเผยประวัติและคุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบไว้ในเอกสารแนบ 1 ทั้งนี้กรรมการตรวจสอบ 1 ท่าน คือ นางพรพรรณ ตันอริยกุล สำเร็จการศึกษาด้านบัญชี

(5) นายณนกุล พุฒรังษี เป็นประธานกรรมการตรวจสอบตั้งแต่ 24 พฤษภาคม 2561 เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน

(6) คณะกรรมการตรวจสอบรายงานผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอทุกไตรมาส และรายงานการทำหน้าที่ในรอบปีที่ผ่านมาต่อผู้ถือหุ้นในรายงานประจำปี

(7) กรรมการตรวจสอบมีบทบาทหน้าที่ในการเสนอแต่งตั้งและเลิกจ้าง ผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ตรวจสอบภายใน

8.2.4 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

(1) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการและมีอำนาจหน้าที่ตามที่คณะกรรมการกำหนดดังนี้

- เสนอนโยบาย หลักเกณฑ์ วิธีการ ในการสรรหาบุคคลที่เหมาะสมมาเป็นกรรมการ ที่ปรึกษา คณะกรรมการ และกรรมการผู้อำนวยการ ให้คณะกรรมการพิจารณา โดยคำนึงถึงความรู้ ความสามารถ ชื่อเสียง ประสบการณ์ และเกียรติประวัติที่ดี

(2) The audit committee members as at 31 December 2018 were as follows :

| | Name | Position | Number of attendance/total meetings | |
|----|--|------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Number of attendance | Total Meetings to be attended by directors |
| 1. | Mr. Napadol Putarungsi ^{1/} | Chairman | 5 | 5 |
| 2. | Mr. Sombat Puthavolvong | Committee Member | 5 | 5 |
| 3. | Mrs. Pornpun Tanariyakul ^{2/} | Committee Member | 3 | 3 |

Note :
 1/ Mr. yongyuth Phusanti resigned from audit committee on 24 June 2018.
 Mr. Napadol Putarungsi was appointed to be chairman of audit committee on 24 June 2018.
 2/ Mrs. Pornpun Tanariyakul was appointed to be the committee member on 24 June 2018, she cannot attend the meeting held before the mentioned date.

Consultant to the audit committee is Dr. Abhijai Chandrasen. His qualification is shown in attachment 1.

(3) In 2018, the audit committee held 5 meetings and advised the board of directors about the following:

- The appointment of external auditor.
- The review of financial statements.
- The operations in accordance with the regulations of the Company.

The committee also considered connected transactions in annual report.

In conclusion, the audit committee reported that some departments had done some mistakes which would generally occurred in working place. They however are not significant pitfalls.

(4) The members of the committee are independent directors. The qualifications of the committee members are determined by the SET, as shown in attachment 1. Mrs. Pornpun Tanariyakul, an audit committee member, finished accounting degree.

(5) Mr. Napadol Putarungsi, as the chairman of audit committee since 24 May 2018, has knowledge and experience in reviewing financial reports.

(6) The audit committee regularly reports the board of directors every quarter. Its report to shareholders is also shown in the annual report.

(7) The audit committee is responsible for giving advice about the appointment and dismissal of internal auditor and external auditor.

8.2.4 Selection and remuneration committee

(1) The selection and remuneration committee is authorized to do the following:

- Advises the board of directors about principle and policies regarding the selection of directors, consultants and the managing director after considering their knowledge, ability, experiences and reputation.

- เสนอโครงสร้างผลตอบแทน และผลประโยชน์อื่นสำหรับกรรมการ คณะกรรมการย่อยชุดต่างๆ ที่คณะกรรมการแต่งตั้งขึ้น และกรรมการผู้อำนวยการ ให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณา
- พิจารณา นโยบาย และหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนของผู้บริหารและพนักงาน

(2) รายชื่อคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

| | ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | |
|----|-----------------------------------|---------|---|--|
| | | | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | จำนวนการประชุมที่กรรมการจะต้องเข้าประชุม |
| 1. | นายสมบัติ พุฒาวรงค์ ^{2/} | ประธาน | 4 | 4 |
| 2. | นายณกมล พุฒรังษี ^{1/} | กรรมการ | 4 | 4 |
| 3. | นายไพรัช เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ | 3 | 4 |

หมายเหตุ 1/ นายณกมล พุฒรังษี พ้นจากตำแหน่งประธานกรรมการในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2561
2/ นายสมบัติ พุฒาวรงค์ ได้รับการแต่งตั้งเป็นประธานกรรมการในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2561

ดร.อภิชัย จันทรเสน เป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทั้งนี้มีประวัติอยู่ในเอกสารแนบ 1

(3) คุณสมบัติของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

- ก. ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นกรรมการอิสระและไม่ใช่ประธานคณะกรรมการ
- ข. สมาชิกที่เป็นกรรมการอิสระมีจำนวน 2 ใน 3 ของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

(4) ในปีที่ผ่านมาได้มีการประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวน 4 ครั้ง ได้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมจะดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท เสนอต่อ คณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้รวมถึงการพิจารณาเรื่องการกำหนดค่าตอบแทนและการปรับเงินเดือนและผลประโยชน์ของผู้บริหารระดับสูง และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ

8.2.5 คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

(1) คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการและมีอำนาจหน้าที่ ตามที่คณะกรรมการกำหนดดังนี้

- ทบทวนความเหมาะสมของหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท เป็นระยะในกรณีที่มีความเหมาะสมที่จะเปลี่ยนแปลงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท จะนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่มีลักษณะที่เหมาะสมกับบริษัท
- ติดตามและรายงานผลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ให้คณะกรรมการทราบ ทั้งนี้รวมถึงการให้คำแนะนำ เพื่อยกระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- Proposes the structure of remunerations and other benefits for directors, committees, consultants and the managing director, after comparing their qualifications with those in the same industry.
- Considers policy on the remunerations for the management team and employers.

(2) The selection and remuneration committee members as at 31 December 2018 were as follows:

| | Name | Position | Number of attendance/total meetings | |
|----|---------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Number of attendance | Total Meetings to be attended by directors |
| 1. | Mr. Sombat Puthavolvong ^{2/} | Chairman | 4 | 4 |
| 2. | Mr. Napadol Putarungsi ^{1/} | Committee Member | 4 | 4 |
| 3. | Mr. Pairach Charoenchaipong | Committee Member | 3 | 4 |

Note : 1/ Mr. Napadol Putarungsi retired from the chairman of the selection and remuneration committee on 9 May 2018.
2/ Mr. Sombat Puthavolvong was appointed to be the chairman of the selection and remuneration committee on 9 May 2018.

Consultant to the selection and remuneration committee is Dr. Abhijai Chandrasen.

His qualification is shown in attachment 1.

(3) Qualifications of selection and remuneration committee are as follows:

- a. Chairman of the committee is independent director. He is not chairman of the board of directors.
- b. Independent directors are two third of all committee's members.

(4) In 2018, the selection and remuneration committee held 4 meetings, in order to propose suitable persons to be selected by the board of directors and the AGM as directors. The increase of the top management's salary and remunerations was also determined.

8.2.5 Corporate Governance Committee

(1) Corporate governance committee is appointed by the board of directors and authorized to carry out duties and perform functions as assigned by the board as follows:

- Review adequacy of the company's good corporate governance policy from time to time. If is reasonable to revise the company's good corporate governance policy, the committee shall propose the revised policy to the board of directors for approval.
- Monitor and report the results of implementation of the Company's good corporate governance policy to the board and also provide recommendations to improve the operation under good corporate governance policy.

(2) รายชื่อคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

| | ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | |
|----|-------------------------------------|---------|---|--|
| | | | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | จำนวนการประชุมที่กรรมการจะต้องเข้าประชุม |
| 1. | นางพรพรรณ ตันอริยกุล ^{2/} | ประธาน | 2 | 2 |
| 2. | นายมาว อ่อง ทุน | กรรมการ | 2 | 2 |
| 3. | นายเปรมจิต วิเศษแพทยา ^{3/} | กรรมการ | 1 | 1 |

หมายเหตุ 1/ นายสมบัติ พุทาวรวงศ์ พ้นจากตำแหน่งประธานกรรมการในคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561
 2/ นางพรพรรณ ตันอริยกุล ได้รับการแต่งตั้งเป็นประธานกรรมการในคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561
 3/ นายเปรมจิต วิเศษแพทยา ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561 จึงไม่อาจเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการก่อนที่จะได้รับการเลือกตั้ง แต่ได้เข้าร่วมประชุมทุกครั้งหลังจากได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการกำกับดูแลกิจการ

(3) จำนวนกรรมการกำกับดูแลกิจการทั้งหมด 3 ท่าน เป็นกรรมการอิสระ

(4) ในปีที่ผ่านมาได้มีการประชุมคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการเป็นจำนวน 2 ครั้ง เพื่อประเมินผลการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ และเสนอให้คณะกรรมการอนุมัตินโยบายและแนวทางปฏิบัติเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคม

8.2.6 คณะอนุกรรมการบริหารจัดการความเสี่ยง

(1) คณะอนุกรรมการบริหารจัดการความเสี่ยงมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

- กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยต้องครอบคลุมความเสี่ยงที่สำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน ชื่อเสียง หรือการดำรงอยู่ของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย
 - ความเสี่ยงด้านการประกันภัย
 - ความเสี่ยงด้านตลาด
 - ความเสี่ยงด้านเครดิต
 - ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
 - ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
 - ความเสี่ยงด้านกฎหมาย
 - ความเสี่ยงที่จะมีการคอร์รัปชันและทุจริต
 - ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์
- ประเมินความเพียงพอของมาตรการบริหารความเสี่ยงรวมถึงประสิทธิภาพในการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ จากนั้นรายงานความเห็นให้คณะกรรมการทราบ

(2) The Corporate governance committee members as at 31 December 2018 were as follows:

| | Name | Position | Number of attendance/total meetings | |
|----|--|------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Number of attendance | Total Meetings to be attended by directors |
| 1. | Mrs. Pornpun Tanariyakul ^{2/} | Chairman | 2 | 2 |
| 2. | Mr. Muang Aung Htun | Committee Member | 2 | 2 |
| 3. | Mr. Premchit Visesphaetaya ^{3/} | Committee Member | 1 | 1 |

Note :
 1/ Mr. Sombat Puthavolvong resigned from chairman of the corporate governance committee on 24 May 2018.
 2/ Mrs. Pornpun Tanariyakul was appointed to be the committee member on 24 May 2018.
 3/ Mr. Premchit Visesphaetaya was appointed to be the committee member on 24 May 2018, he cannot attend the meeting held before the mentioned date.

(3) Corporate governance committee consists of 3 members all of which are independent directors.

(4) Over the past year, the corporate governance committee held 2 meeting with an agenda to evaluate the company's corporate governance and propose the committee to approve CSR policy.

8.2.6 Risks-managing committee

(1) The risks-managing committee is responsible for the following:

- Sets up risks – managing policy submitted to the board of directors, covering those which could effect the revenue, capital and reputation of the Company. The mentioned risks are comprised of the following :
 - Insurance risk
 - Market risk
 - Credit risk
 - Operational risk
 - Liquidity risk
 - Reputational risk
 - Regulatory risk
 - Corruption and Fraud risk
 - Strategic risk
- Evaluates the adequateness and effectiveness of the risk management of the Company in order to report to the board of directors.

(2) คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย

| | ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | |
|----|-------------------------|---------|---|--|
| | | | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | จำนวนการประชุมที่กรรมการจะต้องเข้าประชุม |
| 1. | นายสมบุญ พุศรีบุญ | ประธาน | 5 | 5 |
| 2. | นายวรวิจน์ เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ | 5 | 5 |
| 3. | นายวิชิต เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ | 5 | 5 |
| 4. | นายกชกร นันทพันธ์ | กรรมการ | 5 | 5 |
| 5. | นายธีระ ตรุษสาท | กรรมการ | 5 | 5 |
| 6. | ดร.โชติมา พัวศิริ | กรรมการ | 5 | 5 |

(3) คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงในการประชุมที่ผ่านมา ได้พิจารณากำหนดมาตรการบริหารจัดการความเสี่ยงทุกด้าน เพื่อลดความเสี่ยงให้เหลือน้อยที่สุด จากนั้นได้รายงานผลการพิจารณาให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาส

8.2.7 คณะอนุกรรมการพิจารณาการรับประกันภัย

(1) คณะอนุกรรมการพิจารณาการรับประกันภัยมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

- กำหนดนโยบายการรับประกันภัยและการเอาประกันภัยต่อที่เหมาะสม
- กระทำการเพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการรับประกันภัยตามนโยบายที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ
- พิจารณาและอนุมัติรายชื่อผู้รับประกันภัยต่อ พร้อมเงื่อนไข
- พิจารณาให้ความเห็นชอบแนวทางในการรับประกันภัย และการเอาประกันภัยต่อของบริษัทฯ ฯลฯ

(2) คณะอนุกรรมการพิจารณาการรับประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย

| | ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | |
|----|----------------------------------|---------|---|--|
| | | | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | จำนวนการประชุมที่กรรมการจะต้องเข้าประชุม |
| 1. | นายสมบุญ พุศรีบุญ | ประธาน | 4 | 4 |
| 2. | นายวรวิจน์ เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ | 3 | 4 |
| 3. | ผู้จัดการฝ่ายรับประกันภัยรถยนต์ | กรรมการ | 4 | 4 |
| 4. | ผู้จัดการฝ่ายประกันภัย Non-Motor | กรรมการ | 4 | 4 |
| 5. | ผู้จัดการฝ่ายกิจการสาขา | กรรมการ | 3 | 4 |
| 6. | นายสุพจน์ เกษมธรรมแสง | กรรมการ | 3 | 4 |

(3) คณะอนุกรรมการพิจารณาการรับประกันภัยในที่ประชุมที่ผ่านมาได้พิจารณากำหนดมาตรการในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย ให้รัดกุม และกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยให้เหมาะสมกับความเสี่ยง จากนั้นได้รายงานผลการพิจารณาให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาส

(2) The risks-managing committee in 2018 were composed of the following:

| | Name | Position | Number of attendance/total meetings | |
|----|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Number of attendance | Total Meetings to be attended by directors |
| 1. | Mr. Somboon Fusriboon | Committee Chairman | 5 | 5 |
| 2. | Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | Committee Member | 5 | 5 |
| 3. | Mr. Vichit Jaroenchaipong | Committee Member | 5 | 5 |
| 4. | Mr. Kochakorn Nantaphan | Committee Member | 5 | 5 |
| 5. | Mr. Teera Trussat | Committee Member | 5 | 5 |
| 6. | Dr. Chotima Puasiri | Committee Member | 5 | 5 |

(3) The committee's meetings determined procedures to reduce overall risks regarding operations.

8.2.7 Underwriting committee

(1) The underwriting committee is responsible for the following:

- Determines flexible underwriting and reinsurance policy in accordance with risks and laws.
- Makes sure that the board of director's underwriting policy is complied with.
- Approves the authorized list of reinsurers.
- Approves the Company's underwriting and reinsurance procedure.

(2) The underwriting committee's members as at 31 December 2018 were as follows:

| | Name | Position | Number of attendance/total meetings | |
|----|---|--------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Number of attendance | Total Meetings to be attended by directors |
| 1. | Mr. Somboon Fusriboon | Committee Chairman | 4 | 4 |
| 2. | Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | Committee Member | 3 | 4 |
| 3. | Manager of Motor Underwriting Department | Committee Member | 4 | 4 |
| 4. | Manager of Non – Motor Insurance Department | Committee Member | 4 | 4 |
| 5. | Manager of Branch Operation Department | Committee Member | 3 | 4 |
| 6. | Mr. Supot Kasemdharmawang | Committee Member | 3 | 4 |

(3) The committee's meetings determined underwriting policies and set premiums rates to be commensurate with risks. It also reported the board of directors on its meeting resolutions every quarter.

8.2.8 คณะอนุกรรมการจัดการค่าสินไหมทดแทน

(1) คณะอนุกรรมการจัดการค่าสินไหมทดแทนมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

- กำหนดนโยบายการบริหารจัดการค่าสินไหมทดแทน
- กำกับดูแลสถานะของการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน และกระทำการเพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้สำรองค่าสินไหมทดแทนหรือสำรองประกันภัยอย่างเพียงพอและครบถ้วน
- จัดการข้อพิพาทจากการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน จัดการและแก้ไขในกรณีที่เกิดคดีการทุจริตเรื่องค่าสินไหมทดแทน ฯลฯ

(2) คณะอนุกรรมการจัดการค่าสินไหมทดแทน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย

| | ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | |
|----|----------------------------------|---------|---|--|
| | | | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | จำนวนการประชุมที่กรรมการจะต้องเข้าประชุม |
| 1. | นายสมบุญ พุศรีบุญ | ประธาน | 4 | 4 |
| 2. | นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ | 3 | 4 |
| 3. | นายพงษ์พิสิษฐ กฤษณเกษตร | กรรมการ | 3 | 4 |
| 4. | ผู้จัดการฝ่ายประกันภัย Non-Motor | กรรมการ | 3 | 4 |
| 5. | ผู้จัดการฝ่ายกิจการสาขา | กรรมการ | - | 4 |
| 6. | ผู้จัดการฝ่ายสินไหมรถยนต์ | กรรมการ | 4 | 4 |

(3) คณะอนุกรรมการจัดการค่าสินไหมทดแทนในที่ประชุมที่ผ่านมา ได้พิจารณากำหนดมาตรการในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนให้มีประสิทธิภาพที่สุด จากนั้นได้รายงานผลการพิจารณาให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาส

8.3 การสรรหา แต่งตั้งกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงสุด

8.3.1 กรรมการอิสระ

กรรมการอิสระของบริษัท มีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวนมากกว่าหนึ่งในสามของคณะกรรมการทั้งหมด มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เช่น ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ และไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นต้น

8.3.2 การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูง

8.3.2.1 วิธีการสรรหากรรมการบริษัท

บริษัทฯ แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ ไม่ต่ำกว่า 3 เดือนก่อนการประชุม ผู้ถือหุ้นว่า บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเข้ารับการสรรหาเป็นกรรมการบริษัท

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนพิจารณาจาก Board Skill Matrix และสรรหาบุคคลที่มีทักษะและคุณสมบัติเหมาะสม คือ มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ มีความระมัดระวัง ชื่อสัตย์ สุจริต และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 เสนอต่อคณะกรรมการให้พิจารณาเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งให้เป็นกรรมการ โดยมีหลักเกณฑ์หรือกระบวนการในการเลือกโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้

8.2.8 Claims – managing committee

(1) Claim – managing committee is responsible for the following:

- Determines claims – management policy.
- Oversees the movement of claims payments and make sure that the loss reserve is adequate.
- Properly manages claims disputes and make corrective measure when moral hazard arises.

(2) The claims – managing committee’s members as at 31 December 2018 were as follows:

| | Name | Position | Number of attendance/total meetings | |
|----|---|--------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Number of attendance | Total Meetings to be attended by directors |
| 1. | Mr. Somboon Fusriboon | Committee Chairman | 4 | 4 |
| 2. | Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | Committee Member | 3 | 4 |
| 3. | Mr. Pongpisit Krissnakaset | Committee Member | 3 | 4 |
| 4. | Manager of Non – Motor Insurance Department | Committee Member | 3 | 4 |
| 5. | Manager of Branch Operation Department | Committee Member | - | 4 |
| 6. | Manager of Motor Claims Department | Committee Member | 4 | 4 |

(3) The committee’s meetings set up policies regarding claims procedure. It also reported the board of directors on its meeting resolutions every quarter.

8.3 Selection and appointment of directors and managing director

8.3.1 Independent directors

The Company’s independent directors are independent from the Company’s executives and major shareholders. On 31 December 2018, the number of independent directors were more than one-third of the total numbers of directors and possessed qualifications in line with the SEC’s criteria. For example, they neither hold more than one percent of the Company’s shares entitled to vote nor take part in the Company’s management or being auditors. They have neither blood relationship with the management nor business relationship with the Company.

8.3.2 The selection and appointment of directors and managing director

8.3.2.1 Selection of the directors

We informs shareholders at least 3 months before the meeting of shareholders that they could propose suitable persons to be selected as directors in the AGM. The selection and remuneration committee generally reviews Board Skill Matrix and proposes persons with knowledge, experience and honesty for the board of directors to advise the shareholders’ meeting to elect directors in accordance with the following rules and procedure:

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการทำจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น กรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในกรณีที่ไม่มีตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ คณะกรรมการจะเป็นผู้แต่งตั้งบุคคลใดบุคคลหนึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมาการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน โดยมติคณะกรรมาการต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ เพื่อให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอคณะกรรมการบริษัท พิจารณาเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ โดยได้แจ้งหลักเกณฑ์ในการเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่าน Website ของบริษัทฯ ไปแล้ว

มีกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่ละกลุ่ม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ดังนี้

- กรรมการที่มาจากบริษัท พกกิม จำกัด ได้แก่ นายสมบุญ พุศรีบุญ และ นายวรวิจน์ เจริญชัยพงศ์
- กรรมการที่มาจากบริษัท เอ็น.เอส. อัลลายแอนซ์ จำกัด ได้แก่ นายวิชิต เจริญชัยพงศ์ และ นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร

8.3.2.2 วิธีการสรรหาผู้บริหารระดับสูงสุด

(1) บริษัทฯ จัดทำแผนสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) สำหรับผู้ที่จะสืบทอดตำแหน่ง (Successor) ของกรรมการผู้อำนวยการ เพื่อฝึกอบรมหรือเตรียมการให้ผู้สืบทอดตำแหน่งมีความพร้อมที่จะเข้ารับตำแหน่งที่สูงขึ้น ทั้งนี้ มีการรายงานผลการปฏิบัติตามแผนให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนทราบ

(2) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความเหมาะสมจากแผนสืบทอดตำแหน่ง เสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้อำนวยการ โดยคัดเลือกจากบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ในธุรกิจประกันวินาศภัย เพื่อปฏิบัติหน้าที่และดำเนินกิจการงานของบริษัทฯ ให้บรรลุเป้าหมายและวัตถุประสงค์ที่คณะกรรมการบริษัท กำหนดไว้

8.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

- (1) One shareholder shall have one vote for each share.
- (2) Each shareholder shall exercise all the votes he or she has to elect one or several persons as a director or directors, but he or she cannot divide his or her votes for any person.
- (3) After the vote, the candidates shall be ranked in order descending from the highest number of votes received to the lowest, and shall be appointed as directors in that order until all the directors positions are filled. If there is a tie in the list to be elected which would otherwise cause the number of directors to be exceeding, the chairman shall have the final say.

If any director resigns from the board of directors, at least three fourth of the directors may choose some one to replace him or her, unless the director's term remains less than 2 months.

An appointed director who replaces the one who resigned will perform his or her function only in the remaining period of the director whom he or she replaces.

In order to be in compliance with the good corporate government regarding the rights of shareholders, shareholders could nominate qualified persons to be nominated as directors in the AGM. The nomination procedure has been declared in the Company website.

As at 31 December 2018, directors representing each group of major shareholders were as follows:

- Mr. Somboon Fusriboon and Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs representing Pokkim Company Limited.
- Mr. Vichit Jaroenchaipong and Mrs. Kamonporn Chinthammit representing N.S. Alliance Company Limited.

8.3.2.2 Selection of top executive

(1) Succession plan for the successor of top executive was done, so that the successor has been trained to be ready for the promotion. The implementation of the plan has been reported to the selection and remuneration committee.

(2) The selection and remuneration committee selects an qualified person and advises the board of directors to appoint him or her as managing director. The managing director should have knowledge, ability and experience in insurance industry to be able to achieve objectives set by the board of directors.

8.4 The control of subsidiary and affiliate

The Company does not have subsidiary and affiliate.

8.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่คณะกรรมการอนุมัติ โดยกำหนดแนวทางในการเก็บรักษาและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายในของบริษัทฯ เป็นลายลักษณ์อักษร จากนั้นแจ้งแนวทางดังกล่าวให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ ทั้งกำหนดให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย จัดส่งรายงานดังกล่าวให้คณะกรรมการเป็นประจำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยในรายงานประจำปี โดยสรุปได้ดังนี้

(1) บริษัทฯ ได้กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร ทราบถึงประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารมีหน้าที่รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ให้คณะกรรมการทราบ นอกจากนั้นยังได้แจ้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวด้วย

(2) บริษัทฯ มีข้อกำหนดห้ามนำข้อมูลงบการเงิน หรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของ บริษัทฯ ที่ทราบเปิดเผยแก่บุคคลภายนอกหรือผู้ที่ไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้อง การไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวถือเป็นการกระทำผิดวินัยของบริษัทฯ หากกรรมการ ผู้บริหารหรือพนักงานที่ได้ล่วงรู้ข้อมูลภายในที่สำคัญคนใดกระทำความผิดวินัยจะได้รับโทษ ตั้งแต่การตักเตือน การตัดค่าจ้าง การพักงานโดยไม่ได้รับค่าจ้าง จนถึงการเลิกจ้าง

ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวได้ผ่านการให้ความเห็นชอบจากคณะกรรมการแล้ว

8.6 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 71 มีมติให้จ่ายค่าตอบแทนแก่ผู้สอบบัญชีในปี 2561 ดังนี้

| | (บาท) |
|---|------------------|
| ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) | |
| ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี | 1,160,000 |
| ค่าสอบทานงบการเงินรายไตรมาส | 660,000 |
| ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) | |
| ค่าสอบทานรายงานการดำรงเงินกองทุนสำหรับไตรมาสที่ 2 | 180,000 |
| ค่าตรวจสอบรายงานการดำรงเงินกองทุนสำหรับปี | 400,000 |
| รวมค่าตอบแทนทั้งสิ้น | 2,400,000 |

8.7 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

คณะกรรมการได้พิจารณา และทบทวนการนำ CG Code ไปปรับใช้ตามบริบททางธุรกิจของบริษัทฯ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

อนึ่ง บริษัทฯ มิได้กำหนดนโยบายว่า กรรมการอิสระต้องดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 9 ปี เพราะว่าเป็นการยากที่จะหาบุคลากรที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านประกันภัยมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ นอกจากนี้ยังไม่ได้จัดทำ Employee Stock Ownership Plan สำหรับผู้บริหารระดับสูงและบุคลากรอื่นๆ

8.5 Monitoring the use of internal information

The Company oversees the issue of using internal information in line with the principles of good corporate governance approved by the board of directors by setting written guidelines for storing and protecting internal information, then informing everyone in the corporation about compliance. All directors and executives with the duty of reporting the holding of securities as stipulated by the law must submit the aforementioned reports to the board of directors on a regular basis and disclose in the annual reports as follows:

(1) The Company stipulates that directors and executives be aware of the SEC notifications stating that directors and executives hold the duty of reporting changes to security holdings to the SEC in line with Article 59 of the Securities and Stock Market act of 1992 within three days from the date the change in security holdings occurs. The report must be submitted through the Company secretary to the board of directors in the next meeting. In addition, the penalty for violation or non-compliance with the aforementioned regulation is also announced.

(2) The Company has regulations forbidding the disclosure of financial statements or other data potentially affecting the prices of the Company's securities to outside or non-relevant individuals. Failure to comply with the aforementioned regulations is considered severe violation of Company rules and regulations. Any director, executive or staff member violating the regulation will be subject to penalties ranging from warnings, to work suspension without pay and termination of employment.

The above procedure has been approved by the board of directors.

8.6 Audit fees

The AGM No.71 resolved that audit fees were as follows

| | (Baht) |
|--|------------------|
| Audit Fees | |
| Auditing annual financial statements | 1,160,000 |
| Reviewing quarterly financial statements | 660,000 |
| (Non-Audit Fee) | |
| Reviewing interim report of RBC for second quarter | 180,000 |
| Auditing the annual report of RBC | 400,000 |
| Total | 2,400,000 |

8.7 Implementation of corporate governance

The board of directors reviews and adapts CG Code to be used the Company at least once a year.

The Company has not set a policy that the term of independent directors will not be more than 9 years because it is difficult to find experienced person to be appointed as independent director. Employee Ownership Plan for the management has not implemented yet.

ความรับผิดชอบต่อสังคม

9. ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities : CSR)

บริษัทฯ ประกอบกิจการโดยใส่ใจในความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) ที่สามารถสร้างผลกระทบและหรือได้รับผลกระทบจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ประกอบด้วย ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า ตัวแทน/นายหน้า ชุมชน และสังคม ทั้งนี้เพื่อสามารถที่จะสร้างความร่วมมือและกิจกรรมที่สร้างคุณค่าร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งบริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่า จะช่วยให้บริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ถือหุ้น ลูกค้ามีความเชื่อมั่นในกรรมธรรม์ประกันภัยและการให้บริการของบริษัทฯ พนักงานมีความภาคภูมิใจที่ทำงานร่วมกับบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ มีการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

9.1 บริษัทกำหนดประเด็นด้านความยั่งยืนที่สำคัญ

บริษัทฯ รวบรวมประเด็นที่มีความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จากการวิเคราะห์ตลอดห่วงโซ่คุณค่า (Value chain) ตั้งแต่การได้มาซึ่งเบี้ยประกันภัยจากลูกค้าผู้เอาประกันภัยผ่านการขายตรงและตัวแทน/นายหน้า การตรวจสอบอุบัติเหตุ การช่อมรถที่เกิดอุบัติเหตุ การอนุมัติและจ่ายค่าสินไหมทดแทน ฯลฯ ทั้งนี้ได้พิจารณาประเด็นที่ผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) ให้ความสำคัญ วิเคราะห์และพิจารณาทบทวนข้อมูลที่ได้จากการสอบถามผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอก จากนั้นจัดลำดับความสำคัญว่ามีประเด็นใดบ้างที่มีความ สำคัญ ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเป็นประเด็นที่ผู้มีส่วนได้เสียให้ความสำคัญ สรุปได้ดังนี้

สรุปผลการจัดลำดับประเด็นสาระสำคัญด้านความยั่งยืน

| | | |
|--|--|---|
| ประเด็นที่มีความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสีย | <ul style="list-style-type: none"> การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม | <ul style="list-style-type: none"> การกำกับดูแลกิจการที่ดี การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม การเคารพสิทธิมนุษยชน การต่อต้านการคอร์รัปชัน ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภคและเจ้าหน้าที่ การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม การมีนวัตกรรม การดูแลสิ่งแวดล้อม |
| | - | - |

ประเด็นที่มีความสำคัญต่อบริษัทฯ

Corporate Social Responsibilities: CSR

9. Corporate Social Responsibilities: CSR

The Company's business has always been conducted with attention to all stakeholders' expectation that may have impacts on or be affected by its operation. Those stakeholders include the shareholders, customers, employee, suppliers, agent/broker, garages, community and society. The underlying objective is to create cooperation through activities creating mutual benefits and establishing good relationship with the shareholders, trust in insurance policy and services by customers, pride among employees and sustainable growth.

9.1 Key Sustainability Issues

The Company has gathered issues significant to its business operation based on the analysis of the entire value chain ranging from acquisition of insurance premium from the insured clients through direct sale and/or agent/broker, accident assessment, car repair, to approval and disbursement of compensation etc. Stakeholders are also taken into consideration by analyzing and reviewing information responded by both internal and external stakeholders and then setting the priority of those issues which one would have significance upon the Company's business and also valued by the stakeholders which can be summarized as follows:

Summary of Prioritized Issues relating to Sustainability

| | | |
|--|--|---|
| Issues significant to the Stakeholders | <ul style="list-style-type: none"> Participation in community or social development | <ul style="list-style-type: none"> Good Corporate Governance Fair business conduct Observe human rights Anti-corruption Responsibility to the consumers and the creditors Fair treatment of labor Innovation Environmental Protection |
| | - | - |

Issues significant to the Company

สรุปประเด็นด้านความยั่งยืนที่สำคัญ

| ผู้มีส่วนได้เสีย | การสื่อสารและช่องทาง | ความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย |
|----------------------------------|--|--|
| ผู้ถือหุ้น | <ul style="list-style-type: none"> - การประชุมผู้ถือหุ้น - Website - Investor Relation | <ul style="list-style-type: none"> • ดำเนินงานด้วยความโปร่งใส • มีการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน • ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน |
| ลูกค้าผู้เอาประกันภัย | <ul style="list-style-type: none"> - Website - Call Center - การสำรวจความเห็นของลูกค้าเกี่ยวกับ Product และ Service ที่ทำในปี 2561 | <ul style="list-style-type: none"> • ปฏิบัติตามพันธกรณีด้วยความซื่อสัตย์สุจริต • การออก Product ใหม่ • บริการที่ดี ทันสมัยและใช้เทคโนโลยี • การช่วยเหลือลูกค้าให้แก้ไขปัญหาได้ |
| คู่ค้า ตัวแทน/ นายหน้า อู่รถ | <ul style="list-style-type: none"> - จัดประชุมเป็นประจำ | <ul style="list-style-type: none"> • จัดการเรื่องผลประโยชน์ด้วยความรวดเร็ว • ยุติธรรมและตรงไปตรงมา • แลกเปลี่ยนความรู้เกี่ยวกับธุรกิจ และได้ข้อมูลเรื่องกฎระเบียบของหน่วยงานที่กำกับดูแลธุรกิจ |
| พนักงาน | <ul style="list-style-type: none"> - คณะกรรมการสวัสดิการในสถานประกอบการ - คณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน (คปอ.) - การสำรวจความพึงพอใจ (Employee Satisfaction) และความผูกพันของพนักงาน ที่มีอยู่กับองค์กร (Employee Engagement) ที่ทำเป็นประจำ | <ul style="list-style-type: none"> • ปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนภายใต้สถานการณ์เช่นเดียวกันในลักษณะที่เหมือนกัน • โครงสร้างผล ประโยชน์ของพนักงานที่เหมาะสม • พนักงานชายและหญิงมีโอกาสที่จะได้เลื่อนตำแหน่งทัดเทียมกัน • พนักงานสามารถเลื่อนตำแหน่งตามความสามารถ |
| ชุมชนและสิ่งแวดล้อม | <ul style="list-style-type: none"> - การทำกิจกรรมร่วมกับชุมชนที่ทำเป็นประจำทุกปี | <ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนกิจกรรมของชุมชน • สนับสนุนให้มีสภาวะแวดล้อมที่ดี |
| ภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแลบริษัท | <ul style="list-style-type: none"> - การประชุมกับภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแลบริษัท - กฎหมายและประกาศของภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแลบริษัท | <ul style="list-style-type: none"> • ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแลบริษัท |

Summary of Key Sustainability Issues

| Stakeholder | Community and Channel | Stakeholders' expectation |
|---|--|--|
| Shareholders | <ul style="list-style-type: none"> - Shareholders' meeting - Website - Investor Relation | <ul style="list-style-type: none"> • Transparent operation • Sustainable growth • Fair treatment of shareholders |
| Insured Client | <ul style="list-style-type: none"> - Website - Call Center - Client's satisfaction survey towards Product and Service done in 2018 | <ul style="list-style-type: none"> • Adhere to the obligations with integrity. • Launch new product. • Render good, advanced and technological-oriented services. • Provide help to customers to solve their problem. |
| Supplier, Agent/ Broker, Garage | <ul style="list-style-type: none"> - Regular meeting | <ul style="list-style-type: none"> • Handle the benefits in a timely manner. • Handle issues fairly and frankly. • Share knowledge about business and acquire information relating to rules and regulations of regulatory body. |
| Employees | <ul style="list-style-type: none"> - In-house Welfare Committee - Committee for Safety, Occupational Health, Work Environment - Survey on employee satisfaction and employee engagement done on regular basis | <ul style="list-style-type: none"> • Similar treatment of all employees under similar circumstances • Appropriate benefit structure for employee • Similar career opportunity for male and female employee • Promotion is given based on individual performance. |
| Community and society | <ul style="list-style-type: none"> - Join community activities held on yearly basis. | <ul style="list-style-type: none"> • Support community's activities. • Encourage good environmental condition. |
| Government sector and regulatory agency | <ul style="list-style-type: none"> - Attend the meeting with government sector and regulatory agency. - Statutory provisions and announcement of the government sector and supervisory agency | <ul style="list-style-type: none"> • Observe the provisions of law and regulations prescribed by government sector and regulatory body. |

9.2 การดำเนินงาน

(1) การกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code)

บริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code : “CG Code”) ที่คณะกรรมการในที่ประชุมวันที่ 24 กรกฎาคม 2560 อนุมัติโดยมีวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน มีการสรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารบุคลากรโดยมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมนวัตกรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม โดยมีการรักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและมีการเปิดเผยข้อมูลโดยโปร่งใส

(2) การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ ดำเนินผลประกอบธุรกิจได้รับผลสำเร็จตราบจนทุกวันนี้ เพราะประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริตตรงไปตรงมา

บริษัทฯ มี “จรรยาบรรณทางธุรกิจ” (Code of Conducts) กำหนดแนวทางในการปฏิบัติของบริษัทฯ รับรู้ถึงสิทธิของคู่แข่งทางธุรกิจ บริษัทฯ เห็นว่าการแข่งขันอย่างเสรีบนพื้นฐานที่เป็นธรรม ช่วยให้ระบบเศรษฐกิจของประเทศก้าวหน้า

บริษัทฯ ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ ทั้งไม่มีนโยบายจะใช้วิธีการที่ไม่ถูกต้อง เพื่อให้บริษัทฯ มีผลประโยชน์ทางธุรกิจเหนือคู่แข่ง

บริษัทฯ มีเจตจำนงแน่วแน่ในการสร้างมูลค่า (Value) ให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมุ่งที่จะขยายธุรกิจให้เติบโตอย่างสุขุมต่อเนื่อง และเน้นในเรื่องคุณภาพมากกว่าปริมาณ

ในปี 2559 บริษัทฯ ได้รางวัล “บรรษัทภิบาลดีเด่น” จากคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ หอการค้าไทยและมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย นอกจากนี้ยังได้รับประกาศเกียรติคุณจรรยาบรรณดีเด่นประจำปี 2559 จากหอการค้าไทย ในฐานะที่เป็นองค์กรที่มีการบริหารงานอย่างมีจรรยาบรรณ

(3) การต่อต้านการคอร์รัปชัน

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน ได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Collective Anti-Corruption: CAC) ในปี 2559

(4) การเคารพสิทธิมนุษยชน

คณะกรรมการได้กำหนดจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) ที่ทุกหน่วยงานในบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามว่า บริษัทฯ ไม่สนับสนุนการละเมิดสิทธิมนุษยชนและการล่วงละเมิดทางเพศ ไม่มีนโยบายที่จะเกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน โดยเชื่อมั่นว่ามนุษย์มีความเท่าเทียมกันโดยไม่แบ่งแยกเพศ เชื้อชาติ ศาสนา และความเชื่อทางการเมือง บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนภายใต้สถานการณ์เช่นเดียวกันในลักษณะที่เหมือนกัน พนักงานชายและหญิงมีโอกาสที่จะได้เลื่อนตำแหน่งทัดเทียมกัน ไม่ส่งเสริมให้มีการละเมิดสิทธิมนุษยชนทั้งต่อพนักงาน ชุมชนและสังคมรอบข้าง ทั้งนี้ บริษัทฯ เปิดให้มีช่องทางกรรับเรื่องร้องเรียน ร้องทุกข์ ร่วมแสดงความคิดเห็นจากพนักงานและผู้เกี่ยวข้อง เพื่อบริษัทฯ สามารถนำความเห็นต่างๆ มาพิจารณาและดำเนินการ และส่งเสริมให้พนักงานปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง เพื่อมิให้มีการกระทำใดๆ ของบริษัทฯ ที่เป็นการไม่เคารพต่อสิทธิมนุษยชน

(5) การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ แต่งตั้งคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน (คปอ.) มีหน้าที่กำหนดนโยบายและแผนงาน ตลอดจนทำกิจกรรมส่งเสริมและสนับสนุนกิจกรรมที่จะทำให้เกิดความปลอดภัยในสถานประกอบกิจการ ทั้งลดอุบัติเหตุเพื่อพนักงานมีสภาพการทำงานที่ดี นอกจากนี้บริษัทฯ จัดให้มีสวัสดิการค่ารักษาพยาบาลและมีการตรวจสอบสุขภาพพนักงานเป็นประจำทุกปี

9.2 CSR Operation

(1) Good Corporate Governance (Corporate Government Code)

The Company has always adhere to Good Corporate Governance (Corporate Government Code: “CG Code”) approved by the Board of Directors’ meeting since 24 July 2017. The CG Code covers the Company’s business objective and target toward sustainability, procedures for selection and development of senior executive, effective personnel management, promotion of innovation and accountability, appropriate risk management and internal control, maintenance of financial credibility and transparent information disclosure.

(2) Conducting business with fairness

Part of the Company’s business success today is owed to our integrity and fairness.

Regarding competition, the Company’s code of conduct stipulates that it must acknowledge the rights of its business rivals. It is the Company’s view that free competition on the basis of fairness contributes to the country’s economical advancement.

The Company does not violate intellectual properties or copyrights and it is not the Company’s policy to corrupt or pay bribes to acquire business interests over its competitors.

The Company is firmly committed to building value for shareholders by consistently and carefully expanding its business with emphasis on quality rather than quantity.

In 2016, the Company received an “Outstanding Corporate Governance Award” from the National Anti-Corruption Commission, the Thai Chamber of Commerce and the University of the Thai Chamber of Commerce due to our transparency and integrity. The Company moreover in the same year received “Business Ethics Standard Test Award 2016” from the Thai Chamber of Commerce as managing business with ethics.

(3) Anti-corruption practice

It is the Company’s policy not to involve with corruption and it has been already certified as a member of the “Collective anti-corruption (CAC) project” in 2016.

(4) Respect human rights

The Board of Director set forth the Code of Conduct bound by all departments in the Company which stipulates that the Company shall not tolerate human rights violation and sexual harassment and under no circumstances shall it involve in human rights violation as it believes that all men and women are equal whatever their sex, race, religion and political beliefs are. The Company shall treat all employees equally under similar circumstances. Male and female staffs have equal career opportunity. The Company has opened channels for accepting complaints and opinions from personnel and relevant individuals via its website to enable it to do better in its operation. Our employees are also recommended to perform their duties with caution, so that the Company’s actions will not violate the human rights.

(5) Fair treatment of employees

The Company has appointed the Committee for Safety, Occupational Health and Workplace Environment to determine policies and action plans and take part in activities promoting safety in the workplace, minimizing accident and improving working environment for all employees. Moreover, the Company provides medical expenses scheme and annual health check-up for its employee.

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะกำหนดค่าตอบแทนให้แก่พนักงานแต่ละท่านตามผลการปฏิบัติงานของพนักงาน ทั้งจัดตั้งเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยเป็นสมาชิกกองทุนจดทะเบียนที่ได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2539 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับอายุการทำงานของพนักงาน

บริษัทฯ จัดให้มีแผนฝึกอบรมพนักงาน เพื่อให้พนักงานมีความรู้ความสามารถในวิชาชีพเป็นประจำทุกปี ทั้งยังมีแผนสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) ให้พนักงานมีความพร้อมที่เลื่อนตำแหน่งตามความสามารถ ซึ่งมีส่วนสร้างขวัญและกำลังใจให้แก่พนักงาน

แผนสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) ของผู้บริหารระดับสูงได้รับการจัดทำและนำเสนอให้คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทนพิจารณาอนุมัติ โดยมีการประเมินศักยภาพและทักษะของผู้บริหารระดับสูงที่สมควรได้รับการพัฒนา และมีการจัดทำแผนสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) ให้เป็นไปตามผลการประเมินดังกล่าว

บริษัทฯ มีการสำรวจความพึงพอใจ (Employee Satisfaction Survey) และความผูกพันของพนักงานที่มีอยู่กับองค์กร (Employee Engagement Survey) ไปแล้ว ดังนั้นกำลังนำเอาผลการสำรวจความพึงพอใจและความผูกพันของพนักงานที่มีอยู่กับองค์กรมาใช้ในการพิจารณาดำเนินการโครงการต่างๆ เช่น การกำหนดโครงสร้างผลประโยชน์ของพนักงานที่เหมาะสม ฯลฯ เพื่อสร้างความพึงพอใจและเพิ่มความผูกพันของพนักงานที่มีอยู่กับองค์กร

ผลจากการฝึกอบรมพนักงานและการทำโครงการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องมีผลดีต่อพนักงานและบริษัทฯ กล่าวคือในขณะที่พนักงานแต่ละคนได้รับการเพิ่มพูนศักยภาพและโอกาสที่จะก้าวหน้าในหน้าที่ ความรู้สึกผูกพัน (Employee Engagement) กับบริษัทฯ และจิตสำนึกที่จะให้บริการได้รับการยกระดับ อัตราการลาออกของพนักงาน (Turnover) มีแนวโน้มลดลง ลูกค้ายกย่องและได้รับบริการที่ดีขึ้น

บริษัทฯ ส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทฯ มีบทบาทในการมีส่วนร่วมหรือเสนอแนวคิดในการดำเนินงานด้านความยั่งยืนขององค์กร เช่น ในวันที่ 29 กันยายน 2561 บริษัทฯ ได้จัดประชุมพนักงานและเปิดโอกาสให้พนักงานรวมกลุ่มนำเสนอโครงการต่างๆ เพื่อปรับปรุงการให้บริการแก่ลูกค้า ข้อเสนอของโครงการที่ได้รับรางวัลหลายโครงการถูกบริษัทฯ นำเอามาใช้เป็นแนวทางในการปรับปรุงการให้บริการ เช่น การนำเอา Application มาใช้ประโยชน์ในการติดต่อกับลูกค้า เป็นต้น

(6) ความรับผิดชอบต่อลูกค้านี้ ลูกค้าผู้เอาประกันภัย คู่ค้า ตัวแทน/นายหน้า อู่ซ่อมรถและเจ้าหน้าที่

บริษัทฯ มีเจตนามุ่งมั่นที่จะให้บริการที่ดีกับลูกค้าด้วยความสุจริต ตรงไปตรงมา และเป็นที่พึงได้ตลอดเวลาเมื่อลูกค้าประสบอุบัติเหตุ วินาศภัย

บริษัทฯ มี “จรรยาบรรณทางธุรกิจ” (Code of Conducts) ที่กำหนดนโยบาย ว่าต้องจ่ายค่าสินไหมทดแทนโดยรวดเร็ว ภายในเวลาไม่เกิน 15 วัน นับจากวันที่คู่กรณีได้ตกลงกัน ป้องกันมิให้เกิดการประวิงการจ่ายค่าสินไหมทดแทน หากเป็นค่าเสียหายเบื้องต้นตาม พ.ร.บ.คุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ ต้องจ่ายภายใน 7 วัน บริษัทฯ ยังมีระบบการจัดการคืนเบี้ยประกันภัยให้แก่ผู้เอาประกันภัยโดยเร็วภายในเวลาไม่เกิน 15 วัน นับแต่วันที่กรมธรรม์ประกันภัยสิ้นสุดผลบังคับ

Call Center ของบริษัทฯ ได้รับการประเมินโดยสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภคและสถานรับรองมาตรฐานไอเอสโอว่า การปฏิบัติงานอยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน จึงได้รับรางวัลศูนย์รับเรื่องและแก้ไขปัญหาจากผู้บริโภค (Call Center ดีเด่น) ประจำปี 2560

หน่วยงาน Call Center ทำหน้าที่อำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าที่ติดตามความคืบหน้าในการออกกรมธรรม์ประกันภัย การให้บริการเรื่องการตรวจสอบอุบัติเหตุ การจ่ายค่าสินไหมทดแทนและร้องเรียนในกรณีที่ลูกค้าเห็นว่า มีปัญหาในการให้บริการของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ มีข้อกำหนดอยู่ในจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) ที่คณะกรรมการได้อนุมัติไปแล้วว่า บริษัทฯ จะต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบถึงความคืบหน้าของเรื่องดังกล่าวตามความจำเป็น ทั้งนี้ อย่างช้าที่สุดภายในเวลา 14 วันนับแต่วันสุดท้ายที่ได้ติดต่อกับผู้เอาประกันภัย บริษัทฯ กำหนดขั้นตอนและวิธีปฏิบัติในการจัดการข้อร้องเรียนที่รวดเร็ว เพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่าง บริษัทฯ กับผู้เอาประกันภัย ทั้งลดความขัดแย้งที่อาจจะเกิดขึ้น

The Company's policy is that employee's remuneration and benefits are according to their performance. Furthermore a registered provident fund has been set up in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530 with authorization of the Ministry of Finance as of 24 July 1996. The rate at which the Company contributes to the fund increases depending on years of services.

The Company has drawn up annual staff training plan for enhancing their capacity as well as succession plan allowing competent staff to be promoted to higher level. These schemes play important role in promoting morale and spirit among those employees.

With respect to succession plan of top executives, it has been prepared and proposed to the selection and remuneration committee for approval based on the evaluation of ability and skills of the top executive that should be developed to succeed such given position and succession plan shall be developed to be in accordance with such evaluation.

The Company has conducted Employee Satisfaction Survey and Employee Engagement Survey and the results are being analyzed and applied to various projects e.g. determination of structure of organization as well as its suitability in respect of employee welfare in order to improve their level of satisfaction and engagement.

The achievement of training for employee and other relevant projects is advantageous for both employee and the Company. While each employee has an opportunity to develop his/her capacity and move forward along the career path, the employee engagement has been intensified with a spirit of service mind and their decreasing turnover rate, our stakeholder consequently received better services. The Company encourages its staffs to take part or share their idea in relation to sustainable growth. On 29 September 2018, for example, the Company held staff meeting allowing them to come in group presenting projects and possibilities to improve customer services. The proposals of awarded projects included useful applications that have been applied by the Company for improving its services.

(6) Responsibility to debtor, insured client, suppliers, agent/broker, garage and creditor

The Company is committed to providing good service to its client with integrity, frankness and accountability when the client has suffered from accident or peril.

The Company has drawn up the Code of Conducts prescribing that claims must be speedily paid within 15 days from the date of conclusion of the agreement among relevant parties in order to prevent delayed disbursement of compensation. In case of preliminary compensation pursuant to the Act for Protection of Motor Vehicle Injured Person, compensation must be paid within 7 days. The Company also returns premiums to the insured person within 15 days from the date the policy has expired.

The Company's Call Center was evaluated by the Office of the Consumer Protection Board and ISO accreditor that its operation procedures meet the standard required and was awarded with Excellent Call Center Award in 2017.

Call Center's operation is to facilitate the client in updating the process for issuing an insurance policy, accident investigation, disbursement of compensation and reception of any complaint by the client toward services provided by the Company. The Company's Code of Conduct approved by the Board of Directors requires that the Company inform the client about such updates within the period of 14 days from the latest date of correspondence with the insured person. The Company has set forth procedures and practical guideline for handling with the complaint in a timely manner in order to establish good relationship between the Company and the insured person and minimize potential dispute.

The Company has conducted the survey on client's satisfaction toward its products and services e.g.

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ทำการสำรวจความเห็นของลูกค้าเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ เช่น บริการตรวจสอบอุบัติเหตุและการอนุมัติสินไหมชดเชย ในปี 2561 แล้ว กำลังนำเอาผลการสำรวจดังกล่าวมากำหนดทิศทางในการให้บริการแก่ลูกค้าผู้เอาประกันภัย โดยการเพิ่ม Product ใหม่ และนำเอา Software สมัยใหม่มาใช้ในการปรับปรุงการให้บริการ ตรวจสอบอุบัติเหตุ และการอนุมัติราคาค่าสินไหมทดแทน ฯลฯ การปรับปรุงการให้บริการจะถูกจัดทำเป็นโครงการที่มี KPI ในเชิงปริมาณ สามารถวัดผลสำเร็จของการดำเนินการได้ บริษัทฯ มี KPI ว่าผลการสำรวจความเห็นของลูกค้าในคราวต่อไปจะได้รับคะแนนสูงขึ้น

นอกจากนี้ทำการอบรมตัวแทน/นายหน้าในเรื่องความรู้เกี่ยวกับธุรกิจประกันภัยเพื่อที่จะขอรับใบอนุญาต เป็นตัวแทน/นายหน้าประกันวินาศภัยจากสำนักงาน คปภ.

บริษัทฯ ยึดมั่นในพันธสัญญาที่มีอยู่กับลูกค้า ตัวแทน/นายหน้า คู่ช่อมรดกและเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ทั้งนี้จัดการในเรื่องผลประโยชน์กับตัวแทน/นายหน้าและคู่ช่อมรดกด้วยความรวดเร็ว จนกระทั่งเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป ทั้งนี้ได้นำเอา Software มาใช้เพื่ออำนวยความสะดวกในการจ่ายค่าจ้างและค่าบำเหน็จให้แก่ตัวแทน/นายหน้า รวมถึงค่าช่อมรดกให้กับคู่ช่อมรดก

(7) การดูแลสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม โดยรณรงค์ให้พนักงานประหยัดการใช้พลังงาน บริษัทฯ ได้ประกาศ “นโยบายบริหารจัดการด้านพลังงาน” เพื่อแสดงเจตจำนงที่จะบริหารจัดการ พลังงาน เช่น การใช้ไฟฟ้าให้มีประสิทธิภาพ มีคำสั่งแต่งตั้ง “คณะทำงานด้านจัดการพลังงาน” และคณะผู้ตรวจและประเมินการจัดการพลังงาน เพื่อสามารถดำเนินการให้มีการดำเนินการตามนโยบายที่กำหนดไว้ ในปี 2560 และ 2561 ได้มีการกำหนดเป้าหมายเชิงปริมาณที่เกี่ยวข้อง เช่น ได้ทำโครงการประหยัดไฟฟ้าและอนุรักษ์พลังงานโดยได้ดำเนินการดังนี้

- เปลี่ยนหลอดไฟฟ้าจากหลอด T5 มาเป็นหลอดประหยัดไฟฟ้า FL.LED จำนวน 1,000 หลอด
- เปลี่ยนหลอดประหยัดไฟฟ้า FL.LED เพิ่มจำนวนอีก 1,800 หลอด
- เปลี่ยนอุปกรณ์ควบคุมความเร็วรอบมอเตอร์พัดลมคอยล์ร้อน/คอยล์เย็น จำนวน 12 ชุด ทำให้ประหยัดค่าพลังงานไฟฟ้าประมาณ 27% ต่อชุด

ทั้งนี้โดยมีเป้าหมายว่า จะสามารถประหยัดค่าพลังงานไฟฟ้าได้ถึง 1.50% ของพลังงานไฟฟ้าทั้งหมดที่ใช้ในองค์กร ซึ่งเมื่อดำเนินการแล้วปรากฏว่า บริษัทสามารถประหยัดค่าพลังงานไฟฟ้าและอนุรักษ์พลังงานได้ถึง 1.74% ของพลังงานทั้งหมด

บริษัทฯ มีโครงการลดมลพิษที่เกิดจากการปล่อยน้ำเสียเพราะว่าปกติแล้วการปล่อยน้ำเสียจากอาคาร ถ้าไม่ได้มีการบริหารจัดการที่ถูกต้อง ย่อมส่งผลเสียต่อระบบนิเวศน์ เพิ่มก๊าซเรือนกระจก และมีความเสี่ยงที่จะทำให้เกิดมลพิษต่อสภาพแวดล้อมและชุมชนข้างเคียง ดังนั้น ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้บำบัดน้ำเสียให้สะอาดก่อนปล่อยลงสู่ท่อระบายน้ำ โดยมี KPI ว่าการตรวจวัดระดับน้ำที่ถูกละเลยออกจากอาคารจะต้องเป็นไปตามค่ามาตรฐาน เพื่อรักษาคุณภาพสิ่งแวดล้อมและระบบนิเวศน์ทางน้ำ ผลการดำเนินการในปีที่ผ่านมาปรากฏว่าจากการที่ได้ว่าจ้างบริษัท San E.68 Lab Company Limited ให้ตรวจคุณภาพน้ำก่อนปล่อยลงสู่ท่อระบายน้ำสาธารณะ พบว่าน้ำเสียได้รับการบำบัดให้เป็นไปตามมาตรฐานของทางราชการก่อนปล่อยลงสู่ท่อระบายน้ำสาธารณะ

ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ จัดทำไปสเตรจจี้รณรงค์การประหยัดน้ำประปาและติดไปสเตรจจี้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา ณ จุดที่เหมาะสม เพื่อให้พนักงานตระหนักถึงการใช้น้ำประปา โดยประชาสัมพันธ์ขอความร่วมมือการประหยัดน้ำประปาในที่ประชุมพนักงานและจัดการประกวดคำขวัญ โครงการประหยัดน้ำประปา ปี 2561 เพื่อรณรงค์สร้างจิตสำนึกการประหยัดน้ำประปาภายในบริษัท โดยมีเป้าหมายลดการใช้น้ำลง 3%

assessment of accident and approval of compensation in 2018. The findings have been utilized to define the approach for providing services to the insured person through addition of new products and application of new software for improving assessment service and approval of compensation etc. The Company's KPI suggested that the next round of survey should retain higher point. In addition, the improvement of service will be documented under the project in which quantitative KPI is measured to reflect the operation success.

The Company has also provided training for agent/broker on insurance business which is required as one of the qualifications to be eligible for asking for insurance agent/broker license from the Office of Insurance Commission.

The Company strictly observes its commitment to its suppliers, agent/broker, garage and creditor. Moreover, the benefits of agent/broker and garage are processed rapidly and, as a result, the Company has significantly gained credibility among those parties. Thanks to the newly developed software that can facilitate disbursement of fees and commissions to agent/broker and repair expenses to the garage.

(7) Environmental Care

The Company recognizes the significance of environment care and encourages its employee to join energy saving campaigns one of which is the announcement of "Energy Management Policy" reflecting its intent to achieve efficient energy management. The Company also appointed the working group on energy management and the inspection committee to evaluate the implementation of such policy. In 2017 and 2018, several quantitative targets were set out through various projects e.g. power saving and energy conservation project as follows:

- Replaced T5 lights with 1,000 FL.LED lights.
- Added another 1,800 energy efficient FL.LED lights.
- Changed 12 units of motor capacity for condensing/evaporator which resulted in power saving for approximately 27% per unit.

The target was to save power cost to as much as 1.50% of the total power consumed in the organization. It turned out that the Company could actually even save power cost for as much as 1.74% of the total energy consumed.

The Company launched the project for minimizing pollution from sewage drain. In general, sewage from building, if not properly managed, can adversely affect the ecosystem, increase greenhouse gases and pose risks of pollutants upon the environment and neighboring communities. Over the past year, the Company managed to properly treat waste water before draining it to the sewer to ensure that the government requirements and standards are met in order to preserve quality of environment and water ecosystem. By hiring San E.68 Lab Company Limited to test water quality before draining it to public waterway, it appeared that waste water was properly treated to meet those standards.

The Company distributed posters under the campaign for water saving at the headquarters and branch offices. This project aims at raising awareness among the employees of water use and asking for help in water saving in the employees' meeting. The campaign also included the water saving slogan contest in 2018. The target was that water use within the Company should be decreased for 3% in 2018 as opposed to that of the previous year.

Aiming to reduce new paper use, the idea that natural resource conservation can start from the inside of the Company and resources should be re-used for optimum benefit, the Company therefore launched the

นอกจากนี้ยังมีโครงการนำ Used paper มาใช้เพื่อลดการใช้กระดาษใหม่เพื่อการดูแลอนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติ ที่เริ่มต้นจากบริษัทฯ ไปสู่สังคมอันเป็นการตระหนักถึงการนำทรัพยากรกลับมาใช้ซ้ำให้เกิดประโยชน์สูงสุด ทั้งลดก๊าซเรือนกระจก โดยได้จัดทำไปสเตอร์ประชาสัมพันธ์ถึงการนำ Used paper มาใช้กับงานภายในขององค์กร เพื่อลดการซื้อกระดาษใหม่มาใช้ในบริษัท โดยให้เป็นไปตามแนวทางในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ทั้งในสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา

ทั้งขอความร่วมมือจากพนักงานในการประชุมพนักงานให้ใส่ใจ และรู้จักคุณค่าของการใช้กระดาษที่เป็นปัจจัยสำคัญ อันก่อให้เกิดภาวะโลกร้อนและการตัดไม้ทำลายป่า โดยรณรงค์ให้พนักงานมีการนำ Used paper กลับมาใช้ซ้ำเพื่อลดการใช้กระดาษใหม่ และจัดการประกวดคำขวัญส่งเสริมให้มีการใช้ Used paper ประจำปี 2561

(8) การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

ก. นโยบายด้านการพัฒนาสังคมและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

บมจ. นำสินประกันภัย มุ่งหวังที่จะร่วมรณรงค์สร้างจิตสำนึกให้ประชาชนมีความตระหนักถึงคุณค่า มีรักและความห่วงใย ร่วมช่วยกันอนุรักษ์รักษาสิ่งแวดล้อม พร้อมทั้งร่วมช่วยกันพัฒนาสังคมของชุมชนและของประเทศให้มีความน่าอยู่ มีความอุดมสมบูรณ์อย่างยั่งยืนต่อไปในอนาคต

• สนับสนุนกิจกรรมในชุมชนพื้นที่เขตบางซื่อ

บมจ. นำสินประกันภัย ได้มีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนในพื้นที่เขตบางซื่ออย่างสม่ำเสมอ เช่น สนับสนุนอุปกรณ์แข่งขันฟุตบอลทีมเยาวชนชุมชนเตาปูนของสถานีดารวจนครบาลเตาปูน และสนับสนุนน้ำดื่มในโครงการส่งเสริมกีฬาเพื่อสุขภาพของสำนักงานเขตบางซื่อเพื่อนำไปใช้ในกิจกรรมการแข่งขันฟุตบอล BMA FUTSAL 2018 ของนักกีฬาตัวแทนสำนักงานเขตบางซื่อในการเข้าร่วมการแข่งขัน เป็นต้น

• บมจ. นำสินประกันภัย นำสุขให้น้อง วันเด็กแห่งชาติ 2561

บมจ. นำสินประกันภัย ส่งมอบความสุขวันเด็กแห่งชาติประจำปี 2561 โดยมีผู้แทนจากชุมชนในพื้นที่รอบสำนักงานใหญ่ อาทิ โรงเรียนวัดเวตวันธรรมवास ตำรวจชุมชนสัมพันธ์ สน.เตาปูนและชุมชนในเขตบางซื่อ รับผิดชอบของขวัญส่งเสริมการเรียนรู้และกีฬาทั้งเครื่องเขียน ของเล่น ตุ๊กตา และอุปกรณ์กีฬา ไปจัดกิจกรรมในพื้นที่ต่อไป ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ร่วมสนับสนุนการจัดกิจกรรมวันเด็กแห่งชาติของหน่วยงานต่างๆ เป็นประจำทุกปีอย่างต่อเนื่อง เพื่อส่งเสริมให้เด็กและเยาวชนเกิดการเรียนรู้ มีความคิดสร้างสรรค์และเติบโตเป็นผู้ใหญ่ที่มีคุณภาพต่อไปในอนาคต ตามนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทฯ ที่ให้ความสำคัญกับเด็กและเยาวชนซึ่งเป็นอนาคตของชาติ และเป็นกำลังสำคัญในการสร้างความเจริญก้าวหน้าให้กับประเทศต่อไป

• สนับสนุนอุปกรณ์การแข่งขันฟุตบอล

บมจ. นำสินประกันภัย สนับสนุนอุปกรณ์การแข่งขันฟุตบอลทีมเยาวชนชุมชนเตาปูน เพื่อส่งเสริมให้เยาวชนใช้เวลาว่างให้เป็นประโยชน์ด้วยการเล่นกีฬาเพื่อสุขภาพ ห่วงไกลยาเสพติด อีกทั้งยังเป็นการสนับสนุนกิจกรรมของชุมชนและสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้แก่บริษัทฯ ได้อีกทางหนึ่ง นอกจากนี้ได้มอบน้ำดื่มจำนวน 1,200 ขวด ให้แก่ผู้อำนวยการเขตบางซื่อ เพื่อนำไปใช้ในกิจกรรมการแข่งขันฟุตบอล BMA FUTSAL 2018 ของนักกีฬาตัวแทนสำนักงานเขตบางซื่อ เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2561

campaign on using used paper to reduce the purchase of new paper by the headquarters and branch offices. Staffs were asked to pay attention and realize the value of paper and the consequence of its manufacturing process involving in global warming problem and deforestation. Apart from posting posters of the campaign, the Company also invited its employees to join motto contest on the use of used paper in 2018.

(8) Participation in community and social development

A. Policy on social development and environment conservation

Nam Seng Insurance Public Company Limited hopes to see people realizing the value and helping each other in conserving the environment, improving their communities and society for sustainable growth.

- **Supports for community activities in Bangsue District**

Nam Seng Insurance Public Company Limited took part in community development projects in Bangsue District e.g. giving sporting goods for youth futsal team of Taopun Community managed by Taopun Metropolitan Police Station, giving drinking water to sport for health projects initiated by Bangsue District Office including BMA FUTSAL 2018 event that Bangsue District Office's team also joined in the competition.

- **Children's Day 2018**

Nam Seng Insurance Public Company Limited joined the Children's Day 2018 held by communities around the headquarters, with community representatives from Wat Wetawan Thammawat School, community relation unit from Tao Pun Police Station and communities in Bangsue District. Learning equipment and sporting goods, toys and dolls were presented as a gift for children in the area. The Company has given support to activities held in this event by several agencies every year; hoping to see the next generation growing up and becoming valuable assets of the country in the future.

- **Supports for futsal competition**

Nam Seng Insurance Public Company Limited provided equipment for futsal competition for youth from Tao Pun communities in order encourage the youth to turn to sport in their leisure time and to prevent them from drug abuse while, at the same time, promoting community activities and the Company's image. In addition, the Company also gave 1,200 bottles of drinking water to Bangsue District Chief to be used in BMA FUTSAL 2018 event on 16 May 2018.

ข. นโยบายด้านการส่งเสริมสุขภาพและความปลอดภัย

บมจ. นำสินประกันภัย มีเจตนารมณ์ที่จะปลูกฝังจิตสำนึกของผู้คนในสังคมให้เห็นความสำคัญของการดูแลสุขภาพพลานามัย เพื่อให้มีสุขภาพกายและใจที่สมบูรณ์ แข็งแรง รวมถึงปลูกฝังให้ตระหนักถึงการใช้ชีวิตด้วยความไม่ประมาท คำนึงถึงการป้องกันอุบัติเหตุและอุบัติเหตุภัยในสถานการณ์ต่างๆ เพื่อสร้างความปลอดภัยให้เกิดขึ้นกับตนเองและสังคม ลดอัตราความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้น นำมาซึ่งความเจริญมั่นคงทางด้านเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ ทั้งนี้มีการดำเนินโครงการดังนี้

• “นำสิน Blood Hero” ปี 2 บมจ. นำสินประกันภัย ชวนทำดี บริจาคโลหิต

ภาควิชาเวชศาสตร์การธนาคารเลือด คณะแพทยศาสตร์ศิริราชพยาบาล มหาวิทยาลัยมหิดล ร่วมกับโครงการ “นำสิน Blood Hero” จัดกิจกรรมรับบริจาคโลหิตที่อาคารนำสินประกันภัย สำนักงานใหญ่ กรุงเทพฯ โดยมีประชาชนในพื้นที่เตาปูน-บางซื่อ รวมทั้งผู้บริหาร พนักงานบมจ. นำสินประกันภัยและผู้เช่าอาคารนำสินประกันภัย ให้ความสนใจเข้าร่วมบริจาคโลหิตเป็นจำนวนมาก ทั้งนี้ “นำสิน Blood Hero” เป็นหนึ่งในกิจกรรมเพื่อสังคมที่จัดต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในโอกาสฉลอง 70 ปีนำสินประกันภัยในปี 2561 ได้จัดขึ้นเป็นประจำทุกๆ 4 เดือน เพื่อให้มีโลหิตเพียงพอในการรักษาผู้ป่วยและสำรองไว้ใช้ในยามฉุกเฉินภายใต้นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเกี่ยวกับการส่งเสริมสุขภาพและความปลอดภัย รวมถึงส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานตระหนักถึงความสำคัญในการทำประโยชน์ให้กับสังคม ภูมิใจในการเป็นผู้ให้ เอื้อเพื่อต่อสังคมภายนอกและภายในองค์กร เพื่อพัฒนาไปสู่ความยั่งยืนในอนาคต

• สนับสนุนโครงการเดิน-วิ่ง การกุศล “Healthy & Happy Run 2018”

บมจ. นำสินประกันภัย สนับสนุนโครงการเดิน-วิ่ง การกุศล 50 ปีสมาคมประกันวินาศภัยไทย ซึ่งด้วยพระทาน พระเจ้าวรวงศ์เธอ พระองค์เจ้าโสมสวลี พระวรราชาทินัดดามาตุ เพื่อหารายได้บริจาคสมทบทุนสถาบันการแพทย์จักรีนฤเบดินทร์ คณะแพทยศาสตร์โรงพยาบาลรามาธิบดี ภายใต้ชื่อ “Healthy & Happy Run 2018” พร้อมร่วมส่งนักวิ่ง NSI Team เข้าร่วมแข่งขันเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2561 ณ สวนลุมพินี

ค. นโยบายด้านการพัฒนาและเสริมสร้างโอกาสทางการศึกษา

บมจ. นำสินประกันภัย มีความตระหนักว่าการศึกษาคือพื้นฐานของการพัฒนาสู่ความเจริญรุ่งเรืองของสังคมและเศรษฐกิจของประเทศในทุกๆ ด้าน จึงมีความปรารถนาที่จะส่งเสริมและสนับสนุนให้เด็กและเยาวชนได้มีโอกาสทางการศึกษา เพื่อพัฒนาความรู้ของเยาวชนโดยจัดกิจกรรมเพื่อการสนับสนุนแก่เด็กนักเรียนและครู ในโรงเรียนชนบทที่ขาดแคลนตำราเรียน หนังสืออ่านประกอบเพื่อเสริมสร้างประสบการณ์และความรู้นอกตำราเรียน อุปกรณ์การศึกษาและกีฬา ซึ่งในปี 2561 ได้ดำเนินกิจกรรม อาทิ

• มอบแสงสว่างให้น้อง

บมจ. นำสินประกันภัย มอบหลอดนีออนประหยัดไฟ T5 จำนวน 1,000 ชุด ให้กับทีมจิตอาสาโครงการตามลำฝัน เพื่อน้องๆ ในแดนไกล เพื่อนำไปแจกจ่ายให้กับโรงเรียนในถิ่นทุรกันดารได้ใช้ในการเรียนการสอนต่อไป

• นำสินนำสุขเพื่อน้องสุขภาพดี

บมจ. นำสินประกันภัย ร่วมเสริมสร้างสุขอนามัยและโภชนาการที่ดีของนักเรียน มอบชุดรับประทานอาหารเพื่อใช้เป็นภาชนะประจำตัวให้กับนักเรียนโรงเรียนวัดดอนผิงแดดให้ได้รับความปลอดภัยจากโรคติดต่อทางโภชนาการ พร้อมกันนี้ผู้บริหารและพนักงานบริษัท ได้ร่วมสมทบทุนซื้อนมกล่องและขนมแจกให้กับน้องๆ นักเรียนอีกด้วย กิจกรรมดังกล่าวจัดขึ้นร่วมกับโครงการพี่เพื่อน้องจากผองเพื่อนชาวประกันและมวลมิตรธุรกิจเพื่อสังคม ปีที่ 15 ณ โรงเรียนวัดดอนผิงแดด ตำบลบางขุนไทร อำเภอบ้านแหลม จังหวัดเพชรบุรี เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2561

B. Policy on health and safety promotion

Nam Seng Insurance Public Company Limited intends to raise public awareness about good care of health and mind, avoiding risky way of life, always thinking of possibility of accident and disaster in any situation. This is to maintain safety of people's lives and properties, reduce potential loss and bring about social and economic growth and stability. The projects implemented under this policy included:

- **“Nam Seng Blood Hero” Year 2: In association with the Department of Transfusion Medicine Siriraj Hospital,**

The Faculty of Medicine Siriraj Hospital, Mahidol University, Nam Seng Insurance Public Company Limited invited all to join “Nam Seng Blood Hero”, blood donation activity held at Nam Seng Insurance Building, the Company's headquarter in Bangkok. The event was successfully joined by people living in Tao Pun – Bangsue area, executives and staffs of Nam Seng Insurance Public Company Limited as well as the tenants of the same building. “Nam Seng Blood Hero” is one of the Company's social contribution campaigns continually held for the auspicious occasion, the 70th anniversary of Nam Seng Insurance in 2018. This activity is expected to be held every 4 months to help maintain blood reserve for patient and emergency situation. Under the policy on social responsibility in relation to health and safety promotion, the executives and staffs are encouraged to realize the importance of social contribution, pride of being a contributor and sustainable development.

- **“Healthy & Happy Run 2018”**

Nam Seng Insurance Public Company Limited gave support to charity walking-running event to celebrate 50th anniversary of the Thai Insurance Association, to win the trophy from Her Royal Highness Princess Soamsawali in raising fund for Chakri Naruebodindra Medical Institute, The Faculty of Medicine Ramathibodi Hospital, under the event title “Healthy & Happy Run 2018”. The Company also sent NSI Team to join this event held on 27 January 2018 at Lumpini Public Park.

C. Policy on education development and opportunity

Nam Seng Insurance Public Company Limited realizes that education is the basis for national economy and society development in all respects and is keen to promote education opportunity for children and youth. Many projects have been launched to provide support to students and teachers of the schools in rural area that may have shortage in education resources including textbooks, learning equipment and sporting goods. The projects implemented in 2018 included:

- **Light for All**

Nam Seng Insurance Public Company Limited gave energy efficient T5 light for 1,000 units to the Volunteer Teams to be further donated to schools in rural area.

- **Health for All**

Nam Seng Insurance Public Company Limited took part in the project for good health and good nutrition for children and donated food containers to those students of Wat Don Phing Dat School. The Company's executives and staffs jointly raised fund for buying milk and snack for those students. This project was the part of social contribution campaign that has been organized for 15 years at Wat Don Phing Dat School, Bang Khun Sai Sub-district, Ban Laem District, Phetchaburi, on 10 November 2018.

- **บมจ. นำสินประกันภัย นำสุขให้ห้อง วันเด็กแห่งชาติ 2561**

นายวิชิต เจริญชัยพงศ์ กรรมการผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ บมจ. นำสินประกันภัย ส่งมอบความสุข วันเด็กแห่งชาติประจำปี 2561 โดยมีผู้แทนจากชุมชนในพื้นที่รอบสำนักงานใหญ่ อาทิ โรงเรียน วัดเวตวันธรรมมาวาส ตำรวจชุมชนสัมพันธ์ สน.เตาปูน และชุมชนในเขตบางซื่อ รับผิดชอบต่อขวัญส่งเสริมการเรียนรู้และกีฬาทั้งเครื่องเขียนของเล่น ตุ๊กตา และอุปกรณ์กีฬา ไปจัดกิจกรรมในพื้นที่ต่อไป ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ร่วมสนับสนุนการจัดกิจกรรมวันเด็กแห่งชาติของหน่วยงานต่างๆ เป็นประจำทุกปีอย่างต่อเนื่อง เพื่อส่งเสริมให้เด็กและเยาวชนเกิดการเรียนรู้ มีความคิดสร้างสรรค์ และเติบโตเป็นผู้ใหญ่ที่มีคุณภาพต่อไปในอนาคต ตามนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทฯ ที่ให้ความสำคัญกับเด็กและเยาวชน ซึ่งเป็นอนาคตของชาติ และเป็นกำลังสำคัญในการสร้างความเจริญก้าวหน้าให้กับประเทศต่อไป

- **บมจ. นำสินประกันภัย สนับสนุนการแข่งขันชมรมมวยการกุศล**

บมจ. นำสินประกันภัย ให้ความสนับสนุนทางการเงินแก่สภาการชกมวยไทย ในกิจกรรมการแข่งขันชมรมมวยการกุศล เพื่อหารายได้ เพื่อช่วยเหลือผู้ยากไร้ในสังคม จัดเมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2561 ที่เวทีมวยรังสิต อ.ธัญบุรี จ.ปทุมธานี

(9) การมีนวัตกรรมในการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อมและผู้มีส่วนได้เสีย

นวัตกรรม หมายถึง การสร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ หรือการปรับปรุงกระบวนการทำงาน เพื่อสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการตลอดมา

ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า นั้น บริษัทฯ ได้ส่งพนักงานของบริษัทฯ ไปให้ความรู้แก่ผู้ประกอบการประกันภัยที่มีรถ 50 คันขึ้นไป และอบรมพนักงานผู้ขับขี่ให้มีความรู้เรื่องกฎหมายจราจร และเปลี่ยนแปลงวิธีการขับรถเพื่อลดอุบัติเหตุบนท้องถนน

ในปี 2561 บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าและตัวแทน/นายหน้า โดยตัวแทน/นายหน้าสามารถขายและพิมพ์กรมธรรม์บางประเภทของบริษัทฯ ส่งมอบให้แก่ลูกค้าได้โดยรวดเร็ว

บริษัทฯ ได้ปรับปรุงกระบวนการทำงานให้สอดคล้องกับความก้าวหน้าของระบบคอมพิวเตอร์ โดยได้พัฒนาระบบซอฟต์แวร์ที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาอนุมัติค่าสินไหมทดแทน ค่าซ่อมและอะไหล่รถยนต์ เพื่อสามารถให้บริการแก่ลูกค้าและผู้ที่เกี่ยวข้องได้รวดเร็ว ประหยัดพลังงานและค่าใช้จ่าย นอกจากนี้มีการนำเอา Insurtech มาใช้ในการให้บริการตรวจสอบอุบัติเหตุ

การนำเอานวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้ไม่เพียงมีส่วนสนับสนุนให้เกิดสภาพแวดล้อมที่ดี เช่น การเก็บข้อมูลในระบบคอมพิวเตอร์จะลดจำนวนรายงานที่ทำด้วยกระดาษเท่านั้น หากยังมีส่วนทำให้ประสิทธิภาพของพนักงาน (Productivity) มีแนวโน้มสูงขึ้น เช่น อัตรายอดขายต่อพนักงานของบริษัทฯ มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในปี 2561 ถึง 1.73 เท่า เมื่อเทียบกับปี 2557

- **Children's Day 2018**

Mr. Vichit Jaroenchaipong, Assistant Managing Director, Nam Seng Insurance Public Company Limited represented the Company in joining the Children's Day 2018 held by communities around the headquarters, with community representatives from Wat Wetawan Thammawat School, community relation unit from Tao Pun Police Station and communities in Bangsue District. Learning equipment and sporting goods, toys and dolls were presented as a gift for children in the area. The Company has given support to activities held in this event by several agencies every year; hoping to see the next generation growing up and becoming valuable assets of the country in the future.

- **Charity Boxing Event**

Nam Seng Insurance Public Company Limited gave financial support to the Thai Red Cross Society by organizing Charity Boxing Event on 20 May 2018 at Rangsit Boxing Stadium, Thanya Buri District, Pathum Thani.

(9) Innovations for CSR Activities

Innovation means creation of new things or improvement of working process to create value for stakeholders; which has always been emphasized by the Company.

With respect to the client, the Company sends its staffs to provide information for the insured whose insurance port covers 50 vehicles or more. Drivers were trained about traffic laws and proper driving behavior to minimize road traffic accident.

In 2018, the Company made an effort to facilitate the client and agent/broker where agent/broker can sell the Company's insurance policy via the website to the extent that an agent/broker can print certain types of insurance policy online and deliver it to the client immediately.

The Company has made significant changes to its operation procedures to be in line with technology advancement including the development of software in relation to determination of compensation, repair and spare parts expenses approval and disbursement in order that services can be rendered to client and related party more rapidly at decreased energy consumption and expenses. Insurtech has also been applied to accident scene investigation.

Application of innovation and technology e.g. data storage in computer system and decrease of paper report etc. will only not promote better environmental condition but also enhance the employee's productivity. For instance, sales volume per staff has increased for 1.73 times in 2018, compared to 2014.

รางวัลที่บริษัทฯ ได้รับในปี 2561

รางวัลบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการพัฒนาดีเด่น ประจำปี 2560

บมจ. นำสินประกันภัย รับรางวัลบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการพัฒนาดีเด่น ประจำปี 2560 จากนายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ในงานมอบรางวัลประกันภัยดีเด่นครบวงจร ประจำปี 2561 จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ณ ห้องบอลรูมศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2561

ทั้งนี้ บมจ. นำสินประกันภัย ได้รับรางวัลบริษัทประกันภัยดีเด่นครบวงจรครั้งนี้เป็นครั้งที่ 4 หลังจากที่เคยได้รับรางวัลบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น อันดับ 2, รางวัลบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการพัฒนาดีเด่น และรางวัลบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น ชมเชย เมื่อปี 2559, 2556 และปี 2553 ตามลำดับ

การได้รับคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน ประจำปี 2561

บมจ. นำสินประกันภัย รับโล่รางวัลหุ้นยั่งยืน Thailand Sustainability Investment (THSI) จากกรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในฐานะบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน ประจำปี 2561 จากการดำเนินธุรกิจที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย โดยคำนึงถึงการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่ให้ความสำคัญกับความสมดุลด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environment, Social and Governance : ESG) พิธีประกาศผลและมอบรางวัลด้านความยั่งยืน SET Sustainability Awards 2018 จัดขึ้นที่หอประชุมศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2561

รางวัลผู้สำรวจอุบัติเหตุรถยนต์ดีเด่นปี 2560

นายรัชพล บุระพา เจ้าหน้าที่ตรวจสอบอุบัติเหตุ บมจ. นำสินประกันภัย ได้รับรางวัลผู้สำรวจอุบัติเหตุรถยนต์ดีเด่น ประจำปี 2560 (Best Surveyor Award 2017) ประเภทชมเชย จากสมาคมประกันวินาศภัยไทย เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2561

Awards and Achievements by the Company in 2018

Insurance Outstanding Development Award for the year 2017

Nam Seng Insurance Public Company Limited was presented the award for outstanding development in 2017 by Mr. Aphisak Tantiworawong, Finance Minister, in the event the Prime Minister's Insurance Award 2018 held by the Office of Insurance Commission (OIC) at the Ballroom, Queen Sirikit National Convention Center, on 7 September 2018.

Nam Seng Insurance Public Company Limited had also been awarded with the 2nd best-management insurance company, insurance company with outstanding development and the best-management insurance company, honorable mention in 2016, 2013 and 2010, respectively.

2018 Thailand Sustainability Investment (THSI) Award

Nam Seng Insurance Public Company Limited was presented the award Thailand Sustainability Investment (THSI) for the year 2018 from the Director and Manager of the Stock Exchange of Thailand. This award was given to the Company in recognition of its Good Corporate Governance, accountability to stakeholders and balancing of Environment, Social and Governance (ESG). The SET Sustainability Awards 2018 was held at Professor Sangwien Intharawichai Conference Room, SET Building, on 31 October 2018.

Best Surveyor Award 2017

Mr. Ratchaphon Burapha, a surveyor of Nam Seng Insurance Public Company was awarded with Best Surveyor Award 2017, Honorable Mention, from Thai General Insurance Association on 16 March 2018.



กิจกรรมเพื่อสังคม CSR

Corporate Social Responsibility (CSR)



สนับสนุนนักกีฬาฟุตบอลสำนักงานเขตบางซื่อ

นายวิชิต เจริญชัยพงศ์ กรรมการผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ มอบน้ำดื่มให้แก่ผู้อำนวยการเขตบางซื่อ เพื่อนำไปใช้ในกิจกรรมการแข่งขันฟุตบอล BMA FUTSAL 2018 เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2561

Supports for futsal competition

Mr. Vichit Jaroenchaipong, Assistant managing Director of Nam Seng Insurance Public Company Limited, gave 1,200 bottles of drinking water to Bangsue District Chief to be used in BMA FUTSAL 2018 event on 16 May 2018.



บมจ. นำสินประกันภัย นำสุขเพื่อน้องสุขภาพดี

บมจ. นำสินประกันภัย มอบชุดรับประทานอาหารเพื่อใช้เป็นภาชนะประจำตัวให้กับนักเรียน รับประทานโดยคุณภูมิศักดิ์ วงศ์ประสิทธิ์ ผู้อำนวยการโรงเรียนวัดดอนผิงแดด ตำบลบางขุนไทร อำเภอบ้านแหลม จังหวัดเพชรบุรี เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2561

Health for All

Nam Seng Insurance Public Company Limited took part in the project for good health and good nutrition for children and donated food containers to those students of Wat Don Phing Dat School, Bang Khun Sai Sub-district, Ban Laem District, Phetchaburi, on 10 November 2018.



บมจ. นำสินประกันภัย นำสุขให้น้อง วันเด็กแห่งชาติ 2561

นายวิจิต เจริญชัยพงศ์ กรรมการผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ บมจ. นำสินประกันภัย ส่งมอบความสุขวันเด็กแห่งชาติ ประจำปี 2561 โดยมีผู้แทนจากชุมชนในพื้นที่รอบสำนักงานใหญ่ อาทิ โรงเรียนวัดเวตวันธรรมาวาส ตำรวจชุมชนสัมพันธ์ สน.เตาปูน และชุมชนในเขตบางซื่อ รับมอบของขวัญส่งเสริมการเรียนรู้และกีฬาทั้งเครื่องเขียน ของเล่น ตุ๊กตา และอุปกรณ์กีฬา ไปจัดกิจกรรมในพื้นที่ต่อไป

Children's Day 2018

Mr. Vichit Jaroenchaipong, Assistant Managing Director of Nam Seng Insurance Public Company Limited, represented the Company in joining the Children's Day 2018 held by communities around the headquarters, with community representatives from Wat Wetawan Thammawat School, community relation unit from Tao Pun Police Station and communities in Bangsue District. Learning equipment and sporting goods, toys and dolls were presented as a gift for children in the area.



บมจ. นำสินประกันภัย รับรางวัลบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการพัฒนาดีเด่น ประจำปี 2560

นายวรวัจน์ เจริญชัยพงษ์ กรรมการรองกรรมการผู้อำนวยการ บริษัท นำสินประกันวินาศภัยที่มีการพัฒนาดีเด่น ประจำปี 2560 จากนายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ในงานมอบรางวัลประกันภัยดีเด่นครบวงจร ประจำปี 2561 จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ณ ห้องบอลรูม ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2561

Insurance Outstanding Development Award for the year 2017

Mr. Vorach Jaroenchaiyapongs, Deputy Managing Director of Nam Seng Insurance Public Company Limited, was presented the award for outstanding development in 2017 by Mr. Aphisak Tantiworawong, Finance Minister, in the event the Prime Minister's Insurance Award 2018 held by the Office of Insurance Commission (OIC) at the Ballroom, Queen Sirikit National Convention Center, on 7 September 2018.



การได้รับคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืนประจำปี 2561

นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ กรรมการรองกรรมการผู้อำนวยการ บมจ. นำสินประกันภัย รับโล่รางวัลหุ้นยั่งยืน Thailand Sustainability Investment (THSI) จากกรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในฐานะบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน ประจำปี 2561 จากการดำเนินธุรกิจที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย โดยคำนึงถึงการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่ให้ความสำคัญกับความสมดุลด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environment, Social and Governance : ESG) พิธีประกาศผลและมอบรางวัลด้านความยั่งยืน SET Sustainability Awards 2018 จัดขึ้นที่หอประชุมศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2561

2018 Thailand Sustainability Investment (THSI) Award

Mr. Vorach Jaroenchaiyapongs, Deputy Managing Director of Nam Seng Insurance Public Company Limited, was presented the award Thailand Sustainability Investment (THSI) for the year 2018 from the Director and Manager of the Stock Exchange of Thailand. This award was given to the Company in recognition of its Good Corporate Governance, accountability to stakeholders and balancing of Environment, Social and Governance (ESG). The SET Sustainability Awards 2018 was held at Professor Sangwien Intharawichai Conference Room, SET Building, on 31 October 2018.



เซอร์เวย์เยอร์ บมจ. นำสินประกันภัย รับรางวัลชมเชยสุดยอดพนักงานเคลมปี 2560

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) มอบรางวัลผู้สำรวจอุบัติเหตุรถยนต์ดีเด่น ประจำปี 2560 (Best Surveyor Award 2017) ประเภทชมเชย ให้กับนายรัชพล บุระพา เจ้าหน้าที่ตรวจสอบอุบัติเหตุ บมจ.นำสินประกันภัย เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2561

Best Surveyor Award 2017

Mr. Ratchaphon Burapha, a surveyor of Nam Seng Insurance Public Company was awarded with Best Surveyor Award 2017, Honorable Mention, from the Office of Insurance Commission (OIC) on 16 March 2018.

การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง

10. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

10.1 สรุปความเห็นของคณะกรรมการ

ในการประชุมคณะกรรมการเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน เข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการได้พิจารณาผลการตรวจสอบที่รายงานโดยคณะกรรมการตรวจสอบแล้วมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีความเพียงพอและเหมาะสม โดยบริษัท ได้จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัท ให้สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัท จากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอแล้ว โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมเพื่อพิจารณาสอบทานรายงานการตรวจสอบภายในอย่างสม่ำเสมอและได้รายงานผลให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำอย่างน้อยทุกไตรมาส ซึ่งไม่มีข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการควบคุมภายใน

นอกจากนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ นางสาวณิศา ไชยสุวรรณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4812 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาสและประจำปี 2561 ไม่ได้มีความเห็นในรายงานการสอบบัญชีว่า บริษัทฯ มีข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของผู้สอบบัญชีในเรื่องดังกล่าว แต่ประการใด

10.2 ผู้ตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

(1) ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561 ครั้งที่ 1/2561 ได้แต่งตั้ง บริษัท ออดิท เอ็นท์ จำกัด ให้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท ตั้งแต่เดือนเมษายน 2561 ถึงเดือนมีนาคม 2562 ซึ่ง บริษัท ออดิท เอ็นท์ จำกัด ได้มอบหมายให้ นายธนา วงศ์แสงนาค ตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของ บริษัท ออดิท เอ็นท์ จำกัด และนายธนา วงศ์แสงนาค แล้วเห็นว่า มีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีความเป็นอิสระ และมีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน ในธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกับบริษัทฯ มาเป็นระยะเวลานานหลายปี เคยเข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านตรวจสอบภายใน ได้แก่ Internal Quality Assessment, Audit Project Management และ Operational Auditing ของสมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย ฯลฯ

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท จะต้องผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งผู้ตรวจสอบภายในปรากฏในเอกสารแนบ 2

(2) หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

บริษัทฯ ได้มอบหมายให้นางสาวพรศิรัย พิริยกรณ์กูร ผู้ช่วยผู้จัดการสำนักอำนวยการและปฏิบัติหน้าที่แทนหัวหน้าหน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย (Compliance Unit) ปฏิบัติหน้าที่หัวหน้าหน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าหน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายของบริษัทฯ ปรากฏในเอกสารแนบ 2

Internal control and risk management

10. Internal control and risk management

10.1 Board of director's opinions

The board of directors' meeting held on 26 February 2018, attended by three audit directors, considered the report on the assessment of the sufficiency of the Company's internal control system. The Audit Committee deemed the internal control system to be sufficient and suitable. The Company has arranged an adequate number of personal to efficiently operate the internal control. The directors of the executives, in case without the Company's permission, hence, will not be able to benefit from the utilization of the Company's properties or the connected transactions. The audit committee in 2015 frequently held meetings to consider the internal audit results and subsequently reported the board of directors. In conclusion, the Company's internal control has no significant problems.

The external auditor, Miss Narissara Chaisuwan, the certificated public accountant No.4812 from EY Office Limited, did not reported that the Company's internal control had any significant problem.

The audit committee does not have any opinion different from the external auditor.

10.2 Internal auditor and head of compliance unit

(1) Internal auditor

The audit committee in the meeting No. 1/2561 had appointed Audit House Corp.,Ltd. as internal auditor from April 2018 to March 2019. Audit House Corp.,Ltd. subsequently appointed Mr. Thana Wongsangnak, it's managing director, to be responsible for auditing the Company.

The audit committee concludes that Mr. Thana Wongsangnak has been independent and had related experience for many years. He had also attended internal control courses, including internal quality assessment, audit project management and operational auditing held by the Institute of Internal Auditors of Thailand.

The audit committee has been authorized to make decisions concerning the appointment and the removal of internal auditor. The qualification of the internal auditor in shown in attachment 2.

(2) Head of compliance unit

Miss Ponsiree Piriyaornkoon, assistant manager of executive directors and acting head of compliance unit, is in charge of compliance unit. She is responsible for overseeing whether the Company complied with laws and the regulations of supervisory agencies. Her qualification is shown in attachment 2.

รายการระหว่างกัน

11. ความรับผิดชอบต่อสังคม

ในปี 2561 มีรายการที่เกี่ยวข้องกันเกิดขึ้นกับ บริษัท ตรังสิน จำกัด และบมจ. เอเชียไฮเต็ลและบริษัทย่อย ฯลฯ ดังมีรายละเอียดดังนี้

11.1 บริษัท ตรังสิน จำกัด

11.1.1 รายละเอียดเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (1) ชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน : บริษัท ตรังสิน จำกัด
- (2) ลักษณะความสัมพันธ์ : เป็นบริษัทที่ถือหุ้นใหญ่โดยบริษัท เอ็น.เอส.บี.จำกัด ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่ถือหุ้นใหญ่โดยบริษัท เอ็น.เอส.อัลลอยแอนซ์ จำกัดและบริษัท พกกิม จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
- (3) ประเภทธุรกิจ : นายหน้าประกันภัย
- (4) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (% การถือหุ้น) : บริษัท เอ็น.เอส.บี. จำกัด 95.20%
ทั้งนี้บริษัท เอ็น.เอส.บี. จำกัด มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บริษัท เอ็น.เอส.อัลลอยแอนซ์ จำนวน 62.50% และ บริษัท พกกิม จำกัด จำนวน 37.50% ของหุ้นทั้งหมด
- (5) รายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับ บริษัท ตรังสิน จำกัด มีลักษณะและมูลค่า ในปี 2560 และ 2561 ดังแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน บมจ. นำสินประกันภัย สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

11.1.2 เหตุผล นโยบาย และแนวโน้ม

สาเหตุที่บริษัทฯ ได้ทำธุรกรรมกับ บริษัท ตรังสิน จำกัด เพราะเคยทำธุรกิจกับบริษัท ตรังสิน จำกัด มาเป็นเวลานาน และยังไม่เคยมีปัญหาที่มียัยสำคัญ

บริษัทฯ มีนโยบายให้นายหน้าทุกรายทำธุรกิจกับบริษัทฯ เสมอภาคกัน โดยอัตราค่าบำเหน็จในการทำธุรกรรมกับ บริษัท ตรังสิน จำกัด เป็นอัตราที่ไม่แตกต่างจากนายหน้ารายอื่น ซึ่งไม่เกินอัตราที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

11.2 บมจ. เอเชียไฮเต็ล และบริษัทย่อย

11.2.1 รายละเอียดเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (1) ชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน : บมจ. เอเชียไฮเต็ล และบริษัทย่อย
- (2) ลักษณะความสัมพันธ์ : นางพรพรรณ ตันอริยกุล กรรมการของบริษัทฯ มีฐานะเป็นกรรมการบริหารและเป็นผู้ถือหุ้นใน บมจ.เอเชียไฮเต็ล มากกว่า 10%
- (3) ประเภทธุรกิจ : ธุรกิจโรงแรม
- (4) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (% การถือหุ้น) : บริษัท เอ.บี.เค. เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด 46.33%
นางพรพรรณ ตันอริยกุล 10.85%
- (5) รายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. เอเชียไฮเต็ล และบริษัทย่อยมีลักษณะและมูลค่าในปี 2560 และ 2561 ดังแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน บมจ. นำสินประกันภัย สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

Connected transactions

11. Connected transactions

In 2018, the Company had some connected transactions with Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. and Asia Hotel Plc. as follows:

11.1 Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd.

11.1.1 Details of the connected transactions

- 1) Connected persons : Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd.
- 2) Relationship : Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. is subsidiary of a juristic person in which the major shareholders of the Company hold more than 10% of the total shares.
- 3) Business type : Insurance broker
- 4) Major shareholders : N.S.B. Co., Ltd. 95.20%
(% of total shares) The major shareholders of Dung Seng Insurance Broker Co.,Ltd. are N.S.Alliance Co.,Ltd. and Pokkim Co.,Ltd. which hold shares amounting to 62.50% and 37.50% of total shares respectively.
- 5) The value of connected transactions between the Company and Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. in 2017 and 2018 were stated in the auditors' notes to the financial statements for 2018.

11.1.2 The rationale, policy and trend of the connected transactions

The Company has made transactions with Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd., because Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd., as a broker, has been doing business with the Company's agents for a long time without any significant problem.

The Company has a policy to give a chance for all brokers to conduct business with the Company fairly. The commission rates the Company offers Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. are not different from those received by other brokers under the regulations of the OIC.

11.2 Asia Hotel Plc. and subsidiary

11.2.1 Details of the connected transactions

- 1) Connected persons : Asia Hotel Plc. and subsidiary
- 2) Relationship : Mrs. Pornpun Tanariyakul, a director of the Company was a director and shareholder with more than 10% of total shares of Asia Hotel Plc.
- 3) Business type : Hotel
- 4) Major shareholders : A.B.K.Enterprise Co., Ltd. 46.33%
(% of total shares) Mrs. Pornpun Tanariyakul 10.85%
- 5) The value of connected transactions between the Company and Asia Hotel Plc. and subsidiary in 2017 and 2018 were stated in the auditors' notes to the financial statements for 2018.

11.2.2 เหตุผล นโยบาย และแนวโน้ม

รายการค้าที่เกิดขึ้นเกิดจากการทำธุรกิจตามปกติ สาเหตุที่บริษัทฯ ได้ทำธุรกรรมกับ บมจ. เอเชียโฮเต็ล และบริษัทย่อย เพราะเคยทำธุรกิจกับ บมจ. เอเชียโฮเต็ล และบริษัทย่อยมาเป็นเวลานาน

การอนุมัติธุรกรรมกับ บมจ. เอเชียโฮเต็ล และบริษัทย่อยเป็นไปตามขั้นตอนในการทำธุรกิจตามปกติ อัตราค่าเบี้ยประกันภัยเป็นไปตามพิกัดอัตราเบี้ยประกันภัยที่ได้รับความเห็นชอบ โดยคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

ความเห็นเรื่องคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมกันและรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ข้าพเจ้า นายณภดล พุฒรังษี นายสมบัติ พุฒาวรวงศ์ และนางพรพรรณ ตันอริยกุล คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) ได้ตรวจสอบรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมกันตามที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2561 (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี 2561 (แบบ 56-2) แล้วมีความเห็นว่ารายการที่เกี่ยวข้องกันข้างต้นนี้ เป็นรายการค้าที่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปของบริษัทฯ พร้อมกับการกำหนดราคายุติธรรม หรือค่าตอบแทนตามราคาตลาดทั่วไป

11.2.2 The rationale, policy and trend of the connected transactions

The Company has made transactions with Asia Hotel Plc. and subsidiary in the ordinary course of business, because Asia Hotel Plc. and subsidiary has been doing business with the Company for a long time.

The Company has approved the transactions with Asia Hotel Plc. and subsidiary as normal business practice. The insurance premium rates the Company offers Asia Hotel Plc. and subsidiary are under the regulations of the OIC.

Audit committee's opinion on connected transactions and connected persons

After having examined the connected transactions between Nam Seng Insurance Plc. and the connected persons, stated in the Company's annual disclosure of information for 2018 (form 56-1) and the annual report for 2018 (form 56-2), we, Mr. Napadol Putarungsi Mr. Sombat Puthavolvong and Mrs. Pornpun Tanariyakul, as members of the audit committee, remark that some transactions occurred in the ordinary course of business with fair dealing, the agreed remunerations are also in line with the normal market prices.

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

12. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะการเงินการดำเนินงานและงบการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

| | 2561 | 2560 | 2559 |
|--|----------|----------|----------|
| เบี้ยประกันรับ | 2,038.09 | 2,081.42 | 2,112.20 |
| เบี้ยประกันรับสุทธิ | 1,810.17 | 1,791.53 | 1,876.93 |
| เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ | 1,788.63 | 1,847.98 | 1,755.42 |
| รายได้จากการลงทุน | 80.63 | 113.48 | 71.95 |
| รายได้อื่น | 18.77 | 23.70 | 24.46 |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 1,830.02 | 1,901.29 | 1,813.12 |
| กำไรสุทธิ | 97.41 | 118.02 | 90.30 |
| กำไรต่อหุ้น (บาท) | 7.01 | 8.49 | 6.50 |
| จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น) | 13.90 | 13.90 | 13.90 |
| สินทรัพย์รวม | 3,612.71 | 3,678.68 | 3,410.33 |
| หนี้สินรวม | 2,292.54 | 2,356.66 | 2,165.38 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,320.17 | 1,322.02 | 1,244.95 |
| มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท) | 94.98 | 95.11 | 89.56 |
| อัตราส่วนความเพียงพอเงินกองทุน (%) ^{1/} | 498.39 | 449.11 | 415.41 |

หมายเหตุ : 1/ อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ในปี 2561 เป็นตัวเลข ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

ประวัติการจ่ายเงินปันผล เปรียบเทียบกับกำไรสุทธิในระยะ 3 ปี ย้อนหลัง

(หน่วย : ล้านบาท)

| | 2561 | 2560 | 2559 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| เงินปันผลต่อหุ้น ^{1/} | n/a | 5.00 | 3.90 |
| กำไรต่อหุ้น | 7.01 | 8.49 | 6.50 |
| มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| PAYOUT RATIO (%) | n/a | 54.76 | 60.03 |

หมายเหตุ : 1/ ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 5/ 2561 เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2561 มีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 2.25 บาท เพราะว่ามีกำไรสุทธิ และมีกำไรสุทธิ และ CAR (Capital Adequacy Ratio) ในระดับที่สูงเพียงพอสำหรับใช้สนับสนุนการขยายงาน ส่วนการจ่ายเงินปันผลที่จะจ่ายสำหรับผลประกอบการ 6 เดือนหลังของปี 2561 เป็นเรื่องที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นจะพิจารณาต่อไป

Financial highlights

12. Financial highlights

Summary of financial operations and statement

(Unit : Baht Million)

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|----------|----------|----------|
| Gross Written Premium | 2,038.09 | 2,081.42 | 2,112.20 |
| Net Written Premium | 1,810.17 | 1,791.53 | 1,876.93 |
| Earned Premium | 1,788.63 | 1,847.98 | 1,755.42 |
| Income on Investment | 80.63 | 113.48 | 71.95 |
| Other Income | 18.77 | 23.70 | 24.46 |
| Total Expenses | 1,830.02 | 1,901.29 | 1,813.12 |
| Net Profit (Loss) | 97.41 | 118.02 | 90.30 |
| Earning per Share (Baht) | 7.01 | 8.49 | 6.50 |
| Numbers of stocks (Million shares) | 13.90 | 13.90 | 13.90 |
| Total Assets | 3,612.71 | 3,678.68 | 3,410.33 |
| Total Liabilities | 2,292.54 | 2,356.66 | 2,165.38 |
| Shareholder's Equity | 1,320.17 | 1,322.02 | 1,244.95 |
| Book Value (Baht/Share) | 94.98 | 95.11 | 89.56 |
| Capital Adequacy Ratio (%) ^{1/} | 498.39 | 449.11 | 415.41 |

Remark : 1/ Capital adequacy ratio for 2018 was that as of 30 September 2018.

Dividend payment compared to profit.

(Unit: Baht)

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| Dividend / Share ^{1/} | n/a | 5.00 | 3.90 |
| Earning per Share | 7.01 | 8.49 | 6.50 |
| Par Value | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| Payout Ratio (%) | n/a | 54.76 | 60.03 |

Remark : 1/ The Board of Director of Nam Seng Insurance Plc. held the meeting No.5/2561 on 24 August 2018, and unanimously passed a resolution that the Company paid interim dividend from the operation results during the 6-months period ended 30 June 2018 at the rate of Baht 2.25 per ordinary share, because the Company's retained earnings and its Capital Adequacy Ratio were large enough to support the business expansion. The dividend for remaining period of the year 2018 is subject to the AGM No.72 to make decision.

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

| | | 2561 | 2560 | 2559 |
|--|--------|--------|--------|--------|
| อัตราสภาพคล่อง | | | | |
| สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสำรองสินไหมฯ | (%) | 512.88 | 383.99 | 390.70 |
| สินทรัพย์หมุนหลังต่อเงินสำรองทางเทคนิค | (%) | 161.26 | 164.31 | 161.00 |
| อายุเบี้ยประกันค้ำรับ | (วัน) | 42.73 | 44.26 | 35.25 |
| อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร | | | | |
| RETENTION RATE | (%) | 88.81 | 86.07 | 88.86 |
| อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (รวมค่าจัดการสินไหมฯ) | (%) | 55.32 | 59.30 | 60.22 |
| อัตรากำไรขั้นต้น | (%) | 0.95 | 0.18 | 0.62 |
| อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย | (%) | 99.04 | 99.83 | 99.34 |
| อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน | (%) | 3.08 | 4.49 | 2.95 |
| อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ | (เท่า) | 1.37 | 1.40 | 1.48 |
| อัตรากำไรสุทธิ | (%) | 5.00 | 5.78 | 4.70 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น | (%) | 7.37 | 9.20 | 7.11 |
| อัตราการจ่ายเงินปันผล ^{1/} | (%) | n/a | 54.76 | 60.03 |
| อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน | | | | |
| อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ | (%) | 2.67 | 3.33 | 2.69 |
| อัตราการหมุนของสินทรัพย์ | (เท่า) | 0.53 | 0.58 | 0.57 |
| อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน | | | | |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | (เท่า) | 1.74 | 1.78 | 1.74 |
| POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND | (เท่า) | 1.35 | 1.47 | 1.45 |
| อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | (เท่า) | 0.97 | 0.92 | 0.95 |
| อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ | (เท่า) | 0.35 | 0.33 | 0.35 |

หมายเหตุ: 1/ ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 5/ 2561 เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2561 มีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 2.25 บาท เพระว่าบริษัทมีกำไรสะสม และ CAR (Capital Adequacy Ratio) ในระดับที่สูงเพียงพอสำหรับใช้สนับสนุนการขยายงาน ส่วนการจ่ายเงินปันผลที่จะจ่ายสำหรับผลประกอบการ 6 เดือนหลังของปี 2561 เป็นเรื่องที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นจะพิจารณาต่อไป

Financial highlights

| | | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---------|--------|--------|--------|
| Liquidity Ratio | | | | |
| Liquid Asset / Loss Reserves and Outstanding claims | (%) | 512.88 | 383.99 | 390.70 |
| Liquid Asset / Insurance Liabilities | (%) | 161.26 | 164.31 | 161.00 |
| Aging of Premium Receivables | (Days) | 42.73 | 44.26 | 35.25 |
| Profitability Ratio | | | | |
| Retention Rate | (%) | 88.81 | 86.07 | 88.86 |
| Loss Ratio | (%) | 55.32 | 59.30 | 60.22 |
| Gross Profit Margin | (%) | 0.95 | 0.18 | 0.62 |
| Combined ratio | (%) | 99.04 | 99.83 | 99.34 |
| Return on Investment | (%) | 3.08 | 4.49 | 2.95 |
| Written Premium / Equity | (Times) | 1.37 | 1.40 | 1.48 |
| Net Profit Margin | (%) | 5.00 | 5.78 | 4.70 |
| Return on Equity | (%) | 7.37 | 9.20 | 7.11 |
| Payout Ratio ^{1/} | (%) | n/a | 54.76 | 60.03 |
| Efficiency Ratio | | | | |
| Return on Assets | (%) | 2.67 | 3.33 | 2.69 |
| Assets Turnover | (Times) | 0.53 | 0.58 | 0.57 |
| Financial Ratio | | | | |
| Liability / Equity | (Times) | 1.74 | 1.78 | 1.74 |
| Policy Liability to Capital Fund | (Times) | 1.35 | 1.47 | 1.45 |
| Premium Reserve / Equity | (Times) | 0.97 | 0.92 | 0.95 |
| Premium Reserve / Assets | (Times) | 0.35 | 0.33 | 0.35 |

Remark : 1/ The Board of Director of Nam Seng Insurance Plc. held the meeting No.5/2561 on 24 August 2018, and unanimously passed a resolution that the Company paid interim dividend from the operation results during the 6-months period ended 30 June 2018 at the rate of Baht 2.25 per ordinary share, because the Company's retained earnings and its Capital Adequacy Ratio were large enough to support the business expansion. The dividend for remaining period of the year 2018 is subject to the AGM No.72 to make decision.

สรุปงบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

| | 2561 | | 2560 | | 2559 | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % |
| สินทรัพย์ | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 166.47 | 4.61% | 66.39 | 1.80% | 94.73 | 2.78% |
| เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ | 241.91 | 6.70% | 255.77 | 6.95% | 209.80 | 6.15% |
| รายได้จากการลงทุนค้ำรับ | 11.91 | 0.33% | 13.36 | 0.36% | 7.62 | 0.22% |
| สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิ | 156.87 | 4.34% | 359.03 | 9.76% | 282.18 | 8.27% |
| ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ | 167.91 | 4.65% | 74.28 | 2.02% | 84.00 | 2.46% |
| สินทรัพย์ลงทุน : | | | | | | |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ | 2,461.61 | 68.14% | 2,526.71 | 68.69% | 2,352.31 | 68.98% |
| เงินให้กู้ยืมสุทธิ | 8.60 | 0.24% | 8.37 | 0.23% | 7.91 | 0.23% |
| ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ | 183.39 | 5.08% | 188.04 | 5.11% | 196.13 | 5.75% |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ | 1.99 | 0.05% | 2.97 | 0.08% | 0.43 | 0.01% |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | 161.50 | 4.47% | 125.07 | 3.40% | 117.03 | 3.43% |
| สินทรัพย์อื่น | 50.54 | 1.40% | 58.69 | 1.60% | 58.17 | 1.71% |
| รวมสินทรัพย์ | 3,612.71 | 100.00% | 3,678.68 | 100.00% | 3,410.33 | 100.00% |
| หนี้สิน | | | | | | |
| หนี้สินจากสัญญาประกันภัย | 1,783.13 | 49.36% | 1,938.28 | 52.69% | 1,804.69 | 52.92% |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนและ ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย | 509.06 | 14.09% | 719.35 | 19.55% | 626.13 | 18.36% |
| สำรองเบี้ยประกันภัย | 1,274.06 | 35.27% | 1,218.94 | 33.14% | 1,178.56 | 34.56% |
| เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ | 260.20 | 7.20% | 216.34 | 5.88% | 159.07 | 4.66% |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | 32.46 | 0.90% | 12.10 | 0.33% | 3.52 | 0.10% |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน | 40.37 | 1.12% | 39.70 | 1.08% | 39.63 | 1.16% |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างจ่าย | 33.65 | 0.93% | 32.18 | 0.87% | 34.06 | 1.00% |
| หนี้สินอื่น | 142.74 | 3.95% | 118.06 | 3.21% | 124.42 | 3.65% |
| รวมหนี้สิน | 2,292.54 | 63.46% | 2,356.66 | 64.06% | 2,165.38 | 63.49% |

Statement of financial position

As 31 December 2018

(Unit : Baht Million)

| | 2018 | | 2017 | | 2016 | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Amount | % | Amount | % | Amount | % |
| Assets | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 166.47 | 4.61% | 66.39 | 1.80% | 94.73 | 2.78% |
| Premium receivables, net | 241.91 | 6.70% | 255.77 | 6.95% | 209.80 | 6.15% |
| Accrued investment income | 11.91 | 0.33% | 13.36 | 0.36% | 7.62 | 0.22% |
| Reinsurance assets, net | 156.87 | 4.34% | 359.03 | 9.76% | 282.18 | 8.27% |
| Reinsurance receivables, net | 167.91 | 4.65% | 74.28 | 2.02% | 84.00 | 2.46% |
| Investment assets | | | | | | |
| Investments in securities, net | 2,461.61 | 68.14% | 2,526.71 | 68.69% | 2,352.31 | 68.98% |
| Loans, net | 8.60 | 0.24% | 8.37 | 0.23% | 7.91 | 0.23% |
| Properties foreclosed, net | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| Property, buildings and equipment, net | 183.39 | 5.08% | 188.04 | 5.11% | 196.13 | 5.75% |
| Intangible assets, net | 1.99 | 0.05% | 2.97 | 0.08% | 0.43 | 0.01% |
| Deferred tax assets | 161.50 | 4.47% | 125.07 | 3.40% | 117.03 | 3.43% |
| Other assets | 50.54 | 1.40% | 58.69 | 1.60% | 58.17 | 1.71% |
| Total assets | 3,612.71 | 100.00% | 3,678.68 | 100.00% | 3,410.33 | 100.00% |
| Liabilities | | | | | | |
| Insurance contract liabilities | 1,783.13 | 49.36% | 1,938.28 | 52.69% | 1,804.69 | 52.92% |
| Loss reserves and outstanding claims | 509.06 | 14.09% | 719.35 | 19.55% | 626.13 | 18.36% |
| Premium reserves | 1,274.06 | 35.27% | 1,218.94 | 33.14% | 1,178.56 | 34.56% |
| Reinsurance payables | 260.20 | 7.20% | 216.34 | 5.88% | 159.07 | 4.66% |
| Income tax payable | 32.46 | 0.90% | 12.10 | 0.33% | 3.52 | 0.10% |
| Employee benefit obligations | 40.37 | 1.12% | 39.70 | 1.08% | 39.63 | 1.16% |
| Accrued commissions | 33.65 | 0.93% | 32.18 | 0.87% | 34.06 | 1.00% |
| Other liabilities | 142.74 | 3.95% | 118.06 | 3.21% | 124.42 | 3.65% |
| Total liabilities | 2,292.54 | 63.46% | 2,356.66 | 64.06% | 2,165.38 | 63.49% |

สรุปงบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

| | 2561 | | 2560 | | 2559 | |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | | | | | |
| ทุนจดทะเบียน | | | | | | |
| หุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น | 200.00 | 5.54% | 200.00 | 5.44% | 200.00 | 5.86% |
| มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท | | | | | | |
| ทุนที่ออกชำระแล้ว | | | | | | |
| หุ้นสามัญ จำนวน 13,900,000 หุ้น | 139.00 | 3.85% | 139.00 | 3.78% | 139.00 | 4.08% |
| มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท | | | | | | |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | 594.44 | 16.45% | 594.44 | 16.16% | 594.44 | 17.43% |
| กำไรสะสม | | | | | | |
| จัดสรรแล้ว | | | | | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 24.85 | 0.69% | 24.85 | 0.68% | 24.85 | 0.73% |
| สำรองทั่วไป | 6.16 | 0.17% | 6.16 | 0.17% | 6.16 | 0.18% |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 571.42 | 15.82% | 530.14 | 14.41% | 478.99 | 14.05% |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | -15.70 | -0.43% | 27.43 | 0.75% | 1.51 | 0.04% |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,320.17 | 36.54% | 1,322.02 | 35.94% | 1,244.95 | 36.51% |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 3,612.71 | 100.00% | 3,678.68 | 100.00% | 3,410.33 | 100.00% |

Statement of financial position (continued)

As at 31 December 2018

(Unit : Baht Million)

| | 2018 | | 2017 | | 2016 | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Amount | % | Amount | % | Amount | % |
| Equity | | | | | | |
| Share capital | | | | | | |
| Registered | | | | | | |
| 20,000,000 ordinary shares of Baht 10 each | 200.00 | 5.54% | 200.00 | 5.44% | 200.00 | 5.86% |
| Issued and paid-up | | | | | | |
| 13,900,000 ordinary shares of Baht 10 each | 139.00 | 3.85% | 139.00 | 3.78% | 139.00 | 4.08% |
| Premium on share capital | 594.44 | 16.45% | 594.44 | 16.16% | 594.44 | 17.43% |
| Retained earnings | | | | | | |
| Appropriated | | | | | | |
| Legal reserve | 24.85 | 0.69% | 24.85 | 0.68% | 24.85 | 0.73% |
| Others | 6.16 | 0.17% | 6.16 | 0.17% | 6.16 | 0.18% |
| Unappropriated | 571.42 | 15.82% | 530.14 | 14.41% | 478.99 | 14.05% |
| Other components of equity | -15.70 | -0.43% | 27.43 | 0.75% | 1.51 | 0.04% |
| Total equity | 1,320.17 | 36.54% | 1,322.02 | 35.94% | 1,244.95 | 36.51% |
| Total liabilities and equity | 3,612.71 | 100.00% | 3,678.68 | 100.00% | 3,410.33 | 100.00% |

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

| รายการ | ปี 2561 | | ปี 2560 | | ปี 2559 | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | จำนวน | % | จำนวน | % | จำนวน | % |
| เบียประกันภัยรับ | 2,038.27 | | 2,081.59 | | 2,112.20 | |
| หัก เบียประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ | 228.11 | | 290.07 | | 235.27 | |
| เบียประกันภัยรับสุทธิ | 1,810.17 | | 1,791.53 | | 1,876.93 | |
| หัก สำรองเบียประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน | 21.54 | | -56.46 | | 121.50 | |
| เบียประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ | 1,788.63 | 100.00% | 1,847.98 | 100.00% | 1,755.42 | 100.00% |
| รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อ | 58.60 | 3.28% | 56.54 | 3.06% | 69.36 | 3.95% |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | 79.90 | 4.47% | 104.75 | 5.67% | 72.63 | 4.14% |
| ขาดทุนจากเงินลงทุน | 12.88 | 0.72% | 5.42 | 0.29% | -8.93 | -0.51% |
| กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม | -12.15 | -0.68% | 3.31 | 0.18% | 8.26 | 0.47% |
| รายได้อื่น | 18.77 | 1.05% | 23.70 | 1.28% | 24.46 | 1.39% |
| รวมรายได้ | 1,946.62 | 108.83% | 2,041.70 | 110.48% | 1,921.20 | 109.44% |
| ค่าใช้จ่าย : | | | | | | |
| สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว | 95.54 | 5.34% | 68.78 | 3.72% | | |
| ค่าสินไหมทดแทน | 1,097.64 | 61.37% | 1,287.55 | 69.67% | 1,194.01 | 68.02% |
| หัก ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ | 112.64 | 6.30% | 191.72 | 10.37% | 136.82 | 7.79% |
| ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ | 985.01 | 55.07% | 1,095.83 | 59.30% | 1,057.20 | 60.22% |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ | 281.24 | 15.72% | 271.71 | 14.70% | 279.55 | 15.92% |
| ค่าใช้จ่ายในการประกันภัยอื่น | 184.76 | 10.33% | 182.97 | 9.90% | 185.74 | 10.58% |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 283.47 | 15.85% | 282.00 | 15.26% | 290.63 | 16.56% |
| รวมค่าใช้จ่าย | 1,830.02 | 102.31% | 1,901.29 | 102.88% | 1,813.12 | 103.29% |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | 116.60 | 6.52% | 140.41 | 7.60% | 108.08 | 6.16% |
| หัก ภาษีเงินได้ | 19.19 | 1.07% | 22.39 | 1.21% | 17.78 | 1.01% |
| กำไรสำหรับปี | 97.41 | 5.45% | 118.02 | 6.39% | 90.30 | 5.14% |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | | | | | |
| รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง: | | | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขาย | -53.90 | -3.01% | 32.40 | 1.75% | 25.58 | 1.46% |
| บวก (หัก) ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ | 10.78 | 0.60% | -6.48 | -0.35% | -5.12 | -0.29% |
| รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | | | |
| - สุทธิจากภาษีเงินได้ | -43.12 | -2.41% | 25.92 | 1.40% | 20.46 | 1.17% |
| รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง: | | | | | | |
| ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | -0.67 | -0.04% | -2.80 | -0.15% | -0.31 | -0.02% |
| บวก ผลประโยชน์ภาษีเงินได้ | 0.13 | 0.01% | 0.56 | 0.03% | 0.06 | 0.00% |
| รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | | | |
| - สุทธิจากภาษีเงินได้ | -0.53 | -0.03% | -2.24 | -0.12% | -0.25 | -0.01% |
| กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี (ขาดทุน) | -43.66 | -2.44% | 23.68 | 1.28% | 20.21 | 1.15% |
| กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | 53.75 | 3.01% | 141.71 | 7.67% | 110.51 | 6.30% |
| กำไรต่อหุ้น | | | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | 7.01 | | 8.49 | | 6.50 | |

Statements of comprehensive income

For the year ended 31 December 2018

(Unit : Baht Million)

| | 2018 | | 2017 | | 2016 | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Amount | % | Amount | % | Amount | % |
| Gross premium written | 2,038.27 | | 2,081.59 | | 2,112.20 | |
| <u>Less</u> : Premium ceded to reinsurers | 228.11 | | 290.07 | | 235.27 | |
| Net premium written | 1,810.17 | | 1,791.53 | | 1,876.93 | |
| <u>Less</u> : Unearned premium reserves increased from prior period | 21.54 | | -56.46 | | 121.50 | |
| Net earned premium | 1,788.63 | 100.00% | 1,847.98 | 100.00% | 1,755.42 | 100.00% |
| Fee and commission income | 58.60 | 3.28% | 56.54 | 3.06% | 69.36 | 3.95% |
| Net investment income | 79.90 | 4.47% | 104.75 | 5.67% | 72.63 | 4.14% |
| Gains (losses) on investments | 12.88 | 0.72% | 5.42 | 0.29% | -8.93 | -0.51% |
| Fair value losses | -12.15 | -0.68% | 3.31 | 0.18% | 8.26 | 0.47% |
| Other income | 18.77 | 1.05% | 23.70 | 1.28% | 24.46 | 1.39% |
| Total income | 1,946.62 | 108.83% | 2,041.70 | 110.48% | 1,921.20 | 109.44% |
| Expenses : | | | | | | |
| Long-term insurance policy reserve increased | 95.54 | 5.34% | 68.78 | 3.72% | | |
| Claims expenses | 1,097.64 | 61.37% | 1,287.55 | 69.67% | 1,194.01 | 68.02% |
| <u>Less</u> : Claims recoverable from reinsurers | 112.64 | 6.30% | 191.72 | 10.37% | 136.82 | 7.79% |
| Claim expenses - net | 985.01 | 55.07% | 1,095.83 | 59.30% | 1,057.20 | 60.22% |
| Commission and brokerage expenses | 281.24 | 15.72% | 271.71 | 14.70% | 279.55 | 15.92% |
| Other underwriting expenses | 184.76 | 10.33% | 182.97 | 9.90% | 185.74 | 10.58% |
| Operating expenses | 283.47 | 15.85% | 282.00 | 15.26% | 290.63 | 16.56% |
| Total expenses | 1,830.02 | 102.31% | 1,901.29 | 102.88% | 1,813.12 | 103.29% |
| Profit before income tax | 116.60 | 6.52% | 140.41 | 7.60% | 108.08 | 6.16% |
| <u>Less</u> : Income tax | 19.19 | 1.07% | 22.39 | 1.21% | 17.78 | 1.01% |
| Profit for the period | 97.41 | 5.45% | 118.02 | 6.39% | 90.30 | 5.14% |
| Other comprehensive income | | | | | | |
| Item to be recognized in profit or loss in subsequent periods: | | | | | | |
| Gains on revaluation of available-for-sale investments | -53.90 | -3.01% | 32.40 | 1.75% | 25.58 | 1.46% |
| Less: Income taxes | 10.78 | 0.60% | -6.48 | -0.35% | -5.12 | -0.29% |
| Item not to be recognized in profit or loss in subsequent periods | | | | | | |
| - net of income taxes | -43.12 | -2.41% | 25.92 | 1.40% | 20.46 | 1.17% |
| Item not to be recognized in profit or loss in subsequent periods: | | | | | | |
| Actual losses | -0.67 | -0.04% | -2.80 | -0.15% | -0.31 | -0.02% |
| Add: Income taxes | 0.13 | 0.01% | 0.56 | 0.03% | 0.06 | 0.00% |
| Item not to be recognized in profit or loss in subsequent periods | | | | | | |
| - net of income taxes | -0.53 | -0.03% | -2.24 | -0.12% | -0.25 | -0.01% |
| Other comprehensive income for the years | -43.66 | -2.44% | 23.68 | 1.28% | 20.21 | 1.15% |
| Total comprehensive income for the years | 53.75 | 3.01% | 141.71 | 7.67% | 110.51 | 6.30% |
| Earnings per share | | | | | | |
| Basic earnings per share | 7.01 | | 8.49 | | 6.50 | |

สรุปกระแสเงินสด

สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

| รายการ | ปี 2561 | ปี 2560 | ปี 2559 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน : - | | | |
| เบี่ยงปรับกันภัยรับจากการปรับกันภัยโดยตรง | 2,055.34 | 2,033.52 | 2,102.11 |
| เงินจ่ายเกี่ยวกับการปรับกันภัยต่อ | 34.03 | -23.04 | -19.44 |
| ดอกเบี้ยรับ | 57.82 | 70.25 | 53.84 |
| เงินปันผลรับ | 23.54 | 28.76 | 20.35 |
| รายได้อื่น | 18.38 | 23.66 | 24.79 |
| ค่าสินไหมทดแทนจากการรับปรับกันภัยโดยตรง | -1,309.34 | -1,192.94 | -1,153.91 |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับปรับกันภัยโดยตรง | -279.70 | -273.45 | -280.31 |
| ค่าใช้จ่ายในการรับปรับกันภัยอื่น | -185.06 | -187.66 | -163.57 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | -238.60 | -279.21 | -335.40 |
| ภาษีเงินได้ | -24.48 | -28.32 | -31.48 |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ | 10.09 | -128.05 | 3.97 |
| เงินให้กู้ยืม | -0.23 | -0.46 | -1.23 |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 161.78 | 43.06 | 219.71 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน : - | | | |
| กระแสเงินสดได้มา | | | |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 0.49 | 0.58 | 0.17 |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน | 0.49 | 0.58 | 0.17 |
| กระแสเงินสดใช้ไป | | | |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | -6.33 | -6.12 | -42.17 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | -0.25 | -1.23 | -0.27 |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | -6.59 | -7.35 | -42.45 |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | -6.10 | -6.77 | -42.28 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน : - | | | |
| เงินปันผลจ่าย | | | |
| | -55.60 | -64.64 | -159.85 |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | -55.60 | -64.64 | -159.85 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | 100.08 | -28.34 | 17.58 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี | 66.39 | 94.73 | 77.15 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี | 166.47 | 66.39 | 94.73 |

Statements of cash flows

For the year ended 31 December 2018

(Unit : Baht Million)

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Cash flows from operating activities : | | | |
| Direct premium written | 2,055.34 | 2,033.52 | 2,102.11 |
| Cash paid for reinsurance | 34.03 | -23.04 | -19.44 |
| Interest income | 57.82 | 70.25 | 53.84 |
| Dividend income | 23.54 | 28.76 | 20.35 |
| Other income | 18.38 | 23.66 | 24.79 |
| Claim incurred on direct insurance | -1,309.34 | -1,192.94 | -1,153.91 |
| Commission and brokerage expenses on direct insurance | -279.70 | -273.45 | -280.31 |
| Other underwriting expenses | -185.06 | -187.66 | -163.57 |
| Operating expenses | -238.60 | -279.21 | -335.40 |
| Income tax | -24.48 | -28.32 | -31.48 |
| Investments in securities | 10.09 | -128.05 | 3.97 |
| Loans | -0.23 | -0.46 | -1.23 |
| Net cash from operating activities | 161.78 | 43.06 | 219.71 |
| Cash flows from investing activities : | | | |
| Cash flows from | | | |
| Property, buildings and equipment | 0.49 | 0.58 | 0.17 |
| Net cash from investing activities | 0.49 | 0.58 | 0.17 |
| Cash flows used in | | | |
| Property, buildings and equipment | -6.33 | -6.12 | -42.17 |
| Intangible assets | -0.25 | -1.23 | -0.27 |
| Net cash used in investing activities | -6.59 | -7.35 | -42.45 |
| Net cash used in investing activities | -6.10 | -6.77 | -42.28 |
| Cash flows from financing activities : | | | |
| Dividend paid | -55.60 | -64.64 | -159.85 |
| Net cash used in financing activities | -55.60 | -64.64 | -159.85 |
| Net increase in cash and cash equivalents | 100.08 | -28.34 | 17.58 |
| Cash and cash equivalents at beginning of period | 66.39 | 94.73 | 77.15 |
| Cash and cash equivalents at end of period | 166.47 | 66.39 | 94.73 |

การวิเคราะห์และคำอธิบาย ของฝ่ายจัดการ

13. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

13.1 ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

บริษัทฯ ขยายงาน ในปี 2561 โดยมีนโยบายว่า จะต้องกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยให้เหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงจากการรับประกันภัย ขณะเดียวกันได้พัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้า ซึ่งบริษัทฯ ถือว่ามีความ สำคัญเป็นอันดับแรก

13.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

บริษัทฯ ขยายงานในปี 2561 โดยบันทึกจำนวนเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง (Direct Premium) ตามหลักเกณฑ์สิทธิ (Accrual basis) เป็นจำนวน 2,038.03 ล้านบาท และมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2561 เป็นจำนวน 1,788.63 ล้านบาท แยกแยะตามกรรมวิธีแต่ละประเภท ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) กรรมวิธีประกันภัยรถยนต์

เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2561 จำนวน 1,381.03 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 ร้อยละ 7.55 มีค่าสินไหมทดแทนรวมกับค่าจัดการสินไหมจำนวน 877.65 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าปีก่อนร้อยละ 8.62 ทั้งนี้คิดเป็นร้อยละ 63.55 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ กำไรขั้นต้นก่อนที่จะหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน มีจำนวน 171.91 ล้านบาท ต่ำกว่าจากปี 2560 เป็นจำนวน 44.68 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 20.63

(2) กรรมวิธีประกันอัคคีภัย

เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2561 จำนวน 10.22 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 ร้อยละ 16.64 มีค่าสินไหมทดแทนรวมกับค่าจัดการสินไหมจำนวน 2.31 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าปีก่อนร้อยละ 40.72 ทั้งนี้คิดเป็นร้อยละ 22.63 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ กำไรขั้นต้นก่อนที่จะหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานมีจำนวน 3.56 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 เป็นจำนวน 5.92 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 62.45

(3) กรรมวิธีประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2561 จำนวน 11.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ร้อยละ 66.82 มีค่าสินไหมทดแทนรวมกับค่าจัดการสินไหมจำนวน 6.01 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปีก่อนร้อยละ 181.09 ทั้งนี้คิดเป็นร้อยละ 54.18 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ กำไรขั้นต้นก่อนที่จะหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานมีจำนวน 6.37 ล้านบาท ต่ำกว่าจากปี 2560 เป็นจำนวน 0.49 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 8.32

(4) กรรมวิธีประกันภัยเบ็ดเตล็ด

เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2561 จำนวน 386.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 เป็นจำนวน 119.75 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.93 มีค่าสินไหมทดแทนรวมกับค่าจัดการสินไหมจำนวน 99.04 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าปีก่อนร้อยละ 23.41 ทั้งนี้คิดเป็นร้อยละ 25.64 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ ทั้งนี้มีกำไรขั้นต้นก่อนที่จะหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานมีจำนวน 207.70 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปี 2560 เป็นจำนวน 130.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 169.30

สรุปแล้วบริษัทฯ ได้กำไรจากการรับประกันภัยก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 300.67 ล้านบาท ซึ่งเมื่อหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 283.47 ล้านบาทแล้ว คงเหลือกำไรจากการรับประกันภัยจำนวน 17.20 ล้านบาท ซึ่งมากกว่ากำไรจากการรับประกันภัยในปี 2560 เป็นจำนวน 13.97 ล้านบาท ส่วน Combined Ratio ในปี 2561 เท่ากับร้อยละ 99.04 ซึ่งดีกว่า Combined Ratio ในปีก่อนที่เท่ากับร้อยละ 99.82 Combined Ratio มีแนวโน้มลดลงเนื่องจากบริษัทฯ ได้ปรับอัตราเบี้ยประกันภัยของกรรมวิธีบางประเภทให้มีระดับที่สูงขึ้น ทั้งลดยอดขายของกรรมวิธีที่มีความเสี่ยงสูง ทำให้อัตราค่าสินไหม (รวมค่าจัดการสินไหม) ต่อเบี้ยประกันภัยที่เป็นรายได้สุทธิลดลงจากร้อยละ 59.30 ในปี 2560 เป็น 55.07 ในปี 2561

Management discussion and analysis

13. Management discussion and analysis

13.1 Overall performance and significant changes

The Company in 2018 expanded its business with policies that premium rates should be set at appropriate level to reduce insurance risks. We also improved our services, as considering that they were very important.

13.2 Underwriting performance and profitability

The Company recorded direct premiums and earned premium on accrual basis in 2018, amounting to Baht 2,038.03 million and Baht 1,788.63 million respectively details are as follows:

(1) Motor

The net premiums earned were Baht 1,381.03 million, a decrease of 7.55% from 2017. Losses incurred and loss adjustment expenses amounted to Baht 877.65 million. They were 63.55% of the net earned premiums. The preliminary insurance profit before operating expenses dropped by Baht 44.68 million to Baht 171.91 million, or 20.63% from 2017.

(2) Fire

The net premiums earned amounted to Baht 10.22 million, a decrease of 16.64% from 2017. Losses incurred and loss adjustment expenses amounted to Baht 2.31 million. They were 22.63% of the net earned premium. The preliminary insurance profit before operating expense decreased by Baht 5.92 million to Baht 3.56 million, or 62.45% from 2017.

(3) Marine and transportation

The net premiums earned amounted to Baht 11.09 million, an increase of 66.82% from 2017. Losses incurred and loss adjustment expenses amounted to Baht 6.01 million. They were 54.18% of the net earned premium. The preliminary insurance profit before operating expense thus decreased by 0.49 million to Baht 6.37 million, or 8.32% from 2017.

(4) Miscellaneous

The net premiums earned amounted to Baht 386.28 million, an increase of Baht 119.75 million from 2017. Losses incurred and loss adjustment expenses amounted to Baht 99.04 million. They were 25.64% of the net earned premium. The preliminary insurance profit before operating expense increased by Baht 130.57 million to Baht 207.70 million, or 169.30% from 2017.

The Company realized Baht 300.67 million of preliminary profit from insurance business. After reducing operating expenses amounting to Baht 283.47 million, total underwriting profit was Baht 17.20 million, an increase of Baht 13.97 million.

The Company had adjusted premium rates to be suitable with associated risk, while the amount of premiums with high risks had been in decline, the proportion of loss incurred over earned premium dropped from 59.30% to 55.07%, the combined ratio therefore declined from 99.82% to 99.04%

ส่วนรายได้จากการลงทุนสุทธิ กำไรจากเงินลงทุน กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมและรายได้อื่น รวมแล้ว มีจำนวน 99.40 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าปีก่อนเป็นจำนวน 37.78 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.54 สาเหตุสำคัญที่รายได้จากการลงทุนลดลง สาเหตุสำคัญเพราะว่าในปีก่อนบริษัทฯ ได้รับรางวัลสลากออมสิน (ทรัพย์สินที่คืน) ที่ออกโดยธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรเป็นจำนวนประมาณ 20 ล้านบาท ประกอบกับหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีราคาผันผวนด้วย

อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Investment Yield) เท่ากับร้อยละ 3.08 หากเปรียบเทียบกับภาวะตลาดการเงินโดยส่วนรวมในปี 2561 ซึ่งอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับที่ต่ำและหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ มีความผันผวนแล้ว บริษัทฯ เห็นว่าอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนของบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ที่ยอมรับได้

สรุปแล้วบริษัทฯ ได้กำไรสำหรับปี 2561 จำนวน 97.41 ล้านบาท ซึ่งลดลงเป็นจำนวน 20.62 ล้านบาท เนื่องจากปัจจัยต่างๆ ดังได้กล่าวแล้วข้างต้น

ดัชนีชี้วัดความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ จึงมีแนวโน้มลดลงในปี 2561 เช่น

- อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ลดจากร้อยละ 9.20 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 7.37 ในปี 2561
- EPS ลดลงจาก 8.49 บาท ในปี 2560 เป็น 7.01 บาท ในปี 2561

อนึ่งบริษัทฯ มิได้รายงานผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ เพราะบริษัทฯ ไม่ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ในปีที่ผ่านมา

13.3 การบริหารทรัพย์สิน

(1) โครงสร้างของทรัพย์สิน

สินทรัพย์ของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2561 มีจำนวน 3,612.71 ล้านบาท ประกอบด้วย

1. เงินสด เงินให้กู้ยืม และสินทรัพย์ลงทุนที่ประกอบด้วยหุ้น หน่วยลงทุน พันธบัตรรัฐบาล เงินฝากและตราสารหนี้ประเภทต่างๆ จำนวน 2,636.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.89 ของสินทรัพย์ทั้งหมด
2. สินทรัพย์จากการเอาประกันภัยต่อรวมกับลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ จำนวน 324.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.99 ของสินทรัพย์ทั้งหมด
3. เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ จำนวน 241.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.70 ของสินทรัพย์ทั้งหมด
4. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 183.39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.08 ของสินทรัพย์ทั้งหมด
5. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จำนวน 161.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.47 ของสินทรัพย์ทั้งหมด
6. สินทรัพย์อื่นๆ จำนวน 64.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.78 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ทั้งนี้ มีรายการที่สำคัญ เช่น รายได้จากการลงทุนค้ำรับจำนวน 11.91 ล้านบาท และเงินสำรองโครงการประกันภัยข้าวนาปี 17.85 ล้านบาท

ในปี 2561 บริษัทฯ มีเงินสด รายการเทียบเท่ากับเงินสดและเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นรวมกันเป็นจำนวนประมาณ 35.22 ล้านบาท นอกจากนี้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีมีจำนวนเพิ่มขึ้น 36.43 ล้านบาท แต่สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อลดลงเป็นจำนวน 108.53 ล้านบาท ดังนั้นบริษัทฯ มีสินทรัพย์ ณ สิ้นปี 2561 ต่ำกว่าปีก่อน เป็นจำนวน 65.97 ล้านบาท

The Company had investment income and other income for the year 2018 amounting to Baht 99.40 million, a decrease of Baht 37.78 million or 27.54% as the price of stocks listed on the Stock Exchange Market of Thailand fluctuated. Besides, the Company in the previous year had won savings lottery issued by Bank for Agriculture and Agricultural Co-operatives amounting to around Baht 20 million. After considering overall financial situation in which interest rates were low, we believe that the Company's investment yield of 3.08% is acceptable.

The profit for the year 2018 was Baht 97.41 million, a decrease of Baht 20.62 million because of the mentioned reasons above.

Our profitability ratios therefore were better compared to last year as follows;

- ROE decreased from 9.20% in 2017 to 7.37% in 2018.
- EPS decreased from Baht 8.49 Baht in 2017 to Baht 7.01 Baht in 2018.

The Company did not submit disclosure for the sale of securities in the reported year.

13.3 Assets management

(1) Structure of assets

The Company's assets totaling Baht 3,612.71 million as of the end of 2018 were composed of the following :

1. Investment in securities, loans, cash and deposits, totaling Baht 2,636.69 million, or 72.98% of total assets.
2. Reinsurance assets amounting to Baht 324.78 million, or 8.99% of total assets.
3. Premiums due amounting to Baht 241.91 million, or 6.70% of total assets.
4. Property and equipment amounting to Baht 183.39 million, or 5.08% of total assets.
5. Deferred tax assets amounting to Baht 161.50 million, or 4.47% of total assets.
6. Other assets were Baht 64.44 million, or 1.78% of total assets, including Baht 34.83 million of from deposit on rice field insurance scheme and Baht 11.91 million of receivable from disposals of securities.

Total assets as of the end of 2018 decreased by Baht 65.97 million, primarily attributable to the fact that reinsurance assets and reinsurance receivables decreased by Baht 108.53 million, although cash and investment in securities and deferred tax assets rose by Baht 35.22 and Baht 36.43 million respectively.

(2) คุณภาพทรัพย์สิน

บริษัทฯ ลงทุนซื้อตราสารทางการเงินโดยกระจายความเสี่ยง โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน คปภ. กำหนด จึงไม่มีการกระจุกตัวของการลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง

สินทรัพย์ลงทุน (ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย) ณ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

| เงินลงทุนเพื่อค้า | |
|--|--------------------|
| ตราสารทุน | 68,741,818 |
| หน่วยลงทุน | 5,819,420 |
| รวม | 74,561,238 |
| บวก (หัก): กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | (8,471,160) |
| รวมเงินลงทุนเพื่อค้า | 66,090,078 |
| เงินลงทุนเพื่อขาย | |
| ตราสารทุน | 36,819,031 |
| หน่วยลงทุน | 405,353,739 |
| หุ้นกู้ | 60,000,000 |
| รวม | 502,172,770 |
| บวก (หัก): กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | (19,621,033) |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า | (6,496,990) |
| เงินลงทุนเพื่อขาย - สุทธิ | 476,054,747 |
| เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | 615,287,633 |
| สลากออมทรัพย์ | 23,550,000 |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | 710,046,231 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 49,436,367 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด เกินกว่า 3 เดือน | 519,000,000 |
| รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | 1,917,320,321 |
| เงินลงทุนทั่วไป | |
| ตราสารทุน | 2,148,020 |
| รวมเงินลงทุนทั่วไป | 2,148,020 |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ | |
| | 2,461,631,166 |

หลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้นได้รับการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานบัญชี ทั้งนี้ตามรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน กล่าวคือ

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(2) The quality of assets

We diversified our financial instruments in order to diversify associated risks in according to the notification of the OIC.

The investment assets as of 31 December 2018 were composed of the following :

| | Unit : Baht |
|--|----------------------|
| Trading investments | |
| Equity securities | 68,741,818 |
| Unit trusts | 5,819,420 |
| Total | 74,561,238 |
| Add (less): Unrealized gain (loss) | (8,471,160) |
| Total trading investments | 66,090,078 |
| Available-for-Sale investments | |
| Equity securities | 36,819,031 |
| Unit trusts | 405,353,739 |
| Debentures | 60,000,000 |
| Total | 502,172,770 |
| Add: Unrealized gains | (19,621,033) |
| Less: Allowance for impairment | (6,496,990) |
| Available-for-sale investments - net | 476,054,747 |
| Held-to-maturity investments | |
| Government and state enterprise securities | 615,287,633 |
| Saving lottery | 23,550,000 |
| Private enterprise debt securities | 710,046,231 |
| Foreign debt securities | 49,436,367 |
| Deposits at financial institutions which Mated over 3 months | 519,000,000 |
| Total held-to-maturity investments | 1,917,320,321 |
| Other investments | |
| Equity securities | 2,148,020 |
| Total other investments | 2,148,020 |
| Investment in securities - net | 2,461,631,166 |

The value of the mentioned assets were booked in our financial report at fair price in accordance with accounting standard as follows :

- a. Investments in securities held for trading are stated at the fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in profit or loss.
- b. Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in comprehensive income.

ค. เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

ทั้งนี้ลูกหนี้เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 241.91 ล้านบาท บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เป็นจำนวน 19.33 ล้านบาท และมีความมั่นใจว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวมีจำนวนเพียงพอ

บริษัทฯ เร่งรัดลูกหนี้เบี้ยประกันภัยรถยนต์ให้ชำระเงินตาม CBC ซึ่งเป็นข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. ลูกหนี้เบี้ยประกันภัยค้ำรับที่ได้รับการประเมินจากนายทะเบียน มีจำนวนเท่ากับร้อยละ 100 ของลูกหนี้เบี้ยประกันภัยตามราคาบัญชี ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ.

อนึ่งบริษัทฯ มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 8.60 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวไว้อย่างเพียงพอ

(3) ความสามารถในการทำกำไรและบริหารทรัพย์สิน

ขณะที่อัตราการหมุนของสินทรัพย์เท่ากับ 0.53 เท่า ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2560 ที่เท่ากับ 0.56 เท่า บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ลดลงจากร้อยละ 9.20 และ 3.33 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 7.37 และ 2.67 ในปี 2561 ตามลำดับ

(4) สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

ก. แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินกองทุน

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ที่บริษัทฯ นำเอาไปประกอบธุรกิจ เช่น จ่ายค่าสินไหมทดแทน และซื้อตราสารทางการเงิน ฯลฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสดที่ได้จากกิจกรรมดำเนินงาน บริษัทฯ มิได้กู้เงินจากแหล่งเงินกู้หนึ่งแหล่งเงินกู้ใดมาใช้ประกอบธุรกิจ เพราะกระแสเงินสดที่ได้จากกิจกรรมดำเนินงาน มีจำนวนเพียงพอ

รายการหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ คือสำรองเบี้ยประกันภัย สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย รวมกันเป็นจำนวน 1,783.13 ล้านบาท เป็นหนี้สินและภาระผูกพันที่บริษัทฯ มีอยู่ตามสัญญาประกันภัย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นหนี้สินระยะสั้น ดังนั้นเพื่อป้องกันมิให้เกิดปัญหาเนื่องจากความไม่สัมพันธ์กันระหว่างแหล่งที่มาของเงินทุนกับแหล่งใช้ไปของเงินทุน สินทรัพย์ที่บริษัทฯ ถืออยู่ส่วนใหญ่โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินทรัพย์ลงทุนเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง ทำให้บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนหลังซึ่งมีสภาพคล่อง เป็นจำนวนสูงถึง 1.61 เท่า ของหนี้สินตามสัญญาประกันภัย

ข. ความเพียงพอของเงินทุน

ส่วนของเจ้าของมีจำนวนลดลงจาก 1,322.02 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 1,320.17 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงเป็นจำนวน 1.85 ล้านบาท ทั้งนี้ส่วนของเจ้าของ ณ สิ้นปี 2561 ได้รับผลกระทบจากปัจจัยที่มีนัยสำคัญที่ว่า ในขณะที่บริษัทฯ ได้กำไรสำหรับปี 2561 จำนวน 97.41 ล้านบาท นั้น บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลเป็นจำนวน 55.60 ล้านบาท นอกจากนี้ “องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ” (ส่วนใหญ่เป็นส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย) มีจำนวนต่ำกว่าปี 2560 ถึง 43.66 ล้านบาท สาเหตุสำคัญเป็นเพราะว่าหุ้นที่จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีราคาผันผวน ดังนั้นส่วนของถือหุ้นจึงมีจำนวนลดลงตามที่กล่าวแล้ว

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อัตราส่วน Policy Liability to Capital Fund และอัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2561 เท่ากับ 1.74 เท่า 1.35 เท่า และ 0.97 เท่า ตามลำดับ ซึ่งเป็นระดับที่ใกล้เคียงกับเมื่อสิ้นปี 2560 เท่ากับ 1.78 เท่า 1.47 เท่า และ 0.92 เท่า ตามลำดับ

- c. Investments in debt securities expected to be held to maturity are recorded at amortized cost.

Details have been shown in notes to financial statements.

Premium receivables as of 31 December 2018 were Baht 241.91 million. We set aside Baht 19.33 million of allowance for doubtful accounts and believe that the allowance is adequate

We recommended premium receivables to pay money in accordance with the principle of Cash Before Cover (CBC) set by the OIC. Moreover the amount assessed by the registrar was 100% of the premiums receivables reported in the financial statements which is in accordance with the regulation of the OIC.

Net loans as of 31 December 2018 was Baht 8.60 million. We have set aside adequate allowance for doubtful accounts.

(3) Asset management

ROE and ROA dropped from 9.20% and 3.33% in 2017 to 7.37% and 2.67% in 2018 respectively, while the asset turnover ratio was 0.53 times, compared to 0.56 time in 2017.

(4) Liquidity and capital adequacy

a. Source and use of funds

The sort of funds was the equity and insurance contract liabilities. The Company did not borrow money from any financial institution as our cash flows from operating activities were adequate.

Majority of our liabilities was the insurance contract liabilities totalling Baht 1,783.13 million. Most of them could be considered as short term debts. We had prepared liquid assets amounting to 1.61 times greater than the insurance contract liabilities. The mismatch of funding hence is not expected to occur.

b. Capital adequacy

Our equity decreased from Baht 1,322.02 million as at the end of the previous year by Baht 1.85 million to Baht 1,320.17 million, due to the fact that the while Company had realized Baht 97.41 million of profit for the year, gains on available-for-sale investment however dropped, and dividends amounting to Baht 55.60 million were paid.

The debt to equity ratio, policy liability to capital fund and reserves over equity as at the end of 2018 was 1.74, 1.35 and 0.97 times while the proportion in 2017 was 1.78, 1.47 and 0.92 times respectively.

ส่วนการดำรงเงินกองทุนตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลนั้น พระราชบัญญัติประกันวินาศภัยกำหนดว่า บริษัทฯ ต้องดำรงไว้ซึ่งเงินกองทุนตลอดเวลาที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยเป็นอัตราส่วนกับสินทรัพย์ หนี้สิน ภาระผูกพัน หรือความเสี่ยงตามอัตราที่สำนักงาน คปภ. กำหนด ทั้งนี้ สัดส่วนของเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (TCA : Total Capital Available) ของบริษัทฯ ตามที่ได้รับการประเมินโดยนายทะเบียน ต่อเงินกองทุนที่จะต้องดำรงตามกฎหมาย (TCR : Total Capital Required) ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ใช้วัดความเพียงพอของเงินกองทุนที่เรียกว่า CAR (Capital Adequacy Ratio) ณ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ 498.39% ขณะที่สัดส่วนดังกล่าว ณ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 449.11%

ขณะที่สำนักงาน คปภ. กำหนดว่า CAR ของบริษัทประกันภัยต้องมีระดับที่ไม่ต่ำกว่า 140% นั้น CAR ของบริษัทฯ มีสัดส่วนสูงกว่าข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. ประมาณ 3.5 เท่า แสดงว่าเงินกองทุนของบริษัทฯ ยังมีสถานะที่แข็งแกร่ง

บริษัทฯ จึงยังไม่ต้องมีความจำเป็นต้องเพิ่มเงินกองทุนภายในระยะเวลาอันใกล้

ค. สภาพคล่อง

บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิที่ได้จากกิจกรรมดำเนินงาน (หักรายการเงินลงทุนในหลักทรัพย์) และเงินให้กู้ ในปี 2561 จำนวน 161.78 ล้านบาท

บริษัทฯ มีสภาพคล่องในระดับที่เพียงพอ ดังได้กล่าวไปแล้ว ว่าบริษัทฯ ได้เตรียมสินทรัพย์หนุนหลังซึ่งมีสภาพคล่องเป็นจำนวนมากกว่าหนี้สินตามสัญญาประกันภัยถึง 1.61 เท่า ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ.

(5) ภาระผูกพันด้านหนี้สิน (Contractual Obligations) และการบริหารจัดการภาระนอกสมดุล (Off-Balance Sheet Arrangements)

บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันด้านหนี้สิน (Contractual Obligations) ทั้งไม่มีภาระนอกสมดุล (Off-Balance Sheet Arrangements)

(6) ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่จะมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทฯ กำหนดวัตถุประสงค์ (Objective) ตามแผนกลยุทธ์ที่จะเติบโตโดยมีเสถียรภาพ แต่อาจจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงในด้านต่างๆ ที่เกิดจากความผันผวนทางด้านเศรษฐกิจ การแข่งขันในตลาด ฯลฯ ดังนั้นจึงได้เตรียมเงินกองทุน เพื่อรองรับความเสี่ยงหรือผลกระทบจากเหตุการณ์ต่างๆ ดังได้กล่าวแล้วในข้อ 13.3 (4) ซึ่งคาดว่าเงินกองทุนดังกล่าวจะมีจำนวนเพียงพอที่จะรองรับการขยายงานต่อไปได้อีกไม่น้อยกว่า 3 ปี

อนึ่ง มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เรื่องสำรองประกันภัย สำหรับประกันภัยระยะยาว ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีมิได้มีความเห็นอย่างมีเงื่อนไข

Regarding capital adequacy, according to the Non-life insurance Act, any non-life insurance company must maintain the capital fund at amount determined by the OIC. in line with the amount of assets, liabilities or associated risks. The proportion of Company's total capital available (TCA) as at the end of September 2018 over total capital required (TCR) capital adequacy ratio was 498.39%, compared to 449.11% as of 31 December 2017.

The Company has adequate capital and does not have any plan to raise more capital.

c. Liquidity

The Company had cash flows from operating activities (reducing investments in securities and loans) amounting to Baht 161.78 million .

Our Liquidity was adequate, as our liquid assets were 1.61 times greater than the insurance liabilities in accordance with the regulation of the registrar.

(5) Contractual obligations and off - balance sheet arrangements

The Company had no contractual obligations and off - balance sheet arrangements.

(6) Factors effecting financial position or future operation

We have set our strategic objective that we will sustainably grow. The Company however would be faced with the economic fluctuations, market competition and so on, we therefore have prepared adequate capital to support the business expansion for at least 3 years.

In the reported year the record of long-term insurance Policy reserve was changed in according with accounting policy. The auditor moreover did not make any comment.

ช่องทางที่จะเข้าถึง แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)

14. ช่องทางที่จะเข้าถึงแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทฯ ที่แสดงไว้ใน www.sec.or.th

Access to the Company's form 56-1

14. Access to the Company's form 56-1

Investors could access to the Company's form 56-1 through www.sec.or.th.

รายงานความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

15. รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการของ บมจ. นำสินประกันภัย ได้สอบทานงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของ บมจ. นำสินประกันภัย ร่วมกับฝ่ายจัดการและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้วมีความเห็นว่า รายงานทางการเงินของบริษัทฯ ได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ รวมถึงการพิจารณาและประมาณการทางบัญชีที่สมเหตุสมผล

คณะกรรมการได้จัดให้บริษัทฯ มีการบันทึกและรวบรวมข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้องและเพียงพอที่จะแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริง สมเหตุสมผล และมีมาตรการที่เหมาะสมในการดำรงรักษามูลค่าทรัพย์สินของ บริษัทฯ รวมถึงการกำกับให้มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมที่จะป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือมีการดำเนินการที่ผิดปกติ

อนึ่ง คณะกรรมการได้ถือปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน (The principles of good corporate governance) แม้ว่าจะมีเรื่องบางเรื่องที่ยังดำเนินการได้ไม่ครบถ้วน ก็วางแผนที่จะดำเนินการให้ได้ในอนาคต



(นายยงยุทธ ผู้สันติ)
ประธานกรรมการ



(นายสมบุญ พุศรีบุญ)
กรรมการผู้อำนวยการ

Statement of directors' responsibilities

15. Statement of directors' responsibilities


The board of directors of Nam Seng Insurance Plc., the management and the external auditor have reviewed the company's financial statements for the year ended 31 December 2018 and concluded that the Company has conformed to accepted accounting policies, and applies them consistently. In addition, the report is supported by reasonable and prudent judgment and estimates.

The board of directors is also responsible for the presentation of accurate and complete financial information and has set appropriate measure to protect the value of the Company's assets. It also has suitable internal control in a way as to prevent any fraud or mismanagement of the Company's assets.

The directors also maintain the principles of good corporate governance. Although having not achieved some objectives, we aim to improve our performance.



(Mr. Yongyuth Phusanti)
Chairman



(Mr. Somboon Fusriboon)
Managing Director

รายงานของ

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิและมีประสบการณ์ด้านการเงินและการบริหารธุรกิจ โดยมีนายณนทล พุฒรังษี เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายสมบัติ พุฒารวงค์ และนางพรพรรณ ตันอริยกุล เป็นกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง ดร. อภิชัย จันทรเสน ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมายเป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการตรวจสอบ

ในรอบปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมรวม 5 ครั้ง โดยประชุมร่วมกับผู้ตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ โดยไม่มีผู้บริหารร่วมประชุมด้วย เพื่ออนุมัติแผนงานตรวจสอบภายใน พิจารณารายงานการตรวจสอบภายใน และงบการเงินของบริษัท เพื่อให้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเป็นที่น่าเชื่อถือ

คณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติตามหน้าที่ตามกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ และตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยซึ่งได้แก่การสอบทานงบการเงิน การสอบทานระบบการควบคุมภายใน การสอบทานการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี การสอบทานรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน การสอบทานการบริหารความเสี่ยง การกำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน และการพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยสรุปสาระสำคัญของการปฏิบัติตามหน้าที่ได้ดังนี้

การสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2561

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณางบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2561 ที่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว โดยเชิญผู้สอบบัญชีเข้าร่วมประชุมเพื่อหารือเกี่ยวกับขอบเขต วิธีการ ระยะเวลาที่ใช้ในการสอบบัญชี รายการปรับปรุงทางบัญชีที่มีนัยสำคัญ และข้อเสนอแนะจากผู้สอบบัญชี รวมทั้งมาตรฐานการสอบบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงไป ตลอดจนการดำเนินการของฝ่ายบริหารที่มีต่อข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชี เพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินของบริษัทมีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอและเหมาะสม โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานประเด็นที่พบจากการสอบทานรายงานทางการเงินต่อคณะกรรมการบริษัท และติดตามให้มีการแก้ไขปรับปรุงประเด็นดังกล่าวภายในเวลาที่เหมาะสม

การสอบทานระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานระบบการควบคุมภายในของบริษัท เพื่อให้มีความมั่นใจว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดีเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ และบรรลุวัตถุประสงค์ของการควบคุมภายในด้านประสิทธิผลและประสิทธิภาพของการดำเนินงาน จากการประเมินระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีมีความเห็นสอดคล้องกันว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมเพียงพอ โดยไม่พบจุดอ่อนที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งจะเป็นปัจจัยเสี่ยงให้เกิดผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจอย่างเป็นนัยสำคัญ ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ติดตามให้มีการปฏิบัติตามข้อเสนอแนะของผู้ตรวจสอบภายใน ผู้สอบบัญชี และหน่วยงานกำกับดูแลอื่น เพื่อการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิผล

การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ ประกันภัย เช่น พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ประกาศ คำสั่ง ข้อบังคับของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย กฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งได้สอบทานการปฏิบัติของบริษัทว่าเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามระเบียบและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม

REPORT OF AUDIT COMMITTEE

Nam Seng Insurance Plc.'s audit committee comprises Mr. Napadol Putarungsi, the chairman of audit committee, Mr. Sombat Puthavolvong and Mrs. Pornpun Tanariyakul. appointed by the board of directors, Dr. Abhijai Chandrasen, a law expert, is a consultant to the committee.

In 2018 the committee held 5 meetings. The committee also frequently discussed with both internal and external auditor without the management in order to approve internal auditing plan and to consider internal auditing reports and the Company's financial statements, so as to ensure that financial reports were accurate and reliable.

The audit committee has functioned duties as assigned by the board of directors in accordance with the audit committee's charter and notifications of the Stock Exchange of Thailand, the Securities and Exchange Commission and the Office of Insurance Commission, including the review of financial statements, the review of internal control system, the review of good corporate governance, the review of connected transactions, the review of risk management, the supervision regarding internal audit and the nomination of the external auditor. The following activities has been undertaken by the committee:

The review of quarterly and yearly financial statements for the year ended 2018.

The audit committee has reviewed the quarterly and yearly audited financial statements for the year ended 2018 and discussed with the external auditor regarding scope, method, auditing period, significant audit adjustment and the recommendations of the auditor, the changes of accounting standard and financial reporting standard and the management's compliance with the advices of the auditor. Its objective is to ensure that the Company's financial statements are accurate and reliable with suitable and adequate data. The committee has also reported the board of directors on results from the review of financial reports, and followed up the problem rectification so that they will be acceptable within reasonable time.

The review of internal control.

The audit committee has reviewed the Company's internal control system to make sure that it is good enough for business operation, and the objectives of internal control are efficiently and effectively achieved. Both audit committee and external auditor believe that the Company's internal control is appropriate without significant pitfalls that will be risk factors seriously effecting business operation. Moreover the committee has advised the management to be in compliance with the recommendation of internal auditor, external auditor, and the regulatory units, so that the Company's operation will be effective.

The review of corporate governance.

The audit committee has reviewed the Company's operations whether they are in accordance with the related laws including Non – life insurance Act, regulations of the Office of Insurance Commission and Anti – Money Laundering Act. It has also reviewed whether the Company is in accordance with the corporate governance of listed companies, so that shareholders will be confident in the Company. The committee concludes that the Company is appropriately in compliance with the regulations.

การสอบทานรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ดำเนินการตามเงื่อนไขทางธุรกิจการค้าปกติทั่วไป และได้ปฏิบัติตามถูกต้องครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยพิจารณาเงื่อนไขของรายการ ผลกระทบที่เกิดขึ้น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ

การสอบทานการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้จัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ติดตามความคืบหน้าของการดำเนินการตามแผนบริหารความเสี่ยงเป็นรายไตรมาส คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพเหมาะสม และมีการพิจารณาทบทวนการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันอยู่เสมอ

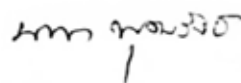
การกำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบภายในประจำปี โดยจัดทำขึ้นจากฐานความเสี่ยงของบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์และทิศทางขององค์กร และได้สอบทานรายงานผลการตรวจสอบระบบงานต่างๆ ตามแผนการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะและติดตามการดำเนินการแก้ไขประเด็นที่มีนัยสำคัญตามรายงานผลการตรวจสอบภายใน เพื่อก่อให้เกิดกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม

การพิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2562

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2562 และเห็นสมควรเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติแต่งตั้ง นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499 และ/หรือ นางสาวณิศา ไชยสุวรรณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4812 และ/หรือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4951 และ/หรือ นางสาวอิศราภรณ์ วิสุทธิญาณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7480 แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2562 พร้อมทั้งได้พิจารณาค่าสอบบัญชีประจำปี 2562 เป็นจำนวนเงิน 2,550,000 บาท เสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบ โปร่งใส และมีความเป็นอิสระ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของตนเองเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า งบการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้อง เชื่อถือได้ และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทได้ดำเนินธุรกิจภายใต้การบริหารความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิผล และเพียงพอ บริษัทได้ปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และมีการกำกับดูแลกิจการเป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลและเป็นที่น่าเชื่อถือ



(นายณทล พุฒรังษี)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
25 กุมภาพันธ์ 2562

The review of connected transactions

The audit committee has reviewed the connected transactions in order to ensure that the transactions occur in the ordinary course of business with fair dealing in accordance with the notifications of the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission. It has also given some comments about the rationale of the connected transactions after considering the condition, effects and the benefit of the Company.

The review of risk management

The audit committee has reviewed the risk-managing plan to make sure that all associated risks are not beyond the Company's risk appetite. The committee has monitored the implementation of risk-managing plan every quarter and concluded that the Company has effective risk-managing system that is always adjusted to be relevant to updated situations.

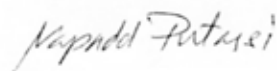
The supervision of internal audit

The audit committee has reviewed the annual auditing plan which has been set in line with the Company's risks in compliance with its strategy and objectives. It has also reviewed working system in accordance with auditing plan. The committee has provided advices and followed up the correction of significant problems revealed by the internal auditing reports in order to promote the good corporate governance and adequate and suitable internal control.

The nomination of external auditor for 2019

The audit committee has considered the qualification of external auditors and advised the board of directors to recommend the annual general meeting of shareholders that Miss Somjai Khunapasut, the certified public account No.4499, and/or Mr. Narissara Chaisuwan, the certified public account No. 4812, and/or Miss Rachada Yongsawadvanich, the certified public accountant No.4951, and/or Mrs. Isaraporn Wisutthiyan, the certified public accountant No. 7480, from EY Office Limited. should be appointed as the Company's external auditor for the year 2019. The committee has also advised the board of director to recommend the general meeting of shareholders to approve the audit fee of Baht 2,550,000.

The audit committee has prudently transparently and independently functioned its duties for the utmost benefit of the Company and shareholders. The committee has assessed its performance in order to ensure that it performs its duties with both effectiveness and efficiency and achieves the objectives set by its charter. The committee believes that the Company's financial statements accurately, reliably and adequately disclose information in accordance with the financial reporting standards. The Company's risk management and internal control are effective and adequate. The Company moreover has reliably done business in accordance with regulations, related laws and corporate governance.



(Mr. Napadol Putarungsi)
Chairman, Audit Committee
25 February 2019

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ เลขานุการ และผู้บริหารของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2561

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ

| ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง ปีรับตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิการศึกษาล่าสุด | สัดส่วน การถือหุ้น ของบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว กรรมการ | ประวัติ การเกิด | ประวัติ การอบรม | ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง | |
|-----------------------------|---|--------------|--|--|--|--------------------|--------------------|---|--|
| | | | | | | | | ตำแหน่ง | ชื่อหน่วยงานบริษัทประเภทธุรกิจ |
| 1. นายเชษฐา ผู้สินดี | ประธานกรรมการ (พ.ศ.2561) กรรมการอิสระ (พ.ศ.2534) | 65 | M.S. in Sanitary Engineering Syracuse University, USA. | 0.01% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP AACP | 4/2561 - ปัจจุบัน 2557 - 2561 2542 - 2556 2534 - ปัจจุบัน 2519 - ปัจจุบัน 2536 - ปัจจุบัน 2534 - ปัจจุบัน | บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บริษัท เอ็ม.เอส. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส. ดี. ห้างหุ้นส่วนจำกัด โรงสีชัยจักร ไร่สงแสง |
| 2. นายสมบุญ พุฒินันท์ | รองประธานกรรมการ (พ.ศ.2551) ประธานกรรมการบริหาร (พ.ศ.2551) กรรมการลงทุน (พ.ศ.2551) | 61 | B.N.D. Maths Statistics & Computing, Hatfield Polytechnic, England. | 0.09% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP | 2551 - ปัจจุบัน 2541 - 2551 2551 - ปัจจุบัน 2519 - 2551 2551 - ปัจจุบัน 2533 - 2551 2551 - ปัจจุบัน 2536 - 2551 2551 - ปัจจุบัน | บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บริษัท เอ็ม.เอส. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด บริษัท พากิม จำกัด บริษัท พากิม จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส. ดี. จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส. ดี. จำกัด บริษัท ซีอีทีพีพรอเจ็คท์ จำกัด (มหาชน) |
| 3. นายวิฑูรย์ พัฒนวิชัย | กรรมการ (พ.ศ.2522) ประธานกรรมการลงทุน (พ.ศ.2551) กรรมการบริหาร (พ.ศ.2536) | 71 | Master of Business Administration, University of Kansas, USA | 0.05% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP | 2522 - ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน 2522 - 2555 | บมจ. นำสินประกันภัย บริษัท เอ็ม.เอส. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส. ดี. จำกัด บมจ. นำสินประกันภัย |
| 4. นายมงคล พุฒรุ่งษ์ | กรรมการอิสระ (พ.ศ.2544) ประธานกรรมการตรวจสอบ (พ.ศ.2561) กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (พ.ศ.2561) | 60 | Master's Degree in Engineering (Electrical), Lamar University, USA. | - ไม่มี - | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP RCC AACP | 5/2561 - ปัจจุบัน 2544 - 2561 4/2561 - ปัจจุบัน 2548 - 2561 2544 - ปัจจุบัน 2540 - ปัจจุบัน | บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บริษัท เฮงชิลอง จำกัด |
| 5. นายไพฑูรย์ เจริญชัยพันธ์ | กรรมการ (พ.ศ.2526) กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (พ.ศ.2548) | 61 | Master of Management, มหาวิทยาลัยมหิดล | 0.27% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP RCC | 2526 - ปัจจุบัน 2519 - 2559 2536 - 2559 2534 - ปัจจุบัน 2521 - ปัจจุบัน | บมจ. นำสินประกันภัย บริษัท เอ็ม.เอส. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส. ดี. จำกัด บริษัท สิมเพิลกรุ๊ป จำกัด บริษัท โรงสีชัยจักรสินไพบูลย์ จำกัด |
| 6. นาย มาร อ่อง ทุน | กรรมการอิสระ (สิ้นตาม พ.ศ.2559) กรรมการ (พ.ศ.2546 - มกราคม พ.ศ.2559) กรรมการกำกับดูแลกิจการ (พ.ศ.2560) | 58 | Bsc.Eng.(Hons), University of London, England. | - ไม่มี - | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP | 2559 - ปัจจุบัน 2546 - 2559 2556 - ปัจจุบัน 2550 - ปัจจุบัน 2542 - ปัจจุบัน | บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย Myanmar Investments International P.L.C. Thai Strategic Capital Management Co., Ltd. บริษัท ดราโก้ ฟีฟ่า จำกัด (มหาชน) |

หมายเหตุ : ภาชนะ DAP หมายถึง Directors Accreditation Program ที่จัดโดย สภาส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
RCC หมายถึง Role of the Compensation Committee ที่จัดโดย สภาส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
AACP หมายถึง Advanced Audit Committee Program ที่จัดโดย สภาส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

Attachment 1

Details of directors, executives and the Company secretary as of 31 December 2018.

1. Directors

| Name | Position (year in which he/she was appointed) | Age | Education | % of shares held | Family relation | legal punishment | Training Course | Work experience within 5 years | | |
|------------------------------|--|-------------------------|--|------------------|-----------------|------------------|--------------------|--------------------------------|---|---|
| | | | | | | | | From - To | Position | Company |
| 1. Mr. Yongyuth Phusanti | Chairman (2018) | 65 | M.S. in Sanitary Engineering Syracuse University, USA. | 0.01% | - None - | - None - | DAP AACP | 4/2018 - Present | Chairman | Nam Seng Insurance Plc. |
| | Independent Director (1991) | | | | | | | 2014 - 2018 | Chairman of Audit Committee | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 1989 - 2013 | Committee Member of Audit Committee | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 1991 - Present | Director | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 1976 - Present | Director | N.S. Alliance Co.,Ltd. |
| 2. Mr. Somboon Fuisboon | Vice Chairman (2008) Chairman of Executive Committee (2008) Committee Member of Investment Committee (2008) | 61 | H.N.D. Maths Statistics & Computing, Hatfield Polytechnic, England. | 0.09% | - None - | - None - | DAP | 2008 - Present | Vice Chairman and Managing Director | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 1998 - 2008 | Director and Deputy Managing Director | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 2008 - Present | Vice Chairman | N.S.Alliance Co.,Ltd. |
| | | | | | | | | 1976 - 2008 | Director | N.S.Alliance Co.,Ltd. |
| | | | | | | | | 2008 - Present | Vice Chairman | Pokkim Co.,Ltd. |
| | | | | | | | | 1980 - 2008 | Director | Pokkim Co.,Ltd. |
| | | | | | | | | 2008 - Present | Vice Chairman | N.S.B. Co.,Ltd. |
| | | | | | | | | 1993 - 2008 | Director | N.S.B. Co.,Ltd. |
| | | | | | | | | 2008 - Present | Independent Director | Zeer Property Plc. |
| | | | | | | | | 3. Mr. Withun Palanarat | Director (1980) Chairman of Investment Committee (2008) Executive Director (1993) | 71 |
| 2016 - Present | Director | N.S.Alliance Co.,Ltd. | | | | | | | | |
| 2016 - Present | Director | N.S.B. Co.,Ltd. | | | | | | | | |
| 1979 - 2012 | Director and Deputy Managing Director | Nam Seng Insurance Plc. | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| 4. Mr. Napaadol Putarungsi | Independent Director (2001) Chairman of Audit Committee (2018) Committee Member of Selection and Remuneration (2018) | 60 | Master's Degree in Engineering (Electrical), Lamar University, USA. | - None - | - None - | - None - | DAP RCC AACP | 5/2018 - Present | Chairman of Audit Committee | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 2001 - 2018 | Committee Member of Audit Committee | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 4/2018 - Present | Committee Member of Selection and Remuneration Committee | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 2005 - 2018 | Chairman of Selection and Remuneration Committee | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 2001 - Present | Director | Nam Seng Insurance Plc. |
| 5. Mr. Paich Chareenchalpong | Director (1983) Committee Member of Selection and Remuneration (2005) | 61 | Master of Management, Mahidol University | 0.27% | - None - | - None - | DAP RCC | 1983 - Present | Director | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 1976 - 2016 | Director | N.S.Alliance Co.,Ltd. |
| | | | | | | | | 1983 - 2016 | Director | N.S.B. Co.,Ltd. |
| | | | | | | | | 1981 - Present | Managing Director | Sin Phalibul Group Co.,Ltd. |
| | | | | | | | | 1978 - Present | Managing Director | Sin Phalibul Sawmill Co.,Ltd. |
| 6. Mr. Muang Aung Htun | Independent Director (March 2016) Director (2003 - January 2016) Committee Member of Corporate Governance Committee (2017) | 58 | Bsc.Eng.(Hons), University of London, England. | - None - | - None - | - None - | DAP | 2016 - Present | Independent Director | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 2003 - 2016 | Director | Nam Seng Insurance Plc. |
| | | | | | | | | 2013 - Present | Director | Myanmar Investments International PLC. |
| | | | | | | | | 2007 - Present | Director | Thai Strategic Capital Management Co., Ltd. |
| | | | | | | | | 1989 - Present | Director | Draco P.C.B. Plc. |

Note :
DAP means the Directors Accreditation Program held by the IDD
RCC means the Role of the Compensation Committee held by the IDD
AACP means the Advanced Audit Committee Program held by the IDD

| ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง ปีที่รับตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิการศึกษาสูงสุด | สัดส่วน ของกรรมการ ในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ ระหว่าง กรรมการ | ประวัติ การทำงาน | ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง | | | |
|----------------------------|--|--------------|---|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|--|---|--|
| | | | | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | ชื่อหน่วยงานบริษัทประเภทธุรกิจ | |
| 7. นายสมบัติ พุฒารวงค์ | กรรมการอิสระ (พ.ศ.2555) กรรมการตรวจสอบ (พ.ศ.2557) ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (เมษายน พ.ศ.2561) | 61 | ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ (บริหารการเงินการธนาคาร) มหาวิทยาลัยรามคำแหง | - ไม่มี - | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP | 2557 - ปัจจุบัน 4/2561 - ปัจจุบัน 2557 - 2561 2555 - ปัจจุบัน 2526 - ปัจจุบัน | กรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ร่วมสมมติเจริญ จำกัด | บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บริษัท ร่วมสมมติเจริญ จำกัด |
| 8. นางพรพรรณ ตันธะวิบูล | กรรมการอิสระ (พ.ศ.2557) ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ (พฤษภาคม พ.ศ.2561) กรรมการตรวจสอบ (พฤษภาคม พ.ศ.2561) | 58 | ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | 0.25% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP | 2557 - ปัจจุบัน 5/2561 - ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน 2557 - ปัจจุบัน 2546 - ปัจจุบัน 2546 - ปัจจุบัน 2543 - ปัจจุบัน 2535 - ปัจจุบัน 2531 - ปัจจุบัน 2531 - ปัจจุบัน | กรรมการ ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ กรรมการ กรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการและรองกรรมการบริหาร กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ | บมจ. นำสินประกันภัย บริษัท เอ็ม.เอส.อี. จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส.อี. จำกัด บริษัท ป่ามทอง จำกัด บริษัท ไดวีส (2505) จำกัด บริษัท เอเชีย โกลด์ จำกัด (มหาชน) บริษัท เอเชียแอร์พอร์ทโลจิสติกส์ จำกัด บริษัท พญาโลจิสติกส์ จำกัด บริษัท เอ.บี.ซี. เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด บริษัท เอเชียพญาโลจิสติกส์ จำกัด |
| 9. นายวิสิต เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ (มีนาคม พ.ศ.2560) | 56 | ปริญญาโท พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต (พัฒนการเศรษฐกิจ) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ | 0.94% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP CGE | 2560 - ปัจจุบัน 2553 - 2560 2555 - ปัจจุบัน 2534 - ปัจจุบัน 2553 - 2559 2553 - 2559 | กรรมการผู้จัดการผู้อำนวยการ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ รักษาการผู้จัดการฝ่ายจัดการสำนักงาน กรรมการ กรรมการ | บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บริษัท พรอพิคเคิลทิคแมนเออร์ จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส.อี. จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส.อี. จำกัด |
| 10. นายวรวุฒิ เจริญชัยพงศ์ | กรรมการ (มีนาคม พ.ศ.2560) กรรมการบริหาร (เมษายน พ.ศ. 2560) กรรมการลงทุน (เมษายน พ.ศ. 2560) | 38 | Master of Business Administration สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | 0.55% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP | 2560 - ปัจจุบัน 2559 - 2560 2555 - 2559 2550 - 2555 | กรรมการรองกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อใหม่รถยนต์ ผู้จัดการฝ่ายกิจการสาขา | บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บริษัท พรอพิคเคิลทิคแมนเออร์ จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส.อี. จำกัด บริษัท เอ็ม.เอส.อี. จำกัด |
| 11. นางงมกพรรณ ชินธรรมมิตร | กรรมการ (มีนาคม พ.ศ.2560) | 40 | Master of Art in Marketing Northumbria University, United State of Kingdom. | 0.72% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP | 2560 - ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน 2552 - 2559 | กรรมการ ผู้จัดการฝ่ายการเงิน ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการเงิน | บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย |
| 12. นายเปรมจิต วิเศษเพทยา | กรรมการอิสระ (มีนาคม พ.ศ. 2561) กรรมการกำกับดูแลกิจการ (พฤษภาคม พ.ศ. 2561) | 60 | M.S. Computer Science, West Coast University, USA. | - ไม่มี - | - ไม่มี - | - ไม่มี - | DAP | 3/2561 - ปัจจุบัน 5/2561 - ปัจจุบัน 2554 - 2555 2549 - 2553 2544 - 2548 | กรรมการอิสระ กรรมการกำกับดูแลกิจการ Service Delivery Manager Project Director Head of Technology | บมจ. นำสินประกันภัย บมจ. นำสินประกันภัย Asia Bravura Solutions Limited. Datamat Public Company Limited. Standard Chartered Nokornithon Bank Public Company Limited |

หมายเหตุ: กรณีที่ บมจ. DAP, นายกฤษณ์ เจริญชัยพงศ์ ได้รับการคัดเลือกโดยสถาบันส่งเสริมการศึกษาระดับสูง (IOD) กรณีที่ บมจ. RCC นายกฤษณ์ เจริญชัยพงศ์ ได้รับการคัดเลือกโดยสถาบันส่งเสริมการศึกษาระดับสูง (IOD) กรณีที่ บมจ. AACP นายกฤษณ์ เจริญชัยพงศ์ ได้รับการคัดเลือกโดยสถาบันส่งเสริมการศึกษาระดับสูง (IOD)

| Name | Position (year in which he/she was appointed) | Age | Education | % of shares held | Family relation | legal punishment | Training Course | Work experience within 5 years | | |
|-------------------------------------|--|-----|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|--|--|--|
| | | | | | | | | From - To | Position | Company |
| 7. Mr.Sombat Puthavong | Independent Director (2012) Committee Member of Audit Committee (2014) Chairman of Selection and Remuneration Committee (2018) | 61 | Faculty of Business Administration Rajabhat Chiang Mai University. | - None - | - None - | - None - | DAP | 2014 - Present 4/2018 - Present 2014 - 2018 2012 - Present 1983 - Present | Committee Member of Audit Committee Chairman of Selection and Remuneration Committee Committee Member of Selection and Remuneration Committee Director Managing Director | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Ruam sombat charoen Co.,Ltd. |
| 8. Mrs.Pompun Tanatyaku | Independent Director (2014) Chairman of Corporate Governance Committee (5/2018) Committee Member of Audit Committee (5/2018) | 58 | Bachelor of Accounting Chulalongkorn University Master of Business Administration M.B.A. Chulalongkorn University | 0.25% | - None - | - None - | DAP | 2014 - Present 5/2018 - Present 4/2016 - Present 2014 - Present 2003 - Present 2003 - Present 2000 - Present 1992 - Present 1988 - Present 1988 - Present 1988 - Present | Director Chairman of Corporate Governance Committee Director Director Managing Director Managing Director Executive Director Director Director Director Director | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. N.S.Alliance Co.,Ltd. N.S.B. Co.,Ltd. Pamatay Co.,Ltd. Tai Huet (1982) Co.,Ltd. Asia Hotel Co.,Ltd. Asia Airport Hotel Co.,Ltd. Asia Hotel Co.,Ltd. Pattaya Hotel Trading Co.,Ltd. A.B.K. Enterprise Co., Ltd. Asia Pattaya Hotel Co.Ltd. |
| 9. Mr. Vichit Jaroenchaiyapong | Director (March 2017) | 56 | M.S. (Development Economics) National Institute of Development Administration | 0.94% | - None - | - None - | DAP | 2017 - Present 2010 - 2017 2012 - Present 1991 - Present 2010 - 2016 2010 - 2016 2010 - 2016 | Director and Assistant Managing Director Assistant to Managing Director Acting Manager of Office Administration Department Director Director Director | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Tropical Timber Co.,Ltd. N.S.B. Co.,Ltd. N.S.Alliance Co.,Ltd. |
| 10. Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | Director (March 2017) Executive Director (April 2017) Committee Member of Investment Committee (April 2017) | 38 | Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University | 0.55% | - None - | - None - | DAP | 2017 - Present 2016 - 2017 2012 - 2016 2007 - 2012 | Director and Deputy Managing Director Director and Assistant Managing Director Manager of Motor Claims Department Manager of Branch Operating Department | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. |
| 11. Mrs. Kamonporn Chinthammit | Director (March 2017) | 40 | Master of Art in Marketing Northumbria University, United State of Kingdom | 0.72% | - None - | - None - | DAP | 2017 - Present 2016 - Present 2009 - 2016 | Director Manager of Finance Department Assistant to Manager of Finance Department | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. |
| 12. Mr. Premchit Visphasataya | Independent Director (March 2018) Committee Member of Corporate Governance Committee (May 2018) | 60 | M.S.Computer Science, West Coast University, USA. | - None - | - None - | - None - | DAP | 3/2018 - Present 5/2018 - Present 2011 - 2012 2006 - 2010 2001 - 2005 | Independent Director Committee Member of Corporate Governance Committee Service Delivery Manager Project Director Head of Technology | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Asia Bravura Solutions Limited Datamat Public Company Limited Standard Chartered Nakornthon Bank Public Company Limited |

Note : DAP means the Directors Accreditation Program held by the IDD
RCC means the Role of the Compensation Committee held by the IDD
AACCP means the Advanced Audit Committee Program held by the IDD

2. รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร 1/

| ชื่อ-สกุล | ตำแหน่ง ปีที่รับตำแหน่ง | อายุ (ปี) | วุฒิการศึกษาสูงสุด | สัดส่วนการ ถือหุ้นของ กรรมการ ในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง กรรมการ | ประวัติ การทํากิจ | ประสบการณ์ทํางานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง | |
|-----------------------------|--|--------------|---|---|---|----------------------|--|--|
| | | | | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง |
| 1. นายสมบุญ พุฒิชัย | กรรมการผู้อำนวยการ (พ.ศ.2551) | 61 | H.N.D. Maths Statistics & Computing, Hatfield Polytechnic, England. | 0.09% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | 2551 - ปัจจุบัน 2540 - 2551 | รองประธานกรรมการ และกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการรองกรรมการผู้อำนวยการ รักษาการผู้จัดการฝ่ายโครงการพิเศษ รองประธานกรรมการ กรรมการ รองประธานกรรมการ กรรมการ รองประธานกรรมการ กรรมการ กรรมการอิสระ |
| 2. นายวีรจันต์ เจริญชัยพงษ์ | กรรมการรองกรรมการผู้อำนวยการ (พ.ศ.2560) | 38 | Master of Business Administration สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | 0.55% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | 6/2560 - ปัจจุบัน 2559 - 2560 2555 - 2559 2550 - 2555 | กรรมการรองกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้อำนวยการผู้อำนวยการ ผู้จัดการฝ่ายสินไหมชดเชย ผู้จัดการฝ่ายกิจการสาขา |
| 3. นายวิฑิต เจริญชัยพงษ์ | กรรมการผู้จัดการผู้อำนวยการ (พ.ศ.2553) | 56 | ปริญญาโท พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต (พัฒนการเศรษฐกิจ) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ | 0.94% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | 2560 - ปัจจุบัน 2553 - 2560 2555 - ปัจจุบัน 2534 - ปัจจุบัน 2553 - 2559 2553 - 2559 | กรรมการผู้จัดการผู้อำนวยการ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ รักษาการผู้จัดการฝ่ายจัดการสำนักงาน กรรมการ กรรมการ กรรมการ |
| 4. นาย เคียง ดอนจันทร์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ (พ.ศ.2549) | 61 | ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ ภาควิชาวิศวกรรมไฟฟ้า สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้า เจ้าคุณทหารลาดกระบัง | - ไม่มี - | - ไม่มี - | - ไม่มี - | 2549 - ปัจจุบัน 2549 - 2557 2544 - 2549 2541 - 2543 | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ และรักษาการผู้จัดการ ศูนย์เทคโนโลยีสารสนเทศ ผู้จัดการฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายระบบรักษาความปลอดภัย |
| 5. นายพิริยะ กัปปินัด | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ด้านสินไหมชดเชย (พ.ศ.2555) | 58 | ปริญญาตรี นิเทศศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ | - ไม่มี - | - ไม่มี - | - ไม่มี - | 2555 - ปัจจุบัน 2553 - 2555 2526 - 2553 | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ด้านสินไหมชดเชย ผู้จัดการฝ่ายสินไหมชดเชย ผู้จัดการสาขา |
| 6. นายพงษ์พิสิษฐ กฤษณะเดช | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา และรักษาการผู้จัดการฝ่ายกิจการตลาด (พ.ศ.2559) | 62 | ปริญญาตรี นิเทศศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง | - ไม่มี - | - ไม่มี - | - ไม่มี - | 2559 - ปัจจุบัน 2566 - 2559 | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา และ รักษาการผู้จัดการฝ่ายกิจการตลาด ผู้จัดการฝ่ายกิจการสาขา |
| 7. นายธีระ ดุริษสาธา | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส (พ.ศ.2545) | 58 | ปริญญาตรีบริหารธุรกิจบัณฑิต (บัญชี) มหาวิทยาลัยรามคำแหง | - ไม่มี - | - ไม่มี - | - ไม่มี - | 2549 - ปัจจุบัน 2542 - 2545 2541 - 2542 | ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการเงิน |
| 8. นางกมลภรณ์ จินธรรมมิตร | ผู้จัดการฝ่ายการเงิน (พ.ศ.2559) | 40 | Master of Art in Marketing Northumbria University, United State of Kingdom. | 0.72% | - ไม่มี - | - ไม่มี - | 2559 - ปัจจุบัน 2552 - 2559 | ผู้จัดการฝ่ายการเงิน ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการเงิน |

หมายเหตุ : 1/ ผู้บริหารในตารางข้างต้นเป็นแบบฉบับผู้รายงานไปยังหน่วยงาน ก.ล.ด. กำหนด หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารหรือกรรมการของบริษัทหรือกรรมการผู้ถือหุ้นของบริษัท

2. Executives ^{1/}

| Name | Position (year in which he/she was appointed) | Age | Education | % of shares held | Family relation | legal punishment | Work experience within 5 years | | |
|-----------------------------------|--|-----|---|------------------|-----------------|------------------|--|---|--|
| | | | | | | | From - To | Position | Company |
| 1. Mr. Somboon Fuisriboon | Managing Director (2008) | 61 | H.N.D. Maths Statistics & Computing, Hatfield Polytechnic, England. | 0.09% | - None - | - None - | 2008 - Present 1998 - 2008 2008 - Present 1976 - 2008 2008 - Present 1990 - 2008 2008 - Present 1983 - 2008 2008 - Present | Vice Chairman and Managing Director Director and Deputy Managing Director Vice Chairman Director Vice Chairman Vice Chairman Vice Chairman Director Independent Director | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. N.S.Alliance Co.,Ltd. Pokkim Co.,Ltd. Pokkim Co.,Ltd. N.S.B. Co.,Ltd. N.S.B. Co.,Ltd. Zeer Property Plc. |
| 2. Mr. Voravach Jaroenchaiyapongs | Deputy Managing Director (2017) | 38 | Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University | 0.55% | - None - | - None - | 2017 - Present 2016 - 2017 2012 - 2016 2007 - 2012 | Director and Deputy Managing Director Director and Assistant Managing Director Manager of Motor Claims Department Manager of Branch Operating Department | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. |
| 3. Mr. Vichit Jaroenchaiyapong | Assistant to Managing Director (2010) | 56 | M.S. (Development Economics) National Institute of Development Administration | 0.94% | - None - | - None - | 2017 - Present 2010 - 2017 2012 - Present 1991 - Present 2010 - 4/2016 2010 - 3/2016 | Director and Deputy Managing Director Assistant to Managing Director Acting Manager of Office Administration Department Director Director Director | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Tropical Timber Co.,Ltd. N.S.B. Co.,Ltd. N.S.Alliance Co.,Ltd. |
| 4. Mr. Paetel Dokchan | Assistant to Managing Director (2006) | 61 | Bachelor of Electrical Engineering, King Mongkut Institute of Technology Lad Krabang Campus | - None - | - None - | - None - | 2006 - Present 2006 - 2014 2001 - 2006 1988 - 2000 2012 - Present 2010 - 2012 1983 - 2010 | Assistant to Managing Director Assistant to Managing Director, Acting Manager of Information Technology Center Manager of Information Technology Center Assistant Manager of Motor Underwriting Department Senior Manager and Acting Manager of Motor Claims Department Manager of Claims Department Branch Manager | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. |
| 5. Mr. Piya Klawihok | Senior Manager and Acting Manager of Motor Claims Department (2012) | 58 | Bachelor of Law (LL.B) Thammasat University | - None - | - None - | - None - | 2016 - Present 2013 - 2016 | Senior Manager (Branch Operating Department) and Acting Manager of Market Department Manager of Branch Operating Department | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. |
| 6. Mr. Pongpisit Krisnakaset | Senior Manager (Branch Operating Department) and Acting Manager of Market Department (2016) | 62 | Bachelor of Law (LL.B) Ramkhamhaeng University | - None - | - None - | - None - | 2016 - Present 2013 - 2016 | Senior Manager (Branch Operating Department) and Acting Manager of Market Department Manager of Branch Operating Department | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. |
| 7. Mr. Teera Trussat | Manager of Accounting Department (2002) | 58 | Bachelor's Degree in Business (Accounting), Ramkhamhaeng University | - None - | - None - | - None - | 2002 - Present 1999 - 2002 1988 - 1999 | Manager of Accounting Department Manager of Internal Audit Office Assistant Manager of Accounting Department | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. |
| 8. Mrs. Kamonporn Chinthammit | Manager of Finance Department (1976) | 40 | Master of Art in Marketing Northumbria University, United State of Kingdom | 0.72% | - None - | - None - | 2016 - Present 2009 - 2016 | Manager of Finance Department Assistant to Manager of Finance Department | Nam Seng Insurance Plc. Nam Seng Insurance Plc. |

Note : ^{1/} Executives mean persons whose position are in accordance with the notification of the SEC they are composed of the managing director or the next four executives succeeding him, and persons holding the position of manager or equivalent in accounting of finance departments.

3. ตำแหน่งของกรรมการและผู้บริหารในบริษัทที่เกี่ยวข้อง

3.1 สถานะของกรรมการของ บ.ม.จ. นำสินประกันภัยในบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ 31 ธันวาคม 2561

| รายชื่อกรรมการ | บมจ. นำสินประกันภัย | บริษัท เอ็น.เอส.บี. จำกัด | บริษัท ตรงสิน จำกัด | บมจ. เอเชียไฮเต็ล และบริษัทย่อย |
|-----------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| 1. นายยงยุทธ ผู้สันติ | // | / | | |
| 2. นายสมบุญ พุศรีบุญ | /, ///, x | /, x | | / |
| 3. นายวิฑูรย์ พัฒนรัชต์ | / | / | | |
| 4. นายไพรัช เจริญชัยพงศ์ | / | | | |
| 5. นายณกมล พุดรังษี | / | / | | |
| 6. นาย มาว อ่อง ทุน | / | / | | |
| 7. นายสมบัติ พุฒาวรวงศ์ | / | | | |
| 8. นางพรพรรณ ตันอริยกุล | / | / | | /, /// |
| 9. นายวิชิต เจริญชัยพงศ์ | /, x | | | |
| 10. นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | /, ///, x | | | |
| 11. นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร | /, x | | | |
| 12. นายเปรมจิต วิเศษแพทยา | / | | | |

หมายเหตุ: / หมายถึง กรรมการ // หมายถึง ประธานกรรมการ /// หมายถึง กรรมการบริหาร x หมายถึง เจ้าหน้าที่บริหาร

3.2 สถานะของเจ้าหน้าที่บริหารของ บ.ม.จ. นำสินประกันภัยในบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ 31 ธันวาคม 2561

| รายชื่อเจ้าหน้าที่บริหาร | บมจ. นำสินประกันภัย | บริษัท เอ็น.เอส.บี. จำกัด | บริษัท ตรงสิน จำกัด | บมจ. เอเชียไฮเต็ล และบริษัทย่อย |
|----------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| 1. นายสมบุญ พุศรีบุญ | /, ///, x | /, x | | / |
| 2. นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ | /, ///, x | | | |
| 3. นายเผด็จ ดอกจันทร์ | x | | | |
| 4. นายวิชิต เจริญชัยพงศ์ | /, x | | | |
| 5. นายพิริยะ กลั้ววิหค | x | | | |
| 6. นายพงษ์พิสิษฐ กฤษณเกษตร | x | | | |
| 7. นายธีระ ตรุษสาท | x | | | |
| 8. นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร | /, x | | | |

หมายเหตุ: / หมายถึง กรรมการ // หมายถึง ประธานกรรมการ /// หมายถึง กรรมการบริหาร x หมายถึง เจ้าหน้าที่บริหาร

ผู้บริหารในตารางข้างต้น หมายถึง ผู้บริหารตามนิยามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนด หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชี หรือ การเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

3. Position in connected companies as of 31 December 2018

3.1 Directors

| Name | Nam Seng Insurance Plc. | N.S.B. Co.,Ltd. | Dung Seng Insurance Broker Co.,Ltd. | Asia Hotel Plc. and subsidiary |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| 1. Mr. Yongyuth Phusanti | // | / | | |
| 2. Mr. Somboon Fusriboon | /, ///, x | /, x | | / |
| 3. Mr. Vithun Patanarat | / | / | | |
| 4. Mr. Pairach Charoenchaipong | / | | | |
| 5. Mr. Napadol Putarungsi | / | / | | |
| 6. Mr. Muang Aung Htun | / | / | | |
| 7. Mr. Sombat Puthavolvong | / | | | |
| 8. Mrs. Pornpun Tanariyakul | / | / | | /, /// |
| 9. Mr. Vichit Jaroenchaipong | /, x | | | |
| 10. Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | /, ///, x | | | |
| 11. Mrs. Kamonporn Chinthammit | /, x | | | |
| 12. Mr. Premchit Visessaetaya | / | | | |

Note : / Director // Chairman Director /// Executive Director x Executive Manager

3.2. Executive Directors

| Name | Nam Seng Insurance Plc. | N.S.B. Co.,Ltd. | Dung Seng Insurance Broker Co.,Ltd. | Asia Hotel Plc. and subsidiary |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| 1. Mr. Somboon Fusriboon | /, ///, x | /, x | | / |
| 2. Mr. Voravatch Jaroenchaiyapongs | /, ///, x | | | |
| 3. Mr. Padet Dokchan | x | | | |
| 4. Mr. Vichit Jaroenchaipong | /, x | | | |
| 5. Mr. Piriya Klabwibok | x | | | |
| 6. Mr. Pongpisit Krissnakaset | x | | | |
| 7. Mr. Teera Trussat | x | | | |
| 8. Mrs. Kamonporn Chinthammit | /, x | | | |

Note : / Director // Chairman Director /// Executive Director x Executive Manager

Executives mean persons whose position are in accordance with the notification of the SEC. They are composed of the managing director or the next four executives succeeding him, and persons holding the position of manager or equivalent in accounting of finance departments.

4. รายละเอียดเกี่ยวกับที่ปรึกษาคณะกรรมการ ที่ปรึกษาคณะกรรมการตรวจสอบ และที่ปรึกษาคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

4.1 รายชื่อบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ ให้ปฏิบัติงานเป็นที่ปรึกษาคณะกรรมการ ที่ปรึกษาคณะกรรมการตรวจสอบ และที่ปรึกษาคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ดร. อภิชัย จันทรเสน อายุ 70 ปี

4.2 คุณวุฒิการศึกษา

- ปริญญาเอก (เกียรตินิยมดีมาก) (นิติศาสตร์) Paris University (Sorbonne) France
- เนติบัณฑิตไทย
- ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) (นิติศาสตร์) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

4.3 การอบรม

- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Finance for Non- Finance Director สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Role of Compensation Committee สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Audit Committee Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Developing Corporate Governance Policy สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

4.4 ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

- 2548 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- 2543 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาคณะกรรมการ บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- 2542 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- 2554 - ปัจจุบัน กรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดอัตราค่าตอบแทน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- 2548 - 2556 กรรมการตรวจสอบและประธานกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดอัตราค่าตอบแทน บริษัท สัมมากร จำกัด (มหาชน)
- 2543 - ปัจจุบัน กรรมการและที่ปรึกษากฎหมาย ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- 2537 - 2556 กรรมการ บริษัท สัมมากร จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งในกิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

- 2549 - 2557 กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการผู้สูงอายุแห่งชาติ สำนักงานนายกรัฐมนตรี
- 2548 - ปัจจุบัน กรรมการบริษัท สยามกลการ จำกัด
- 2537 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษากฎหมายมูลนิธิชัยพัฒนา

4.5 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวกับผู้บริหาร ไม่มี

4.6 สัดส่วนการถือหุ้น (%) ไม่มี

4. Details of Consultant to the Board of Directors, Consultant to the Audit Committee and Consultant to the Selection and Remuneration Committee

4.1 Name

Dr. Abhijai Chandrasen 70 years old

4.2 Education

- docteur en Droit (Honors) (Law), Paris University (Sorbonne) France
- Barrister-at-Law, Thailand
- Bachelor's Degree (honors) (Law), Chulalongkorn University

4.3 Training

- Director Accreditation Program (DAP), Thai institute of Directors Association
- Finance for Non- Finance Director, Thai institute of Directors Association
- Role of Compensation Committee, Thai institute of Directors Association
- Audit Committee Program, Thai institute of Directors Association
- Developing Corporate Governance Policy, Thai institute of Directors Association

4.4 Experience in the past 5 years

- 2005 - Present Consultant to the Selection and Remuneration Committee, Nam Seng Insurance Plc.
- 2000 - Present Consultant to the Board of Directors, Nam Seng Insurance Plc.
- 1999 - Present Consultant to the Audit Committee, Nam Seng Insurance Plc.
- 2011 - Present Member of the Human Resources and Remuneration Committee, KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED
- 2005 - 2013 Audit Committee Member and Chairman of the Human Resources and Remuneration Committee, Sammakorn Plc.
- 2000 - Present Director and Legal Adviser, KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED
- 1994 - 2013 Director, Sammakorn Plc.

Positions in Non-Listed Companies

- 2006 - 2014 Eminent Director, The National Commission on the Elderly, Office of the Prime Minister
- 2005 - Present Director, Siam Motors Co.,Ltd
- 1994 - Present Legal Advisor, The Chaipattana Foundation

4.5 Family relation with any executive None

4.6 Shares held (%) None

5. รายละเอียดเกี่ยวกับเลขานุการบริษัทฯ

5.1 รายชื่อบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ ให้ปฏิบัติงานเป็นเลขานุการบริษัทฯ

นายกชกร นันทพันธ์ อายุ 65 ปี

5.2 คุณวุฒิการศึกษา

- ปริญญาโท MBA. RMIT University, Australia.
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

5.3 การอบรม

- หลักสูตร Fundamental Practice for Corporate Secretary (FPCS 18) สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- หลักสูตร Anti-Corruption the Practical Guide (ACPG) รุ่นที่ 21 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

5.4 ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

- 2555 - ปัจจุบัน เลขานุการบริษัท
บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- 2545 - ปัจจุบัน ผู้จัดการสำนักอำนวยการ
บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

5.5 ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

5.6 สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ไม่มี

5.7 หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัทฯ

เลขานุการบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในมาตรา 89/15 และมาตรา 89/16 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ซึ่งมีผลใช้บังคับในวันที่ 31 สิงหาคม 2551 ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับบริษัท มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หน้าที่ตามกฎหมายของเลขานุการบริษัทมีดังนี้

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้

- ก. ทะเบียนกรรมการ
- ข. หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท
- ค. หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และจัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/14 ให้ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น

3. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด ดังนี้

- ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และขอพึงปฏิบัติด้านการกำกับดูแลในการดำเนินกิจกรรมของคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย
- ทำหน้าที่ในการดำเนินการจัดประชุมคณะกรรมการและการประชุมผู้ถือหุ้น
- ติดต่อประสานงานกับหน่วยงานที่กำกับดูแล เช่น สำนักงาน ก.ล.ต., ตลาดหลักทรัพย์ฯ และดูแลการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานที่กำกับดูแลและสาธารณชน ให้ถูกต้องครบถ้วนตามกฎหมาย

เอกสารแบบ 2

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ

1. ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ

(1) รายชื่อนิติบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ ให้ปฏิบัติงานเป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท

- ชื่อนิติบุคคล : บริษัท ออดิท เอ็นท์ จำกัด
- ชื่อของบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ ออดิท เอ็นท์ จำกัด : นายธนา วงศ์แสงนาค
ให้ปฏิบัติงานเป็นผู้ตรวจสอบภายใน
- ตำแหน่งในบริษัท ออดิท เอ็นท์ จำกัด : กรรมการผู้จัดการ

(2) การศึกษา

- คุณวุฒิการศึกษา : Master of Accounting, Utah State University, USA
- : ประกาศนียบัตรชั้นสูงทางการสอบบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- : บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

(3) ประสบการณ์การทำงาน และการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้อง

- วุฒิบัตร/ใบอนุญาตประกอบวิชาชีพ : ผู้ตรวจสอบภายในรับอนุญาต (CIA: Certified Internal Auditor)
- : ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (CPA: Certified Public Accountant)
- ประสบการณ์การทำงาน : พ.ศ. 2534 ถึง ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บริษัท ออดิท เอ็นท์ จำกัด
- การอบรม : Operational Auditing
จัดโดย สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
- : Audit Project Management
จัดโดย สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
- : Internal Quality Assessment
จัดโดย สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
- : Facilitating Results Using CSA
จัดโดย สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
- : การวางแผนงานตรวจสอบตามฐานความเสี่ยง (Risk Based Audit)
จัดโดย สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
- : วิธีการประเมินความเสี่ยงเพื่อการวางแผนการตรวจสอบภายใน
จัดโดย สภาวิชาชีพบัญชี
- : ประกาศนียบัตร กฎหมายภาษีอากร
จัดโดย ศาลภาษีอากรกลาง

Attachment 2

Details of Internal Auditor and Head of Compliance unit

1. Internal Auditor

(1) Juristic person assigned to be Internal Auditor

- Name : Audit House Co.,Ltd.
- Person assigned by Audit House Co.,Ltd. : Mr. Thana Wongsangnak
to work as Internal Auditor
- Position in Audit House Co.,Ltd. : Managing director

(2) Education

- Education : Master of Accounting, Utah State University, USA
- : Graduate Diploma in Auditing, Thammasat University
- : Bachelor of Accounting, Thammasat University

(3) Experience and Training

- Professional license : CIA: Certified Internal Auditor
- : CPA: Certified Public Accountant
- Experience : 1991 - Present Managing director, Audit House Co.,Ltd.
- Training : Operational Auditing
- : The Institute of Internal Auditors of Thailand
- : Audit Project Management
- : The Institute of Internal Auditors of Thailand
- : Internal Quality Assessment
- : The Institute of Internal Auditors of Thailand
- : Facilitating Results Using CSA
- : The Institute of Internal Auditors of Thailand
- : Planning for Risk Based Audit
- : The Institute of Internal Auditors of Thailand
- : Evaluating Risk Planning Internal Audit
- : Federation of Accounting Professions
- : Certificate in Tax law,
Central Tax Court

2. หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ

(1) รายชื่อหัวหน้าหน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายของบริษัทฯ

ชื่อ-นามสกุล : นางสาวพรศิริย์ พิริยภรณ์กูร
ตำแหน่ง : ผู้ช่วยผู้จัดการสำนักอำนวยการ และปฏิบัติหน้าที่แทนหัวหน้า
หน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย (Compliance Unit)

(2) การศึกษา

คุณวุฒิการศึกษา : ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงินและการธนาคาร
มหาวิทยาลัยรามคำแหง
: ปริญญาตรี มนุษยศาสตร์ วิชาเอกสื่อสารมวลชน
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

(3) ประสบการณ์การทำงานและการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้อง

ประสบการณ์การทำงาน : ปฏิบัติหน้าที่แทนหัวหน้าหน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย
(Compliance Unit) บมจ.นำสินประกันภัย
: ผู้ช่วยผู้จัดการสำนักอำนวยการ บมจ.นำสินประกันภัย
: ผู้จัดการแผนก สำนักอำนวยการ บมจ.สหมงคลประกันภัย
การฝึกอบรม : Anti-Corruption: The Practical Guide (ACPG) (Thai Institute of Director)
: Fundamentals for Corporate Secretaries (สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย)
: Training Program for CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)
(สถาบันไทยพัฒน์)

(4) หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้าหน่วยงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย มีดังต่อไปนี้

- (1) ให้คำแนะนำ คำปรึกษาเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมาย รวมถึงจัดทำคู่มือการปฏิบัติตามกฎหมายเป็นลายลักษณ์อักษรและอบรมให้ความรู้พนักงานอย่างสม่ำเสมอ
- (2) ประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อจัดทำและดำเนินแผนการบริหารความเสี่ยงด้านกฎหมาย (Regulatory Risk) เป็นประจำทุกปี และแก้ไขปัญหาที่อาจทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมายได้
- (3) ติดตามให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและรายงานผลการปฏิบัติตามกฎหมายประจำปีต่อคณะกรรมการตรวจสอบ รวมถึงรายงานการฝ่าฝืนกฎหมายและการสอบสวนผู้บริหารและรายงานการถูกรับ หรือถูกดำเนินการทางกฎหมายใดๆ ของสำนักงาน คปภ. หรือหน่วยงานราชการอื่นที่เกี่ยวข้อง
- (4) เป็นผู้ประสานงานกับสำนักงาน คปภ. ในนามของบริษัทฯ

ทั้งนี้ คณะกรรมการมีนโยบายด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ (Compliance Policy) ที่ว่า คณะกรรมการตรวจสอบ ผู้บริหารระดับสูง ฝ่ายงาน หรือหน่วยงานและพนักงานต้องปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมาย ทั้งมีการสื่อสารกับพนักงานได้ตระหนักว่า พนักงานทุกคนมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการศึกษาและทำความเข้าใจในกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องในงานที่รับผิดชอบและปฏิบัติให้ถูกต้องครบถ้วนเป็นไปตามกฎเกณฑ์อย่างเคร่งครัด

2. Head of Compliance unit

(1) Name of Head of Compliance unit

Name : Miss Ponsiree Piriyaornkoon
Position : Assistant Manager of Office of Executive Directors
and Acting Head of Compliance Unit

(2) Education

Education : Master of Business Administration (Finance and Banking),
Ramkhamhaeng University
: Bachelor of Art (Mass Communication),
Ramkhamhaeng University

(3) Experience and Training

Experience : Assistant Manager of Office of Executive Directors and Acting
Head of Compliance Unit, Nam Seng Insurance Plc.
: Division Manager of Office of the Managing Director,
Union Prospers Insurance Plc.
Training : Anti-Corruption: The Practical Guide (ACPG)
Thai Institute of Directors
: Fundamentals for Corporate Secretaries
Thai Listed Companies Association
: Training Program for Corporate Social Responsibility
Thaipat Institute

(4) Duty and responsibility

- (a) Offer advices regarding laws and regulations, prepare operation manual and regularly educate staff.
- (b) Co-ordinate other departments to manage regulatory risks, so that the violation of laws will be averted.
- (c) Monitor whether laws are violated and regularly report the audit committee including the violation of associated laws and fine paid to the OIC etc.
- (d) Co-ordinate with the OIC.

The board of directors has compliance policy that the directors, the audit committee, the executives, all departments and staff must comply to the laws. The staff has been educated that they have duties and responsibilities to study associated laws and regulation so that they can properly function their duties.

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

รายงาน และงบการเงิน

31 ธันวาคม 2561



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

เบี่ยงประกันภัยรับ

ในปี 2561 บริษัทฯมีเบี่ยงประกันภัยรับจำนวน 2,038 ล้านบาท บริษัทฯรับประกันภัยจากผู้เอาประกันภัยรายย่อย ผ่านนายหน้าและตัวแทน และมีกรมธรรม์ประกันภัยเป็นจำนวนมาก โดยอาศัยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ในการคำนวณและบันทึกการรับรู้เบี่ยงประกันภัยรับเป็นรายได้ ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบเบี่ยงประกันภัยรับว่าได้รับรู้เป็นรายได้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องและเกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณและการบันทึกการรับรู้เบี่ยงประกันภัยรับ สุ่มทดสอบข้อมูลหลักในรายงานที่เกี่ยวข้องกับเบี่ยงประกันภัยรับและสอบทานกรมธรรม์และรายการสลักหลังกรมธรรม์ที่รับรู้เป็นเบี่ยงประกันภัยรับของบริษัทฯในรอบระยะเวลาบัญชีในช่วงก่อนและหลังวันสิ้นงวด นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบรายได้เบี่ยงประกันภัยรับแบบแยกย่อยตามประเภทการรับประกันภัยและสุ่มทดสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับเบี่ยงประกันภัยรับที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

สำรองค่าสินไหมทดแทน

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีสำรองค่าสินไหมทดแทนจำนวน 509 ล้านบาท (แสดงเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย) คิดเป็นอัตราร้อยละ 22 ของหนี้สินรวม สำรองค่าสินไหมทดแทนเป็นประมาณการสำรองในส่วนของความเสียหายที่เกิดขึ้นทั้งที่ได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงาน สำรองดังกล่าวคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งเกี่ยวข้องกับข้อสมมติบางประการที่ต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงของฝ่ายบริหารในการประมาณการสำรองดังกล่าว ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของสำรองค่าสินไหมทดแทน

ข้าพเจ้าได้ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกสำรองค่าสินไหมทดแทน สุ่มทดสอบรายการเรียกร่องค่าสินไหมกับแฟ้มสินไหมรายใหญ่ วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลความถี่ของการเกิดความเสียหายและมูลค่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงเฉลี่ยต่อครั้ง นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบถามรายงานการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนที่จัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยเปรียบเทียบยอดสำรองของค่าสินไหมทดแทนที่คำนวณได้กับที่บันทึกไว้ในบัญชีประเมินความเหมาะสมของวิธีการและข้อสมมติที่ใช้ในการคำนวณรวมถึงการเปรียบเทียบกับข้อสมมติที่ใช้ในปีก่อนและสุ่มทดสอบข้อมูลที่นักคณิตศาสตร์ใช้ในการคำนวณกับข้อมูลสินไหมทดแทนปัจจุบันและในอดีตของบริษัทฯ

การทดสอบความเพียงพอของสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 16 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวจำนวน 326 ล้านบาท (แสดงเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย) ยอดเงินสำรองนี้คำนวณโดยอ้างอิงตามวิธีสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้สำหรับกรมธรรม์ประกันภัยที่มีผลบังคับอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และบริษัทฯได้ทดสอบความเพียงพอของจำนวนสำรองประกันภัยดังกล่าว โดยเปรียบเทียบกับจำนวนสำรองที่คำนวณจากวิธีสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวม หากสำรองประกันภัยไม่เพียงพอบริษัทฯจะรับรู้ส่วนต่างเป็นค่าใช้จ่ายและแสดงรายการสำรองแบบเบี้ยประกันภัยรวมในงบการเงิน ซึ่งวิธีสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวมต้องใช้ข้อสมมติในการคำนวณ อาทิ อัตราการเคลม อัตราการเสียชีวิตจากอุบัติเหตุ อัตราการบอกเลิกกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายและอัตราคิดลด เป็นต้น การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อยอดสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทฯต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการเลือกใช้ข้อสมมติดังกล่าว ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

ข้าพเจ้าได้ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในรวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกสำรองประกันภัย ทดสอบการคำนวณสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ สอบทานรายงานการประมาณการสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวที่จัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยเปรียบเทียบยอดสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวที่คำนวณจากวิธีสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวมกับที่บันทึกไว้ในบัญชี ประเมินความเหมาะสมของวิธีการและสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ สุ่มทดสอบข้อมูลที่นักคณิตศาสตร์ประกันภัยใช้ในการคำนวณกับข้อมูลทางบัญชีและแหล่งที่มาของข้อมูล นอกจากนี้ข้าพเจ้าได้ทำการวิเคราะห์เปรียบเทียบรายการเคลื่อนไหวของสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวด้วย

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่อยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของบริษัทฯตามที่กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่
ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุม
ภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับ
ความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่น
ซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่
ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการ
ตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ใน
รายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์
ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าว
สามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะ
จะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



ณิศรา ไชยสุวรรณ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4812

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 25 กุมภาพันธ์ 2562

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

| | หมายเหตุ | (หน่วย: บาท) | |
|-------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| | | 2561 | 2560 |
| สินทรัพย์ | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 6 | 166,469,806 | 66,390,903 |
| เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ | 7, 27.3 | 241,914,515 | 255,767,994 |
| รายได้จากการลงทุนค้ำรับ | | 11,908,780 | 13,363,526 |
| สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สุทธิ | 8 | 156,870,803 | 359,032,338 |
| ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ - สุทธิ | 9 | 167,910,157 | 74,278,300 |
| สินทรัพย์ลงทุน | | | |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ | 10 | 2,461,613,166 | 2,526,706,002 |
| เงินให้กู้ยืม - สุทธิ | 11 | 8,604,828 | 8,371,297 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ | 12 | 183,389,712 | 188,038,785 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ | 13 | 1,986,829 | 2,969,257 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี | 14.1 | 161,500,240 | 125,067,892 |
| สินทรัพย์อื่น | 15 | 50,542,585 | 58,693,628 |
| รวมสินทรัพย์ | | 3,612,711,421 | 3,678,679,922 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

| | | (หน่วย: บาท) | |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| | หมายเหตุ | 2561 | 2560 |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | |
| หนี้สิน | | | |
| หนี้สินจากสัญญาประกันภัย | 16 | 1,783,126,234 | 1,938,284,677 |
| เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ | 17 | 260,203,228 | 216,339,504 |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | | 32,460,678 | 12,101,371 |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน | 18 | 40,365,959 | 39,704,301 |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างจ่าย | 27.3 | 33,648,885 | 32,175,539 |
| หนี้สินอื่น | 19 | 142,737,077 | 118,056,020 |
| รวมหนี้สิน | | 2,292,542,061 | 2,356,661,412 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | | |
| ทุนจดทะเบียน | | | |
| หุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท | | 200,000,000 | 200,000,000 |
| ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว | | | |
| หุ้นสามัญ 13,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท | | 139,000,000 | 139,000,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | | 594,436,835 | 594,436,835 |
| กำไรสะสม | | | |
| จัดสรรแล้ว | | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 20 | 24,848,787 | 24,848,787 |
| สำรองทั่วไป | | 6,163,850 | 6,163,850 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | | 571,416,714 | 530,142,623 |
| องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น | | | |
| ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย | | | |
| - สุทธิจากภาษีเงินได้ | 10.3 | (15,696,826) | 27,426,415 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | | 1,320,169,360 | 1,322,018,510 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | 3,612,711,421 | 3,678,679,922 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

| | หมายเหตุ | (หน่วย: บาท) | |
|--|----------|---------------|-------------------------|
| | | 2561 | 2560 (จัดประเภทใหม่) |
| กำไรหรือขาดทุน: | | | |
| รายได้ | | | |
| เบี้ยประกันภัยรับ | 27.2 | 2,038,274,840 | 2,081,593,608 |
| หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ | | (228,105,959) | (290,065,868) |
| เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ | | 1,810,168,881 | 1,791,527,740 |
| บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง จากปีก่อน | 34 | (21,541,632) | 56,456,545 |
| เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ | | 1,788,627,249 | 1,847,984,285 |
| รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อ | | 58,596,284 | 56,539,057 |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | | 79,901,739 | 104,749,202 |
| กำไรจากเงินลงทุน | | 12,875,814 | 5,416,054 |
| กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่าชุดธรรม | | (12,148,159) | 3,313,843 |
| รายได้อื่น | | 18,770,960 | 23,702,492 |
| รวมรายได้ | | 1,946,623,887 | 2,041,704,933 |
| ค่าใช้จ่าย | | | |
| สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มขึ้น | 34 | 95,542,471 | 68,776,649 |
| ค่าสินไหมทดแทน | | 1,097,641,278 | 1,287,550,836 |
| หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ | | (112,635,228) | (191,719,010) |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย | 27.2 | 281,244,069 | 271,713,460 |
| ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น | | 184,757,937 | 182,967,349 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 22 | 283,473,800 | 282,004,404 |
| รวมค่าใช้จ่าย | 23 | 1,830,024,327 | 1,901,293,688 |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | | 116,599,560 | 140,411,245 |
| หัก: ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 14.2 | (19,192,633) | (22,388,283) |
| กำไรสำหรับปี | | 97,406,927 | 118,022,962 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

| | (หน่วย: บาท) | |
|---|----------------------|--------------------|
| หมายเหตุ | 2561 | 2560 |
| | (จัดประเภทใหม่) | |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น: | | |
| รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง: | | |
| กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย | (53,904,051) | 32,398,871 |
| บวก (หัก): ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ | 14.2 10,780,810 | (6,479,774) |
| รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | |
| - สุทธิจากภาษีเงินได้ | (43,123,241) | 25,919,097 |
| รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง: | | |
| ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | (666,045) | (2,795,434) |
| บวก: ผลประโยชน์ภาษีเงินได้ | 14.2 133,209 | 559,087 |
| รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | |
| - สุทธิจากภาษีเงินได้ | (532,836) | (2,236,347) |
| กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี (ขาดทุน) | (43,656,077) | 23,682,750 |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | 53,750,850 | 141,705,712 |
| | | |
| กำไรต่อหุ้น | | |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | | |
| กำไรสำหรับปี | 25 7.01 | 8.49 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท นาสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้เจ้าของ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

| หมายเหตุ | ทุนออกจำหน่าย และชำระแล้ว | ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ | กำไรสะสม | | ยังไม่ได้ จัดสรร | องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้เจ้าของ ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจาก การวัดมูลค่าเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ต่อขาย - ตูทธิจากภาษีเงินได้ | (หน่วย: บาท) | |
|----------|--|-----------------------------|-------------|-------------|---------------------|---|--------------|---------------|
| | | | จัดสรรแล้ว | สำรองทั่วไป | | | | |
| 26 | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560 | 139,000,000 | 594,436,835 | 24,848,787 | 6,163,850 | 478,991,008 | 1,507,318 | 1,244,947,798 |
| | กำไรสำหรับปี | - | - | - | - | 118,022,962 | - | 118,022,962 |
| | กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี (ขาดทุน) | - | - | - | - | (2,236,347) | 25,919,097 | 23,682,750 |
| | กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | - | - | - | - | 115,786,615 | 25,919,097 | 141,705,712 |
| | เงินปันผลจ่าย | - | - | - | - | (64,635,000) | - | (64,635,000) |
| | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 | 139,000,000 | 594,436,835 | 24,848,787 | 6,163,850 | 530,142,623 | 27,426,415 | 1,322,018,510 |
| 26 | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561 | 139,000,000 | 594,436,835 | 24,848,787 | 6,163,850 | 530,142,623 | 27,426,415 | 1,322,018,510 |
| | กำไรสำหรับปี | - | - | - | - | 97,406,927 | - | 97,406,927 |
| | กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี (ขาดทุน) | - | - | - | - | (532,836) | (43,123,241) | (43,656,077) |
| | กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน) | - | - | - | - | 96,874,091 | (43,123,241) | 53,750,850 |
| | เงินปันผลจ่าย | - | - | - | - | (55,600,000) | - | (55,600,000) |
| | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 | 139,000,000 | 594,436,835 | 24,848,787 | 6,163,850 | 571,416,714 | (15,696,826) | 1,320,169,360 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

(หน่วย: บาท)

| หมายเหตุ | 2561 | 2560 |
|---|--------------------|---------------------|
| กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน | | |
| เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง | 2,055,339,015 | 2,033,515,146 |
| เงินรับ (จ่าย) จากการประกันภัยต่อ | 34,027,712 | (23,035,251) |
| ดอกเบี้ยรับ | 57,818,370 | 70,252,727 |
| เงินปันผลรับ | 23,538,115 | 28,755,260 |
| รายได้อื่น | 18,381,565 | 23,656,493 |
| ค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรง | (1,309,335,953) | (1,192,937,638) |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง | (279,699,521) | (273,446,923) |
| ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น | (185,057,052) | (187,664,755) |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | (238,601,348) | (279,205,000) |
| ภาษีเงินได้ | (24,484,863) | (28,318,596) |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ | 10,087,301 | (128,047,338) |
| เงินให้กู้ยืม | (233,532) | (460,517) |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 161,779,809 | 43,063,608 |
| กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน | | |
| กระแสเงินสดได้มา | | |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 485,094 | 580,166 |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน | 485,094 | 580,166 |
| กระแสเงินสดใช้ไป | | |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | (6,333,926) | (6,122,260) |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (252,074) | (1,226,450) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | (6,586,000) | (7,348,710) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | (6,100,906) | (6,768,544) |
| กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | | |
| เงินปันผลจ่าย | 26 | (55,600,000) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (55,600,000) | (64,635,000) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | 100,078,903 | (28,339,936) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี | 66,390,903 | 94,730,839 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี | 166,469,806 | 66,390,903 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
สารบัญญัตินโยบายประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

| ข้อที่ เรื่อง | หน้าที่ |
|--|---------|
| 1. ข้อมูลบริษัทฯ | 1 |
| 2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน | 1 |
| 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ | 1 |
| 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ | 15 |
| 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 17 |
| 7. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ | 18 |
| 8. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ | 18 |
| 9. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ | 19 |
| 10. เงินลงทุนในหลักทรัพย์ | 20 |
| 11. เงินให้กู้ยืม | 24 |
| 12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 25 |
| 13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 26 |
| 14. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี/ภาษีเงินได้ | 27 |
| 15. สินทรัพย์อื่น | 29 |
| 16. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย | 29 |
| 17. เจ้าหนีบริษัทประกันภัยต่อ | 34 |
| 18. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน | 35 |
| 19. หนี้สินอื่น | 36 |
| 20. สำรองตามกฎหมาย | 37 |
| 21. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน | 37 |
| 22. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 39 |
| 23. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ | 40 |
| 24. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ | 40 |
| 25. กำไรต่อหุ้น | 40 |
| 26. เงินปันผลจ่าย | 41 |
| 27. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 41 |
| 28. ทรัพย์สินที่ติดภาระผูกพัน | 43 |
| 29. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย | 44 |
| 30. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น | 44 |

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
สารบัญญัตินโยบายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

| ข้อที่ | เรื่อง | หน้าที่ |
|--------|---|---------|
| 31. | ความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย | 45 |
| 32. | การบริหารจัดการทุน..... | 54 |
| 33. | เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน | 54 |
| 34. | การจัดประเภทรายการในงบการเงิน | 54 |
| 35. | การอนุมัติงบการเงิน..... | 54 |

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

1. ข้อมูลบริษัทฯ

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนจำกัดซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท เอ็น. เอส. อัลลายแอนซ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทดังกล่าวถือหุ้นในบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 28.75 ของทุนออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การรับประกันวินาศภัย โดยมีสำนักงานใหญ่ในกรุงเทพมหานคร และ 27 สาขาอยู่ในต่างจังหวัด ที่อยู่ของบริษัทฯ ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 767 ถนนกรุงเทพ-นนทบุรี แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการประกันภัยในประเทศไทยและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) และเป็นไปตามรูปแบบงบการเงินที่กำหนดในประกาศคปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไขและระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2559 ลงวันที่ 4 มีนาคม 2559

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4 เรื่อง สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวส่วนใหญ่จะไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

| | |
|--|--|
| มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560) | เรื่อง สัญญาก่อสร้าง |
| มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560) | เรื่อง รายได้ |
| การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560) | เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560) | เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560) | เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560) | เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า |

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง สัญญาประกันภัย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับนี้ให้ทางเลือกสำหรับผู้รับประกันภัยที่เข้าเงื่อนไขตามที่ระบุในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับนี้ ให้สามารถยกเว้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงินเป็นการชั่วคราว และให้ถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง เครื่องมือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย (เมื่อมีการประกาศใช้) แทน สำหรับรอบระยะเวลารายงานที่เริ่มก่อนวันที่ 1 มกราคม 2565 หรือก่อนมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย (เมื่อมีการประกาศใช้) มีผลบังคับ

ปัจจุบัน ฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างพิจารณาทางเลือกที่อาจมีผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

3.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

| | |
|-----------|--------------------------------------|
| ฉบับที่ 7 | การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน |
| ฉบับที่ 9 | เครื่องมือทางการเงิน |

มาตรฐานการบัญชี

| | |
|------------|-----------------------------------|
| ฉบับที่ 32 | การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน |
|------------|-----------------------------------|

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

| | |
|------------|---|
| ฉบับที่ 16 | การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ |
| ฉบับที่ 19 | การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน |

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบัน ฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมามาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ และอยู่ระหว่างการพิจารณาทางเลือกตามที่มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง สัญญาประกันภัย ให้ไว้

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) เบี้ยประกันภัยรับ

เบี้ยประกันภัยรับประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากผู้เอาประกันภัยและเบี้ยประกัยภัยต่อรับหักด้วยมูลค่าของกรมธรรม์ที่ยกเลิกและการส่งคืนเบี้ยประกันภัย และปรับปรุงด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับ โดยตรงจากผู้เอาประกันภัยถือเป็นรายได้ตามวันที่ที่มีผลบังคับใช้ในกรมธรรม์ประกันภัย

เบี้ยประกันภัยต่อรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ ได้รับใบคำขอเอาประกันภัยต่อหรือใบแจ้งการเอาประกันภัยต่อจากบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ

(ข) รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นรายได้ในงวดที่ได้ให้บริการ

(ค) รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

(ง) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ

เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้วตามจำนวนที่ระบุไว้ในกรมธรรม์

(ข) ค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วยค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงและจากการรับประกันภัยต่อ และสำหรับทั้งความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้วและที่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งแสดงตามมูลค่าของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้อง และรายการปรับปรุงค่าสินไหมของงวดปัจจุบันและงวดก่อนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี หักด้วยมูลค่าซากและการรับคืนอื่น (ถ้ามี)

ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการรับประกันภัยต่อรับรู้เป็นรายการหักค่าสินไหมทดแทนเมื่อได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยโดยตรงจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนจากการรับประกันภัยต่อจะรับรู้เมื่อได้รับแจ้งจากบริษัทประกันต่อตามจำนวนที่ได้รับแจ้ง

(ค) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงวดบัญชีที่เกิดรายการ

(ง) ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น คือค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการรับประกันภัย ทั้งค่าใช้จ่ายทางตรงและทางอ้อม และให้รวมถึงเงินสมทบต่าง ๆ โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(จ) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน คือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ไม่เกี่ยวกับการรับประกันภัยและการจัดการค่าสินไหมทดแทน โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การจัดประเภทสัญญาประกันภัย

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อโดยการพิจารณาลักษณะของสัญญาประกันภัยโดยสัญญาประกันภัยคือสัญญาซึ่งผู้รับประกันภัยรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้เอาประกันภัย) โดยตกลงจะชดใช้ค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้เอาประกันภัยหากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่ระบุไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) เกิดผลกระทบในทางลบต่อผู้เอาประกันภัย ในการพิจารณาว่ามีการรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่มีนัยสำคัญหรือไม่นั้นจะพิจารณาจากจำนวนผลประโยชน์ที่จะต้องจ่ายกรณีที่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้นกับภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาหากไม่มีสถานการณ์ที่รับประกันภัยเกิดขึ้น ซึ่งหากไม่เข้าใจอย่างชัดเจน บริษัทฯ จะจัดประเภทสัญญาประกันภัยดังกล่าวเป็นสัญญาการลงทุน ซึ่งสัญญาการลงทุนคือสัญญาที่มีรูปแบบทางกฎหมายเป็นสัญญาประกันภัยและทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงทางการเงินแต่ไม่ได้ทำให้ผู้รับประกันภัยมีความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยที่สำคัญ ความเสี่ยงทางการเงิน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนหรือราคา

บริษัทฯ จัดประเภทของสัญญาโดยประเมินความสำคัญของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเป็นรายสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา หากสัญญาใดจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยแล้วจะยังคงเป็นสัญญาประกันภัยตลอดไปจนกว่าสิทธิและภาระผูกพันทั้งหมดถูกทำให้สิ้นสุดหรือสิ้นผลบังคับ หากสัญญาใดเคยจัดประเภทเป็นสัญญาการลงทุน ณ วันเริ่มต้นสัญญา อาจจะถูกจัดประเภทเป็นสัญญาประกันภัยในเวลาต่อมาได้ หากพบว่าความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 เบี้ยประกันภัยค้างรับและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เบี้ยประกันภัยค้างรับจากการรับประกันภัยโดยตรงแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยค้างรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกโดยการเพิ่ม (ลด) ค่าใช้จ่ายในระหว่างปีในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.6 สิทธิประโยชน์จากการประกันภัยต่อ

สิทธิประโยชน์จากการประกันภัยต่อแสดงด้วยจำนวนสำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อซึ่งประกอบด้วย (ก) สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว (ข) สำรองค่าสินไหมทดแทน และ (ค) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ ทั้งนี้ ประมาณขึ้น โดยอ้างอิงสัญญาประกันภัยต่อตามกฎหมายว่าด้วยการคำนวณสำรองประกันภัย

บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับสิทธิประโยชน์จากการประกันภัยต่อโดยพิจารณาจากผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ประสบการณ์การเก็บเงิน อายุของหนี้คงค้าง และสถานะปัจจุบันของบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ค่าเผื่อการด้อยค่าตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกโดยเพิ่ม (ลด) ค่าใช้จ่ายในระหว่างปีในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.7 ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

- (ก) ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อประกอบไปด้วยจำนวนเงินค้างรับเกี่ยวกับประกันภัยต่อและเงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ

เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยต่อค้างรับ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างรับ ค่าสินไหมทดแทนค้างรับ และรายการค้างรับอื่น ๆ จากบริษัทประกันภัยต่อ หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน และตามสถานะปัจจุบันของเงินค้างรับจากบริษัทประกันภัยต่อ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายระหว่างปี

- (ข) เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อประกอบด้วยเงินมัดจำที่บริษัทถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อและเงินค้างจ่ายเกี่ยวกับประกันภัยต่อ

เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับประกันภัยต่อประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยต่อจ่าย และรายการค้างจ่ายอื่น ๆ ให้กับบริษัทประกันภัยต่อยกเว้นสำรองสินไหมทดแทนจากสัญญาประกันภัยต่อ

บริษัทฯ แสดงรายการประกันภัยต่อด้วยยอดสุทธิของกิจการเดียวกัน (ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อหรือเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ) เมื่อเข้าเงื่อนไขการหักกลบทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทฯ มีสิทธิตามกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินมาหักกลบกัน และ
- (2) บริษัทฯ ตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

4.8 สินทรัพย์ลงทุน

(ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ วัตถุประสงค์มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามจัดประเภทเงินลงทุน ดังต่อไปนี้

- (1) เงินลงทุนเพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- (2) เงินลงทุนเพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- (3) เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ ตราสารหนี้จัดเป็นประเภทที่จะถือจนครบกำหนดเมื่อบริษัทฯ มีความตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถที่จะถือไว้จนครบกำหนดได้ถาวร
- (4) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับต้นทุนของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ จะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(ข) เงินให้กู้ยืมและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเงินให้กู้ยืมสำหรับผลขาดทุนที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยการวิเคราะห์และประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้แต่ละรายและมูลค่าหลักประกัน ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

4.9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

| | | |
|---------------------------------|-------|----|
| อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร | 20 | ปี |
| เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน | 3 - 8 | ปี |
| ยานพาหนะ | 5 - 7 | ปี |

ค่าเสื่อมราคารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง

บริษัทฯตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังจากรับรู้รายการเริ่มแรกสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด คือ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ มีอายุการให้ประโยชน์ 3 ปี

4.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุดโดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็น หากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อน ๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปในส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

4.12 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วยสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว สำรองค่าสินไหมทดแทนและสำรองเบี้ยประกันภัย

(ก) สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะเปรียบเทียบมูลค่าสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวม กับ สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ หากมูลค่าสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวมสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวมในงบการเงิน

(1) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้คำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล - วิธีเฉลี่ยรายเดือน (วิธีเศษหนึ่งส่วนยี่สิบสี่)

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้จากสัญญาประกันภัยต่อคำนวณจากเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการเช่นเดียวกับกรมธรรม์ประกันภัยตรงที่ได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้ว

(2) สำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม

สำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวมเป็นสำรองประกันภัยที่คำนวณตามวิธีของคณิตศาสตร์ประกันภัยตามประกาศ คปภ. โดยมีข้อสมมติหลักที่ใช้ในการประมาณการเกี่ยวข้องกับอัตราการเคลม อัตราการเสียชีวิตจากอุบัติเหตุ อัตราการบอกเลิกกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายและอัตราคิดลด

(ข) สำรองค่าสินไหมทดแทน

ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้งและโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

ประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยคำนวณจากประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยในอนาคตสำหรับความสูญเสียที่เกิดขึ้นแล้วก่อนหรือ ณ วันที่ในรอบระยะเวลารายงาน ทั้งจากรายการความสูญเสียที่บริษัทฯ ได้รับรายงานแล้วและยังไม่ได้รับรายงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนและหักมูลค่าซากและการรับคืนอื่น ผลต่างของประมาณการสำรองสินไหมทดแทนที่คำนวณได้ที่สูงกว่าค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรู้ไปแล้วในบัญชี จะรับรู้เป็นสำรองความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but not reported: IBNR)

(ค) สำรองเบี่ยประกันภัย

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะเปรียบเทียบมูลค่าของสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดกับสำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ หากมูลค่าของสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ บริษัทฯจะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

(1) สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้คำนวณจากเบี่ยประกันภัยรับก่อนการเอาประกันภัยต่อด้วยวิธีการดังนี้

- | | |
|--|---|
| การประกันภัยขนส่งเฉพาะเที่ยว การประกันอุบัติเหตุการเดินทางที่มีระยะเวลาคุ้มครองไม่เกิน 6 เดือน | - ร้อยละร้อยของเบี่ยประกันภัยรับตั้งแต่วันที่กรมธรรม์ประกันภัยเริ่มมีผลคุ้มครองตลอดระยะเวลาที่บริษัทฯยังคงให้ความคุ้มครองแก่ผู้เอาประกันภัย |
| การประกันภัยอื่น | - วิธีเฉลี่ยรายเดือน (วิธีเศษหนึ่งส่วนยี่สิบสี่) |

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้จากสัญญาประกันภัยต่อจำนวนจากเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยด้วยวิธีการเช่นเดียวกับกรมธรรม์ประกันภัยตรงที่ได้โอนความเสี่ยงจากการประกันภัยให้บริษัทรับประกันภัยต่อแล้ว

(2) สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯ จัดสรรไว้เพื่อชดใช้ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

4.13 ผลประโยชน์ของพนักงาน

(ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

(ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและปรับกับกำไรสะสมโดยตรง

4.14 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทฯจะบันทึกประมวลการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.15 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการทำหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

(ก) ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

(ข) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯจะบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4.17 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์ และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.18 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือ ถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลซึ่งมีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.19 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอน หนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมอย่างสม่ำเสมอ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญมีดังนี้

5.1 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงิน ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของข้อสมมติที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.2 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

5.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการด้อยค่า

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการด้อยค่าของเบี่ยประกันภัยค้ำรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อและเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

5.4 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารของบริษัทจำเป็นต้องประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

5.6 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.7 สำรองประกันภัยแบบเบี่ยงประกันภัยรวม

สำรองประกันภัยแบบเบี่ยงประกันภัยรวมคำนวณตามวิธีของคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งประมาณจากข้อสมมติปัจจุบันหรือข้อสมมติที่กำหนดตั้งแต่วันเริ่มรับประกัน โดยสะท้อนถึงการประมาณการที่ดีที่สุด ณ ขณะนั้น โดยข้อสมมติหลักที่ใช้จะเกี่ยวข้องกับอัตราการเคลม อัตราการเสียชีวิตจากอุบัติเหตุ อัตราการบอกเลิกกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายและอัตราคิดลด เป็นต้น ทั้งนี้การใช้ข้อสมมติที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนสำรองประกันภัยแบบเบี่ยงประกันภัยรวม ดังนั้นการปรับปรุงอาจมีขึ้นในอนาคต

5.8 สำรองค่าสินไหมทดแทน

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯต้องประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทนโดยแยกพิจารณาสองส่วน คือ ส่วนของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและได้รับรายงานความเสียหายแล้ว และส่วนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน ซึ่งต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยในการประมาณการ ข้อสมมติหลักที่ใช้ในการประมาณการดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลในอดีต ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทน การจ่ายชำระค่าสินไหมทดแทนและอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน เป็นต้น อย่างไรก็ตามการประมาณการดังกล่าวต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารซึ่งสะท้อนถึงการประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น ซึ่งเป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต จึงอาจแตกต่างกับผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงได้

5.9 ดำรงความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุด

ดำรงประกันภัยสำหรับความเสี่ยงภัยที่ไม่สิ้นสุดคำนวณตามวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ ซึ่งการประมาณเงินสำรองดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและประมาณการอย่างดีที่สุด ณ ขณะนั้น

5.10 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

5.11 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.12 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจะไม่เกินกว่าจำนวนที่ได้บันทึกไว้แล้วในงบการเงิน

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม | |
|--|-------------|------------|
| | 2561 | 2560 |
| เงินสด | 283,776 | 124,093 |
| เงินฝากธนาคารประเภทไม่กำหนดระยะเวลาจ่ายคืน | 66,186,030 | 66,266,810 |
| เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นกำหนดระยะเวลา | 100,000,000 | - |
| รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 166,469,806 | 66,390,903 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.00 ถึง 1.45 ต่อปี และระหว่างร้อยละ 0.00 ถึง 1.20 ต่อปี ตามลำดับ

7. เบี้ยประกันภัยค้ำรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ยอดคงเหลือของเบี้ยประกันภัยค้ำรับ โดยจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระนับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดชำระตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัยแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม | |
|------------------------------|--------------|--------------|
| | 2561 | 2560 |
| ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ | 196,738,091 | 220,692,075 |
| ค้ำรับไม่เกิน 30 วัน | 32,313,538 | 27,020,392 |
| ค้ำรับ 31 - 60 วัน | 19,101,894 | 12,589,082 |
| ค้ำรับ 61 - 90 วัน | 3,250,505 | 2,912,528 |
| ค้ำรับ 91 วัน - 1 ปี | 3,081,735 | 4,193,997 |
| ค้ำรับเกินกว่า 1 ปี | 6,757,934 | 6,853,729 |
| รวม | 261,243,697 | 274,261,803 |
| หัก: ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (19,329,182) | (18,493,809) |
| เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ | 241,914,515 | 255,767,994 |

สำหรับเบี้ยประกันภัยค้ำรับจากตัวแทนและนายหน้า บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การติดตามหนี้ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการเก็บเบี้ยประกันภัย โดยหนี้ที่เกินกว่ากำหนดรับชำระ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายกับตัวแทนและนายหน้าเป็นกรณีไป

8. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม | |
|--|-------------|-----------------|
| | 2561 | 2560 |
| สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ | | (จัดประเภทใหม่) |
| - สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว | 19,539,668 | 31,408,875 |
| - สำรองค่าสินไหมทดแทน | 35,382,409 | 175,581,576 |
| - สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ | 101,948,726 | 152,041,887 |
| สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ - สุทธิ | 156,870,803 | 359,032,338 |

9. ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 2561 | 2560 |
| เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ | 3,074 | 2,929 |
| เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ | 168,475,237 | 74,864,214 |
| รวม | 168,478,311 | 74,867,143 |
| หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (568,154) | (588,843) |
| ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ - สุทธิ | <u>167,910,157</u> | <u>74,278,300</u> |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ยอดคงเหลือของเงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อโดยจำแนกอายุตามเงินต้นที่ค้างชำระแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 2561 | 2560 |
| ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระ | 152,048,707 | 74,169,696 |
| ค้างรับไม่เกินระยะเวลา 12 เดือน | 16,388,106 | 152,921 |
| ค้างรับเกินระยะเวลา 12 เดือน | 38,424 | 541,597 |
| รวม | 168,475,237 | 74,864,214 |
| หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (568,154) | (588,843) |
| เงินค้างรับเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ - สุทธิ | <u>167,907,083</u> | <u>74,275,371</u> |

10. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

10.1 จำแนกตามประเภทการลงทุน

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม | | | |
|--|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| | 2561 | | 2560 | |
| | ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| เงินลงทุนเพื่อค้า | | | | |
| ตราสารทุน | 68,741,818 | 60,252,435 | 45,498,778 | 49,175,725 |
| หน่วยลงทุน | 5,819,420 | 5,837,643 | 6,000,000 | 6,000,053 |
| รวม | 74,561,238 | 66,090,078 | 51,498,778 | 55,175,778 |
| บวก (หัก): กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | (8,471,160) | - | 3,677,000 | - |
| รวมเงินลงทุนเพื่อค้า | 66,090,078 | 66,090,078 | 55,175,778 | 55,175,778 |
| เงินลงทุนเพื่อขาย | | | | |
| ตราสารทุน | 36,819,031 | 35,928,209 | 32,369,651 | 43,087,616 |
| หน่วยลงทุน | 405,353,739 | 385,953,159 | 493,323,980 | 515,095,340 |
| หุ้นกู้ | 60,000,000 | 60,670,369 | 90,008,423 | 91,610,116 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิ | - | - | - | 192,000 |
| รวม | 502,172,770 | 482,551,737 | 615,702,054 | 649,985,072 |
| บวก (หัก): กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | (19,621,033) | - | 34,283,018 | - |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า | (6,496,990) | (6,496,990) | (6,004,250) | (6,004,250) |
| เงินลงทุนเพื่อขาย - สุทธิ | 476,054,747 | 476,054,747 | 643,980,822 | 643,980,822 |
| เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | 615,287,633 | | 461,701,535 | |
| สลากออมทรัพย์ | 23,550,000 | | 28,550,000 | |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | 710,046,321 | | 660,249,847 | |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 49,436,367 | | - | |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด | | | | |
| เกินกว่า 3 เดือน | 519,000,000 | | 675,000,000 | |
| รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | 1,917,320,321 | | 1,825,501,382 | |
| เงินลงทุนทั่วไป | | | | |
| ตราสารทุน | 2,148,020 | | 2,048,020 | |
| รวมเงินลงทุนทั่วไป | 2,148,020 | | 2,048,020 | |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ | 2,461,613,166 | | 2,526,706,002 | |

10.2 ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม 2561 | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | ครบกำหนด | | | รวม |
| | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | |
| เงินลงทุนเพื่อขาย | | | | |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | | | | |
| หุ้นกู้ | 10,000,000 | 20,000,000 | 30,000,000 | 60,000,000 |
| บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | 33,065 | 32,606 | 604,698 | 670,369 |
| เงินลงทุนเพื่อขาย - สุทธิ | 10,033,065 | 20,032,606 | 30,604,698 | 60,670,369 |
| เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | | | | |
| พันธบัตรรัฐบาลไทย | 189,885,821 | 20,108,632 | 53,281,120 | 263,275,573 |
| พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ | 50,016,433 | 161,377,559 | 50,000,000 | 261,393,992 |
| หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ | 55,618,068 | 15,000,000 | 20,000,000 | 90,618,068 |
| สลากออมทรัพย์ | 5,550,000 | 18,000,000 | - | 23,550,000 |
| รวม | 301,070,322 | 214,486,191 | 123,281,120 | 638,837,633 |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | | | | |
| หุ้นกู้ | 245,531,022 | 334,162,293 | 130,353,006 | 710,046,321 |
| รวม | 245,531,022 | 334,162,293 | 130,353,006 | 710,046,321 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | | | | |
| พันธบัตรรัฐบาล | - | 29,436,367 | - | 29,436,367 |
| หุ้นกู้ภาคเอกชน | - | 20,000,000 | - | 20,000,000 |
| รวม | - | 49,436,367 | - | 49,436,367 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด | | | | |
| เกินกว่า 3 เดือน | | | | |
| เงินฝากสถาบันการเงิน | 369,000,000 | 150,000,000 | - | 519,000,000 |
| รวม | 369,000,000 | 150,000,000 | - | 519,000,000 |
| รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | 915,601,344 | 748,084,851 | 253,634,126 | 1,917,320,321 |
| เงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ | 925,634,409 | 768,117,457 | 284,238,824 | 1,977,990,690 |

(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม 2560

| | ครบกำหนด | | | รวม |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | |
| เงินลงทุนเพื่อขาย | | | | |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | | | | |
| หุ้นกู้ | 40,008,423 | 20,000,000 | 30,000,000 | 90,008,423 |
| บวก: กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | 557,597 | 114,682 | 929,414 | 1,601,693 |
| รวมเงินลงทุนเพื่อขาย | 40,566,020 | 20,114,682 | 30,929,414 | 91,610,116 |
| เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | | | | |
| พันธบัตรรัฐบาลไทย | - | 160,855,645 | 53,767,740 | 214,623,385 |
| พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ | - | 162,002,914 | 50,000,000 | 212,002,914 |
| หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ | 10,075,236 | 15,000,000 | 10,000,000 | 35,075,236 |
| สลากออมทรัพย์ | 10,550,000 | 18,000,000 | - | 28,550,000 |
| รวม | 20,625,236 | 355,858,559 | 113,767,740 | 490,251,535 |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | | | | |
| หุ้นกู้ | 85,203,372 | 465,046,475 | 110,000,000 | 660,249,847 |
| รวม | 85,203,372 | 465,046,475 | 110,000,000 | 660,249,847 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนด | | | | |
| เกินกว่า 3 เดือน | | | | |
| เงินฝากสถาบันการเงิน | 515,000,000 | 160,000,000 | - | 675,000,000 |
| รวม | 515,000,000 | 160,000,000 | - | 675,000,000 |
| รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | 620,828,608 | 980,905,034 | 223,767,740 | 1,825,501,382 |
| รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ | 661,394,628 | 1,001,019,716 | 254,697,154 | 1,917,111,498 |

10.3 ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

| | 2561 | 2560 |
|---|-----------------------------|-----------------------|
| ยอดคงเหลือต้นปี | 27,426,415 | 1,507,318 |
| กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายระหว่างปี (กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนเพื่อขายที่โอนไปรับรู้ ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน | (44,847,453) (9,056,598) | 31,437,696 961,175 |
| รวมกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย | (53,904,051) | 32,398,871 |
| บวก (หัก): ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ | 10,780,810 | (6,479,774) |
| กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้ | (43,123,241) | 25,919,097 |
| ยอดคงเหลือปลายปี | (15,696,826) | 27,426,415 |

10.4 เงินลงทุนที่ติดภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ นำพันธบัตร สลากออมทรัพย์ และเงินฝากสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน บางส่วนไปวางไว้กับนายทะเบียนสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และบางส่วนนำไปค้ำประกันภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 28

11. เงินให้กู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ยอดคงเหลือของเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับจำแนกอายุตามเงินต้นและดอกเบี้ยที่ค้างชำระแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| ระยะเวลาค้างชำระ | 31 ธันวาคม 2561 | | | | | | |
|---|--------------------------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|----------------------|-----------|
| | ทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน | | อื่น ๆ | | รวม | | |
| | เงินต้น | ดอกเบี้ย ค้างรับ | เงินต้น | ดอกเบี้ย ค้างรับ | เงินต้น | ดอกเบี้ย ค้างรับ | รวม |
| ยังไม่ถึงกำหนดชำระ | 6,383,098 | 9,449 | 2,221,730 | 362 | 8,604,828 | 9,811 | 8,614,639 |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ย ค้างรับ - สุทธิ | 6,383,098 | 9,449 | 2,221,730 | 362 | 8,604,828 | 9,811 ⁽¹⁾ | 8,614,639 |

⁽¹⁾ แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของ “รายได้จากการลงทุนค้างรับ” ในงบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: บาท)

| ระยะเวลาค้างชำระ | 31 ธันวาคม 2560 | | | | | | |
|---|--------------------------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | ทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน | | อื่น ๆ | | รวม | | |
| | เงินต้น | ดอกเบี้ย ค้างรับ | เงินต้น | ดอกเบี้ย ค้างรับ | เงินต้น | ดอกเบี้ย ค้างรับ | รวม |
| ยังไม่ถึงกำหนดชำระ | 5,282,925 | 14,759 | 3,088,372 | 594 | 8,371,297 | 15,353 | 8,386,650 |
| เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ย ค้างรับ - สุทธิ | 5,282,925 | 14,759 | 3,088,372 | 594 | 8,371,297 | 15,353 ⁽¹⁾ | 8,386,650 |

⁽¹⁾ แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของ “รายได้จากการลงทุนค้างรับ” ในงบแสดงฐานะการเงิน

เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน โดยมีบุคคลค้ำประกัน กำหนดวงเงินกู้สูงสุดไม่เกิน 20 เท่าของเงินเดือน แต่ไม่เกิน 500,000 บาท กรณีเงินให้กู้ยืมที่มีอสังหาริมทรัพย์จำนองเป็นประกัน วงเงินกู้สูงสุดไม่เกินร้อยละ 90 ของราคาประเมินอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน และจะพิจารณาจากวัตถุประสงค์ที่ขอกู้รวมทั้งความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ขอกู้ อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมอาจพิจารณาเพิ่มหรือลดจากอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมขั้นต่ำ (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ได้

12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

| | ที่ดิน | อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร | เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์ สำนักงาน | ยานพาหนะ | งาน ระหว่างทำ | รวม |
|--|-------------|-----------------------------------|---|-------------|------------------|-------------|
| ราคาทุน | | | | | | |
| 1 มกราคม 2560 | 124,402,866 | 127,982,811 | 102,830,811 | 10,201,332 | 2,284,000 | 367,701,820 |
| ซื้อเพิ่ม | - | - | 3,952,166 | 532,444 | 1,637,650 | 6,122,260 |
| โอนเข้า/(ออก) | - | - | 1,096,050 | - | (1,096,050) | - |
| โอนไปรายการสินทรัพย์ ไม่มีตัวตน | - | - | - | - | (2,266,000) | (2,266,000) |
| จำหน่าย/ตัดจำหน่าย | - | - | (2,193,004) | (1,163,981) | - | (3,356,985) |
| 31 ธันวาคม 2560 | 124,402,866 | 127,982,811 | 105,686,023 | 9,569,795 | 559,600 | 368,201,095 |
| ซื้อเพิ่ม | - | - | 4,443,726 | 1,880,000 | 10,200 | 6,333,926 |
| โอนเข้า/(ออก) | - | - | 564,700 | - | (564,700) | - |
| จำหน่าย/ตัดจำหน่าย | - | - | (5,714,253) | (1,249,000) | - | (6,963,253) |
| 31 ธันวาคม 2561 | 124,402,866 | 127,982,811 | 104,980,196 | 10,200,795 | 5,100 | 367,571,768 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | | | |
| 1 มกราคม 2560 | - | 86,853,701 | 77,104,426 | 7,611,024 | - | 171,569,151 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 3,657,146 | 7,284,255 | 474,576 | - | 11,415,977 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ จำหน่าย/ตัดจำหน่าย | - | - | (2,084,877) | (737,941) | - | (2,822,818) |
| 31 ธันวาคม 2560 | - | 90,510,847 | 82,303,804 | 7,347,659 | - | 180,162,310 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 3,168,760 | 7,189,949 | 528,591 | - | 10,887,300 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ จำหน่าย/ตัดจำหน่าย | - | - | (5,618,555) | (1,248,999) | - | (6,867,554) |
| 31 ธันวาคม 2561 | - | 93,679,607 | 83,875,198 | 6,627,251 | - | 184,182,056 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2560 | 124,402,866 | 37,471,964 | 23,382,219 | 2,222,136 | 559,600 | 188,038,785 |
| 31 ธันวาคม 2561 | 124,402,866 | 34,303,204 | 21,104,998 | 3,573,544 | 5,100 | 183,389,712 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | | | | | | |
| 2560 | | | | | | 11,415,977 |
| 2561 | | | | | | 10,887,300 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีอาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงานและยานพาหนะจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 133.4 ล้านบาท และ 133.6 ล้านบาท ตามลำดับ

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

| | โปรแกรม คอมพิวเตอร์ | โปรแกรม คอมพิวเตอร์ ระหว่างพัฒนา | รวม |
|--|------------------------|--|-----------|
| ราคาทุน | | | |
| 1 มกราคม 2560 | 4,465,968 | - | 4,465,968 |
| ซื้อเพิ่ม | 84,900 | 1,141,550 | 1,226,450 |
| โอนเข้า/(ออก) | 3,407,550 | (3,407,550) | - |
| โอนมาจากอาคาร ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | - | 2,266,000 | 2,266,000 |
| 31 ธันวาคม 2560 | 7,958,418 | - | 7,958,418 |
| ซื้อเพิ่ม | 57,074 | 195,000 | 252,074 |
| โอนเข้า/(ออก) | 195,000 | (195,000) | - |
| จำหน่าย/ตัดจำหน่าย | (285,480) | - | (285,480) |
| 31 ธันวาคม 2561 | 7,925,012 | - | 7,925,012 |
| ค่าตัดจำหน่ายสะสม | | | |
| 1 มกราคม 2560 | 4,036,564 | - | 4,036,564 |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี | 952,597 | - | 952,597 |
| 31 ธันวาคม 2560 | 4,989,161 | - | 4,989,161 |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี | 1,234,501 | - | 1,234,501 |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับส่วนที่ จำหน่าย/ตัดจำหน่าย | (285,479) | - | (285,479) |
| 31 ธันวาคม 2561 | 5,938,183 | - | 5,938,183 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | |
| 31 ธันวาคม 2560 | 2,969,257 | - | 2,969,257 |
| 31 ธันวาคม 2561 | 1,986,829 | - | 1,986,829 |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี | | | |
| 2560 | | | 952,597 |
| 2561 | | | 1,234,501 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 4.2 ล้านบาท และ 3.9 ล้านบาท ตามลำดับ

14. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี/ภาษีเงินได้

14.1 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ส่วนประกอบของสินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวทางภาษีด้วยรายการดังต่อไปนี้

| | (หน่วย: บาท) | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเกิดจาก: | | |
| ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | 4,936,259 | 4,838,657 |
| ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ | 1,299,398 | 1,200,850 |
| สำรองเบี่ยประกันภัย | 85,701,077 | 63,775,548 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว | 39,490,699 | 34,519,334 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน | 16,381,176 | 20,384,646 |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน | 8,073,192 | 7,940,860 |
| ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่า | | |
| เงินลงทุนเพื่อค้า | 1,694,232 | (735,400) |
| เงินลงทุนเพื่อขาย | 3,924,207 | (6,856,603) |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี | <u>161,500,240</u> | <u>125,067,892</u> |

14.2 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

| | (หน่วย: บาท) | |
|--|----------------------------------|---------------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| ภาษีเงินได้ปัจจุบัน: | | |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี | (44,710,961) | (36,344,874) |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี: | | |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ | | |
| การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว | 25,518,328 | 13,956,591 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน | <u>(19,192,633)</u> | <u>(22,388,283)</u> |

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สามารถแสดงได้ดังนี้

| | (หน่วย: บาท) | |
|--|----------------------------------|--------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| กำไรทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 116,599,560 | 140,411,245 |
| อัตราภาษีเงินได้ | 20% | 20% |
| กำไรทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คูณอัตราภาษีเงินได้ | (23,319,912) | (28,082,249) |
| ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี | 4,127,279 | 5,693,966 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน | (19,192,633) | (22,388,283) |

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

| | (หน่วย: บาท) | |
|--|----------------------------------|-------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| ภาษีเงินได้รอดัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ: | | |
| วัตถุดิบค่าเงินลงทุน (เพิ่ม) ลดระหว่างปี | 8,969,491 | (6,287,539) |
| (กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนเพื่อขายระหว่างปีที่โอนไปรับรู้ | | |
| ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน | 1,811,319 | (192,235) |
| (กำไร) ขาดทุนจากการวัตถุดิบค่าเงินลงทุนเพื่อขาย | 10,780,810 | (6,479,774) |
| ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | 133,209 | 559,087 |
| ภาษีเงินได้ที่แสดงในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) | 10,914,019 | (5,920,687) |

15. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม | |
|-----------------------------------|------------|------------|
| | 2561 | 2560 |
| เงินทดรองจ่าย | 7,852,504 | 7,738,673 |
| เงินสำรองโครงการประกันภัยข้าวนาปี | 17,853,071 | 27,088,682 |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า | 1,068,702 | 787,339 |
| ภาษีซื้อยังไม่ถึงกำหนด | 2,069,851 | 2,478,709 |
| ค่าสินไหมค้ำรับจากคู่กรณี | 2,059,913 | 946,260 |
| เชื่อกับลงวันที่ล่วงหน้า | 6,511,703 | 3,167,685 |
| ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์ | 1,264,235 | 1,978,808 |
| รายได้ค้างรับ | 1,841,190 | 2,707,835 |
| อื่น ๆ | 10,021,416 | 11,799,637 |
| รวมสินทรัพย์อื่น | 50,542,585 | 58,693,628 |

16. หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม 2561 | | |
|--|--------------------------|-------------------------------|---------------|
| | หนี้สินจากสัญญาประกันภัย | หนี้สินส่วนที่เอาประกันภัยต่อ | สุทธิ |
| สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว | 326,378,163 | (19,539,668) | 306,838,495 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทน | | | |
| - ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว | 417,606,841 | (25,830,227) | 391,776,614 |
| - ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน | 91,458,063 | (9,552,182) | 81,905,881 |
| สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ | 947,683,167 | (101,948,726) | 845,734,441 |
| รวม | 1,783,126,234 | (156,870,803) | 1,626,255,431 |

(หน่วย: บาท)

| | 31 ธันวาคม 2560 | | |
|--|---|--|--------------------------|
| | หนี้สินจาก สัญญาประกันภัย (จัดประเภทใหม่) | หนี้สินส่วนที่เอา ประกันภัยต่อ (จัดประเภทใหม่) | สุทธิ (จัดประเภทใหม่) |
| สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว | 242,704,899 | (31,408,875) | 211,296,024 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทน | | | |
| - ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว | 594,897,792 | (153,057,521) | 441,840,271 |
| - ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับ รายงาน | 124,447,289 | (22,524,055) | 101,923,234 |
| สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ | 976,234,697 | (152,041,887) | 824,192,810 |
| รวม | 1,938,284,677 | (359,032,338) | 1,579,252,339 |

ในระหว่างปี 2561 และ 2560 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาประกันภัยต่อเพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงจากการรับประกันภัย ถึงแม้ว่าฝ่ายบริหารจะบริหารความเสี่ยงโดยการพิจารณาภาระความเสียหายสุทธิจากการรับประกันภัย ฝ่ายบริหารได้เปิดเผยภาระหนี้สินตามสัญญาประกันทั้งในส่วนของความเสียหายรวมและความเสียหายสุทธิในงบการเงินนี้

16.1 วิธีการและข้อสมมติหลักที่ใช้ในการประมาณการ

ข้อสมมติหลักในการประมาณการวัดมูลค่าสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวภายใต้วิธีการประเมินเงินสำรองประกันภัยแบบเบี่ยรวม (Gross Premium Valuation) คือ การนำประสบการณ์ที่เกิดขึ้นจริงในอดีต มาวิเคราะห์เพื่อหาค่าประมาณการที่ดีที่สุด (Best Estimate Assumption) ที่ใช้สำหรับการวัดมูลค่าสำรองประกันภัย โดยสมมติฐานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องมีดังนี้

(ก) อัตราการเคลม (Incident rate)

สำหรับผลิตภัณฑ์อุบัติเหตุคุ้มครองสินเชื่อ PAIG ได้กำหนดค่าประมาณการที่ดีที่สุด จากประสบการณ์การเคลมย้อนหลังของ PAIG พอร์ตโฟลิโอ โดยแยกตามเพศและอายุ และทำการปรับ (Blending) ตามหลักการความน่าเชื่อถือของข้อมูล (Credibility) กับข้อมูลของอุตสาหกรรม

สำหรับผลิตภัณฑ์อุบัติเหตุส่วนบุคคล PAIB เนื่องจากบริษัทเพิ่งเริ่มรับประกันในปี 2560 จึงมีข้อมูลประสบการณ์การเคลมในอดีตที่ยังไม่เพียงพอต่อการใช้คำนวณในทางสถิติได้ (incredibility) ดังนั้นจึงกำหนดค่าประมาณการที่ดีที่สุด สำหรับการเคลมเช่นเดียวกับผลิตภัณฑ์ PAIG ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์คุ้มครองสินเชื่อที่คล้ายคลึงกัน

(ข) อัตราการเสียชีวิตจากอุบัติเหตุ

สำหรับอัตราการเสียชีวิตจากอุบัติเหตุ ได้อ้างอิงอัตรามาจาก สถิติกระทรวงสาธารณสุข เนื่องจาก ข้อมูลประสบการณ์จริงในอดีตมีน้อยมาก

(ค) อัตราการบอกเลิกกรมธรรม์ (Lapse rate)

สำหรับผลิตภัณฑ์ PAIG ได้กำหนดค่าประมาณการที่ดีที่สุด มาจากประสบการณ์ย้อนหลังของ PAIG พอร์ตโฟลิโอ โดยจำแนกตามระยะเวลาการบอกเลิกกรมธรรม์ (Lapse duration)

สำหรับผลิตภัณฑ์ PAIB เนื่องจากเนื่องจากบริษัทเพิ่งเริ่มรับประกันในปี 2560 จึงมีข้อมูล ประสบการณ์การเคลมในอดีตที่ยังไม่เพียงพอต่อการใช้คำนวณในทางสถิติได้ (incredibility) จึง เลือกใช้ค่าเดียวกับผลิตภัณฑ์ PAIG ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์คุ้มครองสินเชื่อที่คล้ายคลึงกัน

(ง) ค่าใช้จ่าย (Expense)

สำหรับค่าใช้จ่ายรวมทั้งอัตราเงินเฟ้อในส่วนของ PAIG และ PAIB นั้น ได้อ้างอิงมาจากประสบการณ์ ค่าใช้จ่ายของแผนกจัดการสินไหมทดแทนในส่วนของประกันภัยอื่น โดยยกเว้นค่าใช้จ่าย ดังนี้

- 1) ค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งกรมธรรม์ (Acquisition Cost) เนื่องจากไม่มีค่าใช้จ่ายส่วนนี้อีก ในอนาคต
- 2) ค่าใช้จ่ายในการรักษากรมธรรม์ (Maintenance Expense) เนื่องจากค่าใช้จ่ายส่วนนี้รับผิดชอบโดย ธนาคารที่ออกกรมธรรม์ให้ลูกค้า

(จ) อัตราคิดลด (Discount rate)

อัตราคิดลดจะใช้ค่าที่มากกว่าระหว่าง

- 1) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่ไม่มีดอกเบี้ย ณ วันที่คำนวณกับ
- 2) อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยย้อนหลัง 8 ไตรมาสตามประกาศของสำนักงาน คปภ.

สำรองค่าสินไหมทดแทน

ในการประมาณการสำรองค่าสินไหมทดแทน บริษัทฯ ใช้วิธีการคณิตศาสตร์ประกันภัยในการเลือก ค่าประมาณการที่ดีที่สุด เช่น วิธีการพัฒนาสินไหมทดแทน วิธี Bornhuetten ferguson หรือวิธี Expected claim เป็นต้น ตามความเหมาะสมของแต่ละวิธีนั้น ซึ่งขึ้นอยู่กับคุณภาพและปริมาณของข้อมูล

ข้อสมมติหลักในการประมาณการวัดมูลค่าสำรองค่าสินไหมทดแทนอันเกิดขึ้นจากสัญญาประกันภัย คือ รูปแบบการเกิดและการพัฒนาการของค่าสินไหมทดแทนในอนาคตนั้นจะเป็นไปในรูปแบบเดียวกันกับ ประสบการณ์ในอดีต โดยข้อสมมติหลักที่ใช้ในการประมาณการ มีดังนี้

(ก) อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนในปีอุบัติเหตุล่าสุด

อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนในปีอุบัติเหตุล่าสุดคือค่าประมาณการของอัตราส่วนระหว่างค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์และเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สำหรับปีอุบัติเหตุล่าสุด อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนในปีอุบัติเหตุล่าสุดนั้นถูกคัดเลือกโดยอ้างอิงจากประสบการณ์และอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ในอดีตเป็นหลัก

(ข) ปัจจัยการพัฒนาสินไหมทดแทนแรก

ปัจจัยการพัฒนาสินไหมทดแทนแรก คืออัตราส่วนระหว่างค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นสะสม ณ ช่วงพัฒนาการที่สองและช่วงพัฒนาการแรก โดยปัจจัยดังกล่าวถูกคัดเลือกโดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยในอดีตเป็นหลัก ปัจจัยดังกล่าวมีผลกระทบต่อการประมาณสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงานในงวดอุบัติเหตุล่าสุด

16.2 สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

| | (หน่วย: บาท) | |
|---|----------------------------------|-----------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| | | (จัดประเภทใหม่) |
| ยอดคงเหลือต้นปี - ตามที่เคयरรายงานไว้ | - | - |
| โอนจากสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ | | |
| - ตามที่จัดประเภทใหม่ | 242,704,899 | 190,758,329 |
| ยอดคงเหลือต้นปี - ตามที่จัดประเภทใหม่ | 242,704,899 | 190,758,329 |
| สำรองเพิ่มขึ้นจากกรมธรรม์ประกันภัยใหม่และกรมธรรม์ | | |
| ประกันภัยที่ยังมีผลบังคับ | 91,269,199 | 56,197,045 |
| สำรองลดลงจากกรมธรรม์ประกันภัย | (7,595,935) | (4,250,475) |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 326,378,163 | 242,704,899 |

16.3 สำรองค่าสินไหมทดแทน

| | (หน่วย: บาท) | |
|--|----------------------------------|-----------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 719,345,081 | 626,131,515 |
| ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างปีปัจจุบัน | 1,159,911,822 | 1,284,572,239 |
| การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในปีก่อน | (29,281,319) | 7,212,405 |
| การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากข้อสมมติในการคำนวณสำรอง | | |
| ค่าสินไหมทดแทน | (32,989,226) | (4,233,808) |
| ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างปี | (1,307,921,454) | (1,194,337,270) |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 509,064,904 | 719,345,081 |

16.4 ตารางพัฒนาการค่าสินไหมทดแทน

(ก) ตารางค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ

| | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | | | | | |
|---|------------------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|---------|-------|
| ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน | 2554 | 2555 | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | รวม |
| สำรองค่าสินไหมทดแทน: | | | | | | | | | |
| - ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ | 1,440.3 | 798.6 | 940.8 | 884.8 | 982.1 | 1,125.2 | 1,217.2 | 972.6 | |
| - หนึ่งปีถัดไป | 1,250.2 | 705.4 | 979.7 | 876.9 | 1,023.2 | 1,127.2 | 1,096.6 | | |
| - สองปีถัดไป | 1,069.3 | 681.3 | 942.0 | 859.2 | 1,025.7 | 1,097.5 | | | |
| - สามปีถัดไป | 1,071.4 | 682.0 | 943.8 | 857.6 | 999.3 | | | | |
| - สี่ปีถัดไป | 1,072.7 | 681.5 | 942.8 | 848.3 | | | | | |
| - ห้าปีถัดไป | 1,073.1 | 682.9 | 942.8 | | | | | | |
| - หกปีถัดไป | 1,117.1 | 682.7 | | | | | | | |
| - เจ็ดปีถัดไป | 1,109.3 | | | | | | | | |
| ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ | 1,109.3 | 682.7 | 942.8 | 848.3 | 999.3 | 1,097.5 | 1,096.6 | 972.6 | |
| ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม | (1,108.6) | (681.3) | (939.0) | (839.3) | (990.6) | (1,083.6) | (1,018.6) | (619.0) | |
| สุทธิ | 0.7 | 1.4 | 3.8 | 9.0 | 8.7 | 13.9 | 78.0 | 353.6 | 469.1 |
| สำรองค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ | | | | | | | | | 20.8 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วก่อนปี 2554 และการจ่ายยังไม่สิ้นสุด | | | | | | | | | 10.4 |
| อื่นๆ | | | | | | | | | 8.7 |
| รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนก่อนการประกันภัยต่อ | | | | | | | | | 509.0 |

(ข) ตารางค่าสินไหมทดแทนหลังการประกันภัยต่อ

| | (หน่วย: ล้านบาท) | | | | | | | | |
|---|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| ปีอุบัติเหตุ / ปีที่รายงาน | 2554 | 2555 | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | รวม |
| สำรองค่าสินไหมทดแทน: | | | | | | | | | |
| - ณ สิ้นปีอุบัติเหตุ | 792.7 | 767.8 | 873.5 | 839.0 | 873.5 | 1,002.8 | 1,050.2 | 912.1 | |
| - หนึ่งปีถัดไป | 735.1 | 683.2 | 910.0 | 836.8 | 898.9 | 1,013.3 | 1,027.4 | | |
| - สองปีถัดไป | 699.5 | 659.0 | 873.0 | 820.2 | 903.2 | 1,000.7 | | | |
| - สามปีถัดไป | 702.5 | 659.5 | 874.9 | 821.0 | 889.6 | | | | |
| - สี่ปีถัดไป | 702.9 | 659.1 | 873.9 | 816.5 | | | | | |
| - ห้าปีถัดไป | 702.6 | 660.5 | 874.2 | | | | | | |
| - หกปีถัดไป | 704.5 | 660.3 | | | | | | | |
| - เจ็ดปีถัดไป | 703.8 | | | | | | | | |
| ประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ | 703.8 | 660.3 | 874.2 | 816.5 | 889.6 | 1,000.7 | 1,027.4 | 912.1 | |
| ค่าสินไหมทดแทนจ่ายสะสม | (703.3) | (658.8) | (870.5) | (807.4) | (883.3) | (987.9) | (954.9) | (585.2) | |
| สุทธิ | 0.5 | 1.5 | 3.7 | 9.1 | 6.3 | 12.8 | 72.5 | 326.9 | 433.3 |
| สำรองค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ | | | | | | | | | 20.8 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วก่อนปี 2554 และการจ่ายยังไม่สิ้นสุด | | | | | | | | | 10.4 |
| อื่นๆ | | | | | | | | | 9.2 |
| รวมสำรองค่าสินไหมทดแทนหลังการประกันภัยต่อ | | | | | | | | | 473.7 |

16.5 สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

| | (หน่วย: บาท) | |
|--|----------------------------------|-----------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| | | (จัดประเภทใหม่) |
| ยอดคงเหลือต้นปี - ตามที่เคยรายงานไว้ | - | 1,178,556,600 |
| โอนเป็นสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว | | |
| - ตามที่จัดประเภทใหม่ | 976,234,697 | (190,758,329) |
| ยอดคงเหลือต้นปี - หลังจัดประเภทใหม่ | 976,234,697 | 987,798,271 |
| เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี | 1,856,726,049 | 1,958,654,719 |
| เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในปี | (1,885,277,579) | (1,970,218,293) |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 947,683,167 | 976,234,697 |

17. เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

| | (หน่วย: บาท) | |
|--------------------------------|--------------|-------------|
| | 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ | 205,943,223 | 148,497,005 |
| เงินค้างจ่ายจากการประกันภัยต่อ | 54,260,005 | 67,842,499 |
| รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ | 260,203,228 | 216,339,504 |

18. ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงของภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นดังนี้

| | (หน่วย: บาท) | |
|---|----------------------------------|-------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานต้นปี | 39,704,301 | 39,630,315 |
| รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน: | | |
| ต้นทุนบริการในปัจจุบัน | 4,731,147 | 2,918,265 |
| ต้นทุนดอกเบี้ย | 1,013,470 | 1,028,037 |
| รับรู้ในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น: | | |
| (กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย: | | |
| ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์ | 2,028,544 | 1,378,248 |
| ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน | (519,009) | 198,762 |
| ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์ | (843,490) | 1,218,424 |
| หัก: ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี | (5,749,004) | (6,667,750) |
| ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานปลายปี | 40,365,959 | 39,704,301 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 12 ปี และ 10 ปี ตามลำดับ และบริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์พนักงานดังกล่าวภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 1.0 ล้านบาท และ 4.9 ล้านบาท ตามลำดับ ข้อสมมติที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สรุปได้ดังนี้

| | (หน่วย: ร้อยละต่อปี) | |
|---|----------------------------------|------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| อัตราคิดลด | 2.8 | 2.7 |
| อัตราการขึ้นเงินเดือน | 5.0 | 5.0 |
| อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน (ขึ้นอยู่กับช่วงอายุ) | 3.0 - 20.0 | 7.0 - 20.0 |

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

| ข้อสมมติฐาน | ข้อสมมติเปลี่ยนแปลง | (หน่วย: ล้านบาท) | |
|-----------------------------------|---------------------|---|---|
| | | ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้น (ลดลง) |
| อัตราคิดลด | + 1% | (3.2) | (2.7) |
| | - 1% | 3.7 | 3.0 |
| อัตราการขึ้นเงินเดือน | + 1% | 3.8 | 3.1 |
| | - 1% | (3.3) | (2.8) |
| อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน | + 10% | (1.5) | (1.3) |
| | - 10% | 1.6 | 1.5 |

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้มีมติผ่านร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ซึ่งกฎหมายดังกล่าวอยู่ในระหว่างรอประกาศในราชกิจจานุเบกษาพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่นี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และมีผลกระทบให้บริษัทฯ มีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 10.6 ล้านบาท บริษัทฯ จะบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในส่วนของกำไรหรือขาดทุนของงวดที่กฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้

19. หนี้สินอื่น

| | (หน่วย: บาท) | |
|-----------------------------------|--------------|-------------|
| | 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| เจ้าหนี้กรรมสรรพากร | 3,634,397 | 3,268,146 |
| ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย | 2,425,518 | 2,140,690 |
| ภาษีขายยังไม่ถึงกำหนด | 10,595,206 | 14,678,923 |
| ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้นค้างจ่าย | 28,246,693 | 27,296,614 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 14,078,741 | 20,805,646 |
| เงินรับฝากจากตัวแทน | 63,440,068 | 29,037,421 |
| เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์ | - | 2,550,524 |
| อื่น ๆ | 20,316,454 | 18,278,056 |
| รวมหนี้สินอื่น | 142,737,077 | 118,056,020 |

20. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

21. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทคือกรรมการผู้อำนวยการ

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจประกันวินาศภัย 2 ส่วนงาน คือการรับประกันภัยรถและการรับประกันภัยอื่น

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน สินทรัพย์รวมและหนี้สินรวมซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน สินทรัพย์รวมและหนี้สินรวมในงบการเงิน

บริษัทฯไม่มีรายการระหว่างส่วนงานดำเนินงานในระหว่างปี

บริษัทฯดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียวคือประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

กำไรขาดทุนตามส่วนงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | ประกันภัยรถ | | ประกันภัยอื่น | | รวม | |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ | | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ | | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ | |
| | 31 ธันวาคม | 31 ธันวาคม | 31 ธันวาคม | 31 ธันวาคม | 31 ธันวาคม | 31 ธันวาคม |
| | 2561 | 2560 | 2561 | 2560 | 2561 | 2560 |
| | | | (จัดประเภทใหม่) | | (จัดประเภทใหม่) | |
| รายได้จากการรับประกันภัย | | | | | | |
| เบี้ยประกันภัยรับ | 1,409,316,115 | 1,451,305,493 | 628,958,725 | 630,288,115 | 2,038,274,840 | 2,081,593,608 |
| หัก: เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการ | | | | | | |
| เอาประกันภัยต่อ | (8,365,737) | (8,604,909) | (219,740,222) | (281,460,959) | (228,105,959) | (290,065,868) |
| เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ | 1,400,950,378 | 1,442,700,584 | 409,218,503 | 348,827,156 | 1,810,168,881 | 1,791,527,740 |
| บวก (หัก): สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึง | | | | | | |
| เป็นรายได้ (เพิ่มขึ้น) ลดลงจากปีก่อน | (19,913,669) | 51,066,463 | (1,627,963) | 5,390,082 | (21,541,632) | 56,456,545 |
| เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ | 1,381,036,709 | 1,493,767,047 | 407,590,540 | 354,217,238 | 1,788,627,249 | 1,847,984,285 |
| รายได้ค่าจ้างและบำเหน็จจากการ | | | | | | |
| เอาประกันภัยต่อ | - | - | 58,596,284 | 56,539,057 | 58,596,284 | 56,539,057 |
| รวมรายได้จากการรับประกันภัย | 1,381,036,709 | 1,493,767,047 | 466,186,824 | 410,756,295 | 1,847,223,533 | 1,904,523,342 |
| ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย | | | | | | |
| สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัย | | | | | | |
| ระยะยาวเพิ่มขึ้น | - | - | 95,542,471 | 68,776,649 | 95,542,471 | 68,776,649 |
| ค่าสินไหมทดแทน | 877,647,892 | 960,470,415 | 219,993,386 | 327,080,421 | 1,097,641,278 | 1,287,550,836 |
| หัก: ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจาก | | | | | | |
| การประกันภัยต่อ | - | - | (112,635,228) | (191,719,010) | (112,635,228) | (191,719,010) |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย | 237,699,603 | 232,422,941 | 43,544,466 | 39,290,519 | 281,244,069 | 271,713,460 |
| ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น | 90,477,029 | 104,833,228 | 94,280,908 | 78,134,121 | 184,757,937 | 182,967,349 |
| รวมค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย | 1,205,824,524 | 1,297,726,584 | 340,726,003 | 321,562,700 | 1,546,550,527 | 1,619,289,284 |
| กำไรจากการรับประกันภัย | 175,212,185 | 196,040,463 | 125,460,821 | 89,193,595 | 300,673,006 | 285,234,058 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | | | | | (283,473,800) | (282,004,404) |
| กำไรจากการรับประกันภัย | | | | | 17,199,206 | 3,229,654 |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | | | | | 79,901,739 | 104,749,202 |
| กำไรจากเงินลงทุน | | | | | 12,875,814 | 5,416,054 |
| กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม | | | | | (12,148,159) | 3,313,843 |
| รายได้อื่น | | | | | 18,770,960 | 23,702,492 |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | | | | | 116,599,560 | 140,411,245 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | | | | | (19,192,633) | (22,388,283) |
| กำไรสำหรับปี | | | | | 97,406,927 | 118,022,962 |

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีเบี้ยประกันภัยรับผ่านบริษัทนายหน้ารายใหญ่ (มียอดเบี้ยประกันภัยรับเกินกว่าอัตราร้อยละ 10 ของยอดรวมเบี้ยประกันภัยรับในแต่ละปี) หนึ่งราย ซึ่งเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวนเงิน 504.3 ล้านบาท และ 740.1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมาจากส่วนงานประกันภัยรถคิดเป็นอัตราร้อยละ 25 และร้อยละ 36 ตามลำดับ ของเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมดในแต่ละปี

สินทรัพย์และหนี้สินจำแนกตามส่วนงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | สินทรัพย์/หนี้สิน | | | รวม |
|------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | ประกันภัยรถ | ประกันภัยอื่น | ที่ปันส่วนไม่ได้ | |
| สินทรัพย์ | | | | |
| 31 ธันวาคม 2561 | 171,633,186 | 395,062,290 | 3,046,015,945 | 3,612,711,421 |
| 31 ธันวาคม 2560 | 147,575,042 | 541,503,591 | 2,989,601,289 | 3,678,679,922 |
| หนี้สิน | | | | |
| 31 ธันวาคม 2561 | 1,184,572,522 | 898,359,202 | 209,610,337 | 2,292,542,061 |
| 31 ธันวาคม 2560 | 1,179,613,451 | 1,009,854,327 | 167,193,634 | 2,356,661,412 |

22. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

(หน่วย: บาท)

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
|---|----------------------------------|--------------------|
| | 2561 | 2560 |
| ค่าใช้จ่ายพนักงาน | 99,978,283 | 103,970,188 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ | 59,882,980 | 61,034,640 |
| ค่าภาษีอากร | 1,629,313 | 1,497,276 |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | 830,283 | 2,037,597 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น | 121,152,941 | 113,464,703 |
| รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 283,473,800 | 282,004,404 |

23. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

| | (หน่วย: บาท) | |
|--|----------------------------------|----------------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| | | (จัดประเภทใหม่) |
| สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มขึ้น | 95,542,471 | 68,776,649 |
| ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ | 906,909,310 | 1,018,526,826 |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย | 281,244,069 | 271,713,460 |
| ค่าใช้จ่ายเงินสมทบ | 27,639,183 | 40,230,263 |
| ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น | 97,211,368 | 77,102,896 |
| ค่าใช้จ่ายพนักงาน | 220,785,117 | 223,060,289 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ | 59,882,980 | 61,034,640 |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | 830,283 | 2,037,597 |
| ค่าโฆษณาและค่าส่งเสริมการขาย | 112,691,891 | 116,646,989 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 27,287,655 | 22,164,079 |
| รวมค่าใช้จ่ายตามลักษณะ | <u>1,830,024,327</u> | <u>1,901,293,688</u> |

24. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 4 ถึง 7 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2561 และ 2560 บริษัทฯ จ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 8.1 ล้านบาท และ 8.4 ล้านบาท ตามลำดับ

25. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

26. เงินปันผลจ่าย

เงินปันผลจ่ายที่ประกาศจ่ายในปี 2561 และ 2560 มีดังนี้

| | อนุมัติโดย | เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท) | เงินปันผลต่อหุ้น (บาท) |
|--------------------------------|--|----------------------------|---------------------------|
| เงินปันผลระหว่างกาล ปี 2561 | ที่ประชุมคณะกรรมการเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2561 | 31.28 | 2.25 |
| เงินปันผลประจำปี 2560 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561 | 24.32 | 1.75 |
| รวม | | 55.60 | 4.00 |
| เงินปันผลระหว่างกาล ปี 2560 | ที่ประชุมคณะกรรมการเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2560 | 45.18 | 3.25 |
| เงินปันผลประจำปี 2559 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 | 19.46 | 1.40 |
| รวม | | 64.64 | 4.65 |

27. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

27.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันแต่ละรายการ บริษัทฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย ซึ่งลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯ กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

| รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ |
|---|------------------------|
| บริษัท ตรังสิน จำกัด | มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท เอเชียโฮเต็ล จำกัด (มหาชน) | มีกรรมการร่วมกัน |
| บริษัท เอเชียพัทธา โฮเต็ล จำกัด | มีกรรมการร่วมกัน |
| บริษัท เซียร์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) | มีกรรมการร่วมกัน |
| บริษัท เอเชียแอร์พอร์ต โฮเต็ล จำกัด | มีกรรมการร่วมกัน |
| บริษัท เอ็น.เอส.บี. จำกัด | มีกรรมการร่วมกัน |

27.2 รายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี 2561 และ 2560 บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

| | (หน่วย: ล้านบาท) | |
|---|----------------------------------|-------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| เบี่ยประกันภัยรับ | | |
| บริษัท ตรังสิน จำกัด ⁽¹⁾ | 504.3 | 740.1 |
| บริษัท เอเชียโฮเต็ล จำกัด (มหาชน) | 0.9 | 0.9 |
| บริษัท เอเชียพัทธา โฮเต็ล จำกัด | 0.4 | 0.4 |
| บริษัท เซียร์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) | 4.7 | 4.7 |
| บริษัท เอเชีย แอร์พอร์ต โฮเต็ล จำกัด | 0.6 | 0.6 |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย | | |
| บริษัท ตรังสิน จำกัด | 86.9 | 127.1 |

⁽¹⁾ เบี่ยประกันภัยรับจากนายหน้าประกันวินาศภัย

| ประเภทรายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | นโยบายการกำหนดราคา |
|---|---|
| เบี่ยประกันภัยรับ | เป็นปกติทางการค้าของการรับประกันภัย |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย | เป็นปกติทางการค้าของนายหน้าประกันวินาศภัย |

27.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีรายละเอียดดังนี้

| | (หน่วย: ล้านบาท) | |
|-------------------------------------|------------------|-------|
| | 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| เบี่ยประกันภัยค้างรับ | | |
| บริษัท ตรังสิน จำกัด | 136.0 | 137.7 |
| ค่าจ้างและค่าบำเหน็จค้างจ่าย | | |
| บริษัท ตรังสิน จำกัด | 23.7 | 23.8 |

27.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมิได้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารสำคัญ สรุปได้ดังต่อไปนี้

| | (หน่วย: ล้านบาท) | |
|--------------------|----------------------------------|------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น | 20.1 | 20.8 |
| ผลประโยชน์ระยะยาว | 0.9 | 3.0 |
| รวม | 21.0 | 23.8 |

28. ทรัพย์สินที่ติดภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯได้วางทรัพย์สินเพื่อเป็นหลักทรัพย์ประกันและเงินสำรองประกันภัยไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยและวางไว้กับศาลและหน่วยงานอื่นเพื่อค้ำประกันภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจ ดังนี้

| | (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|--|------------------|----------------|---------|----------------|
| | 31 ธันวาคม | | | |
| | 2561 | | 2560 | |
| | ราคาทุน | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุน | มูลค่ายุติธรรม |
| หลักทรัพย์ประกันวางไว้กับนายทะเบียน | | | | |
| พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ | 14.0 | 14.4 | 14.0 | 14.6 |
| เงินสำรองประกันภัยวางไว้กับนายทะเบียน | | | | |
| พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | 225.0 | 228.4 | 225.0 | 234.8 |
| หลักทรัพย์ประกันวางไว้กับศาล | | | | |
| เงินฝากสถาบันการเงิน | 0.6 | 0.6 | 3.2 | 3.2 |
| ค้ำประกันภาระผูกพันตามปกติธุรกิจ | | | | |
| พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | 12.1 | 12.3 | 12.1 | 12.7 |
| สลากออมทรัพย์ | 2.6 | 2.6 | 2.6 | 2.6 |
| | 14.7 | 14.9 | 14.7 | 15.3 |

29. เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย

| | (หน่วย: บาท) | |
|---|----------------------------------|-------------------|
| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมต้นปี | 33,984,268 | 28,783,185 |
| เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยในปี | 5,095,083 | 5,201,083 |
| ยอดเงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัยสะสมปลายปี | <u>39,079,351</u> | <u>33,984,268</u> |

30. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

30.1 ภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่และบริหารอาคาร อายุของสัญญามีระยะเวลา 1 - 3 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ ดังนี้

| จ่ายชำระภายใน | (หน่วย: ล้านบาท) | |
|---------------|------------------|------|
| | 31 ธันวาคม | |
| | 2561 | 2560 |
| 1 ปี | 8.4 | 5.7 |
| 1 - 3 ปี | 0.8 | 1.0 |

30.2 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีคดีถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวนรวม 196.7 ล้านบาท และ 476.3 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งผลของการพิจารณาดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้พิจารณาประมาณการค่าเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นและบันทึกเป็นสำรองค่าสินไหมทดแทนไว้แล้วในงบการเงินเป็นจำนวน 37.0 ล้านบาท และ 40.5 ล้านบาท ตามลำดับ

31. ความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย

31.1 ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย ที่ครอบคลุมถึงวัตถุประสงค์ กระบวนการ การติดตามและประเมินผล เพื่อให้การดำเนินงานด้านการรับประกันภัยเป็นไปตาม วัตถุประสงค์ในการจัดการบริหารความเสี่ยง โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลด โอกาสและผลกระทบจากความเสียหาย ที่เกิดจากความผันผวนของความถี่และความรุนแรงของความเสียหายซึ่งเบี่ยงเบนจากสมมติฐานที่ใช้ในการ กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน และการพิจารณารับประกันภัย ดังนี้

(ก) ด้านการกำหนดราคาผลิตภัณฑ์และการพิจารณารับประกัน

บริษัทฯ กำหนดเงื่อนไขและอัตราเบี้ยประกันภัยของแต่ละผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยง โดยการพิจารณาจากสถิติหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยง มีการสำรวจภัยก่อนรับประกันภัย จัดอบรมให้พนักงานมีความรู้ในการพิจารณารับประกันภัย และทบทวนนโยบายการรับประกันภัย เป็นประจำ

(ข) ด้านการพิจารณาตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทน

บริษัทฯ มีนโยบายการบันทึกค่าสินไหมทดแทนให้ครบถ้วนและเป็นปัจจุบัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยคำนวณจำนวนเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนเพื่อให้มั่นใจว่าการคำนวณ เงินสำรองค่าสินไหมทดแทนมีความถูกต้องเหมาะสม

(ค) ด้านการประกันภัยต่อ

บริษัทฯ ดำเนินการโอนความเสี่ยงภัยไปให้ผู้รับประกันภัยต่อที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง มีระบบการ ตรวจสอบให้มีการเอาประกันภัยต่อจนครบถ้วนก่อนรับประกันภัย ติดตามพิจารณาความเพียงพอของ การเอาประกันภัยต่อเป็นประจำ เพื่อให้มีความพร้อมที่จะจ่ายค่าสินไหมทดแทน ทั้งนี้เพื่อไม่ให้ มีผลกระทบต่อความมั่นคงทางการเงินของบริษัทฯ

(ง) ด้านการกระจุกตัว

บริษัทฯ มีการกระจายผลิตภัณฑ์และช่องทางการขายผ่านหลายช่องทาง นอกจากนี้ บริษัทฯ กระจาย การเอาประกันภัยต่อไปยังบริษัทรับประกันภัยต่อหลายบริษัท เพื่อไม่ให้เกิดการกระจุกตัวตาม แนวทางที่สำนักงาน คปภ. กำหนด

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งมีหน้าที่ติดตามและ ประเมินผลการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำ เพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการ รับประกันภัยบรรลุตามวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ โดยรายงานผลให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบเป็น ประจำทุกไตรมาส

ตารางแสดงการกระจุกตัวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 โดยแยกตามประเภทประกันภัย แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม | | | | | |
|---------------------|--|---|-------|---|--|--------------------------|
| | 2561 | | | 2560 | | |
| | สำรองประกันภัย สำหรับสัญญา ประกันภัย ระยะยาวก่อน การประกันภัยต่อ | สำรองประกันภัย สำหรับสัญญา ประกันภัย ระยะยาวส่วนที่ เอาประกันภัยต่อ | สุทธิ | สำรองประกันภัย สำหรับสัญญา ประกันภัย ระยะยาวก่อน การประกันภัยต่อ (จัดประเภทใหม่) | สำรองประกันภัย สำหรับสัญญา ประกันภัย ระยะยาวส่วนที่ เอาประกันภัยต่อ (จัดประเภทใหม่) | สุทธิ (จัดประเภทใหม่) |
| อุบัติเหตุส่วนบุคคล | 326.4 | (19.5) | 306.9 | 242.7 | (31.4) | 211.3 |
| รวม | 326.4 | (19.5) | 306.9 | 242.7 | (31.4) | 211.3 |

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม | | | | | |
|---------------------|--|---|-------|---|--|--------------------------|
| | 2561 | | | 2560 | | |
| | สำรอง เบี้ยประกันภัย ก่อนการ ประกันภัยต่อ | สำรอง เบี้ยประกันภัย ส่วนที่เอา ประกันภัยต่อ | สุทธิ | สำรอง เบี้ยประกันภัย ก่อนการ ประกันภัยต่อ (จัดประเภทใหม่) | สำรอง เบี้ยประกันภัย ส่วนที่เอา ประกันภัยต่อ (จัดประเภทใหม่) | สุทธิ (จัดประเภทใหม่) |
| อัคคีภัย | 14.7 | (8.1) | 6.6 | 12.8 | (8.2) | 4.6 |
| ทางทะเลและขนส่ง | 13.1 | (7.0) | 6.1 | 12.0 | (6.8) | 5.2 |
| รถยนต์ | 719.7 | - | 719.7 | 699.8 | - | 699.8 |
| อุบัติเหตุส่วนบุคคล | 148.2 | (43.6) | 104.6 | 137.6 | (40.5) | 97.1 |
| เบ็ดเตล็ด | 51.9 | (43.2) | 8.7 | 114.0 | (96.5) | 17.5 |
| รวม | 947.6 | (101.9) | 845.7 | 976.2 | (152.0) | 824.2 |

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม | | | | | |
|---------------------|--|---|-------|--|---|-------|
| | 2561 | | | 2560 | | |
| | สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ | สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนส่วนที่เอา ประกันภัยต่อ | สุทธิ | สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนก่อน การประกันภัยต่อ | สำรอง ค่าสินไหม ทดแทนส่วนที่เอา ประกันภัยต่อ | สุทธิ |
| อัคคีภัย | 11.8 | (7.9) | 3.9 | 7.4 | (4.2) | 3.2 |
| ทางทะเลและขนส่ง | 4.9 | (2.7) | 2.2 | 3.4 | (1.6) | 1.8 |
| รถยนต์ | 426.3 | - | 426.3 | 447.5 | - | 447.5 |
| อุบัติเหตุส่วนบุคคล | 46.3 | (9.8) | 36.5 | 62.1 | (20.5) | 41.6 |
| เบ็ดเตล็ด | 19.7 | (15.0) | 4.7 | 198.9 | (149.3) | 49.6 |
| รวม | 509.0 | (35.4) | 473.6 | 719.3 | (175.6) | 543.7 |

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนี้สินจากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากความผันผวนของสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งจะกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนทั้งด้านก่อนการรับประกันภัยต่อและหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และความรุนแรงที่เกิดความเสียหายหรือค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้

ผลกระทบต่อสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวที่เปลี่ยนแปลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม 2561 | | | | |
|----------------------|---|---|---|--|------------------------------------|
| | สำรองประกันภัย สำหรับสัญญา ประกันภัยระยะ ยาวก่อนการรับ ข้อสมมติที่ เปลี่ยนแปลง | สำรองประกันภัย สำหรับสัญญา ประกันภัยระยะ ยาวหลังการรับ ประกันภัยต่อ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | สำรองประกันภัย สำหรับสัญญา ประกันภัยระยะ ยาวหลังการรับ ประกันภัยต่อ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ถ้าไรก่อน ภายใต้เงินได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ส่วนของเจ้าของ เพิ่มขึ้น (ลดลง) |
| อัตรารวมณะ | + 12% | 12.2 | 11.1 | (11.1) | (8.9) |
| | - 12% | (12.2) | (11.1) | 11.1 | 8.9 |
| อัตรการบอกละการชรรรม | + 17% | (0.04) | (0.04) | 0.04 | 0.03 |
| | - 17% | 0.04 | 0.04 | (0.04) | (0.03) |
| ค่าใช้จ่าย | + 5% | 0.1 | 0.1 | (0.1) | (0.1) |
| อัตราคัดลด | - 5% | 0.2 | 0.2 | (0.2) | (0.1) |

ผลกระทบต่อสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เปลี่ยนแปลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม 2561 | | | | |
|---|---|---|--|------------------------------------|--------|
| | สำรองค่าสินไหม ทดแทนก่อนการ รับประกันภัยต่อ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | สำรองค่าสินไหม ทดแทนหลังการ รับประกันภัยต่อ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ถ้าไรก่อน ภายใต้เงินได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ส่วนของเจ้าของ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
| อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนในปี อุบัติเหตุล่าสุด | + 10% | 20.8 | 10.7 | (10.7) | (8.6) |
| | - 10% | (15.7) | (10.1) | 10.1 | 8.1 |
| ปัจจัยการพัฒนาสินไหมทดแทนแรก | + 10% | 21.7 | 20.5 | (20.5) | (16.4) |
| | - 10% | (21.9) | (20.6) | 20.6 | 16.5 |

31 ธันวาคม 2560

| | | สำรองค่าสินไหม ทดแทนก่อนการ ข้อสมมติที่ เปลี่ยนแปลง | สำรองค่าสินไหม ทดแทนหลังการ รับประกันภัยต่อ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | กำไรก่อน ภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้น (ลดลง) |
|---|-------|--|---|---|---------------------------------------|
| อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนในปี อุบัติเหตุล่าสุด | + 10% | 23.5 | 21.6 | (21.6) | (17.3) |
| | - 10% | (23.5) | (21.6) | 21.6 | 17.3 |
| ปัจจัยการพัฒนาสินไหมทดแทนแรก | + 10% | 14.4 | 12.7 | (12.7) | (10.2) |
| | - 10% | (14.4) | (12.7) | 12.7 | 10.2 |

31.2 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

(ก) ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับ เงินให้กู้ยืม สินทรัพย์จากการรับประกันภัยต่อและลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีหักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

นโยบายในการบริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อของบริษัทฯ คือ บริษัทฯ มีการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ขอกู้ ประกอบกับพิจารณาวงเงินสินเชื่อต่อหลักประกันก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการหรือผู้มีอำนาจพิจารณาอนุมัติเงินกู้พนักงานและเน้นการให้สินเชื่อแก่พนักงานเป็นหลักเพื่อลดความเสี่ยงจากการที่ลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ได้

(ข) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดจึงมีเพียงความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์เท่านั้น

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

นโยบายในการบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ บริษัทฯ จะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุต่าง ๆ กัน ตามนโยบายของคณะกรรมการลงทุนเพื่อควบคุมระดับความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับการลงทุนส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดซึ่งทำให้ไม่มีผลกระทบจากการวัดมูลค่าตามราคาตลาดที่จะส่งผลให้ราคาหลักทรัพย์ต่ำลง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สินทรัพย์ที่สำคัญสามารถจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม 2561 | | | | | | |
|------------------------------------|--------------------|----------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|-------|------------------------------------|
| | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | | | อัตรา ดอกเบี้ย ลอยตัว | ไม่มี อัตรา ดอกเบี้ย | รวม | อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) |
| | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | | | | |
| รายการเทียบเท่าเงินสด | 100.0 | - | - | 58.2 | 8.0 | 166.2 | 0.00% - 1.45% |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ | | | | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลและ รัฐวิสาหกิจ | 295.5 | 196.5 | 123.3 | - | - | 615.3 | 0.00% - 6.80% |
| สลากออมทรัพย์ | 5.6 | 18.0 | - | - | - | 23.6 | 0.33% - 0.83% |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | 255.5 | 354.2 | 161.0 | - | - | 770.7 | 2.03% - 5.75% |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | - | 49.4 | - | - | - | 49.4 | 3.90% - 4.00% |
| เงินฝากสถาบันการเงิน | 369.0 | 150.0 | - | - | - | 519.0 | 1.46% - 4.00% |
| เงินให้กู้ยืม - สุทธิ | - | - | - | 8.6 | - | 8.6 | 2.90% - 12.00% |

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม 2560 | | | | | | |
|------------------------------------|--------------------|----------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|-------|------------------------------------|
| | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | | | อัตรา ดอกเบี้ย ลอยตัว | ไม่มี อัตรา ดอกเบี้ย | รวม | อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) |
| | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | | | | |
| รายการเทียบเท่าเงินสด | - | - | - | 40.3 | 26.1 | 66.4 | 0.00% - 1.20% |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ | | | | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลและ รัฐวิสาหกิจ | 10.1 | 358.2 | 113.8 | - | - | 482.1 | 1.94% - 6.80% |
| สลากออมทรัพย์ | 10.6 | 18.0 | - | - | - | 28.6 | 0.42% - 0.93% |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | 125.8 | 464.8 | 140.9 | - | - | 731.5 | 2.03% - 5.75% |
| เงินฝากสถาบันการเงิน | 515.0 | 160.0 | - | - | - | 675.0 | 1.50% - 4.00% |
| เงินให้กู้ยืม - สุทธิ | - | - | - | 8.4 | - | 8.4 | 2.90% - 12.00% |

เงินสด เบี้ยประกันภัยค้ำรับ เงินลงทุนในตราสารทุน สิทธิประโยชน์จากการประกันภัยต่อ ลูกหนี้จาก สัญญาประกันภัยต่อและเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อเป็นสิทธิประโยชน์และหนี้สินที่ไม่มีดอกเบีย จึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน คือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนที่อาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของหลักทรัพย์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาด

นโยบายการบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ แบ่งออกเป็นส่วนที่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า ประกอบด้วย เงินลงทุนระยะสั้นซึ่งอาศัยความรวดเร็วและเชี่ยวชาญในการลงทุนและสามารถปรับการลงทุนได้ทันต่อสถานการณ์ คณะกรรมการลงทุนของบริษัทฯจึงพิจารณาคัดเลือกผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมมาช่วยดูแลเพื่อลดความเสี่ยงของการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด สำหรับส่วนที่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย บริษัทฯจะลงทุนเอง โดยเป็นการลงทุนระยะยาว เพื่อลดความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาตลาด โดยลงทุนในหุ้นและหน่วยลงทุนที่มีพื้นฐานดีและจ่ายปันผลสม่ำเสมอ

(ค) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

นโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ บริษัทฯจะจัดสรรเงินลงทุนในรูปแบบเงินฝากประจำหลายๆ ช่วงเวลาและกองทุนตลาดเงินที่พร้อมเปลี่ยนเป็นเงินสด อีกทั้งยังลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายคล่อง เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือในตลาดตราสารหนี้ไทยที่มีสภาพคล่องสูงและสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้อย่างรวดเร็ว เพื่อให้บริษัทฯสามารถลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้เป็นอย่างดี

วันที่ครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม 2561 | | | | | รวม |
|---|-----------------|------------|----------|--------------|------------|---------|
| | เมื่อทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | ไม่มีกำหนด | |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 66.5 | 100.0 | - | - | - | 166.5 |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ | 481.5 | 925.7 | 768.1 | 284.2 | 2.1 | 2,461.6 |
| เงินให้กู้ยืม | - | 1.0 | 4.1 | 3.5 | - | 8.6 |
| สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย | | | | | | |
| เบี้ยประกันภัยค้างรับ | - | 241.9 | - | - | - | 241.9 |
| ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ | - | 167.9 | - | - | - | 167.9 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ | - | 28.9 | 6.5 | - | - | 35.4 |
| หนี้สินจากสัญญาประกันภัย | | | | | | |
| สำรองค่าสินไหมทดแทน | - | 378.9 | 114.2 | 16.0 | - | 509.1 |
| เจ้าหนีบริษัทประกันภัยต่อ | - | 260.2 | - | - | - | 260.2 |

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม 2560 | | | | | รวม |
|---|-----------------|------------|----------|--------------|------------|---------|
| | เมื่อทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | ไม่มีกำหนด | |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 66.4 | - | - | - | - | 66.4 |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ | 607.6 | 661.4 | 1,001.0 | 254.7 | 2.0 | 2,526.7 |
| เงินให้กู้ยืม | - | 0.6 | 4.4 | 3.4 | - | 8.4 |
| สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย | | | | | | |
| เบี้ยประกันภัยค้างรับ | - | 255.8 | - | - | - | 255.8 |
| ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ | - | 74.3 | - | - | - | 74.3 |
| สำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ | - | 72.3 | 2.3 | 101.0 | - | 175.6 |
| หนี้สินจากสัญญาประกันภัย | | | | | | |
| สำรองค่าสินไหมทดแทน | - | 475.4 | 103.7 | 140.2 | - | 719.3 |
| เจ้าหนีบริษัทประกันภัยต่อ | - | 216.3 | - | - | - | 216.3 |

31.3 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือวัดมูลค่าด้วยราคาทุนแต่ต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธันวาคม 2561 | | | | |
|--|-----------------|----------------|---------|---------|-------|
| | มูลค่าตามบัญชี | มูลค่ายุติธรรม | | | |
| | | ระดับ 1 | ระดับ 2 | ระดับ 3 | รวม |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | | | | | |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า | | | | | |
| ตราสารทุน | 60.3 | 60.3 | - | - | 60.3 |
| หน่วยลงทุน | 5.8 | - | 5.8 | - | 5.8 |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย | | | | | |
| ตราสารทุน | 35.9 | 35.9 | - | - | 35.9 |
| หน่วยลงทุน | 386.0 | 125.3 | 260.7 | - | 386.0 |
| หุ้นกู้ | 60.7 | - | 60.7 | - | 60.7 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 166.5 | 166.5 | - | - | 166.5 |
| เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | 615.3 | - | 625.1 | - | 625.1 |
| สลากออมทรัพย์ | 23.6 | - | 23.6 | - | 23.6 |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | 710.0 | - | 717.2 | - | 717.2 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 49.4 | - | 49.5 | - | 49.5 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน | 519.0 | 519.0 | - | - | 519.0 |
| เงินลงทุนทั่วไป | 2.1 | - | - | 2.1 | 2.1 |
| เงินให้กู้ยืม | 8.6 | - | - | 8.6 | 8.6 |

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2560

| | มูลค่า ตามบัญชี | มูลค่ายุติธรรม | | | รวม |
|--|--------------------|----------------|---------|---------|-------|
| | | ระดับ 1 | ระดับ 2 | ระดับ 3 | |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | | | | | |
| เงินลงทุนเพื่อค้า | | | | | |
| ตราสารทุน | 49.2 | 49.2 | - | - | 49.2 |
| หน่วยลงทุน | 6.0 | - | 6.0 | - | 6.0 |
| เงินลงทุนเพื่อขาย | | | | | |
| ตราสารทุน | 43.1 | 43.1 | - | - | 43.1 |
| หน่วยลงทุน | 515.1 | 109.0 | 406.1 | - | 515.1 |
| หุ้นกู้ | 91.6 | - | 91.6 | - | 91.6 |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิ | 0.2 | 0.2 | - | - | 0.2 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 66.4 | 66.4 | - | - | 66.4 |
| เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด | | | | | |
| หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ | 461.7 | - | 481.9 | - | 481.9 |
| สลากออมทรัพย์ | 28.6 | - | 28.6 | - | 28.6 |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | 660.2 | - | 672.4 | - | 672.4 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน | 675.0 | 675.0 | - | - | 675.0 |
| เงินลงทุนทั่วไป | 2.0 | - | - | 2.0 | 2.0 |
| เงินให้กู้ยืม | 8.4 | - | - | 8.4 | 8.4 |

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.19

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม โดยบริษัทมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (ก) เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว
- (ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้ (หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ตราสารหนี้ต่างประเทศ และตราสารหนี้ภาคเอกชน) แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

- (ค) เงินลงทุนในตราสารทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาดหรือคำนวณโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่า เช่น อ้างอิงจากราคาซื้อขายของเงินลงทุนอื่นที่คล้ายคลึงที่มีตลาดรองรับ หรือวิเคราะห์มูลค่ากระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง
- (ง) เงินให้กู้ยืมแสดงมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด โดยใช้อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันในการคิดลด

32. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์หลักในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้อง มีการรักษาสมดุลของโครงสร้างทางการเงินและดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ คปภ.

33. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่จะมีขึ้นในเดือน มีนาคม 2562 ให้อนุมัติจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิปี 2561 จำนวน 4.20 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วจำนวน 2.25 บาทต่อหุ้น คงค้างจ่ายเงินปันผลอีกจำนวน 1.95 บาทต่อหุ้น จำนวน 27.11 ล้านบาท

34. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีดังต่อไปนี้ใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปีปัจจุบันและเพื่อให้เป็นไปตามรูปแบบงบการเงินที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ซึ่งการจัดประเภทรายการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไว้

(หน่วย: บาท)

| สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 | |
|---------------------------------------|--------------|
| ตามที่ | ตามที่ |
| จัดประเภทใหม่ | เคยรายงานไว้ |

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กำไรหรือขาดทุน

| | | |
|---|------------|--------------|
| สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ลดลง (เพิ่มขึ้น) จากปีก่อน | 56,456,545 | (12,320,104) |
| สำรองเบี่ยประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มขึ้น | 68,776,649 | - |

35. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562

Nam Seng Insurance Public Company Limited

Report and financial statements

31 December 2018



Independent auditor's report

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Nam Seng Insurance Public Company Limited

Opinion

I have audited the accompanying financial statements of Nam Seng Insurance Public Company Limited (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, the related statements of comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Nam Seng Insurance Public Company Limited as at 31 December 2018, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I am independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants as issued by the Federation of Accounting Professions as relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in my professional judgement, were of most significance in my audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

I have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report, including in relation to these matters. Accordingly, my audit included the performance of procedures designed to respond to my assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of my audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for my audit opinion on the accompanying financial statements as a whole.

Key audit matters and how audit procedures respond for each matter are described below.

Gross premium written

In 2018, the Company had gross premium written of Baht 2,038 million. The Company accepted insurance from retail customers through brokers and agents and there were a large number of insurance policies issued. Calculation and recognition of gross premium written as revenue were dependent upon the information technology systems. I therefore focused on examining that gross premium written was correctly recognised as revenue as actually incurred.

I assessed and tested, on a sampling basis, the internal controls of information technology systems and its internal controls with respect to calculation and recognition of gross premium written. I tested, on a sampling basis, the key reports relevant to insurance premium and reviewed the insurance policies and endorsement transactions occurring during the accounting period, before and after period-end. In addition, I performed analytical procedures to disaggregate gross premium written by insurance types, and examined, on a sampling basis, for accounting entries related to gross premium written made through journal vouchers.

Loss reserves

As discussed in Note 16 to the financial statements, as at 31 December 2018, the Company had loss reserves of Baht 509 million (included in insurance contract liabilities), representing 22 percent of total liabilities. Loss reserves include both claims incurred and reported and claims incurred but not yet reported. Such reserves were calculated using actuarial method, which involved certain assumptions that required the management to exercise a high level of judgment. I therefore focused on examining the adequacy of loss reserves.

I assessed and tested, on a sampling basis, the internal controls of information technology systems and its internal controls with respect to recognition of loss reserves. I tested, on a sampling basis, claim transactions against documents of major claim files. I performed analytical procedures on the frequency of claims and average loss per claim. Furthermore, I reviewed the report on estimated loss reserves prepared by an actuary by comparing the calculated loss reserves with the reserves recognised in the accounts, assessing the appropriateness of the methodology and assumptions used in estimating loss reserves, comparing the assumption applied to the estimations with those applied in the prior year and testing, on a sampling basis, the data used by the actuary in the estimations against the Company's current and historical claims data.

Liability adequacy test for long-term insurance policy reserves

As described in Note 16 to the financial statements, as at 31 December 2018, the Company had long-term insurance policy reserves amounting to Baht 326 million (included in insurance contract liabilities), which were set aside for policies in force as at 31 December 2018, with reference to the Unearned Premium Reserve method. The Company tests the adequacy of such reserves by comparing them to the reserve amounts determined using the Gross Premium Valuation method. If the reserves are found to be inadequate, the Company recognises the shortfall as an expense and presents the gross premium valuation reserve in the financial statements. The Gross Premium Valuation method involves the use of assumptions regarding matters such as incident rate, accidental death rate, lapse rate, expense as well as discount rate. Changes in such assumptions will affect the amount of long-term insurance policy reserves. The Company's management is required to exercise considerable judgement in selecting and applying these assumptions. I therefore focused on examining the adequacy of long-term insurance policy reserves.

I assessed and tested, on a sampling basis, the Company's internal controls, together with its information technology systems, relevant to recognition of insurance policy reserves. I tested the calculation of unearned premium reserves. Furthermore, I reviewed the report on estimated long-term insurance policy reserves prepared by an actuary by comparing the long-term insurance policy reserves calculated using the Gross Premium Valuation method with the reserves recognised in the accounts, assessing the appropriateness of the methodology and assumptions used in estimating reserves, and testing, on a sampling basis, the data used by the actuary in the estimations against the Company's accounting data and its sources. I also performed analytical procedures on movements of long-term insurance policy reserves.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprise the information included in annual report of the Company, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report of the Company is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the annual report of the Company, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance for correction of the misstatement.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

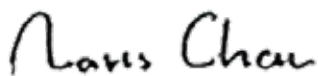
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

I am responsible for the audit resulting in this independent auditor's report.



Narissara Chaisuwan

Certified Public Accountant (Thailand) No. 4812

EY Office Limited

Bangkok: 25 February 2019

Nam Seng Insurance Public Company Limited
Statements of financial position

As at 31 December 2018 and 2017

| | | (Unit: Baht) | |
|---------------------------------|---------|----------------------|----------------------|
| | Note | 2018 | 2017 |
| Assets | | | |
| Cash and cash equivalents | 6 | 166,469,806 | 66,390,903 |
| Premium receivables - net | 7, 27.3 | 241,914,515 | 255,767,994 |
| Accrued investment income | | 11,908,780 | 13,363,526 |
| Reinsurance assets - net | 8 | 156,870,803 | 359,032,338 |
| Reinsurance receivables - net | 9 | 167,910,157 | 74,278,300 |
| Investment assets | | | |
| Investments in securities - net | 10 | 2,461,613,166 | 2,526,706,002 |
| Loans - net | 11 | 8,604,828 | 8,371,297 |
| Premises and equipment - net | 12 | 183,389,712 | 188,038,785 |
| Intangible assets - net | 13 | 1,986,829 | 2,969,257 |
| Deferred tax assets | 14.1 | 161,500,240 | 125,067,892 |
| Other assets | 15 | 50,542,585 | 58,693,628 |
| Total assets | | 3,612,711,421 | 3,678,679,922 |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Nam Seng Insurance Public Company Limited
Statements of financial position (continued)

As at 31 December 2018 and 2017

| | Note | 2018 | (Unit: Baht) 2017 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Liabilities and owners' equity | | | |
| Liabilities | | | |
| Insurance contract liabilities | 16 | 1,783,126,234 | 1,938,284,677 |
| Amounts due to reinsurers | 17 | 260,203,228 | 216,339,504 |
| Income tax payable | | 32,460,678 | 12,101,371 |
| Employee benefit obligations | 18 | 40,365,959 | 39,704,301 |
| Accrued commissions | 27.3 | 33,648,885 | 32,175,539 |
| Other liabilities | 19 | 142,737,077 | 118,056,020 |
| Total liabilities | | <u>2,292,542,061</u> | <u>2,356,661,412</u> |
| Equity | | | |
| Share capital | | | |
| Registered | | | |
| 20,000,000 ordinary shares of Baht 10 each | | <u>200,000,000</u> | <u>200,000,000</u> |
| Issued and paid-up | | | |
| 13,900,000 ordinary shares of Baht 10 each | | 139,000,000 | 139,000,000 |
| Premium on share capital | | 594,436,835 | 594,436,835 |
| Retained earnings | | | |
| Appropriated | | | |
| Statutory reserve | 20 | 24,848,787 | 24,848,787 |
| General reserve | | 6,163,850 | 6,163,850 |
| Unappropriated | | 571,416,714 | 530,142,623 |
| Other component of owners' equity | | | |
| Revaluation surplus (deficit) on available-for-sale investments - net of income taxes | 10.3 | (15,696,826) | 27,426,415 |
| Total owners' equity | | <u>1,320,169,360</u> | <u>1,322,018,510</u> |
| Total liabilities and owners' equity | | <u>3,612,711,421</u> | <u>3,678,679,922</u> |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Nam Seng Insurance Public Company Limited
Statements of comprehensive income

For the years ended 31 December 2018 and 2017

| | Note | 2018 | (Unit: Baht) 2017 (Reclassified) |
|---|------|----------------------|--|
| Profit or loss: | | | |
| Revenues | | | |
| Gross premium written | 27.2 | 2,038,274,840 | 2,081,593,608 |
| Less: Premium ceded to reinsurers | | (228,105,959) | (290,065,868) |
| Net premium written | | 1,810,168,881 | 1,791,527,740 |
| Add (less): Unearned premium reserves (increased) decreased from prior years | 34 | (21,541,632) | 56,456,545 |
| Net earned premium | | 1,788,627,249 | 1,847,984,285 |
| Commission and brokerage income from reinsurers | | 58,596,284 | 56,539,057 |
| Net investment revenues | | 79,901,739 | 104,749,202 |
| Gains on investments | | 12,875,814 | 5,416,054 |
| Fair value gain (loss) | | (12,148,159) | 3,313,843 |
| Other income | | 18,770,960 | 23,702,492 |
| Total revenues | | 1,946,623,887 | 2,041,704,933 |
| Expenses | | | |
| Long-term insurance policy reserve increased | 34 | 95,542,471 | 68,776,649 |
| Gross claims | | 1,097,641,278 | 1,287,550,836 |
| Less: Claim recovery from reinsurers | | (112,635,228) | (191,719,010) |
| Commission and brokerage expenses | 27.2 | 281,244,069 | 271,713,460 |
| Other underwriting expenses | | 184,757,937 | 182,967,349 |
| Operating expenses | 22 | 283,473,800 | 282,004,404 |
| Total expenses | 23 | 1,830,024,327 | 1,901,293,688 |
| Profits before income tax expenses | | 116,599,560 | 140,411,245 |
| Less: Income tax expenses | 14.2 | (19,192,633) | (22,388,283) |
| Profits for the years | | 97,406,927 | 118,022,962 |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statements of comprehensive income (continued)

For the years ended 31 December 2018 and 2017

| | | (Unit: Baht) | |
|--|------|---------------------|--------------------|
| | Note | 2018 | 2017 |
| | | | (Reclassified) |
| Other comprehensive income: | | | |
| Items to be recognised in profit or loss in subsequent periods: | | | |
| Gain (loss) on revaluation of available-for-sale investments | | (53,904,051) | 32,398,871 |
| Add (less): Benefit tax (expense) | 14.2 | 10,780,810 | (6,479,774) |
| Items to be recognised in profit or loss in subsequent periods | | | |
| - net of income taxes | | (43,123,241) | 25,919,097 |
| Items not to be recognised in profit or loss in subsequent periods | | | |
| Actuarial losses | | (666,045) | (2,795,434) |
| Add: Benefits tax | 14.2 | 133,209 | 559,087 |
| Items not to be recognised in profit or loss in subsequent periods | | | |
| - net of income taxes | | (532,836) | (2,236,347) |
| Other comprehensive income for the years (loss) | | (43,656,077) | 23,682,750 |
| Total comprehensive income for the years | | 53,750,850 | 141,705,712 |
| Earnings per share | | | |
| Basic earnings per share | | | |
| Profits for the years | 25 | 7.01 | 8.49 |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Nam Seng Insurance Public Company Limited
Statements of changes in owners' equity

For the years ended 31 December 2018 and 2017

| | Note | Issued and paid-up share capital | Premium on share capital | Retained earnings | | | Unappropriated | Other component of owner's equity | Total |
|--|------|----------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------|-----------------|---|-----------------------------------|-------|
| | | | | Statutory reserve | Appropriated | General reserve | | | |
| | | | | | | | Revaluation surplus (deficit) on available-for-sale investments - net | of income taxes | |
| Balance as at 1 January 2017 | | 139,000,000 | 594,436,835 | 24,848,787 | 6,163,850 | 478,991,008 | 1,507,318 | 1,244,947,798 | |
| Profit for the year | | - | - | - | - | 118,022,962 | - | 118,022,962 | |
| Other comprehensive income for the year (loss) | | - | - | - | - | (2,236,347) | 25,919,097 | 23,682,750 | |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | - | 115,786,615 | 25,919,097 | 141,705,712 | |
| Dividend paid | 26 | - | - | - | - | (64,635,000) | - | (64,635,000) | |
| Balance as at 31 December 2017 | | 139,000,000 | 594,436,835 | 24,848,787 | 6,163,850 | 530,142,623 | 27,426,415 | 1,322,018,510 | |
| Balance as at 1 January 2018 | | 139,000,000 | 594,436,835 | 24,848,787 | 6,163,850 | 530,142,623 | 27,426,415 | 1,322,018,510 | |
| Profit for the year | | - | - | - | - | 97,406,927 | - | 97,406,927 | |
| Other comprehensive income for the year (loss) | | - | - | - | - | (532,836) | (43,123,241) | (43,656,077) | |
| Total comprehensive income for the year (loss) | | - | - | - | - | 96,874,091 | (43,123,241) | 53,750,850 | |
| Dividend paid | 26 | - | - | - | - | (55,600,000) | - | (55,600,000) | |
| Balance as at 31 December 2018 | | 139,000,000 | 594,436,835 | 24,848,787 | 6,163,850 | 571,416,714 | (15,696,826) | 1,320,169,360 | |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Nam Seng Insurance Public Company Limited

Statements of cash flows

For the years ended 31 December 2018 and 2017

| | | (Unit: Baht) | |
|---|------|---------------------|---------------------|
| | Note | 2018 | 2017 |
| Cash flows from (used in) operating activities | | | |
| Direct premium written | | 2,055,339,015 | 2,033,515,146 |
| Cash received (paid) on reinsurance | | 34,027,712 | (23,035,251) |
| Interest income | | 57,818,370 | 70,252,727 |
| Dividends income | | 23,538,115 | 28,755,260 |
| Other income | | 18,381,565 | 23,656,493 |
| Losses paid on direct insurance | | (1,309,335,953) | (1,192,937,638) |
| Commission and brokerage expenses on direct insurance | | (279,699,521) | (273,446,923) |
| Other underwriting expenses | | (185,057,052) | (187,664,755) |
| Operating expenses | | (238,601,348) | (279,205,000) |
| Income taxes | | (24,484,863) | (28,318,596) |
| Investments in securities | | 10,087,301 | (128,047,338) |
| Loans | | (233,532) | (460,517) |
| Net cash provided by operating activities | | 161,779,809 | 43,063,608 |
| Cash flows from (used in) investing activities | | | |
| Cash flows from | | | |
| Premises and equipment | | 485,094 | 580,166 |
| Cash provided by investing activities | | 485,094 | 580,166 |
| Cash flows used in | | | |
| Premises and equipment | | (6,333,926) | (6,122,260) |
| Intangible assets | | (252,074) | (1,226,450) |
| Cash used in investing activities | | (6,586,000) | (7,348,710) |
| Net cash used in investing activities | | (6,100,906) | (6,768,544) |
| Cash flows used in financing activities | | | |
| Dividends paid | 26 | (55,600,000) | (64,635,000) |
| Net cash used in financing activities | | (55,600,000) | (64,635,000) |
| Net increase (decrease) in cash and cash equivalents | | 100,078,903 | (28,339,936) |
| Cash and cash equivalents at beginning of the years | | 66,390,903 | 94,730,839 |
| Cash and cash equivalents at end of the years | | 166,469,806 | 66,390,903 |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Nam Seng Insurance Public Company Limited
Table of contents for notes to financial statements

For the years ended 31 December 2018 and 2017

| Note | Contents | Page |
|-------------|--|-------------|
| 1. | Corporate information | 1 |
| 2. | Basis of preparation of the financial statements | 1 |
| 3. | New financial reporting standards | 1 |
| 4. | Summary of significant accounting policies | 4 |
| 5. | Significant accounting judgments and estimates | 14 |
| 6. | Cash and cash equivalents | 17 |
| 7. | Premium receivables | 17 |
| 8. | Reinsurance assets | 18 |
| 9. | Reinsurance receivables | 18 |
| 10. | Investments in securities | 19 |
| 11. | Loans | 23 |
| 12. | Premises and equipment | 24 |
| 13. | Intangible assets | 25 |
| 14. | Deferred tax assets/Income taxes | 26 |
| 15. | Other assets | 28 |
| 16. | Insurance contract liabilities | 28 |
| 17. | Amounts due to reinsurers | 33 |
| 18. | Employee benefit obligations | 33 |
| 19. | Other liabilities | 35 |
| 20. | Operating statutory reserve | 35 |
| 21. | Operating segment information | 35 |
| 22. | Operating expenses | 37 |
| 23. | Expenses by nature | 38 |
| 24. | Provident fund | 38 |
| 25. | Earning per shares | 38 |
| 26. | Dividends paid | 39 |
| 27. | Related party transactions | 39 |
| 28. | Assets subject to commitments | 41 |
| 29. | Contribution to the General Insurance Fund | 42 |
| 30. | Commitments and contingent liabilities | 42 |

Nam Seng Insurance Public Company Limited

Table of contents for notes to financial statements (continued)

For the years ended 31 December 2018 and 2017

| Note | Contents | Page |
|-------------|--|-------------|
| 31. | Non-life insurance company's risk..... | 43 |
| 32. | Capital management..... | 52 |
| 33. | Events after the reporting period..... | 52 |
| 34. | Reclassification..... | 52 |
| 35. | Approval of the financial statements | 52 |

Nam Seng Insurance Public Company Limited
Notes to financial statements
For the years ended 31 December 2018 and 2017

1. Corporate information

Nam Seng Insurance Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company’s major shareholder is N.S. Alliance Co., Ltd., which was incorporated in Thailand whereby as at 31 December 2018 and 2017, such major shareholder held 28.75% of the issued and paid-up share capital of the Company. The Company is principally engaged in the provision of non-life insurance while its head office is located in Bangkok and has 27 sub-branches located in provinces. The Company’s registered office is located at No. 767 Krungthep-Nonthaburi Road, Bangsue Sub-district, Bangsue District, Bangkok.

2. Basis of preparation of the financial statements

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Profession Act B.E. 2547, and in accordance with Thai accounting practices related to insurance and the guidelines prescribed by the Office of Insurance Commission (“OIC”), and in accordance with the format of financial statements specified in the Notification of the OIC regarding criteria, procedures, conditions and terms for preparation and submission of financial statements and operating performance reports of non-life insurance companies B.E. 2559 dated 4 March 2016.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in Note 4 to the financial statements regarding summary of significant accounting policies.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from the financial statements in Thai language.

3. New financial reporting standards

3.1 Financial reporting standards that became effective in the current year

During the year, the Company has adopted the revised financial reporting standards and interpretations (revised 2017) which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2018. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes and clarifications directed towards disclosures in the notes to financial statements. The adoption of these financial reporting standards does not have any impact on the Company’s financial statements.

3.2 Financial reporting standards that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019

The Federation of Accounting Professions issued a number of revised and new financial reporting standards and interpretations (revised 2018) which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards.

The management of the Company believes that most of the revised financial reporting standards will not have any significant impact on the financial statements when they are initially applied. However, the new standards involve changes to key principles, as summarised below.

TFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

TFRS 15 supersedes the following accounting standards together with related Interpretations.

| | |
|-------------------------|--|
| TAS 11 (revised 2017) | Construction contracts |
| TAS 18 (revised 2017) | Revenue |
| TSIC 31 (revised 2017) | Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services |
| TFRIC 13 (revised 2017) | Customer Loyalty Programmes |
| TFRIC 15 (revised 2017) | Agreements for the Construction of Real Estate |
| TFRIC 18 (revised 2017) | Transfers of Assets from Customers |

Entities are to apply this standard to all contracts with customers unless those contracts fall within the scope of other standards. The standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers, with revenue being recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model.

The management of the Company is currently evaluating the impact of this standard to the financial statements in the year when it is adopted.

TFRS 4 (revised 2018) Insurance contracts

This financial reporting standard provides an option to the qualifying insurers under such standard to use a temporary exemption from adoption of TFRS 9 Financial Instruments and TFRS 7 Financial Instruments: Disclosures, and to adopt the Thai Accounting Guidance related to financial instruments and disclosures applicable to insurance business (when issued) instead for the financial reporting period beginning before 1 January 2022 or before the effective date of TFRS 17 Insurance Contracts (when issued).

The management of the Company is currently determining an option which may impact on the financial statements in the year when it is adopted.

3.3 Financial reporting standards related to financial instruments that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2020

During the current year, the Federation of Accounting Professions issued a set of TFRSs related to financial instruments, which consists of five accounting standards and interpretations, as follows:

Financial reporting standards:

| | |
|--------|------------------------------------|
| TFRS 7 | Financial Instruments: Disclosures |
| TFRS 9 | Financial Instruments |

Accounting standard:

| | |
|--------|-------------------------------------|
| TAS 32 | Financial Instruments: Presentation |
|--------|-------------------------------------|

Financial Reporting Standard Interpretations:

| | |
|----------|---|
| TFRIC 16 | Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation |
| TFRIC 19 | Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments |

These TFRSs related to financial instruments make stipulations relating to the classification of financial instruments and their measurement at fair value or amortised cost (taking into account the type of instrument, the characteristics of the contractual cash flows and the Company's business model), calculation of impairment using the expected credit loss method, and hedge accounting. These include stipulations regarding the presentation and disclosure of financial instruments. When the TFRSs related to financial instruments are effective, some accounting standards, interpretations and guidance which are currently effective will be cancelled.

The management of the Company is currently evaluating the impact of these standards to the financial statements in the year when they are adopted, and also currently determining an option as allowed by TFRS 4 (revised 2018) Insurance Contracts.

4. Summary of significant accounting policies

4.1 Revenue recognition

(a) Premium income

Premium income consists of direct premium and reinsurance premium less premium of canceled policies and premiums refunded to policyholders, and will be adjusted by unearned premium reserves.

Direct premium income is recognised on the date the insurance policy comes into effect.

Reinsurance premium income is recognised as revenue when the reinsurer places the reinsurance application or the statement of accounts with the Company.

(b) Commission and brokerage income

Commission and brokerage income are recognised as revenue in the period of service is provided.

(c) Investment revenue

Interest on investment is recognised as revenue on an accrual basis based on the effective interest rate. Interest on loans is recognised as revenue over the term of the loans based on the amount of outstanding principal.

Dividends on investments are recognised as revenue when the right to receive the dividend is established.

(d) Gain (loss) on investment

Gain (loss) on investment is recognised as revenue or expense on the transaction date.

4.2 Expenses recognition

(a) Premium ceded to reinsurers

Premium ceded to reinsurers is recognised as expense when the insurance risk is transferred to another reinsurance company as the amounts contain in insurance policies.

(b) Gross claims

Gross claims consist of claims and losses adjustment expenses of direct insurance and reinsurance, and include those for both reported incurred claims and not yet reported incurred claims. The amounts included the incurred amounts of claims, related expenses, and loss adjustments of the current and prior periods' claims, less residual value and other recoveries (if any).

Claim recovery from reinsurers is recognised as a deduction item against gross claims when recording of claim and loss adjustment expenses in related reinsurance contract.

Claims and losses adjustment expenses of direct insurance are recognised upon the receipt of the claims advice from the insured, based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimated is not however, to exceed the sum-insured under the relevant policy.

Claims and losses adjustment expenses of reinsurance are recognised as expenses when the reinsurer places the loss advice or the statement of accounts with the Company.

(c) Commission and brokerage expenses

Commissions and brokerages are expenses when incurred.

(d) Other underwriting expenses

Other underwriting expenses are other insurance expenses for both direct and indirect expenses, including contributions, which are recognised as expenses on accrual basis.

(e) Operating expenses

Operating expenses are operating expenses, not related to underwriting and claim, which are recognised as expenses on accrual basis.

4.3 Classification of insurance contracts

The Company classifies insurance contracts and reinsurance contracts based on the nature of the insurance contracts. Insurance contracts are those contracts where the insurer has accepted significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders. Determination of whether a significant insurance risk has been accepted is based on comparison of the amount of benefit payable under the contract if an insured event occurs with the payment obligation if the insured event does not occur. If a contract does not meet these criteria, the Company classifies it as an investment contract. Investment contracts are insurance contracts in legal form that transfer significant financial risk but not significant insurance risk. Financial risks are risks of changes in interest rates, exchange rate or price.

The Company classified contract based on assessment of the significance of the insurance risk at an inception of contract, for each contract. Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, unless all rights and obligations are extinguished or expire. If any contract is previously classified as an investment contract at an inception date, it can, however, be reclassified as insurance contract after inception if insurance risk becomes significant.

4.4 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

4.5 Premium receivables and allowance for doubtful accounts

Premium receivables from direct insurance are stated at net realisable value. The Company sets up an allowance for doubtful accounts based on the estimated loss that may incur in collection of the premium receivables, on the basis of collection experiences, analysis of debtor aging and a review of current status of the premium receivables as at the end of reporting period. Increase (decrease) in an allowance for doubtful accounts is recognised to increase (decrease) expenses in profit or loss during the years.

4.6 Reinsurance assets

Reinsurance assets are stated at the amounts of insurance reserves refundable from reinsurers, which consist of (a) long-term insurance policy reserves (b) loss reserves and (c) unearned premium reserves that are estimated with reference to related reinsurance contracts in accordance with insurance reserve calculation law.

The Company sets up an allowance for impairment, of reinsurance assets based on losses that may be incurred due to irrecoverable, taking into account collection experience, aged of balance, and the current status of reinsurers as at the end of the reporting period. Increase (decrease) in allowance for impairment is recorded as an increase (a decrease) to expense for the year in profit or loss.

4.7 Reinsurance receivables and amount due to reinsurers

- (a) Reinsurance receivables consist of amounts due from reinsurers and amounts deposits on reinsurance.

Amounts due from reinsurers consist of inward premium receivable, accrued commission and brokerage income, claims and various other items receivable from reinsurers less allowance for doubtful accounts. The Company records allowance for doubtful accounts for estimated loss that may be incurred due to inability to make collection, taking into account collection experience and the current status of receivables from reinsurers as at the end of reporting period. Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts is recognised as an expense during the year.

- (b) Amounts due to reinsurers consist of amounts withheld on reinsurance and reinsurance payable.

Reinsurance payables consist of reinsurance premiums and other items payable to reinsurers, excluding loss reserves from reinsurance contract.

The Company presents net of reinsurance to the same entity (receivables from reinsurance contracts or amounts due to reinsurers) when the following criteria for offsetting are met.

- (1) The entity has a legal right to offset amounts presented in the statements of financial position, and
- (2) The entity intends to receive or pay the net amount recognised in the statements of financial position, or to realise the asset at the same time as it pays the liability.

4.8 Investments assets

- (a) Investments in securities

The Company measures investments in securities according to classification of investments as follows:

- (1) Trading investments are stated at fair value. Changes in the fair value of the securities are recorded in profit or loss.
- (2) Available-for-sale investments are stated at fair value. Changes in the fair value of the securities are recorded in other comprehensive income, and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.
- (3) Held-to-maturity investments are recorded at amortised cost. The premium or discount on debt securities is amortised or accreted by the effective rate method with the amortised or accreted amount presented as an adjustment to the interest income. The debt securities are classified as held-to-maturity when the Company has the positive intention and ability to hold them to maturity.

- (4) Investments in non-marketable equity securities are treated as general investments, which are stated at cost net of allowance for impairment (if any).

The fair value of marketable security is based on the latest bid price of the last working day of the year of the Stock Exchange of Thailand. The fair value of debt instrument is determined based on yield rate quoted by the Thai Bond Market Association. The fair value of investment unit is determined from its net asset value.

The weighted average method is used for computation of the cost of investment. On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the cost of the investment is recognised in profit or loss.

In the event the Company reclassifies investment from one type to another, such investment will be readjusted to its fair value as at the reclassification date. The difference between the carrying amount of the investment and the fair value on the date of reclassification are recorded in profit or loss or recorded as other components of equity, depending on the type of investment that is reclassified.

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount of the investment is recognised as part of profit or loss in the statement of comprehensive income.

(b) Loans and allowance for doubtful accounts

Loans are stated at the net realisable value. The Company records allowance for doubtful accounts on the estimated loss that may be incurred in collection based on the analysis and assessment debtor's settlement ability including valuation of collateral on a specific account basis. Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts is recognised as expense during the year.

4.9 Premises and equipment and depreciation

Land is stated at cost. Buildings and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment of assets (if any).

Depreciation of buildings and equipment is calculated by reference to their costs on the straight-line basis over the following estimated useful lives:

| | |
|--|-------------|
| Buildings and building improvements | 20 years |
| Furniture, fixtures and office equipment | 3 - 8 years |
| Vehicles | 5 - 7 years |

Depreciation is recognised in profit or loss. No depreciation is provided on land and assets under construction.

An item of property, buildings and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is included in profit or loss when the asset is derecognised.

4.10 Intangible assets and amortisation

Intangible assets acquired are recognised at cost. Following the initial recognition, intangible assets are carried at cost less accumulated amortisation and allowance for impairment loss (if any).

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over the economic useful life and tested for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method of such intangible assets are reviewed at least at each financial year end. The amortisation expense is charged to profit or loss.

The useful lives of intangible assets with finite useful lives, which are computer softwares, are 3 years.

4.11 Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of property, buildings and equipment and intangible assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised in profit or loss when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use is less than the carrying amount.

In the assessment of asset impairment if there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased, the Company estimates the asset's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimations used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The increased carrying amount of the asset attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in profit or loss.

4.12 Insurance contract liabilities

Insurance contract liabilities consist of long-term insurance policy reserves, loss reserves and premium reserves

(a) Long term insurance policy reserves

At the end of the reporting period, the Company compares the amounts of gross premium valuation reserves with unearned premium reserves, and if gross premium valuation reserves are higher than unearned premium reserves, the Company will recognise such difference and gross premium valuation reserves are presented in the financial statements.

(1) Unearned premium reserves

Unearned premium reserves are calculated based on direct premium before deducting premium ceded as follows:

| | |
|-------------------|---|
| Personal accident | - Monthly average basis (the one-twenty fourth basis) |
|-------------------|---|

Unearned premium reserves on reinsurance are calculated based on ceded premium for reinsurer in the same manner as direct insurance when insurance risk is already transferred to reinsurer.

(2) Gross premium valuation reserves

Gross premium valuation reserves are premium reserves, calculated using an actuarial method in accordance with the OIC notifications. The main assumptions applied relate to incident rate, accidental death rate, lapse rate, expense and discount rate.

(b) Loss reserves

Outstanding claims are recorded at the amounts to be actually paid. Loss reserves are provided upon receipt of claim advices from the insured based on the claims notified by the insured and estimates made by the Company's management. The maximum value of claims estimate shall not exceed the sum insured of the relevant insurance policies.

Estimates of loss reserves are calculated using an actuarial method based on the best estimate of the claims expected to be paid in respect of claims occurred before or as at the reporting date, covering both reported and not reported claims, and including claims handling expenses, but deducting salvage values and other recoverable values. Differences between the calculated loss reserves and the claims already recognised are recorded as incurred but not reported (IBNR).

(c) Premium reserves

At the end of reporting period, the Company compares the amounts of unexpired risk reserve with unearned premium reserve, and if unexpired risk reserve is higher than unearned premium reserve, the difference is recognised and the unexpired risk reserve is presented in the financial statements.

(1) Unearned premium reserves

Unearned premium reserves are calculated based on direct premium before deducting premium ceded as follows:

| | |
|--|---|
| Transportation (cargo), travelling accident with coverage periods of not over six-months | - 100% of premium as from the date policy is effective, throughout the period of insurance coverage |
| Others | - Monthly average basis (the one-twenty fourth basis) |

Unearned premium reserves on reinsurance are calculated based on ceded premium for reinsurer in the same manner as direct insurance when insurance risk is already transferred to reinsurer.

(2) Unexpired risk reserves

Unexpired risk reserves are the reserves for the future claims and related expenses that may be incurred in respect of in-force policies. Unexpired risk reserves are set aside using an actuarial method based on the best estimates of the claims that are expected to be incurred during the remaining coverage period based on historical claim data.

4.13 Employee benefits

(a) Short-term employee benefits

Salaries, wages, bonuses and contribution to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

(b) Post-employment benefits

Defined contribution plan

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

Defined benefit plan

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by an independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in other comprehensive income or loss and directly against retained earnings.

4.14 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

4.15 Long-term leases

Leases of building or equipment which do not transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as an expense in profit or loss on a straight line basis over the lease term.

4.16 Income taxes

Income taxes represent the sum of corporate income taxes currently payable and deferred income taxes.

(a) Current income taxes

Current income taxes are provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

(b) Deferred income taxes

Deferred income taxes are provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and its carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company recognises deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while they recognise deferred tax assets for all deductible temporary differences and tax losses carried forward to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

At each reporting period, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax assets to be utilised.

The Company records deferred tax directly to equity if the taxes relate to items that are recorded directly to equity.

4.17 Foreign currencies

The financial statements are presented in Baht, which is also the Company's functional currency.

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rates ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rates ruling at the end of reporting period.

Gain and loss on exchange are recorded as revenue or expense in profit or loss.

4.18 Related party transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

4.19 Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller (market participants) at the measurement date. The Company applies a quoted market price in an active market to measure its assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards. When there is no active market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Company measures fair value using valuation technique that are appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categories of input to be used in fair value measurement as follows:

Level 1 - Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities

Level 2 - Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly

Level 3 - Use of unobservable inputs such as estimates of future cash flows

At the end of each reporting period, the Company determines whether transfers have occurred between levels within the fair value hierarchy for assets and liabilities held at the end of the reporting period that are measured at fair value on a recurring basis.

5. Significant accounting judgments and estimates

The preparation of financial statements in conformity with financial reporting standards at times requires management to make subjective judgments and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgments and estimates affect reported amounts and disclosures and actual results could differ from these estimate. Significant judgments and estimates are as follows:

5.1 Fair value of financial instruments

In determining the fair value of financial instruments recognised in the statement of financial position that are not actively traded and for which quoted market prices are not readily available, the management exercise judgement, using a variety of valuation techniques and models. The input to these models is taken from observable markets, and includes consideration of credit risk, liquidity risk, correlation and longer-term volatility of financial instruments. Change in assumptions about these factors could affect the fair value recognised in the statements of financial position and reported in disclosures of fair value hierarchy.

5.2 Recognition and derecognition of assets and liabilities

In considering whether to recognise or to derecognise assets or liabilities, the management is required to make judgement on whether significant risk and rewards of those assets or liabilities have been transferred, based on their best knowledge of the current events and arrangements.

5.3 Allowances for doubtful accounts and impairment

In determining allowances for doubtful accounts and impairment on premium receivables, reinsurance assets, reinsurance receivables and loan receivables, the management needs to make judgment and estimates based upon, among other things, past collection history, aging profile of outstanding debts and the prevailing economic condition.

5.4 Impairment of investments in securities

The Company treats investments in securities as impaired when management considers that such investments has an indication of impairments. The determination of indication of investments requires judgement of the management.

5.5 Property, buildings and equipment and depreciation

In determining depreciation of buildings and equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of buildings and equipment, and to review estimate useful lives and residual values when there are any changes.

In addition, the management is required to review property, buildings and equipment for impairment on a periodical basis and record impairment loss when it is determined that its recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgements regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

5.6 Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the temporary differences and losses can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimate future taxable profits.

5.7 Gross premium valuation reserves

Gross premium valuation reserves are calculated using the actuarial method based on the current assumptions or assumptions determined on the policy inception dates, which reflect the best estimates at that times. The main assumptions used are incident rate, accidental death rate, lapse rate, expense and discount rate, and so on. However, the use of different assumptions could affect the amount of reserves and adjustments to the reserves may therefore be required in the future.

5.8 Loss reserves

At the end of each reporting period, the Company has to estimate loss reserve taking into account two parts, which are for the claims incurred and reported, and the claims incurred but not reported. Such estimates are calculated using an actuarial method and the main assumptions used for such calculation involve historical data, including the development of claim estimates, payments of claims and loss ratios, etc. Nevertheless, the estimation requires the management's judgments reflecting the best estimates available at that time. Such estimates are forecasts of future outcomes, and actual results could differ.

5.9 Unexpired risk reserves

Unexpired risk reserves are calculated using an actuarial method, based on the best estimate of the claims and related expenses expected to incur over the remaining term of the insurance. Estimating the reserves requires the management to exercise judgment with reference to historical data and the best estimates available at that time.

5.10 Employee benefit obligations

Employee benefit obligations are determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary incremental rate, mortality rate and staff turnover rate.

5.11 Leases

In determining whether a lease is to be classified as an operating lease or finance lease, the management is required to use judgment regarding whether significant risk and rewards of ownership of the leased asset has been transferred, taking into consideration terms and conditions of the arrangement.

5.12 Litigation

The Company has contingent liabilities as a result of litigation. The Company's management has used judgment to assess of the results of the litigation and believes that loss incurred will not exceed the recorded amounts in the financial statements.

6. Cash and cash equivalents

(Unit: Baht)

| | 31 December | |
|---|-------------|------------|
| | 2018 | 2017 |
| Cash on hand | 283,776 | 124,093 |
| Deposits at banks with no fixed maturity date | 66,186,030 | 66,266,810 |
| Deposits at banks with fixed maturity date | 100,000,000 | - |
| Total cash and cash equivalents | 166,469,806 | 66,390,903 |

As at 31 December 2018 and 2017, saving deposits and fixed deposits carried interests at the rates between 0.00 and 1.45 percent per annum and between 0.00 and 1.20 percent per annum, respectively.

7. Premium receivables

As at 31 December 2018 and 2017, the outstanding balances of premium receivables were classified by overdue periods, counted from the maturity date under the stipulated law of the premium collection, as follows:

(Unit: Baht)

| | 31 December | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 |
| Not yet due | 196,738,091 | 220,692,075 |
| Overdue not longer than 30 days | 32,313,538 | 27,020,392 |
| Overdue 31 days to 60 days | 19,101,894 | 12,589,082 |
| Overdue 61 days to 90 days | 3,250,505 | 2,912,528 |
| Overdue 91 days to 1 year | 3,081,735 | 4,193,997 |
| Overdue longer than 1 year | 6,757,934 | 6,853,729 |
| Total | 261,243,697 | 274,261,803 |
| Less: Allowance for doubtful accounts | (19,329,182) | (18,493,809) |
| Premium receivables - net | 241,914,515 | 255,767,994 |

For premium receivables due from agents and brokers, the Company has stipulated the collection guideline in accordance with the law of the premium collection. For overdue premium receivables, the Company has the legal process with such agents and brokers.

8. Reinsurance assets

| | (Unit: Baht) | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| | | (Reclassified) |
| Insurance reserves refundable from reinsurers | | |
| - Long-term insurance policy reserves | 19,539,668 | 31,408,875 |
| - Loss reserves | 35,382,409 | 175,581,576 |
| - Unearned premium reserves | 101,948,726 | 152,041,887 |
| Reinsurance assets - net | <u>156,870,803</u> | <u>359,032,338</u> |

9. Reinsurance receivables

| | (Unit: Baht) | |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Amounts deposited on reinsurance | 3,074 | 2,929 |
| Amounts due from reinsurers | 168,475,237 | 74,864,214 |
| Total | 168,478,311 | 74,867,143 |
| Less: Allowance for doubtful accounts | (568,154) | (588,843) |
| Reinsurance receivables - net | <u>167,910,157</u> | <u>74,278,300</u> |

As at 31 December 2018 and 2017, the balances of amounts due from reinsurers were classified by aging as follows:

| | (Unit: Baht) | |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Not yet due | 152,048,707 | 74,169,696 |
| Overdue not longer than 12 months | 16,388,106 | 152,921 |
| Overdue longer than 12 months | 38,424 | 541,597 |
| Total | 168,475,237 | 74,864,214 |
| Less: Allowance for doubtful accounts | (568,154) | (588,843) |
| Amounts due from reinsurers - net | <u>167,907,083</u> | <u>74,275,371</u> |

10. Investments in securities

10.1 Classified by type of investment

(Unit: Baht)

| | 31 December | | | |
|--|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | 2018 | | 2017 | |
| | Cost/ Amortised cost | Fair value | Cost/ Amortised cost | Fair value |
| Trading investments | | | | |
| Equity securities | 68,741,818 | 60,252,435 | 45,498,778 | 49,175,725 |
| Unit trusts | 5,819,420 | 5,837,643 | 6,000,000 | 6,000,053 |
| Total | 74,561,238 | 66,090,078 | 51,498,778 | 55,175,778 |
| Add (less): Unrealised gain (loss) | (8,471,160) | - | 3,677,000 | - |
| Total trading investments | 66,090,078 | 66,090,078 | 55,175,778 | 55,175,778 |
| Available-for-sale investments | | | | |
| Equity securities | 36,819,031 | 35,928,209 | 32,369,651 | 43,087,616 |
| Unit trusts | 405,353,739 | 385,953,159 | 493,323,980 | 515,095,340 |
| Debentures | 60,000,000 | 60,670,369 | 90,008,423 | 91,610,116 |
| Warrants | - | - | - | 192,000 |
| Total | 502,172,770 | 482,551,737 | 615,702,054 | 649,985,072 |
| Add (less): Unrealised gain (loss) | (19,621,033) | - | 34,283,018 | - |
| Less: Allowance for impairment | (6,496,990) | (6,496,990) | (6,004,250) | (6,004,250) |
| Available-for-sale investments - net | 476,054,747 | 476,054,747 | 643,980,822 | 643,980,822 |
| Held-to-maturity investments | | | | |
| Government and state enterprise securities | 615,287,633 | | 461,701,535 | |
| Saving lottery | 23,550,000 | | 28,550,000 | |
| Private enterprise debt securities | 710,046,321 | | 660,249,847 | |
| Foreign debt securities | 49,436,367 | | - | |
| Deposits at financial institutions which matured over 3 months | 519,000,000 | | 675,000,000 | |
| Total held-to-maturity investments | 1,917,320,321 | | 1,825,501,382 | |
| Other investments | | | | |
| Equity securities | 2,148,020 | | 2,048,020 | |
| Total other investments | 2,148,020 | | 2,048,020 | |
| Investment in securities - net | 2,461,613,166 | | 2,526,706,002 | |

10.2 Remaining periods of debt securities

(Unit: Baht)

| | 31 December 2018 | | | |
|---|-------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | Remaining periods to maturity | | | Total |
| | 1 year | 1 - 5 years | Over 5 years | |
| Available-for-sale investments | | | | |
| Private enterprise securities | | | | |
| Debentures | 10,000,000 | 20,000,000 | 30,000,000 | 60,000,000 |
| Add: Unrealised gains | 33,065 | 32,606 | 604,698 | 670,369 |
| Available-for-sale investments - net | 10,033,065 | 20,032,606 | 30,604,698 | 60,670,369 |
| Held-to-maturity investments | | | | |
| Government and state enterprise securities | | | | |
| Government bonds | 189,885,821 | 20,108,632 | 53,281,120 | 263,275,573 |
| State enterprise bonds | 50,016,433 | 161,377,559 | 50,000,000 | 261,393,992 |
| State enterprise debentures | 55,618,068 | 15,000,000 | 20,000,000 | 90,618,068 |
| Savings lottery | 5,550,000 | 18,000,000 | - | 23,550,000 |
| Total | 301,070,322 | 214,486,191 | 123,281,120 | 638,837,633 |
| Private enterprise securities | | | | |
| Debentures | 245,531,022 | 334,162,293 | 130,353,006 | 710,046,321 |
| Total | 245,531,022 | 334,162,293 | 130,353,006 | 710,046,321 |
| Foreign debt securities | | | | |
| Government bond | - | 29,436,367 | - | 29,436,367 |
| Private enterprise debentures | - | 20,000,000 | - | 20,000,000 |
| Total | - | 49,436,367 | - | 49,436,367 |
| Deposits at banks with amounts maturing in over 3 months | | | | |
| Deposit at commercial banks | 369,000,000 | 150,000,000 | - | 519,000,000 |
| Total | 369,000,000 | 150,000,000 | - | 519,000,000 |
| Total held-to-maturity investments | 915,601,344 | 748,084,851 | 253,634,126 | 1,917,320,321 |
| Investments in debt securities - net | 925,634,409 | 768,117,457 | 284,238,824 | 1,977,990,690 |

(Unit: Baht)

| | 31 December 2017 | | | |
|---|-------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Remaining periods to maturity | | | |
| | 1 year | 1 - 5 years | Over 5 years | Total |
| Available-for-sale investments | | | | |
| Private enterprise securities | | | | |
| Debentures | 40,008,423 | 20,000,000 | 30,000,000 | 90,008,423 |
| Add: Unrealised gains | 557,597 | 114,682 | 929,414 | 1,601,693 |
| Total available-for-sale investments | 40,566,020 | 20,114,682 | 30,929,414 | 91,610,116 |
| Held-to-maturity investments | | | | |
| Government and state enterprise securities | | | | |
| Government bonds | - | 160,855,645 | 53,767,740 | 214,623,385 |
| State enterprise bonds | - | 162,002,914 | 50,000,000 | 212,002,914 |
| State enterprise debentures | 10,075,236 | 15,000,000 | 10,000,000 | 35,075,236 |
| Saving lottery | 10,550,000 | 18,000,000 | - | 28,550,000 |
| Total | 20,625,236 | 355,858,559 | 113,767,740 | 490,251,535 |
| Private enterprise securities | | | | |
| Debentures | 85,203,372 | 465,046,475 | 110,000,000 | 660,249,847 |
| Total | 85,203,372 | 465,046,475 | 110,000,000 | 660,249,847 |
| Deposits at banks with amounts maturing in over 3 months | | | | |
| Deposit at commercial banks | 515,000,000 | 160,000,000 | - | 675,000,000 |
| Total | 515,000,000 | 160,000,000 | - | 675,000,000 |
| Total held-to-maturity investments | 620,828,608 | 980,905,034 | 223,767,740 | 1,825,501,382 |
| Total investments in debt securities | 661,394,628 | 1,001,019,716 | 254,697,154 | 1,917,111,498 |

10.3 Revaluation surplus (deficit) on available-for-sale investments

| | (Unit: Baht) | |
|--|---------------------------------|-------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Balances - beginning of the years | 27,426,415 | 1,507,318 |
| Gain (loss) on revaluation of available-for-sale investments during the years | (44,847,453) | 31,437,696 |
| (Gain) loss on sales of available-for-sale investments during the years transferred to be recognised in profit or loss | (9,056,598) | 961,175 |
| Total gain (loss) on revaluation of available-for-sale investments | (53,904,051) | 32,398,871 |
| Add (less): Benefits tax (expense) | 10,780,810 | (6,479,774) |
| Gain (loss) on revaluation of available-for-sale investments - net of income taxes | (43,123,241) | 25,919,097 |
| Balances - end of the years | (15,696,826) | 27,426,415 |

10.4 Investments subject to restriction

As at 31 December 2018 and 2017, the Company placed its some bonds, saving lottery and deposits at financial institutions with maturity periods of longer than 3 months with the Registrar of the Office of Insurance Commission and pledged some investments to secure performance obligations as required in normal course of business of the Company, as described in Note 28 to the financial statements.

11. Loans

As at 31 December 2018 and 2017, the outstanding balances of loans and interest receivable were classified according to their overdue periods as follows:

(Unit: Baht)

| Overdue periods | 31 December 2018 | | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|--------------|------------------|------------|------------------|----------------------------|------------------|
| | Mortgage loans | | Others | | Total | | |
| | Principal | Interest | Principal | Interest | Principal | Interest | |
| | | receivable | | receivable | | receivable | Total |
| Not yet due | 6,383,098 | 9,449 | 2,221,730 | 362 | 8,604,828 | 9,811 | 8,614,639 |
| Loans and interest receivables - net | <u>6,383,098</u> | <u>9,449</u> | <u>2,221,730</u> | <u>362</u> | <u>8,604,828</u> | <u>9,811⁽¹⁾</u> | <u>8,614,639</u> |

⁽¹⁾ Included as a part of "Accrued investment income" in statement of financial position

(Unit: Baht)

| Overdue periods | 31 December 2017 | | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| | Mortgage loans | | Others | | Total | | |
| | Principal | Interest | Principal | Interest | Principal | Interest | |
| | | receivable | | receivable | | receivable | Total |
| Not yet due | 5,282,925 | 14,759 | 3,088,372 | 594 | 8,371,297 | 15,353 | 8,386,650 |
| Loans and interest receivables - net | <u>5,282,925</u> | <u>14,759</u> | <u>3,088,372</u> | <u>594</u> | <u>8,371,297</u> | <u>15,353⁽¹⁾</u> | <u>8,386,650</u> |

⁽¹⁾ Included as a part of "Accrued investment income" in statements of financial position

The maximum credit limit on employee loans that are secured by personal guarantee is set at 20 times of an employee's monthly salary but not exceeding Baht 500,000. The maximum credit limit on mortgage loans is set at 90% of the appraisal value of the underlying immovable properties and will be taken into accounts the purpose of borrowings and their ability to repay. Interest rate may be set higher or lower than minimum lending rates (MLR) of commercial banks.

12. Premises and equipment

(Unit: Baht)

| | Land | Buildings and building improvements | Furniture, fixtures and office equipment | Vehicles | Assets in progress | Total |
|--|-------------|---|---|-------------|-----------------------|-------------|
| Cost: | | | | | | |
| 1 January 2017 | 124,402,866 | 127,982,811 | 102,830,811 | 10,201,332 | 2,284,000 | 367,701,820 |
| Additions | - | - | 3,952,166 | 532,444 | 1,637,650 | 6,122,260 |
| Transfer in/(out) | - | - | 1,096,050 | - | (1,096,050) | - |
| Transfer to intangible assets | - | - | - | - | (2,266,000) | (2,266,000) |
| Disposals/write-off | - | - | (2,193,004) | (1,163,981) | - | (3,356,985) |
| 31 December 2017 | 124,402,866 | 127,982,811 | 105,686,023 | 9,569,795 | 559,600 | 368,201,095 |
| Additions | - | - | 4,443,726 | 1,880,000 | 10,200 | 6,333,926 |
| Transfer in/(out) | - | - | 564,700 | - | (564,700) | - |
| Disposals/write-off | - | - | (5,714,253) | (1,249,000) | - | (6,963,253) |
| 31 December 2018 | 124,402,866 | 127,982,811 | 104,980,196 | 10,200,795 | 5,100 | 367,571,768 |
| Accumulated depreciation: | | | | | | |
| 1 January 2017 | - | 86,853,701 | 77,104,426 | 7,611,024 | - | 171,569,151 |
| Depreciation for the year | - | 3,657,146 | 7,284,255 | 474,576 | - | 11,415,977 |
| Depreciation on disposals/write-off | - | - | (2,084,877) | (737,941) | - | (2,822,818) |
| 31 December 2017 | - | 90,510,847 | 82,303,804 | 7,347,659 | - | 180,162,310 |
| Depreciation for the year | - | 3,168,760 | 7,189,949 | 528,591 | - | 10,887,300 |
| Depreciation on disposals/write-off | - | - | (5,618,555) | (1,248,999) | - | (6,867,554) |
| 31 December 2018 | - | 93,679,607 | 83,875,198 | 6,627,251 | - | 184,182,056 |
| Net book value: | | | | | | |
| 31 December 2017 | 124,402,866 | 37,471,964 | 23,382,219 | 2,222,136 | 559,600 | 188,038,785 |
| 31 December 2018 | 124,402,866 | 34,303,204 | 21,104,998 | 3,573,544 | 5,100 | 183,389,712 |
| Depreciation for the year | | | | | | |
| 2017 | | | | | | 11,415,977 |
| 2018 | | | | | | 10,887,300 |

As at 31 December 2018 and 2017, certain buildings and building improvements, furniture, fixtures and office equipment and vehicles have been fully depreciated but are still in use. The original costs before deducting accumulated depreciation of those assets amounted to approximately Baht 133.4 million and Baht 133.6 million, respectively.

13. Intangible assets

(Unit: Baht)

| | Computer softwares | Computer softwares under development | Total |
|--------------------------------------|-----------------------|--|-----------|
| Cost | | | |
| 1 January 2017 | 4,465,968 | - | 4,465,968 |
| Additions | 84,900 | 1,141,550 | 1,226,450 |
| Transfer in/(out) | 3,407,550 | (3,407,550) | - |
| Transfer from premises and equipment | - | 2,266,000 | 2,266,000 |
| 31 December 2017 | 7,958,418 | - | 7,958,418 |
| Addition | 57,074 | 195,000 | 252,074 |
| Transfer in/(out) | 195,000 | (195,000) | - |
| Disposals/write-off | (285,480) | - | (285,480) |
| 31 December 2018 | 7,925,012 | - | 7,925,012 |
| Accumulated amortisation | | | |
| 1 January 2017 | 4,036,564 | - | 4,036,564 |
| Amortisation charge for the year | 952,597 | - | 952,597 |
| 31 December 2017 | 4,989,161 | - | 4,989,161 |
| Amortisation charge for the year | 1,234,501 | - | 1,234,501 |
| Amortisation on disposals/write-off | (285,479) | - | (285,479) |
| 31 December 2018 | 5,938,183 | - | 5,938,183 |
| Net book value | | | |
| 31 December 2017 | 2,969,257 | - | 2,969,257 |
| 31 December 2018 | 1,986,829 | - | 1,986,829 |
| Amortisation for the year | | | |
| 2017 | | | 952,597 |
| 2018 | | | 1,234,501 |

As at 31 December 2018 and 2017, certain computer software items have been fully amortised but are still in use. The original costs before deducting accumulated amortisation of those assets amounted to approximately Baht 4.2 million and Baht 3.9 million, respectively.

14. Deferred tax assets/Income taxes

14.1 Deferred tax assets

As at 31 December 2018 and 2017, the components of deferred tax assets (liabilities) arose from the following temporary differences:

| | (Unit: Baht) | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Deferred tax assets (liabilities) arose from: | | |
| Allowance for doubtful accounts | 4,936,259 | 4,838,657 |
| Allowance for impairment on investments in securities | 1,299,398 | 1,200,850 |
| Premium reserves | 85,701,077 | 63,775,548 |
| Loss reserves on claims incurred and reported | 39,490,699 | 34,519,334 |
| Loss reserves on claims incurred but not yet reported | 16,381,176 | 20,384,646 |
| Employee benefits obligations | 8,073,192 | 7,940,860 |
| Unrealised gain (loss) on revaluation of | | |
| Trading investments | 1,694,232 | (735,400) |
| Available-for-sale investments | 3,924,207 | (6,856,603) |
| Deferred tax assets | <u>161,500,240</u> | <u>125,067,892</u> |

14.2 Income tax

Income tax expenses for the years ended 31 December 2018 and 2017 were made up as follows:

| | (Unit: Baht) | |
|---|---------------------------------|---------------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Current income taxes: | | |
| Current income tax charge | (44,710,961) | (36,344,874) |
| Deferred taxes: | | |
| Relating to origination and reversal of temporary differences | 25,518,328 | 13,956,591 |
| Income tax expenses reported in profit or loss | <u>(19,192,633)</u> | <u>(22,388,283)</u> |

Reconciliations between income tax expenses and the product of accounting profits for the year ended 31 December 2018 and 2017 were as follows:

| | (Unit: Baht) | |
|--|---------------------------------|--------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Accounting profits before income tax expenses | 116,599,560 | 140,411,245 |
| Applicable tax rate | 20% | 20% |
| Accounting profits before income tax expenses multiplied by the applicable tax rate | (23,319,912) | (28,082,249) |
| Net tax effect on revenues or expenses that are not taxable or not deductible in determining taxable profits | 4,127,279 | 5,693,966 |
| Income tax expenses reported in profit or loss | (19,192,633) | (22,388,283) |

The amounts of income taxes relating to each component of other comprehensive income or loss for the years ended 31 December 2018 and 2017 were as follows:

| | (Unit: Baht) | |
|---|---------------------------------|-------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Deferred income taxes relating to: | | |
| Revaluation (increased) decreased during the years (Gain) loss on sales of available-for-sale investments during the years transferred to be recognised in profit or loss | 8,969,491 | (6,287,539) |
| (Gain) loss on revaluation of available-for-sale investments | 1,811,319 | (192,235) |
| Actuarial losses | 10,780,810 | (6,479,774) |
| Income taxes reported in other comprehensive income (loss) | 133,209 | 559,087 |
| | 10,914,019 | (5,920,687) |

15. Other assets

| | (Unit: Baht) | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Advances payment | 7,852,504 | 7,738,673 |
| Deposit on rice field insurance scheme | 17,853,071 | 27,088,682 |
| Prepaid expenses | 1,068,702 | 787,339 |
| Undue input value added tax | 2,069,851 | 2,478,709 |
| Claim receivables from litigants | 2,059,913 | 946,260 |
| Postdate cheques received | 6,511,703 | 3,167,685 |
| Receivable from sales of securities | 1,264,235 | 1,978,808 |
| Accrued income | 1,841,190 | 2,707,835 |
| Others | 10,021,416 | 11,799,637 |
| Total other assets | <u>50,542,585</u> | <u>58,693,628</u> |

16. Insurance contract liabilities

| | (Unit: Baht) | | |
|--|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| | 31 December 2018 | | |
| | Insurance contract liabilities | Reinsurance on liabilities | Net |
| Long-term insurance policy reserves | 326,378,163 | (19,539,668) | 306,838,495 |
| Loss reserves | | | |
| - Claims incurred and reported | 417,606,841 | (25,830,227) | 391,776,614 |
| - Claims incurred but not yet reported | 91,458,063 | (9,552,182) | 81,905,881 |
| Unearned premium reserves | 947,683,167 | (101,948,726) | 845,734,441 |
| Total | <u>1,783,126,234</u> | <u>(156,870,803)</u> | <u>1,626,255,431</u> |

(Unit: Baht)

| | 31 December 2017 | | |
|--|----------------------|----------------|----------------|
| | Insurance | Reinsurance | |
| | contract liabilities | on liabilities | Net |
| | (Reclassified) | (Reclassified) | (Reclassified) |
| Long-term insurance policy reserves | 242,704,899 | (31,408,875) | 211,296,024 |
| Loss reserves | | | |
| - Claims incurred and reported | 594,897,792 | (153,057,521) | 441,840,271 |
| - Claims incurred but not yet reported | 124,447,289 | (22,524,055) | 101,923,234 |
| Unearned premium reserves | 976,234,697 | (152,041,887) | 824,192,810 |
| Total | 1,938,284,677 | (359,032,338) | 1,579,252,339 |

During 2018 and 2017, the management of the Company entered into reinsurance agreements in order to mitigate insurance risk. Although risks are managed on a net basis by management, insurance contract liabilities disclosures were made on both gross and net basis in these financial statements.

16.1 Methodology and main assumptions used in calculation

The main assumptions for long-term insurance contract under Gross Premium Valuation (GPV) Method are Best Estimate Assumptions (BEA) that are analysed from actual company's experiences. The assumptions in this valuation are consisted of;

(a) Incident rate

- Loan Protection Insurance (PAIG), PAIG incident rate is developed by age and gender from PAIG actual portfolio experiences and blended with industrial data according to credibility method.
- Personal Accident Insurance (PAIB), PAIB incident rate is referred to PAIG which is the similar type of product due to PAIB was launched on 2017 and the actual claim experiences data are not sufficient to use for statistic calculation (incredibility).

(b) Accidental death rate

- Accident death rate is referred to statistics data from the Ministry of Public Health due to insufficient actual experience data.

(c) Lapse rate

- PAIG - Lapse rate is developed by lapse duration from PAIG actual portfolio experiences.
- PAIB - PAIB lapse rate is referred to PAIG which is the similar type of product due to PAIB was launched on 2017 and the actual claim experiences data are not sufficient to use for statistic calculation (incredibility).

(d) Expense

- Expense assumption, including inflation, of both PAIG and PAIB are developed from actual expense experience of claim department of Non-motor business, which is excluded,
 - a. Acquisition cost - there is no future acquisition expense.
 - b. Maintenance expense - this cost is responded by the banks who sold and issued policies.

(e) Discount rate

- Discount rate is maximum of:
 - a. Interest rate of return of zero coupon government bond as of valuation date and
 - b. Average last 8 quarters of interest rate of return according to OIC announcement

Loss reserves

In estimating loss reserves, the Company uses various actuarial methods to determine the best estimates, such as the Chain Ladder method, Bornhvetten - Ferguson method and Expected Loss Ratio method, on a case by case basis, depending on the quality and quantity of data used in the estimate.

The significant assumptions underlying the valuation of loss reserves for insurance contracts are based on the expectation that the nature and development of claims in the future will be the same as in the past. The key assumptions used are as follows:

(a) Expected loss ratios for the most recent accident year

Expected loss ratio is an estimate of the ratio of ultimate claim liabilities and earned premiums of the most recent accident year. This assumption is selected based on experiences and ultimate loss ratios from previous accident periods.

(b) First claim development factor

First claim development factor is the ratio of cumulative incurred claims at the second end of development period and the first development period. This factor is selected based on historical averages. This factor has a substantial impact on the estimation of loss reserves of incurred but not yet reported claim for the most recent accident period.

16.2 Long-term insurance policy reserves

(Unit: Baht)

| | For the years ended 31 December | |
|--|---------------------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| | | (Reclassified) |
| Balances - beginning of the years (as previously reported) | - | - |
| Transferred from unearned premium reserves - as reclassified | 242,704,899 | 190,758,329 |
| Balances - beginning of the years (as reclassified) | 242,704,899 | 190,758,329 |
| Reserves increased from net of new policies and enforced policies | 91,269,199 | 56,197,045 |
| Reserves decreased from insurance policies | (7,595,935) | (4,250,475) |
| Balance - end of the years | 326,378,163 | 242,704,899 |

16.3 Loss reserves

(Unit: Baht)

| | For the years ended 31 December | |
|---|---------------------------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Balances - beginning of the years | 719,345,081 | 626,131,515 |
| Claim incurred during the years | 1,159,911,822 | 1,284,572,239 |
| Changes in loss reserves of prior years' claims | (29,281,319) | 7,212,405 |
| Changes in assumption in calculation of loss reserves | (32,989,226) | (4,233,808) |
| Claim paid during the years | (1,307,921,454) | (1,194,337,270) |
| Balances - end of the years | 509,064,904 | 719,345,081 |

16.4 Claim development table

(a) Gross claims table

(Unit: Million Baht)

| Accident year / Reporting year | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Total |
|--|-----------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|---------|--------------|
| Loss reserves: | | | | | | | | | |
| - as at accident year | 1,440.3 | 798.6 | 940.8 | 884.8 | 982.1 | 1,125.2 | 1,217.2 | 972.6 | |
| - Next one year | 1,250.2 | 705.4 | 979.7 | 876.9 | 1,023.2 | 1,127.2 | 1,096.6 | | |
| - Next two years | 1,069.3 | 681.3 | 942.0 | 859.2 | 1,025.7 | 1,097.5 | | | |
| - Next three years | 1,071.4 | 682.0 | 943.8 | 857.6 | 999.3 | | | | |
| - Next four years | 1,072.7 | 681.5 | 942.8 | 848.3 | | | | | |
| - Next five years | 1,073.1 | 682.9 | 942.8 | | | | | | |
| - Next six years | 1,117.1 | 682.7 | | | | | | | |
| - Next seven years | 1,109.3 | | | | | | | | |
| Cumulative ultimate claim estimates | | | | | | | | | |
| | 1,109.3 | 682.7 | 942.8 | 848.3 | 999.3 | 1,097.5 | 1,096.6 | 972.6 | |
| Cumulative payment to date | | | | | | | | | |
| | (1,108.6) | (681.3) | (939.0) | (839.3) | (990.6) | (1,083.6) | (1,018.6) | (619.0) | |
| Net | 0.7 | 1.4 | 3.8 | 9.0 | 8.7 | 13.9 | 78.0 | 353.6 | 469.1 |
| Unallocated loss adjustment expenses | | | | | | | | | 20.8 |
| Loss reserves on claims incurred prior to 2011 and payments have not yet finalised | | | | | | | | | 10.4 |
| Others | | | | | | | | | 8.7 |
| Total gross loss reserves | | | | | | | | | <u>509.0</u> |

(b) Net claim table

(Unit: Million Baht)

| Accident year / Reporting year | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Total |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------------|
| Loss reserves: | | | | | | | | | |
| - as at accident year | 792.7 | 767.8 | 873.5 | 839.0 | 873.5 | 1,002.8 | 1,050.2 | 912.1 | |
| - Next one year | 735.1 | 683.2 | 910.0 | 836.8 | 898.9 | 1,013.3 | 1,027.4 | | |
| - Next two years | 699.5 | 659.0 | 873.0 | 820.2 | 903.2 | 1,000.7 | | | |
| - Next three years | 702.5 | 659.5 | 874.9 | 821.0 | 889.6 | | | | |
| - Next four years | 702.9 | 659.1 | 873.9 | 816.5 | | | | | |
| - Next five years | 702.6 | 660.5 | 874.2 | | | | | | |
| - Next six years | 704.5 | 660.3 | | | | | | | |
| - Next seven years | 703.8 | | | | | | | | |
| Cumulative ultimate claim estimates | | | | | | | | | |
| | 703.8 | 660.3 | 874.2 | 816.5 | 889.6 | 1,000.7 | 1,027.4 | 912.1 | |
| Cumulative payment to date | | | | | | | | | |
| | (703.3) | (658.8) | (870.5) | (807.4) | (883.3) | (987.9) | (954.9) | (585.2) | |
| Net | 0.5 | 1.5 | 3.7 | 9.1 | 6.3 | 12.8 | 72.5 | 326.9 | 433.3 |
| Unallocated loss adjustment expenses | | | | | | | | | 20.8 |
| Loss reserves on claims incurred prior to 2011 and payments have not yet finalised | | | | | | | | | 10.4 |
| Others | | | | | | | | | 9.2 |
| Total gross loss reserves | | | | | | | | | <u>473.7</u> |

16.5 Unearned premium reserves

| | (Unit: Baht) | |
|--|---------------------------------|-----------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| | | (Reclassified) |
| Balances - beginning of the years (as previously reported) | - | 1,178,556,600 |
| Transferred to long-term insurance policy reserves | | |
| - as reclassified | 976,234,697 | (190,758,329) |
| Balances - beginning of the years (as reclassified) | 976,234,697 | 987,798,271 |
| Premium written for the years | 1,856,726,049 | 1,958,654,719 |
| Decrease in policy reserves | (1,885,277,579) | (1,970,218,293) |
| Balances - end of the years | 947,683,167 | 976,234,697 |

17. Amounts due to reinsurers

| | (Unit: Baht) | |
|---------------------------------|--------------|-------------|
| | 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Amounts withheld on reinsurance | 205,943,223 | 148,497,005 |
| Other reinsurance payables | 54,260,005 | 67,842,499 |
| Total amounts due to reinsurers | 260,203,228 | 216,339,504 |

18. Employee benefit obligations

Movements of employee benefit obligations during the years ended 31 December 2018 and 2017 were as follows:

| | (Unit: Baht) | |
|--|---------------------------------|-------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Employee benefit obligations at beginning of the years | 39,704,301 | 39,630,315 |
| Recognised in profit or loss: | | |
| Current service costs | 4,731,147 | 2,918,265 |
| Interest costs | 1,013,470 | 1,028,037 |
| Recognised in other comprehensive income or loss: | | |
| Actuarial (gain) loss: | | |
| Demographic assumptions changes | 2,028,544 | 1,378,248 |
| Financial assumptions changes | (519,009) | 198,762 |
| Experience adjustments | (843,490) | 1,218,424 |
| Less: Benefits paid during the years | (5,749,004) | (6,667,750) |
| Employee benefit obligations at end of the years | 40,365,959 | 39,704,301 |

As at 31 December 2018 and 2017, the weighted average durations of employee benefit obligations were 12 years and 10 years, respectively, and the Company expected to pay Baht 1.0 million and Baht 4.9 million, respectively, on such obligations during the next 1-year period.

Significant actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

| | (Unit: % per annum) | |
|---|---------------------------------|------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Discount rate | 2.8 | 2.7 |
| Future salary increase rate | 5.0 | 5.0 |
| Staff turnover rates (depending on age) | 3.0 - 20.0 | 7.0 - 20.0 |

The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affected employee benefit obligations as at 31 December 2018 and 2017 were summarised below:

| Assumptions | Change in assumptions | (Unit: Million Baht) | |
|------------------------|-----------------------|--|--|
| | | Increase (decrease) in | Increase (decrease) in |
| | | employee benefit obligations as at 31 December 2018 | employee benefit obligations as at 31 December 2017 |
| Discount rate | + 1% | (3.2) | (2.7) |
| | - 1% | 3.7 | 3.0 |
| Salary increasing rate | + 1% | 3.8 | 3.1 |
| | - 1% | (3.3) | (2.8) |
| Staff turnover rate | + 10% | (1.5) | (1.3) |
| | - 10% | 1.6 | 1.5 |

On 13 December 2018, The National Legislative Assembly passed a resolution approving the draft of a new Labour Protection Act, which is in the process being published in the Royal Gazette. The new Labour Protection Act stipulates additional legal severance pay rates for employees who have worked for an uninterrupted period of twenty years or more. Such employees are entitled to receive not less than 400 days' compensation at the latest wage rate. This change is considered a post-employment benefits plan amendment and the Company has additional liabilities for long-term employee benefits of Baht 10.6 million. The Company will reflect the effect of the change by recognising past services costs as expenses in profit or loss of the period in which the law is effective.

19. Other liabilities

(Unit: Baht)

| | 31 December | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Account payable - Revenue Department | 3,634,397 | 3,268,146 |
| Withholding income tax payable | 2,425,518 | 2,140,690 |
| Undue output value added taxes | 10,595,206 | 14,678,923 |
| Short-term employee benefit payable | 28,246,693 | 27,296,614 |
| Accrued expenses | 14,078,741 | 20,805,646 |
| Deposits from brokers | 63,440,068 | 29,037,421 |
| Payables of securities purchased | - | 2,550,524 |
| Others | 20,316,454 | 18,278,056 |
| Total other liabilities | 142,737,077 | 118,056,020 |

20. Operating statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 5 percent of its net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10 percent of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution.

21. Operating segment information

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the Chief Operating Decision Maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance. The Chief Operating Decision Maker has been identified as Managing Director.

For management purposes, the Company are organised into business units based on non-life insurance and have two reportable segments which are motor insurance and others insurance.

The Chief Operating Decision Maker monitors the operating results of the business units separately for the purpose of making decisions about resource allocation and assessing performance. Segment performance is measured based on operating profit or loss, total assets and total liabilities and on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss, total assets and total liabilities in the financial statements.

No inter-segment transactions occurred during the years.

The Company is operated in Thailand only. As a result, all of the revenues and assets as reflected in these financial statements pertain to the aforementioned geographical reportable.

Segment profit or loss for the years ended 31 December 2018 and 2017 were as follows:

| | (Unit: Baht) | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| | Motor insurance | | Others insurance | | Total | |
| | For the years ended | | For the years ended | | For the years ended | |
| | 31 December | | 31 December | | 31 December | |
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| | | | | (Reclassified) | | (Reclassified) |
| Underwriting revenues | | | | | | |
| Gross premium written | 1,409,316,115 | 1,451,305,493 | 628,958,725 | 630,288,115 | 2,038,274,840 | 2,081,593,608 |
| Less: Premium ceded to reinsurers | (8,365,737) | (8,604,909) | (219,740,222) | (281,460,959) | (228,105,959) | (290,065,868) |
| Net premium written | 1,400,950,378 | 1,442,700,584 | 409,218,503 | 348,827,156 | 1,810,168,881 | 1,791,527,740 |
| Add (less): Unearned premium reserves | | | | | | |
| (increased) decreased from prior years | (19,913,669) | 51,066,463 | (1,627,963) | 5,390,082 | (21,541,632) | 56,456,545 |
| Net earned premium | 1,381,036,709 | 1,493,767,047 | 407,590,540 | 354,217,238 | 1,788,627,249 | 1,847,984,285 |
| Commission and brokerage income from reinsurance | - | - | 58,596,284 | 56,539,057 | 58,596,284 | 56,539,057 |
| Total underwriting revenues | 1,381,036,709 | 1,493,767,047 | 466,186,824 | 410,756,295 | 1,847,223,533 | 1,904,523,342 |
| Underwriting expenses | | | | | | |
| Long-term insurance policy reserve increased | - | - | 95,542,471 | 68,776,649 | 95,542,471 | 68,776,649 |
| Gross claims | 877,647,892 | 960,470,415 | 219,993,386 | 327,080,421 | 1,097,641,278 | 1,287,550,836 |
| Less: Claim recovery from reinsurers | - | - | (112,635,228) | (191,719,010) | (112,635,228) | (191,719,010) |
| Commission and brokerage expenses | 237,699,603 | 232,422,941 | 43,544,466 | 39,290,519 | 281,244,069 | 271,713,460 |
| Other underwriting expenses | 90,477,029 | 104,833,228 | 94,280,908 | 78,134,121 | 184,757,937 | 182,967,349 |
| Total underwriting expenses before operating expenses | 1,205,824,524 | 1,297,726,584 | 340,726,003 | 321,562,700 | 1,546,550,527 | 1,619,289,284 |
| Gross profits from underwriting | 175,212,185 | 196,040,463 | 125,460,821 | 89,193,595 | 300,673,006 | 285,234,058 |
| Operating expenses | | | | | (283,473,800) | (282,004,404) |
| Profits from underwriting | | | | | 17,199,206 | 3,229,654 |
| Net investment revenue | | | | | 79,901,739 | 104,749,202 |
| Gains on investments | | | | | 12,875,814 | 5,416,054 |
| Fair value gain (loss) | | | | | (12,148,159) | 3,313,843 |
| Other income | | | | | 18,770,960 | 23,702,492 |
| Profits before income tax expenses | | | | | 116,599,560 | 140,411,245 |
| Income tax expenses | | | | | (19,192,633) | (22,388,283) |
| Profits for the years | | | | | 97,406,927 | 118,022,962 |

For the years ended 31 December 2018 and 2017, the Company had premium written from a major broker (having gross premium written from the broker more than 10% of total gross premium written in each year), which is its related party, amounting to Baht 504.3 million and Baht 740.1 million, respectively, from motor segment, contributing 25% and 36%, respectively, of total premium written.

As at 31 December 2018 and 2017, segment assets and liabilities were as follows:

| | (Unit: Baht) | | | |
|--------------------|---------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| | Motor | Others | Unallocated assets/liabilities | Total |
| Assets | | | | |
| 31 December 2018 | 171,633,186 | 395,062,290 | 3,046,015,945 | 3,612,711,421 |
| 31 December 2017 | 147,575,042 | 541,503,591 | 2,989,601,289 | 3,678,679,922 |
| Liabilities | | | | |
| 31 December 2018 | 1,184,572,522 | 898,359,202 | 209,610,337 | 2,292,542,061 |
| 31 December 2017 | 1,179,613,451 | 1,009,854,327 | 167,193,634 | 2,356,661,412 |

22. Operating expenses

| | (Unit: Baht) | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Personnel expenses | 99,978,283 | 103,970,188 |
| Premises and equipment expenses | 59,882,980 | 61,034,640 |
| Taxes and duties | 1,629,313 | 1,497,276 |
| Bad debts and doubtful accounts | 830,283 | 2,037,597 |
| Other operating expenses | 121,152,941 | 113,464,703 |
| Total operating expenses | <u>283,473,800</u> | <u>282,004,404</u> |

23. Expenses by nature

(Unit: Baht)

| | For the years ended 31 December | |
|---|---------------------------------|----------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | | (Reclassified) |
| Long-term insurance policy reserves increased | 95,542,471 | 68,776,649 |
| Net claims | 906,909,310 | 1,018,526,826 |
| Commission and brokerage expenses | 281,244,069 | 271,713,460 |
| Contribution expenses | 27,639,183 | 40,230,263 |
| Other underwriting expenses | 97,211,368 | 77,102,896 |
| Employees expenses | 220,785,117 | 223,060,289 |
| Premises and equipment expenses | 59,882,980 | 61,034,640 |
| Bad debts and doubtful accounts | 830,283 | 2,037,597 |
| Advertising expenses | 112,691,891 | 116,646,989 |
| Others expenses | 27,287,655 | 22,164,079 |
| Total expenses by nature | <u>1,830,024,327</u> | <u>1,901,293,688</u> |

24. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company contributed to the fund on monthly at rates of 4% to 7% of basic salaries. The fund is managed by a fund manager which has been approved by the Ministry of Finance. During the years ended 31 December 2018 and 2017, the Company contributed approximately Baht 8.1 million and Baht 8.4 million, respectively, to the fund.

25. Earning per shares

Basic earnings per share is calculated by dividing profits for the years (excluding other comprehensive income or loss) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the years.

26. Dividends paid

Dividends declared in 2018 and 2017 were as follows:

| | Approved by | Total dividends (Million Baht) | Dividend per share (Baht) |
|--------------------------------|--|-----------------------------------|------------------------------|
| The interim dividends for 2018 | Meeting of Board of Directors on 24 August 2018 | 31.28 | 2.25 |
| Final dividends for 2017 | Annual General Meeting of the shareholders on 30 March 2018 | 24.32 | 1.75 |
| Total | | 55.60 | 4.00 |
| The interim dividends for 2017 | Meeting of Board of Directors on 24 August 2017 | 45.18 | 3.25 |
| Final dividends for 2016 | Annual General Meeting of the shareholders on 31 March 2017 | 19.46 | 1.40 |
| Total | | 64.64 | 4.65 |

27. Related party transactions

27.1 Nature of relationship

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The relationships between the Company and its related parties are summarised below.

| Name of related parties | Relationship with the Company |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. | Related by way of common shareholder |
| Asia Hotel Plc. | Related by way of common directors |
| Asia Pattaya Hotel Co., Ltd. | Related by way of common directors |
| Zeer Property Plc. | Related by way of common directors |
| Asia Airport Hotel Co., Ltd. | Related by way of common directors |
| N.S.B. Co., Ltd. | Related by way of common directors |

27.2 Related party transactions

During 2018 and 2017, the Company had significant business transactions with its related parties. Such transactions, which were summarised below, arose in the ordinary course of business and were concluded on commercial terms and bases agreed upon between the Company and those related parties.

(Unit: Million Baht)

| | For the years ended 31 December | |
|---|---------------------------------|-------|
| | 2018 | 2017 |
| Gross premium written | | |
| Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. ⁽¹⁾ | 504.3 | 740.1 |
| Asia Hotel Plc. | 0.9 | 0.9 |
| Asia Pattaya Hotel Co., Ltd. | 0.4 | 0.4 |
| Zeer Property Plc. | 4.7 | 4.7 |
| Asia Airport Hotel Co., Ltd. | 0.6 | 0.6 |
| Commission and brokerage expenses | | |
| Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. | 86.9 | 127.1 |

⁽¹⁾ Premium written from non-life insurance brokers

| Transaction with related parties | Transfer pricing policy |
|-----------------------------------|---|
| Gross premium written | Normal commercial terms for underwriting |
| Commission and brokerage expenses | Normal commercial terms for non-life insurance broker |

27.3 Outstanding balances

As at 31 December 2018 and 2017, the outstanding balances of transactions between the Company and those related parties were as follows:

(Unit: Million Baht)

| | 31 December | |
|--------------------------------------|-------------|-------|
| | 2018 | 2017 |
| Premium receivables | | |
| Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. | 136.0 | 137.7 |
| Accrued commissions | | |
| Dung Seng Insurance Broker Co., Ltd. | 23.7 | 23.8 |

27.4 Directors' and key management's benefits

During the years ended 31 December 2018 and 2017, the Company had employee benefit expenses incurred on directors and key management as below.

| | (Unit: Million Baht) | |
|------------------------------|---------------------------------|-------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Short-term employee benefits | 20.1 | 20.8 |
| Long-term employee benefits | 0.9 | 3.0 |
| Total | 21.0 | 23.8 |

28. Assets subject to commitments

As at 31 December 2018 and 2017, the Company had the following assets placed with the Registrar as securities and insurance reserves in accordance with the Non-life Insurance Act and place with court and other units to secure against performance obligations as required in normal course of business.

| | (Unit: Million Baht) | | | |
|---|----------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 31 December | | | |
| | 2018 | | 2017 | |
| | Cost | Fair value | Cost | Fair value |
| Placed as securities with the Registrar | | | | |
| Stated enterprise bonds | 14.0 | 14.4 | 14.0 | 14.6 |
| Placed as insurance reserves with the Registrar | | | | |
| Government and state enterprise bonds | 225.0 | 228.4 | 225.0 | 234.8 |
| Placed as securities with the Court | | | | |
| Deposits with financial institutions | 0.6 | 0.6 | 3.2 | 3.2 |
| Placed to secure against performance obligations | | | | |
| Government and state enterprise bond | 12.1 | 12.3 | 12.1 | 12.7 |
| Saving lottery | 2.6 | 2.6 | 2.6 | 2.6 |
| | 14.7 | 14.9 | 14.7 | 15.3 |

29. Contribution to the General Insurance Fund

| | (Unit: Baht) | |
|--|---------------------------------|------------|
| | For the years ended 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| Accumulated contribution at the beginning of the years | 33,984,268 | 28,783,185 |
| Contribution during the years | 5,095,083 | 5,201,083 |
| Accumulated contribution at the end of the years | 39,079,351 | 33,984,268 |

30. Commitments and contingent liabilities

30.1 Operating lease commitments

The Company has entered into several lease agreements in respect of the lease and service fee of office building space. The terms of the agreements are 1 - 3 years.

As at 31 December 2018 and 2017, future minimum lease payments required under these non-cancellable operating leases contracts were as follows:

| Payable within | (Unit: Million Baht) | |
|----------------|----------------------|------|
| | 31 December | |
| | 2018 | 2017 |
| 1 year | 8.4 | 5.7 |
| 1 - 3 years | 0.8 | 1.0 |

30.2 Litigation

As at 31 December 2018 and 2017, the Company had litigation cases being sued for claims totaling Baht 196.7 million and Baht 476.3 million, respectively, as an insurer. The outcomes of the cases have not yet been finalised. However, the Company considered the estimated losses that might be incurred and already recognised as loss reserves of Baht 37.0 million and Baht 40.5 million, respectively, in the financial statements.

31. Non-life insurance company's risk

31.1 Insurance risk

The Company has a policy to manage insurance risks including objectives, monitoring and evaluation so that the Company is able to achieve its objectives. The Company intends to reduce the chances and impacts of risks which deviate from assumptions set by the Company regarding insurance premium rates, calculating loss reserves and making underwriting decision.

(a) Insurance premium rates and procedure of underwriting

The Company sets condition and premium rates for each product in accordance with its associated risks, taking into consideration statistical data and relevant risk information. Risk evaluation has been done before underwriting and underwriting staffs are trained. Insurance underwriting policy is regularly reviewed.

(b) Loss reserves determination

The Company has policy to completely recognise loss reserves and adjust it in a timely manner. Moreover, the Company uses actuarial valuer to determine loss reserves to ensure that loss reserves are appropriately accounted for.

(c) Reinsurance

Some associated risks have been transferred to reinsurers with strong financial position. The Company has system in place to a comprehensive check before reinsurance. The adequacy of reinsurance has always been appraised, so that payment for damage will not deteriorate the Company's financial position.

(d) Concentration risk

The Company's products and distribution channels have been diversified. The portion of risks has been passed to many reinsurers to diversify risks in accordance with the notification of the Office of Insurance Commission.

Risks Managing Committee set up by the Board of Directors regularly monitors the management of risks in order to ensure that its objectives is achieved and reports the Board of Directors every quarter.

Concentration of insurance contract liabilities as at 31 December 2018 and 2017, segregated by insurance type, were shown below.

(Unit: Million Baht)

| | 31 December | | | | | |
|-------------------|---|---|-------|--|--|--------------------|
| | 2018 | | | 2017 | | |
| | Gross long-term insurance policy reserves | Outward long-term insurance policy reserves | Net | Gross long-term insurance policy reserves (Reclassified) | Outward long-term insurance policy reserves (Reclassified) | Net (Reclassified) |
| Personal accident | 326.4 | (19.5) | 306.9 | 242.7 | (31.4) | 211.3 |
| Total | 326.4 | (19.5) | 306.9 | 242.7 | (31.4) | 211.3 |

(Unit: Million Baht)

| | 31 December | | | | | |
|---------------------------|------------------------|--------------------------|-------|---------------------------------------|---|--------------------|
| | 2018 | | | 2017 | | |
| | Gross premium reserves | Outward premium reserves | Net | Gross premium reserves (Reclassified) | Outward premium reserves (Reclassified) | Net (Reclassified) |
| Fire | 14.7 | (8.1) | 6.6 | 12.8 | (8.2) | 4.6 |
| Marine and transportation | 13.1 | (7.0) | 6.1 | 12.0 | (6.8) | 5.2 |
| Motor | 719.7 | - | 719.7 | 699.8 | - | 699.8 |
| Personal accident | 148.2 | (43.6) | 104.6 | 137.6 | (40.5) | 97.1 |
| Miscellaneous | 51.9 | (43.2) | 8.7 | 114.0 | (96.5) | 17.5 |
| Total | 947.6 | (101.9) | 845.7 | 976.2 | (152.0) | 824.2 |

(Unit: Million Baht)

| | 31 December | | | | | |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|-------|---------------------|-----------------------|-------|
| | 2018 | | | 2017 | | |
| | Gross loss reserves | Outward loss reserves | Net | Gross loss reserves | Outward loss reserves | Net |
| Fire | 11.8 | (7.9) | 3.9 | 7.4 | (4.2) | 3.2 |
| Marine and transportation | 4.9 | (2.7) | 2.2 | 3.4 | (1.6) | 1.8 |
| Motor | 426.3 | - | 426.3 | 447.5 | - | 447.5 |
| Personal accident | 46.3 | (9.8) | 36.5 | 62.1 | (20.5) | 41.6 |
| Miscellaneous | 19.7 | (15.0) | 4.7 | 198.9 | (149.3) | 49.6 |
| Total | 509.0 | (35.4) | 473.6 | 719.3 | (175.6) | 543.7 |

The sensitivity test is the risk analysis of insurance contract liabilities that may be increased or decreased as a result of change in assumptions used in calculation, which may impact on both gross and net loss reserves. The risks may be caused by the frequency of loss, value of loss and claims, or loss adjustment expenses that are not as expected.

The results of the sensitivity analysis from the assumptions change that affected to the long-term insurance policy reserves as at 31 December 2018 was summarised below.

(Unit: Million Baht)

| | 31 December 2018 | | | | |
|---------------|-------------------|--|--|---|-------------------------------|
| | Assumption change | Increase (decrease) in gross long-term insurance policy reserves | Increase (decrease) in long-term insurance policy reserves | Increase (decrease) in profit before income taxes | Increase (decrease) in equity |
| Incident rate | + 12% | 12.2 | 11.1 | (11.1) | (8.9) |
| | - 12% | (12.2) | (11.1) | 11.1 | 8.9 |
| Lapse rate | + 17% | (0.04) | (0.04) | 0.04 | 0.03 |
| | - 17% | 0.04 | 0.04 | (0.04) | (0.03) |
| Expenses | + 5% | 0.1 | 0.1 | (0.1) | (0.1) |
| Discount rate | - 5% | 0.2 | 0.2 | (0.2) | (0.1) |

The results of the sensitivity analysis from the assumption change that affected to the loss reserves as at 31 December 2018 and 2017 were summarised below.

(Unit: Million Baht)

| | 31 December 2018 | | | | |
|--|-------------------|--|--|---|-------------------------------|
| | Assumption change | Increase (decrease) in gross loss reserves | Increase (decrease) in net loss reserves | Increase (decrease) in profit before income taxes | Increase (decrease) in equity |
| Expected loss ratios for the most recent accident year | + 10% | 20.8 | 10.7 | (10.7) | (8.6) |
| | - 10% | (15.7) | (10.1) | 10.1 | 8.1 |
| First claim development factor | + 10% | 21.7 | 20.5 | (20.5) | (16.4) |
| | - 10% | (21.9) | (20.6) | 20.6 | 16.5 |

(Unit: Million Baht)

| | | 31 December 2017 | | | |
|---|--------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------|
| | | Increase (decrease) in | Increase (decrease) in | Increase (decrease) in | Increase (decrease) |
| Assumption | change | gross loss reserves | net loss reserves | profit before income taxes | in equity |
| Expected loss ratios for the most recent accident year | + 10% | 23.5 | 21.6 | (21.6) | (17.3) |
| | - 10% | (23.5) | (21.6) | 21.6 | 17.3 |
| First claim development factor | + 10% | 14.4 | 12.7 | (12.7) | (10.2) |
| | - 10% | (14.4) | (12.7) | 12.7 | 10.2 |

31.2 Risk management

(a) Credit risk

Credit risk is the risk that the Company may suffer a financial loss as a result of a counterparty's inability to comply with the terms of a financial instrument. The Company is exposed to credit risk primarily with respect to premium receivables, loans, reinsurance assets and reinsurance receivables. The Company's maximum exposure to credit risk is limited to the book value less allowance for doubtful debt as presented in the statement of financial position.

The Company's policy on managing credit risk is to analyse the ability of the party requesting the loan to make settlement of debt and compare the credit line requested and the collateral available before proposing an employee loan to the Board of Directors or authorised person for consideration and approval. Moreover, the provision of loans to employees is preferred, in order to reduce credit risk due to inability to make settlement.

(b) Market price risk

Market risk is the risk that changes in interest rates, foreign exchange rates and securities prices may have an effect on the Company's financial position. The Company had no financial instruments denominated in foreign currencies, market risk is therefore confined only to interest rate risk and equity position risk.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in market interest rates.

The Company's policy on managing interest rate risk is to invest in debt securities with a range of durations, in compliance with the Investment Committee's policy on interest rate risk management. In addition, the Company invests mostly in held-to-maturity securities, and is thus not affected by market valuations that reduce the price of securities.

As at 31 December 2018 and 2017, significant assets classified by type of interest rate were summarised in the table below, with those assets that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(Unit: Million Baht)

| | 31 December 2018 | | | | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------------|-------|--------------------------|
| | Fixed interest rates | | | Floating | | Total | Interest rate (% p.a) |
| | Within 1 year | 1 - 5 years | Over 5 years | interest rate | Non-interest Bearing | | |
| Cash equivalent | 100.0 | - | - | 58.2 | 8.0 | 166.2 | 0.00% - 1.45% |
| Investments in securities | | | | | | | |
| Government and state | | | | | | | |
| enterprise securities | 295.5 | 196.5 | 123.3 | - | - | 615.3 | 0.00% - 6.80% |
| Saving lottery | 5.6 | 18.0 | - | - | - | 23.6 | 0.33% - 0.83% |
| Private enterprise | | | | | | | |
| debt securities | 255.5 | 354.2 | 161.0 | - | - | 770.7 | 2.03% - 5.75% |
| Foreign debt securities | - | 49.4 | - | - | - | 49.4 | 3.90% - 4.00% |
| Deposits at financial | | | | | | | |
| institutions | 369.0 | 150.0 | - | - | - | 519.0 | 1.46% - 4.00% |
| Loans - net | - | - | - | 8.6 | - | 8.6 | 2.90% - 12.00% |

(Unit: Million Baht)

| | 31 December 2017 | | | | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------------|-------|--------------------------|
| | Fixed interest rates | | | Floating | | Total | Interest rate (% p.a) |
| | Within 1 year | 1 - 5 years | Over 5 years | interest rate | Non-interest Bearing | | |
| Cash equivalents | - | - | - | 40.3 | 26.1 | 66.4 | 0.00% - 1.20% |
| Investments in securities | | | | | | | |
| Government and state | | | | | | | |
| enterprise securities | 10.1 | 358.2 | 113.8 | - | - | 482.1 | 1.94% - 6.80% |
| Saving lottery | 10.6 | 18.0 | - | - | - | 28.6 | 0.42% - 0.93% |
| Private enterprise | | | | | | | |
| debt securities | 125.8 | 464.8 | 140.9 | - | - | 731.5 | 2.03% - 5.75% |
| Deposits at financial | | | | | | | |
| institutions | 515.0 | 160.0 | - | - | - | 675.0 | 1.50% - 4.00% |
| Loans - net | - | - | - | 8.4 | - | 8.4 | 2.90% - 12.00% |

Cash, premium receivables, investments in equity securities, reinsurance assets, reinsurance receivables and amount due to reinsurers are assets and liabilities which were non-interest bearing. Hence, they do not expose to the risk from the changes in market interest rates.

Equity position risk

Equity position risk is the risk that changes in the market prices of equity securities will result in fluctuations in revenues and in the value of financial assets.

As at 31 December 2018 and 2017, the Company had risk from its investments in securities, the price of which would change with reference to market conditions.

The Company's has separate policies on managing equity position risk. For investments classified as investments in trading securities, which consist of short-term investments, it relies on speed and expertise in investment and the ability to adjust investment portfolios in a timely enough manner in each circumstance. The Investment Committee therefore selects appropriately qualified private fund managers to help the Company take care of its investments, in order to reduce the risk from changes in market prices. For available-for-sale investments, the Company makes its own investment decision, focusing on long-term investments to reduce the risk from changes in market prices, and investing in stocks and unit trusts with strong fundamentals and that consistently make dividend payments.

(c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to liquidate its financial assets and/or procure sufficient funds to discharge its obligations in a timely manner, resulting in the occurrence of a financial loss.

The Company's policy on managing liquidity risk is to invest in fixed deposits with many different maturity dates, and in money market funds that are highly liquid. The Company also invests in securities that are highly liquid, such as securities traded on the Stock Exchange of Thailand or Thai Bond Market.

The periods remaining to maturity of the Company's assets and liabilities as at 31 December 2018 and 2017 were as follow:

(Unit: Million Baht)

| | 31 December 2018 | | | | | Total |
|--------------------------------|------------------|--------|-------------|---------|-------------|---------|
| | At call | Within | | Over | | |
| | | 1 year | 1 - 5 years | 5 years | Unspecified | |
| Financial assets | | | | | | |
| Cash and cash equivalent | 66.5 | 100.0 | - | - | - | 166.5 |
| Investments in securities | 481.5 | 925.7 | 768.1 | 284.2 | 2.1 | 2,461.6 |
| Loans | - | 1.0 | 4.1 | 3.5 | - | 8.6 |
| Reinsurance assets | | | | | | |
| Premium receivables | - | 241.9 | - | - | - | 241.9 |
| Reinsurance receivables | - | 167.9 | - | - | - | 167.9 |
| Claim recovery from reinsurers | - | 28.9 | 6.5 | - | - | 35.4 |
| Insurance liabilities | | | | | | |
| Loss reserves | - | 378.9 | 114.2 | 16.0 | - | 509.1 |
| Amount due to reinsurers | - | 260.2 | - | - | - | 260.2 |

(Unit: Million Baht)

| | 31 December 2017 | | | | | Total |
|--------------------------------|------------------|--------|-------------|---------|-------------|---------|
| | At call | Within | | Over | | |
| | | 1 year | 1 - 5 years | 5 years | Unspecified | |
| Financial assets | | | | | | |
| Cash and cash equivalent | 66.4 | - | - | - | - | 66.4 |
| Investments in securities | 607.6 | 661.4 | 1,001.0 | 254.7 | 2.0 | 2,526.7 |
| Loans | - | 0.6 | 4.4 | 3.4 | - | 8.4 |
| Reinsurance assets | | | | | | |
| Premium receivables | - | 255.8 | - | - | - | 255.8 |
| Reinsurance receivables | - | 74.3 | - | - | - | 74.3 |
| Claim recovery from reinsurers | - | 72.3 | 2.3 | 101.0 | - | 175.6 |
| Insurance liabilities | | | | | | |
| Loss reserves | - | 475.4 | 103.7 | 140.2 | - | 719.3 |
| Amount due to reinsurers | - | 216.3 | - | - | - | 216.3 |

31.3 Fair value of financial instruments

As at 31 December 2018 and 2017, the Company had the financial assets measured at fair value, or measured at cost but have to disclose fair value, using different levels of inputs as follows:

(Unit: Million Baht)

| | 31 December 2018 | | | | |
|--|------------------|-------------|---------|---------|-------|
| | Carrying values | Fair values | | | Total |
| | | Level 1 | Level 2 | Level 3 | |
| Financial assets measured at fair value | | | | | |
| Trading investments | | | | | |
| Equity securities | 60.3 | 60.3 | - | - | 60.3 |
| Investment units | 5.8 | - | 5.8 | - | 5.8 |
| Available-for-sale investments | | | | | |
| Equity securities | 35.9 | 35.9 | - | - | 35.9 |
| Investment units | 386.0 | 125.3 | 260.7 | - | 386.0 |
| Debentures | 60.7 | - | 60.7 | - | 60.7 |
| Financial assets disclosed at fair value | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 166.5 | 166.5 | - | - | 166.5 |
| Held-to-maturity investments | | | | | |
| Government and state enterprise securities | | | | | |
| | 615.3 | - | 625.1 | - | 625.1 |
| Savings lottery | 23.6 | - | 23.6 | - | 23.6 |
| Private enterprise debt securities | 710.0 | - | 717.2 | - | 717.2 |
| Foreign debt securities | 49.4 | - | 49.5 | - | 49.5 |
| Deposits at financial institutions which matured over 3 months | | | | | |
| | 519.0 | 519.0 | - | - | 519.0 |
| General investments | 2.1 | - | - | 2.1 | 2.1 |
| Loans | 8.6 | - | - | 8.6 | 8.6 |

(Unit: Million Baht)

31 December 2017

| | Carrying values | Fair values | | | Total |
|--|--------------------|-------------|---------|---------|-------|
| | | Level 1 | Level 2 | Level 3 | |
| Financial assets measured at fair value | | | | | |
| Trading investments | | | | | |
| Equity securities | 49.2 | 49.2 | - | - | 49.2 |
| Investment units | 6.0 | - | 6.0 | - | 6.0 |
| Available-for-sale investments | | | | | |
| Equity securities | 43.1 | 43.1 | - | - | 43.1 |
| Investment units | 515.1 | 109.0 | 406.1 | - | 515.1 |
| Debenture | 91.6 | - | 91.6 | - | 91.6 |
| Warrants | 0.2 | 0.2 | - | - | 0.2 |
| Financial assets disclosed at fair value | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 66.4 | 66.4 | - | - | 66.4 |
| Held-to-maturity investments | | | | | |
| Government and state enterprise securities | | | | | |
| securities | 461.7 | - | 481.9 | - | 481.9 |
| Savings lottery | 28.6 | - | 28.6 | - | 28.6 |
| Private enterprise debt securities | 660.2 | - | 672.4 | - | 672.4 |
| Deposits at financial institutions which matured over 3 months | | | | | |
| | 675.0 | 675.0 | - | - | 675.0 |
| General investments | 2.0 | - | - | 2.0 | 2.0 |
| Loans | 8.4 | - | - | 8.4 | 8.4 |

The fair value hierarchy of financial assets presents according to Note 4.19 to financial statements.

The method used for fair value measurement depends upon the characteristics of the financial instrument. Fair value is determined based on recent market prices or appropriate valuation. The Company establishes the fair value of its financial instruments by adopting the following methods:

- (a) Fair values of cash, cash equivalents and deposits at financial institutions are approximated to their carrying value.
- (b) Fair value of investments in debts securities (government and state enterprise securities, foreign debt securities and private debt securities) is generally derived from quoted market prices or determined by using the yield curve as announced by the Thai Bond Market Association.

- (c) For investments in equity securities and warrants, their fair values are derived from quoted market price. Fair values of investments units are derived from quoted market price or determined by using the net asset value per investment unit as announced by fund managers. For investment in non-marketable securities, fair value is determined using valuation technique i.e. use a current market value of another security that is substantially the same term and characteristics, or discounted cash flow analysis with discount rates equal to prevailing rate of return for similar securities and relevant risks.
- (d) Loans are presented at fair value, which are estimated by discounting expected future cash flow by the current market interest rate.

32. Capital management

The primary objectives of the Company's capital management are to ensure that it has an appropriate financial structure in order to continue its business as a going concern, to provide a return to its shareholders and other related parties, and to maintain risk-based capital in accordance with Declaration of the OIC.

33. Events after the reporting period

On 25 February 2019, the Board of Director's Meeting passed a resolution to propose for approval by the Annual General Meeting of the Company's Shareholders to be held in March 2019 a dividend of Baht 4.20 per share, distributed from 2018 net profit. The Company already paid an interim dividend of Baht 2.25 per share. Hence, there remained a dividend of Baht 1.95 per share or Baht 27.11 million to be paid.

34. Reclassification

The Company reclassified the following transactions to conform to the current year's classification and the Notification of the Office of Insurance Commission. The reclassified transactions have no effect to the previously reported profit or equity.

| | (Unit: Baht) | |
|---|--------------------------------|------------------------|
| | For the year ended 31 December | |
| | As reclassified | As previously reported |
| <u>Statement of comprehensive income</u> | | |
| Profit or loss | | |
| Unearned premium reserves decreased (increased) from prior year | 56,456,545 | (12,320,104) |
| Long-term insurance policy reserve increased | 68,776,649 | - |

35. Approval of the financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Audit Committee on 25 February 2019.

สาขา/สำนักงาน

สาขา/สำนักงาน บมจ.นำสินประกันภัย ณ 31 ธันวาคม 2561

| สาขา/สำนักงาน | ที่อยู่ | โทรศัพท์ | โทรสาร |
|----------------------------|--|--|--------------|
| 1. สาขา อ.เมือง เชียงใหม่ | 164/3 - 4 ถ.เชียงใหม่ - ลำปาง ต.ป่าตัน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50000 email:chiangmai@namsengins.co.th | (053) 210055 (053) 210066 (053) 213229 | (053) 214656 |
| 2. สาขา นครสวรรค์ | 148/23 หมู่ 10 ถ.สายเอเชีย ต.นครสวรรค์ตก อ.เมืองนครสวรรค์ จ.นครสวรรค์ 60000 email:nakornsawan@namsengins.co.th | (056) 222520 (056) 231676 (056) 231677-8 | (056) 224060 |
| 3. สาขา พิษณุโลก | 340 หมู่ 2 ถนนสิงหวัฒน์ ต.บ้านคลอง อ.เมืองพิษณุโลก จ.พิษณุโลก 65000 email:phitsanulok@namsengins.co.th | (055) 248672-4 | (055) 242449 |
| 4. สาขา อ.เมือง นครราชสีมา | 1575/7-9 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ.เมืองนครราชสีมา จ.นครราชสีมา 30000 email:korad@namsengins.co.th | (044) 222800-3 | (044) 214637 |
| 5. สาขา อ.เมือง อุตรดิตถ์ | 127/2 ม.9 ซ. บ้านคลองเจริญ ถ.เลี้ยวเมือง ต.หมากแข้ง อ.เมืองอุตรดิตถ์ จ.อุตรดิตถ์ 41000 email:udon@namsengins.co.th | (042) 222333 (042) 222344 (042) 224171 | (042) 222171 |
| 6. สาขา อ.เมือง ขอนแก่น | 668/99-100 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000 email:khonkaen@namsengins.co.th | (043) 223900 (043) 223975-6 (043) 227975 (043) 227977 | (043) 227604 |
| 7. สาขา อ.เมือง ร้อยเอ็ด | 435-437 ม.14 ถ.ร้อยเอ็ด-โพนทอง ต.เหนือเมือง อ.เมืองร้อยเอ็ด จ.ร้อยเอ็ด 45000 email:roi_et@namsengins.co.th | (043) 516664-6 | (043) 515762 |
| 8. สาขา อุบลราชธานี | 97/12 ม.3 ต.ขามใหญ่ อ.เมืองอุบลราชธานี จ.อุบลราชธานี 34000 email:ubon@namsengins.co.th | (045) 311934-6 | (045) 311937 |
| 9. สาขา อ.เมือง สุพรรณบุรี | 393-395 ม.5 ถ.บางบัวทอง-สุพรรณบุรี ต.ท่าระหัด อ.เมืองสุพรรณบุรี จ.สุพรรณบุรี 72000 email:suphan@namsengins.co.th | (035) 494166 (035) 494167-8 | (035) 523660 |
| 10. สาขา อ.เมือง นครปฐม | 436,438 ม.8 ซ.โรงสี ถ.เพชรเกษม ต.พระประโทน อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม 73000 email:nakhonpathom@namsengins.co.th | (034) 254600 (034) 258744-5 (034) 250352 | (034) 251821 |
| 11. สาขา อ.เมือง สระบุรี | 211/19-20 ถ.สุดบรรทัด ต.ปากเพรียว อ.เมืองสระบุรี จ.สระบุรี 18000 email:saraburi@namsengins.co.th | (036) 222300 (036) 222877 (036) 221068 | (036) 211370 |
| 12. สาขา อ.เมือง สมุทรสาคร | 199/280-281 ม.3 ต.นาดี อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000 email:samutsakhon@namsengins.co.th | (034) 410213-6 | (034) 410217 |
| 13. สาขา อ.เมือง กาญจนบุรี | 201/27-28 ม.5 ถ.แสงชูโต ต.ท่ามะขาม อ.เมืองกาญจนบุรี จ.กาญจนบุรี 71000 email:kanchanaburi@namsengins.co.th | (034) 520723-4 (034) 520444 | (034) 520826 |

Branch Offices of Nam Seng Insurance Public Company Limited

| Branch/Office | Address | Telephone | Facsimile |
|----------------------|---|--|--------------|
| 1. Chiang Mai | 164/3 - 4 Chiang Mai – Lampang Rd., Amphur Muang, Chiang Mai 50000 email:chiangmai@namsengins.co.th | (053) 210055 (053) 210066 (053) 213229 | (053) 214656 |
| 2. Nakorn Sawan | 148/23 Moo 10 Asia Rd., Amphur Muang, Nakorn Sawan 60000 email:nakornsawan@namsengins.co.th | (056) 222520 (056) 231676 (056) 231677-8 | (056) 224060 |
| 3. Phitsanulok | 340 Moo 2 Singhawat Rd., Amphur Muang, Phitsanulok 65000 email:phitsanulok@namsengins.co.th | (055) 248672-4 | (055) 242449 |
| 4. Nakorn Ratchasima | 1575/7-9 Mittraphap Rd., Amphur Muang, Nakorn Ratchasima 30000 email:korad@namsengins.co.th | (044) 222800-3 | (044) 214637 |
| 5. Udon Thani | 127/2 Moo 9 Liangmuang Rd., Amphur Muang, Udon Thani 41000 email:udon@namsengins.co.th | (042) 222333 (042) 222344 (042) 224171 | (042) 222171 |
| 6. Khon Kaen | 668/99-100 Klangmuang Rd., Amphur Muang, Khon Kaen 40000 email:khonkaen@namsengins.co.th | (043) 223900 (043) 223975-6 (043) 227975 (043) 227977 | (043) 227604 |
| 7. Roi Et | 435-437 Moo 14 Roi Et-Phonthong Rd., Amphur Muang, Roi Et 45000 email:roi_et@namsengins.co.th | (043) 516664-6 | (043) 515762 |
| 8. Ubon Ratchathani | 97/12 Moo 3, Amphur Muang, Ubon Ratchathani 34000 email:ubon@namsengins.co.th | (045) 311934-6 | (045) 311937 |
| 9. Suphanburi | 393-395 Moo 5 Bang Bua Thoug-Suphanburi Rd., Amphur Muang, Suphanburi 72000 email:suphan@namsengins.co.th | (035) 494166 (035) 494167-8 | (035) 523660 |
| 10. Nakhon Pathom | 436,438 Moo 8 Petchakasem Rd., Amphur Muang, Nakhon Pathom 73000 email:nakhonpathom@namsengins.co.th | (034) 254600 (034) 258744-5 (034) 250352 | (034) 251821 |
| 11. Saraburi | 436,438 Moo 8 Petchakasem Rd., Amphur Muang, Nakhon Pathom 73000 email:nakhonpathom@namsengins.co.th | (036) 222300 (036) 222877 (036) 221068 | (036) 211370 |
| 12. Samut Sakhon | 199/280-281 Moo 3, Amphur Muang, Samut Sakhon 74000 email:samutsakhon@namsengins.co.th | (034) 410213-6 | (034) 410217 |
| 13. Kanchanaburi | 201/27-28 Moo 5 Sangchuto Rd., Amphur Muang, Kanchanaburi 71000 email:kanchanaburi@namsengins.co.th | (034) 520723-4 (034) 520444 | (034) 520826 |

| สาขา/สำนักงาน | ที่อยู่ | โทรศัพท์ | โทรสาร |
|-------------------------------------|---|--|--------------|
| 14. สาขา อ.เมือง ชลบุรี | 116/45-46 ม.3 ถ.สุขุมวิท ต.บ้านสวน อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000 email:chonburi@namsengins.co.th | (038) 272170-1 (038) 260213 (038) 276130 | (038) 260214 |
| 15. สาขาพัทยา | 1/71 ม. 6 ต.นาเกลือ อ.บางละมุง จ.ชลบุรี 20150 email:pattaya@namsengins.co.th | (038) 414711 (038) 415404 (038) 411939 | (038) 414306 |
| 16. สาขา อ.เมือง ระยอง | 47 ม.3 ถ.สุขุมวิท ต.เนินพระ อ.เมืองระยอง จ.ระยอง 21000 email:rayong@namsengins.co.th | (038) 021116-8 (038) 021100 | (038) 614580 |
| 17. สาขา อ.เมือง เพชรบุรี | 55/1 ม.2 ถ.เพชรเกษม ต.ไร่ส้ม อ.เมืองเพชรบุรี จ.เพชรบุรี 76000 email:petchaburi@namsengins.co.th | (032) 426129 (032) 426037 (032) 426000 | (032) 426027 |
| 18. สาขา อ.เมือง ประจวบคีรีขันธ์ | 227-229 ถ.ประจวบคีรีขันธ์ ต.เกาะหลัก อ.เมืองประจวบคีรีขันธ์ จ.ประจวบคีรีขันธ์ 77000 email:prachuab@namsengins.co.th | (032) 611440 (032) 603444 (032) 601870 | (032) 604718 |
| 19. สาขา อ.หาดใหญ่ | 500/5-6 ม.4 ถ.ทพบุรีรามศรี ต.คลองแห อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110 email:hatyai@namsengins.co.th | (074) 261333 (074) 262770-1 | (074) 262759 |
| 20. สาขา อ.เมือง ตรัง | 365/55 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง จ.ตรัง 92000 email:trang@namsengins.co.th | (075) 298200 (075) 298202 (075) 298204 | (075) 298201 |
| 21. สาขา อ.เมือง สุราษฎร์ธานี | 97/21 ม.6 ถ.ชนเกษม ต.มะขามเตี้ย อ.เมืองสุราษฎร์ธานี จ.สุราษฎร์ธานี 84000 email:surat@namsengins.co.th | (077) 600688-9 (077) 600690-1 (077) 205862 | (077) 289975 |
| 22. สาขานครศรีธรรมราช | 186/20-21 ถ.อ้อมค้ายวชิราวุธ ต.ท่าวัง อ.เมือง นครศรีธรรมราช จ.นครศรีธรรมราช 80000 email:nakhon_sri@namsengins.co.th | (075) 342500 (075) 344133-4 | (075) 431200 |
| 23. สาขา อ. เมืองชุมพร | 55/13 หมู่ที่ 1 ถนนเพชรเกษม ต.บ้านนา อ.เมืองชุมพร จ.ชุมพร 86190 email:chumphon@namsengins.co.th | (077) 534345 (077) 534174 (077) 534176 (077) 534480 | (077) 534493 |
| 24. สาขา อ.เมืองสุรินทร์ | 535 หมู่ที่ 6 ต.นอกเมือง อ.เมืองสุรินทร์ จ.สุรินทร์ 32000 email:surin@namsengins.co.th | (044) 512717 (044) 512707 (044) 512747 | (044) 512912 |
| 25. สาขา อ.เมืองภูเก็ต | 9/182 ถ.ศักดิ์เดช ต.ตลาดเหนือ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต 83000 email:phuket@namsengins.co.th | (076) 540651-3 | (076) 540654 |
| 26. สาขา อ.เมืองเชียงราย | 8/27 หมู่ที่ 22 ต.รอบเวียง อ.เมืองเชียงราย จ.เชียงราย 57000 email:chiangrai@namsengins.co.th | (053) 602841-3 | (053) 602844 |
| 27. สาขา อ.เมืองนครพนม | 9/8 ซ.ร่วมมิตร ถ.นิตโย ต.หนองญาติ อ.เมืองนครพนม จ.นครพนม 48000 | (042) 515523-4 | (042) 515525 |

| Branch/Office | Address | Telephone | Facsimile |
|------------------------|---|--|--------------|
| 14. Chonburi | 116/45- 46 Moo 3 Sukhmvit Rd., Amphur Muang, Chonburi 20000 email:chonburi@namsengins.co.th | (038) 272170-1 (038) 260213 (038) 276130 | (038) 260214 |
| 15. Pattaya | 1/71 Moo 6 Amphur Banglamung, Chonburi 20150 email:pattaya@namsengins.co.th | (038) 414711 (038) 415404 (038) 411939 | (038) 414306 |
| 16. Rayong | 47 Moo 3 Sukhmvit Rd., Amphur Muang, Rayong 21000 email:rayong@namsengins.co.th | (038) 021116-8 (038) 021100 | (038) 614580 |
| 17. Petchaburi | 55/1 Moo 2 Petchakasem Rd., Amphur Muang, Petchaburi 76000 email:petchaburi@namsengins.co.th | (032) 426129 (032) 426037 (032) 426000 | (032) 426027 |
| 18. Prachuabkhirikhan | 227-229 Prachuabkhirikhan Rd., Amphur Muang, Prachuabkhirikhan 77000 email:prachuab@namsengins.co.th | (032) 611440 (032) 603444 (032) 601870 | (032) 604718 |
| 19. Hatyai | 500/5-6 Moo 4 Lopburiramate Rd., Amphur Hatyai, Songkla 90110 email:hatyai@namsengins.co.th | (074) 261333 (074) 262770-1 | (074) 262759 |
| 20. Trang | 365/55 Huaiyot Rd., Amphur Muang, Trang 92000 email:trang@namsengins.co.th | (075) 298200 (075) 298202 (075) 298204 | (075) 298201 |
| 21. Surat Thani | 97/21 Moo 6 Chon Kasem Rd., Amphur Muang, Surat Thani 84000 email:surat@namsengins.co.th | (077) 600688-9 (077) 600690-1 (077) 205862 | (077) 289975 |
| 22. Nakhonsrithumarach | 186/20-21 Omkaywachirawut Rd., Amphur Muang, Nakhonsrithumarach 80000 email:nakhon_sri@namsengins.co.th | (075) 342500 (075) 344133-4 | (075) 431200 |
| 23. Chumporn | 55/13 Moo 1 Petchakasem Rd., Amphur Muang, Chumporn 86190 email:chumphon@namsengins.co.th | (077) 534345 (077) 534174 (077) 534176 (077) 534480 | (077) 534493 |
| 24. Surin | 535 Moo 6 Amphur Muang, Surin 32000 email:surin@namsengins.co.th | (044) 512717 (044) 512707 (044) 512747 | (044) 512912 |
| 25. Phuket | 9/182 Sakdidej Rd., Amphur Muang, Phuket 83000 email:phuket@namsengins.co.th | (076) 540651-3 | (076) 540654 |
| 26. Chiang Rai | 8/27 Moo 22 Amphur Muang, Chiang Rai 57000 email:Chiangrai@namsengins.co.th | (053) 602841-3 | (053) 602844 |
| 27. Nakhon Phanom | 9/8 Soi Ruam Mit, Nong Yat, Muang Nakhon Phanom, Nakhon Phanom. 48000 | (042) 515523-4 | (042) 515525 |





NSI

NAMSENG INSURANCE

767 ถนนกรุงเทพ-นนทบุรี แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800
โทรศัพท์ 0-2911-4567, 0-2911-4488 โทรสาร 0-2911-4477

767 Krungthep-Nonthaburi Road., Bangsue, Bangkok 10800
Tel : 0-2911-4567, 0-2911-4488 Fax : 0-2911-4477