



แบบรายการเปิดเผยข้อมูล (แบบท้ายคำสั่งนายทะเบียนที่ 72/2563)

เรื่อง ให้เปิดเผยข้อมูลของบริษัทประกันวินาศภัย

ส่วนที่ 1 การรับรองความถูกต้องของข้อมูลเปิดเผย

บริษัทได้สอบทานข้อมูลเปิดเผย ด้วยความระมัดระวัง และบริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ และขอรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่ได้เปิดเผยทุกรายการของบริษัท

*J. Sikkhi*

ลงนาม.....

ชื่อ.....นิกฮิล อาชวานิ แอดวานี.....

ตำแหน่ง.....ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร.....

วันที่...30...เดือน.....พฤษภาคม...พ.ศ....2566.....

ข้อมูลประจำปี.....2565.....



- 1.1 ประวัติบริษัท
- 1.2 นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ
- 1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

#### บริษัท เอไอเอ จำกัด (ประกันวินาศภัย)

บริษัท เอไอเอ จำกัด (ประกันวินาศภัย) เริ่มดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2543 โดยกลุ่มบริษัทเอไอเอ เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด 100% ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มอบความคุ้มครองประกันภัยอุบัติเหตุและประกันภัยสุขภาพ ให้แก่ลูกค้า บุคคลและองค์กร ด้วยผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมได้ทุกความต้องการและยังให้ความสำคัญกับความมั่นคงในชีวิตและทรัพย์สินของลูกค้า บริษัทฯ ได้ดำเนินการด้วยความพร้อมทั้งด้านบุคลากรและการบริการ รวมไปถึงการมุ่งมั่นพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีความทันสมัย ตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยเสนอขายผ่านตัวแทนประกันวินาศภัยและเสนอขายผ่านทางโทรศัพท์



## 1.4 รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ และสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัย

### บริษัท เอไอเอ จำกัด (ประกันวินาศภัย)

มีผลิตภัณฑ์ที่จำหน่ายอยู่ 2 ประเภท คือ

- ประกันภัยอุบัติเหตุ
  - ประกันภัยอุบัติเหตุประเภทรายกลุ่ม
- ประกันภัยสุขภาพ
  - ประกันภัยสุขภาพ มะเร็งประเภทรายเดี่ยว
  - ประกันภัยสุขภาพ มะเร็งประเภทรายกลุ่ม

คุณสมบัติผู้ขอเอาประกันภัย

- ผู้ขอเอาประกันภัยจะต้องมีอายุระหว่าง 1 เดือน - 60 ปี (ช่วงอายุที่รับประกันจะมีความแตกต่างกันตามผลิตภัณฑ์การประกันภัยของบริษัทฯ)
- สุขภาพสมบูรณ์แข็งแรง ไม่มีโรคต้องห้ามในการทำประกันภัย (ขึ้นอยู่กับแบบประกันภัยที่เลือก)

เอกสารในการขอเอาประกันภัย

- ใบคำขอเอาประกันภัย (แตกต่างกันในแต่ละแบบประกันภัย)
- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่มีหมายเลขประจำตัว 13 หลัก
- เอกสารแสดงสถานะสุขภาพ (แตกต่างกันในแต่ละแบบประกันภัย)

ในการเลือกแบบการประกันภัยให้เหมาะสมกับความต้องการ ผู้ขอเอาประกันภัยสามารถติดต่อตัวแทน/นายหน้าของบริษัทฯ หรือสามารถขอข้อมูลทางโทรศัพท์ที่ Hotline เบอร์ 0 2783 4884



ตารางสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัยประจำปี 2565

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	การประกันอัคคีภัย	การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง		การประกันภัยรถยนต์		การประกันภัยเบ็ดเตล็ด						รวม
		ตัวเรือ	สินค้า	ภาคบังคับ	ภาคสมัครใจ	ความเสียหายทรัพย์สิน	ความรับผิดชอบบุคคล	วิศวกรรม	อุบัติเหตุส่วนบุคคล	สุขภาพ	อื่น ๆ	
จำนวนเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	4
สัดส่วนของเบี้ยประกันภัย (ร้อยละ)	-	-	-	-	-	-	-	-	50	50	-	100



## 1.5.1 ขั้นตอน ระยะเวลา เอกสาร และวิธีการในการขอรับค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

### เอกสาร

เอกสารที่ต้องใช้ประกอบการพิจารณาสินไหมทดแทน มีดังนี้

1. แบบฟอร์มเรียกร้องค่าสินไหม ([คลิกที่นี่](#)) เพื่อดาวน์โหลดแบบฟอร์ม จาก website ของบริษัทฯ)
2. รายงานแพทย์ ([คลิกที่นี่](#)) เพื่อดาวน์โหลดแบบฟอร์ม จาก website ของบริษัทฯ)
3. ใบเสร็จรับเงินต้นฉบับ พร้อมแจกแจงค่าใช้จ่าย
4. เอกสารเพิ่มเติม กรณีเอกสารไม่เพียงพอต่อการอนุมัติค่าสินไหมทดแทน

### ขั้นตอน





## 1.5.2 วิธีการติดต่อบริษัท และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง กรณีมีข้อพิพาทหรือเรื่องร้องเรียน

สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัท เอไอเอ จำกัด (ประกันวินาศภัย)

- ที่อยู่บริษัท  
บริษัท เอไอเอ จำกัด (ประกันวินาศภัย)  
อาคาร เอไอเอ ทาวน์เวอร์ 1 ชั้น 8, 181 ถนนสุรวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500  
หรือที่ ตู้ ปณ.5 ปณศ.บางรัก กรุงเทพฯ 10500
- โทรศัพท์ +662 783 4888
- โทรสาร +662 783 4889
- คอลเซ็นเตอร์ +662 783 4884

# กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี

## Incorporating

---

เอไอเอ จำกัด (ประกันวินาศภัย) สาขาประเทศไทย



## รายละเอียดของเอกสาร

ชื่อเอกสาร	กรอบการดูแลกิจการที่ดี
Version ของเอกสาร	6.0
หน่วยงานผู้จัดทำ	ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
ผู้รับผิดชอบ	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ("CRO")
ผู้ติดต่อลำดับแรก	ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจ
ผู้ติดต่อลำดับรอง	ฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจ
วันที่จัดทำครั้งแรก	19 กันยายน 2562
วันที่ได้รับอนุมัติครั้งล่าสุด	2 พฤษภาคม 2566
วันที่มีผลบังคับใช้	2 พฤษภาคม 2566
ผู้รับแจ้ง	คณะกรรมการบริหาร ("EXCO")
ผู้อนุมัติ	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ("CRO")
ความถี่ของการทบทวน	อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง หรือเมื่อมีความจำเป็น
วันทบทวนครั้งต่อไป	1 พฤษภาคม 2567
ประเภทของเอกสารตามมาตรฐาน	นโยบาย
ประเภทของข้อมูลตามมาตรฐาน	ข้อมูลควบคุม (Restricted)
นโยบายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง	Code of Conduct AIA Group Anti-Corruption Policy AIA Group Anti-Fraud Policy AIA Group Whistle-blower Protection Policy



## การควบคุม VERSION ของเอกสาร

Version	การแก้ไข	วันที่อนุมัติ	ผู้อนุมัติ
1.0	ยกร่างครั้งแรก	17 กันยายน 2562	EXCO
2.0	ยกร่างครั้งที่สอง	1 เมษายน 2563	CRO
3.0	ยกร่างครั้งที่สาม	20 เมษายน 2564	EXCO
4.0	ยกร่างครั้งที่สี่ - แก้ไขถ้อยคำเพียงเล็กน้อยเกี่ยวกับชื่อของฝ่ายงาน - เพิ่มฝ่ายกฎหมายและฝ่ายกิจการภายนอกในโครงสร้างการบริหารงานของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย	24 มีนาคม 2565	CRO
5.0	ยกร่างครั้งที่ห้า - แก้ไขถ้อยคำเพียงเล็กน้อยเกี่ยวกับสมาชิกของ EXCO	23 พฤษภาคม 2565	CRO
6.0	ยกร่างครั้งที่หก - แก้ไขเพียงเล็กน้อยเกี่ยวกับระยะเวลาการจัดประชุม EXCO - แก้ไขเพียงเล็กน้อยเกี่ยวกับโครงสร้างการบริหารงานของบริษัท - แก้ไขเพียงเล็กน้อยเกี่ยวกับสมาชิกคณะกรรมการพิจารณาคุณค่าของตัวกลาง	2 พฤษภาคม 2566	CRO

## รายนามผู้ได้รับเอกสาร

TITLES
สมาชิกทุกคนในคณะกรรมการบริหาร ("EXCO")

# Contents

1. บทนำ.....	5
1.1. วัตถุประสงค์และความเป็นมา .....	5
2. ขอบเขต.....	6
2.1. ขอบเขต.....	6
2.2. การตีความและการนำไปใช้.....	6
2.3. การขอคำปรึกษาแนะนำ .....	6
3. ข้อกำหนดหลัก .....	7
3.1. ข้อบังคับและข้อกำหนดขั้นต่ำ.....	7
3.2. บทบาทและความรับผิดชอบ .....	7
3.2.1 EXCO ของเอ ไอ เอ ประเทศไทย .....	7
3.2.2 ความรับผิดชอบของ EXCO.....	8
3.2.3 การประชุมของ EXCO .....	9
3.2.4 การประเมินผลการปฏิบัติงานของสมาชิกของ EXCO .....	10
3.2.5 โครงสร้างการบริหารงานของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย .....	10
3.2.6 คณะกรรมการจัดการ (MANAGEMENT COMMITTEE) .....	12
3.2.7 คณะกรรมการตรวจสอบ (AUDIT COMMITTEE).....	15
3.2.8 การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน .....	16
3.3. ข้อยกเว้น.....	18
3.4. การดำเนินการกรณีฝ่าฝืนและการรายงานต่อ.....	19
3.5. การติดตาม ทบทวนและแก้ไข .....	19
3.6. การมอบอำนาจ (ถ้ามี) และการดำเนินการอื่นๆ .....	19
4. การอนุมัติ .....	19
5. ภาคผนวก - นโยบายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง.....	19

## 1. บทนำ

---

### 1.1. วัตถุประสงค์และความเป็นมา

ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดีของ บริษัทประกันภัย พ.ศ. 2562 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 25 สิงหาคม 2562 (“ประกาศ”) กำหนดให้บริษัท ต้องจัดทำกรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อช่วยให้คณะกรรมการของบริษัทตระหนักและเข้าใจถึง บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของตน ในฐานะผู้นำขององค์กรที่ต้องกำกับดูแลให้บริษัทมีการบริหารจัดการที่ดี

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (“CEO”) และคณะกรรมการบริหาร (“EXCO”) ของบริษัท เอ ไอ เอ จำกัด (ประกันวินาศภัย) สาขาประเทศไทย (“เอ ไอ เอ ประเทศไทย” หรือ “บริษัท”) เชื่อว่า การมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่เข้มแข็งนั้น เป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างคุณค่าให้บริษัทอย่างยั่งยืน ส่งเสริมให้เกิด วัฒนธรรมของจรรยาบรรณทางธุรกิจ และดำรงไว้ซึ่งความเชื่อมั่นของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัท ด้วยเหตุนี้ CEO และ EXCO จึงมีความมุ่งมั่นที่จะรักษาไว้ซึ่งมาตรฐานของการกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับสูง และการดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติที่ดีโดยทุกฝ่ายงานทั่วทั้งบริษัท

## 2. ขอบเขต

---

### 2.1. ขอบเขต

เอกสารฉบับนี้อธิบายถึงกรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี (“กรอบฯ”) สำหรับ เอ ไอ เอ ประเทศไทย โดยที่กรอบฯ นี้ครอบคลุมแนวทางการปฏิบัติสำหรับสมาชิกของ EXCO ทุกคน

### 2.2. การตีความและการนำไปใช้

ในกรอบฯ นี้ จะใช้หลักการตีความดังต่อไปนี้ เว้นเสียแต่จะมีการกำหนดเป็นอย่างอื่น

- (ก) หัวข้อเรื่องมีไว้เพื่อความสะดวกเท่านั้น และไม่มีผลต่อการตีความของกรอบฯ นี้
- (ข) คำเอกพจน์ให้รวมถึงคำพหูพจน์ด้วย และในทางกลับกันด้วยเช่นกัน
- (ค) คำว่า “ดังเช่น” “รวมถึง” “โดยเฉพาะอย่างยิ่ง” และคำที่แสดงความหมายในทำนองเดียวกัน จะไม่ใช่หรือไม่มี ความตั้งใจที่จะใช้ในความหมายเดียวกันกับคำที่แสดงความหมายถึงการมีข้อจำกัด
- (ง) เมื่อวันที่กำหนดให้ต้องดำเนินการสิ่งใดสิ่งหนึ่งมิใช่วันทำการ สิ่งนั้นจะต้องดำเนินการในวันทำการถัดไป และ
- (จ) ในกรณีที่มีข้อขัดแย้งใด ๆ ระหว่างเนื้อหาในกรอบฯ นี้ และในภาคผนวก ตารางรายการ เอกสารแนบ และเอกสารอื่น ๆ ให้เป็นไปตามเนื้อหาหลักที่กำหนดไว้ในกรอบฯ นี้เป็นสำคัญ

### 2.3. การขอคำปรึกษาแนะนำ

การจัดทำกรอบฯ ฉบับนี้ได้รับคำแนะนำจากบุคคลดังต่อไปนี้ ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐาน Group Corporate Policy Governance Standard (“มาตรฐาน CPG”)

- ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกฎหมาย (General Counsel)<sup>1</sup>
- ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง (Chief Risk Officer)
- ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจ (Director of Compliance)
- ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยงองค์กร (Director of Enterprise Risk Management)

---

<sup>1</sup> ขอบเขตหน้าที่ของ General Counsel ปัจจุบันดำเนินการโดยผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย (Director of Legal)

### 3. ข้อกำหนดหลัก

---

#### 3.1. ข้อบังคับและข้อกำหนดขั้นต่ำ

กรอบฯ ฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติในการช่วยให้สมาชิกของ EXCO มีความเข้าใจในบทบาทและความรับผิดชอบในการควบคุมดูแลระบบการบริหารจัดการที่แข็งแกร่ง และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย เพื่อให้บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีในระยะยาว น่าเชื่อถือ และสร้างคุณค่าอย่างยั่งยืน ซึ่งประกอบด้วย

- 1) การกำหนดทิศทาง นโยบาย และกลยุทธ์ของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย
- 2) การกำกับดูแลให้บริษัทมีกระบวนการและกลไกในการควบคุม กำกับ และตรวจสอบที่มีประสิทธิผล และ
- 3) การติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงานของ เอ ไอ เอ ประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง

#### 3.2. บทบาทและความรับผิดชอบ

##### 3.2.1 EXCO ของเอ ไอ เอ ประเทศไทย

เอ ไอ เอ ประเทศไทย เป็นสำนักงานสาขาของ AIA Company Limited (“AIA”) ซึ่งจัดตั้งขึ้นในฮ่องกง โดยที่ AIA มี AIA Group Limited (“AIA Group”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในฮ่องกงและจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (the Stock Exchange of Hong Kong Limited) เป็นบริษัทที่ถือหุ้นในลำดับสูงสุด (Ultimate Holding Company) คณะกรรมการบริษัทของ AIA (“คณะกรรมการ”) ได้มอบอำนาจให้ CEO ของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย เป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินงานโดยทั่วไปของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย และ CEO ของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ได้มอบอำนาจดังกล่าวต่อไปให้กับ EXCO ซึ่งตนเป็นประธาน ทั้งนี้ EXCO ถือว่ามีสถานะเป็น คณะกรรมการบริษัทในกรณีของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย เมื่อพิจารณาตามนิยามของคำว่า “คณะกรรมการบริษัท” ในประกาศ

### 3.2.2 ความรับผิดชอบของ EXCO

EXCO มีความรับผิดชอบหลักดังต่อไปนี้:

- ก) กำหนดทิศทางเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการและการบริหารจัดการของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ในด้านการดำเนินธุรกิจ การบริหารทรัพยากรบุคคล การประเมินผลการปฏิบัติงาน การบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน
- ข) กำหนดแผนธุรกิจ งบประมาณ และกลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัท และดำเนินการเพื่อให้การดำเนินงานตามแผนงาน งบประมาณ และกลยุทธ์เหล่านี้เป็นไปอย่างต่อเนื่อง และ
- ค) กำกับดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรมตลอดวงจรชีวิตของผลิตภัณฑ์ของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย

EXCO จะต้องทำหน้าที่ในการดำเนินการดังต่อไปนี้:

- ก) กำกับดูแลการดำเนินงานของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้มีความเข้มแข็งและเหมาะสมอย่างต่อเนื่อง
- ข) พิจารณาบททวนการวางแผนธุรกิจและผลประกอบการในภาพรวม ตลอดจนความสัมฤทธิ์ผลในการบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายการดำเนินงานของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย
- ค) ควบคุม ดูแล ให้มีการดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย
- ง) กำกับดูแลให้การดำเนินธุรกิจของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- จ) ประสานและให้ความร่วมมือกับคณะกรรมการชุดต่าง ๆ และฝ่ายงานต่าง ๆ ภายใน เอ ไอ เอ ประเทศไทย
- ฉ) พิจารณาการจัดสรรทรัพยากรภายในองค์กร เพื่อให้มั่นใจว่า ผลประกอบการทางธุรกิจ ตลอดจนการควบคุมด้านความเสี่ยง การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และการตรวจสอบ ได้รับการดูแลและบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ
- ช) สื่อสารให้พนักงานและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่น ๆ มีความตระหนักรู้และเข้าใจถึงวัตถุประสงค์และเป้าหมายการดำเนินงานที่สำคัญของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย
- ซ) เป็นผู้นำและผู้สนับสนุนในการผลักดันให้เกิดการเปลี่ยนแปลงภายในองค์กรเพื่อนำไปสู่ผลประกอบการที่ดีขึ้น รวมถึงความสำเร็จในการดำเนินการตามแผนงานและโครงการที่สำคัญ
- ฌ) กำหนดนโยบายและแผนงานในการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องกับ AIA Group
- ฎ) กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติงานอย่างถูกต้องตามกฎหมาย กฎ ระเบียบ และมาตรฐานตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- ฏ) ควบคุมและดูแลให้มั่นใจว่ามีการเตรียมความพร้อมอย่างเหมาะสม เพื่อให้ เอ ไอ เอ ประเทศไทย สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง และมีการกำหนดนโยบายและกลยุทธ์เพื่อให้การปฏิบัติงานของลักษณะงานที่สำคัญเป็นไปอย่างราบรื่นและต่อเนื่อง
- ฎ) ควบคุมและดูแลให้ เอ ไอ เอ ประเทศไทย มีการเปิดเผยข้อมูลด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีต่อสาธารณะ ตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ

- ฐ) ควบคุมและดูแลให้มีการจัดทำงบการเงินและรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง นำเชื่อถือ และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และทันเวลา ต่อสาธารณะและหน่วยงานกำกับดูแล ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานทางบัญชีและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และ
- ฑ) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมายเป็นครั้งคราวจาก CEO หรือคณะกรรมการของ AIA

สมาชิกของ EXCO จะต้องไม่เป็นผู้ปฏิบัติงานเต็มเวลาให้กับบริษัทอื่น เว้นเสียแต่ว่า EXCO ได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าการปฏิบัติงานเต็มเวลาให้กับบริษัทอื่นดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการทำงานให้กับ เอ ไอ เอ ประเทศไทย

### 3.2.3 การประชุมของ EXCO

EXCO จะจัดให้มีการประชุมอย่างน้อยหกครั้งต่อปี โดยมีระเบียบวาระการประชุมครอบคลุมถึงการติดตามและประเมินผลการดำเนินงาน เพื่อให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติตามกฎระเบียบและนโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ จะต้องมีการจัดส่งระเบียบวาระการประชุมพร้อมทั้งเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วนสมบูรณ์ให้กับสมาชิกของ EXCO ทุกคนภายในระยะเวลาที่เหมาะสมก่อนวันประชุมทุกครั้ง ยกเว้นในกรณีที่มีเหตุจำเป็น

การประชุมของ EXCO อาจมีขึ้นโดยสมาชิกทุกคนเดินทางมาประชุมร่วมกันในห้องประชุม หรือจัดขึ้นในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ การดำเนินการที่พิจารณาร่วมกันของ EXCO ไม่ว่าจะเป็นการประชุมโดยสมาชิก หรือเป็นการจัดประชุมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ อาจเกิดขึ้นจากการลงมติโดยคะแนนเสียงข้างมากของสมาชิกที่เข้าร่วมประชุมหรือลงมติผ่านรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมในแต่ละกรณี ตามที่ได้มีการแจ้งให้สมาชิก EXCO ทุกคนได้ทราบแล้ว

สมาชิกของ EXCO จะร่วมกันกำหนดการระบวนการและขั้นตอนในการประชุม EXCO และมีเลขานุการของ EXCO เป็นผู้ควบคุมดูแลให้เป็นไปตามที่กำหนด เลขานุการมีหน้าที่รับผิดชอบในการให้ความช่วยเหลือประสานในการบริหารจัดการกิจการทั้งปวงของ EXCO

เลขานุการจะเก็บรักษารายงานการประชุมของ EXCO ทั้งหมด และพร้อมที่จะให้ EXCO หรือคณะกรรมการของ AIA ตรวจสอบได้ตลอดเวลาตามความเหมาะสม เมื่อได้รับการแจ้งอย่างสมเหตุสมผล

เลขานุการของ EXCO มีหน้าที่รับผิดชอบในการบันทึกและเก็บรักษารายงานการประชุมทั้งหมดของ EXCO ทั้งนี้ รายงานการประชุม EXCO จะต้องบันทึกเรื่องที่มีการพิจารณาและข้อเสนอแนะที่ได้รับจากการประชุมด้วยรายละเอียดที่เพียงพอ เลขานุการจะต้องส่งร่างรายงานการประชุมและรายงานการประชุมฉบับสมบูรณ์ให้กับสมาชิกทุกคนเพื่อพิจารณาให้ความเห็นและเก็บรักษาไว้ตามลำดับ ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม หลังจากการประชุมแต่ละครั้ง

### 3.2.4 การประเมินผลการปฏิบัติงานของสมาชิกของ EXCO

เอ ไอ เอ ประเทศไทยดำเนินการประเมินผลการปฏิบัติงานของสมาชิกของ EXCO อย่างสม่ำเสมอตลอดทั้งปี ซึ่งเป็นไปตาม Performance Development Dialogue (“PDD”)

### 3.2.5 โครงสร้างการบริหารงานของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย



#### ก) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer)

รับผิดชอบในการเป็นผู้นำองค์กรและการบริหารจัดการของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ให้ประสบความสำเร็จตามเป้าหมาย

#### ข) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน (Chief Financial Officer)

รับผิดชอบการควบคุมดูแลกลยุทธ์ทางการเงิน ตลอดจนแผนธุรกิจและโครงการในเชิงกลยุทธ์ของบริษัท เพื่อรองรับการเจริญเติบโตของธุรกิจในอนาคต รวมถึงการรายงานทางการเงิน การวิเคราะห์ธุรกิจ และการจัดทำงบประมาณของบริษัท

#### ค) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายลงทุน (Chief Investment Officer)

รับผิดชอบการกำหนดและการให้คำแนะนำเกี่ยวกับแผนการลงทุนโดยรวมของบริษัท เพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดให้แก่พอร์ตการลงทุนของบริษัท ภายใต้มาตรการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนผลิตภัณฑ์ด้านการประกันภัยและการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัท

#### ง) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง (Chief Risk Officer)

รับผิดชอบการกำหนดกรอบ นโยบาย และกระบวนการในการบริหารความเสี่ยงและการกำกับดูแลการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการควบคุมดูแลให้มีการจัดวางโปรแกรมการประเมินความเสี่ยงและการกำกับดูแลการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิผล

#### จ) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารตัวแทนประกันชีวิต (Chief Agency Officer)

รับผิดชอบในการผลักดันให้ธุรกิจด้านตัวแทนของบริษัทมีการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว และการพัฒนาวัตถุประสงค์และเป้าหมายทางธุรกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว



- ฉ) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด (Chief Marketing Officer)  
รับผิดชอบในการควบคุมดูแลการวางแผน การพัฒนา และการดำเนินการเกี่ยวกับกลยุทธ์ผลิตภัณฑ์ การตลาด การสร้างแบรนด์สินค้า และการสร้างสรรคงานโฆษณาขององค์กร
- ช) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล (Chief Human Resources Officer)  
รับผิดชอบในการผลักดันการพัฒนาและการดำเนินการด้านกลยุทธ์เกี่ยวกับบุคลากรของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย เพื่อสนับสนุนการขยายตัวทางธุรกิจ โดยมุ่งเน้นความสามารถของบุคลากร การพัฒนาความเป็นผู้นำ การวางแผนการสืบทอดตำแหน่ง รวมถึงการบริหารโครงสร้างองค์กรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน
- ฌ) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายพันธมิตรธุรกิจแบงก์แอสซิวแรนซ์เชิงกลยุทธ์ (Chief Strategic Bancassurance Alliance Officer)  
รับผิดชอบในการบริหารจัดการสัมพันธภาพที่ เอ ไอ เอ ประเทศไทย มีกับพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ในธุรกิจ Bancassurance ซึ่งรวมถึงการกำหนดและการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์ เพื่อสนับสนุนการขยายตัว การสร้างผลกำไร และการบรรลุวัตถุประสงค์ในการดำเนินงาน ภายใต้กรอบของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- ฉ) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกลยุทธ์และดิจิทัล (Chief Strategy and Digital Officer)  
รับผิดชอบบทบาทการเป็นผู้นำการพัฒนาและดำเนินงานตามแผนกลยุทธ์ทางด้านดิจิทัลตลอดจนมีหน้าที่ผลักดันและขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงทางด้านดิจิทัลและการนำเอาเทคโนโลยีมาใช้ให้เพื่อก่อให้เกิดความสำเร็จอย่างมีประสิทธิภาพทั่วทั้งองค์กร
- ญ) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายประกันธุรกิจองค์กร (Chief Corporate Solutions Officer)  
รับผิดชอบในการสร้างเครือข่ายการทำงานของฝ่ายประกันธุรกิจองค์กร เพื่อเสริมสร้างการเจริญเติบโตของการประกันธุรกิจองค์กรสำหรับเอไอเอ ประเทศไทย
- ฎ) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายพันธมิตรธุรกิจ (Chief Partnership Distribution Officer)  
รับผิดชอบในการสร้างเครือข่ายการทำงานของฝ่ายพันธมิตรธุรกิจ เพื่อต่อยอดการบริหารความสัมพันธ์กับพันธมิตรทางธุรกิจของเอไอเอ ประเทศไทย
- ฏ) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ (Chief Life Officer)  
รับผิดชอบการบริหารจัดการและเป็นผู้นำในการนำกระบวนการและความริเริ่มเกี่ยวกับแผนการปฏิบัติงานที่เหมาะสมไปดำเนินงานให้เกิดผลเพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัทและเป้าหมายการขยายตัวทางธุรกิจ

### 3.2.6 คณะกรรมการจัดการ (Management Committee)

EXCO มีอำนาจในการจัดตั้งคณะกรรมการจัดการ (Management Committees) ชุดต่าง ๆ ขึ้นมา เพื่อช่วยดำเนินการตามหน้าที่ที่รับผิดชอบบางประการตามความจำเป็น หรืออาจจัดตั้ง คณะกรรมการกำกับและดูแลโครงการ (Steering Committees) คณะกรรมการเฉพาะกิจ (Taskforces) หรือคณะทำงาน (Workgroups) เพื่อทำหน้าที่ควบคุมดูแล หรือดำเนินการให้แผนงานหรือโครงการบางอย่างลุล่วงด้วยดี

คณะกรรมการจัดการที่สำคัญประกอบด้วย:

#### ก) คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee: IC)

IC มีหน้าที่ควบคุมดูแลการบริหารจัดการ ผลการดำเนินงาน และการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการลงทุนทั้งหมดของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย องค์ประกอบของ IC ได้แก่:

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายลงทุน
3. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
4. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
5. หัวหน้าฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันชีวิต

#### ข) คณะกรรมการบริหารทรัพย์สินและหนี้สิน (Asset Liability Committee: ALCO)

ALCO จัดตั้งขึ้นเพื่อควบคุมดูแลนโยบาย กระบวนการ และระบบการควบคุมที่เกี่ยวข้องกับการบริหารทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัท รวมถึงการดำเนินการเกี่ยวกับการตัดสินใจในการการบริหารทรัพย์สินและหนี้สิน และกระบวนการจัดสรรทรัพย์สินในเชิงกลยุทธ์ (Strategic Asset Allocation) ALCO มีหน้าที่กำกับดูแลเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีทรัพย์สินที่มีคุณสมบัติ อายุ และสภาพคล่องที่เหมาะสมในปริมาณที่เพียงพอ เพื่อเป็นหลักประกันว่าธุรกิจผู้ออกทรัพย์สินเหล่านี้สามารถชำระคืนเงินตามภาระผูกพันได้เพื่อครบกำหนดเวลา ALCO ประกอบด้วยสมาชิกที่แต่งตั้งโดย CEO ดังต่อไปนี้

1. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
2. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
3. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายลงทุน
4. หัวหน้าฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันชีวิต

#### ค) คณะกรรมการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk Committee: ORC)

ORC ควบคุมดูแลกิจกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ไม่ได้อยู่ในรูปของตัวเงิน (Non-Financial Risk Management Activities) ภายใน เอ ไอ เอ ประเทศไทย เพื่อสร้างความมั่นใจว่า บริษัทมีการกำหนดนโยบายและแผนงานในการบริหารความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน และมีการปฏิบัติตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสมและสม่ำเสมอ สมาชิกของ ORC ประกอบด้วย:

1. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน

2. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
3. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารตัวแทนประกันชีวิต
4. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
5. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกลยุทธ์และดิจิทัล
6. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
7. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจ
8. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย
9. หัวหน้าฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ

ง) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk Committee: FRC)

FRC ควบคุมดูแลและพิจารณาทบทวนความเสี่ยงทางการเงินและด้านการประกันภัยสำหรับ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงด้านการตลาดและธุรกิจประกันภัย สถานะการเงินของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย สถานะสภาพคล่อง และความเพียงพอของเงินทุน นอกจากนี้ FRC ยังดำเนินการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงินอย่างเหมาะสม สมาชิกของ FRC ประกอบด้วย

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
3. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
4. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายลงทุน
5. หัวหน้าฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันภัย

จ) คณะกรรมการจัดการข้อร้องเรียนที่สำคัญ (Serious Complaint Committee: SCC)

SCC มีวัตถุประสงค์เพื่อพิจารณาตัดสินใจเกี่ยวกับวิธีการจัดการกับข้อร้องเรียนที่มีความสำคัญ จัดทำนโยบายในการบริหารจัดการข้อร้องเรียนที่มีความสำคัญ และติดตามการสื่อสารและผลการจัดการข้อร้องเรียนดังกล่าว สมาชิกของ SCC ประกอบด้วย:

1. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด
2. หัวหน้าฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันภัย
3. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
4. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย
5. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายตัวแทนประกันชีวิต
6. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
7. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจ

ฉ) คณะกรรมการสินไหมทดแทน (Claims Committee: CC)

CC มีวัตถุประสงค์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินสินไหมของเจ้าหน้าที่พิจารณาสินไหม รวมถึงสินไหมกรุณา (Ex-gratia Payments) สมาชิกของ CC ประกอบด้วย:

1. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
2. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
3. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
4. หัวหน้าฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันภัย
5. ที่ปรึกษาอาวุโส (ฝ่ายปฏิบัติการ 1)

ข) คณะกรรมการป้องกันการฟอกเงิน (Anti-Money Laundering Committee: AMLC)

AMLC มีวัตถุประสงค์เพื่อพิจารณาประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism: AML/CFT) และการพิจารณาตัดสินใจที่เหมาะสมเกี่ยวกับการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับพระราชบัญญัติการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และพระราชบัญญัติการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง หรือกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการตัดสินใจที่เกี่ยวข้องกับ AIA Group Policy and Guidelines on Anti-Money Laundering and Counter Terrorist Financing and Economic Sanctions สมาชิกของ AMLC ประกอบด้วย:

1. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
2. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
3. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย

ข) คณะกรรมการพิจารณาโทษทางวินัยของตัวกลาง (Intermediary Disciplinary Committee: DC)

DC มีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมดูแลความมีประสิทธิผลของการตรวจสอบข้อเท็จจริง รวมถึงการระบุต้นเหตุแห่งปัญหาและจุดอ่อนของการควบคุม การวิเคราะห์พอร์ตการลงทุน และการดำเนินการเกี่ยวกับการลงโทษและการเยียวยาวิชาชีพที่เกี่ยวข้องกับการทำความผิดของตัวกลางภายใน เอ ไอ เอ ประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อสร้างความมั่นใจว่าการสอบข้อเท็จจริงและการลงโทษที่เกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดของตัวกลางมีการดำเนินการและจัดการอย่างเหมาะสม เพื่อหลีกเลี่ยงการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามกฎหมาย/นโยบายและแนวทางปฏิบัติของบริษัท และเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบในเชิงลบใด ๆ ที่มีต่อชื่อเสียงและเกียรติภูมิของบริษัท สมาชิกของ DC ประกอบด้วย:

1. ที่ปรึกษาอาวุโส (ฝ่ายปฏิบัติการ 1)
2. ผู้อำนวยการฝ่ายควบคุมการเงิน
3. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยงองค์กร
4. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจ
5. ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกฎหมาย

ค) คณะกรรมการพิจารณาคำอุทธรณ์ของตัวกลาง (Intermediary Appeal Board: AB)

วัตถุประสงค์ของ AB คือการให้โอกาสตัวกลางในการอุทธรณ์คำสั่งลงโทษของ DC สมาชิกของ

AB ประกอบด้วย:

1. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
2. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
3. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
4. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย

ญ) คณะกรรมการพิจารณาโทษทางวินัยของพนักงาน (Employee Disciplinary Committee: EDC) EDC มีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมดูแลให้การจัดการกับอุบัติการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการฝ่าฝืน จรรยาบรรณและการแจ้งเบาะแสการกระทำผิดที่เกี่ยวข้องกับพนักงานของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อสร้างความมั่นใจว่าการสอบหาข้อเท็จจริงและการดำเนินการลงโทษทาง วินัยที่เกี่ยวข้องกับการกระทำผิด มีการดำเนินการและจัดการอย่างเหมาะสม เพื่อ หลีกเลี่ยงการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามกฎหมาย/นโยบายและแนวทางปฏิบัติของบริษัท และเพื่อ หลีกเลี่ยงผลกระทบในเชิงลบใด ๆ ที่มีต่อชื่อเสียงและเกียรติภูมิของบริษัท สมาชิกของ EDC ประกอบด้วย:

1. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
2. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
3. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

### 3.2.7 คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

คณะกรรมการของ AIA เป็นผู้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบของ AIA (“AIA Company Audit Committee”) ขึ้น เพื่อทำหน้าที่พิจารณาบททวนและติดตามงบการเงินของบริษัทที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว รายงานจาก Group Internal Audit รายงานความคืบหน้าเกี่ยวกับการดำเนินคดี และเรื่องอื่น ๆ ที่มีการ ขยายผลและรายงานต่อประธานคณะกรรมการตรวจสอบของ AIA Group

ภายในบริบทของกรอบการควบคุมของ AIA Group สายงานด้านการตรวจสอบภายในเป็นงานประเมิน ความเสี่ยงที่เป็นอิสระและมีความรับผิดชอบในการสร้างหลักประกันความมั่นใจให้กับคณะกรรมการของ AIA เกี่ยวกับระบบการบริหารความเสี่ยง การกำกับดูแลกิจการ และการควบคุมภายในของบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบจะดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่างานด้านการตรวจสอบภายในมีกระบวนการในการ ติดตามอย่างพอเพียง เพื่อให้มีการดำเนินตามข้อเสนอแนะต่าง ๆ ที่มีการระบุไว้ในรายงานการตรวจสอบ อย่างเหมาะสมและทันเวลา

โดยปกติแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบจะประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและ AIA Group Internal Audit โดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละสองครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระที่ไม่ใช่ผู้บริหารของบริษัท (Independent Non-Executive Directors) กรรมการบริหาร (Executive Director) และ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินในระดับกลุ่มบริษัท

#### **คณะกรรมการควบคุมดูแลด้านการเงิน (Financial Oversight Committee)**

คณะกรรมการควบคุมดูแลด้านการเงิน (Financial Oversight Committee: FOC) จัดตั้งโดยคณะกรรมการของ AIA และได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตรวจสอบในการพิจารณาความมีประสิทธิผลของกระบวนการรายงานทางการเงินและระบบการควบคุมภายในของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย อย่างเป็นอิสระ FOC มีหน้าที่พิจารณาบททวนข้อมูลทางการเงิน ควบคุมดูแลระบบการรายงานทางการเงินและกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท อีกทั้งบริหารความสัมพันธ์กับผู้สอบบัญชีภายนอกบริษัท

สมาชิกของ FOC ในประเทศไทยแต่งตั้งโดยคณะกรรมการตรวจสอบของ AIA Group ซึ่งประกอบด้วย

1. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน AIA Group
2. หัวหน้าฝ่ายภาษี AIA Group
3. ประธานเจ้าหน้าที่อาวุโสฝ่ายกฎหมายระดับภูมิภาค AIA Group

### **3.2.8 การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน**

ธุรกิจหลักของ เอ ไอ เอ ประเทศไทยคือการยอมรับ รวบรวม และบริหารความเสี่ยงของผู้ถือกรรมสิทธิ์และผู้ถือหุ้น การบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผลเป็นปัจจัยหลักที่ผลักดันให้เกิดคุณค่าแก่บริษัท ดังนั้น เอ ไอ เอ ประเทศไทยจึงมิได้มีวัตถุประสงค์ที่จะลดล้างความเสี่ยงทั้งหมดที่มีอยู่ แต่มีวัตถุประสงค์เพื่อทำการระบุความเสี่ยง ทำความเข้าใจ และบริหารความเสี่ยงเหล่านี้ ภายในขอบเขตที่ยอมรับได้ เพื่อสร้างคุณค่าให้แก่บริษัทในระยะยาว

เอ ไอ เอ ประเทศไทยบริหารความเสี่ยงโดยใช้วิธีการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่เรียกว่า “แนวทางการป้องกัน 3 ชั้น” หรือ “Three Lines of Defense” วัตถุประสงค์ของวิธีการดังกล่าว เพื่อให้มีระบบการตรวจสอบและถ่วงดุลอย่างเป็นอิสระ เพื่อสร้างความมั่นใจว่า ความเสี่ยงต่าง ๆ ได้รับการดูแลอย่างเหมาะสม โดยที่ EXCO ยังคงมีความรับผิดชอบในการควบคุมดูแลกิจกรรมการบริหารความเสี่ยงของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ในภาพรวม ผู้จัดการและผู้บริหารของหน่วยธุรกิจทั้งหมดในบริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบ (Accountability) ในการสร้างความมั่นใจว่า การดำเนินธุรกิจของแต่ละหน่วยงานอยู่ภายในขอบเขตของความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) ตามที่ EXCO กำหนด โดยการระบุความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมของหน่วยธุรกิจ ทำความเข้าใจ และใช้ความพยายามในการบริหารจัดการและบรรเทาความเสี่ยงเหล่านี้อย่างมีประสิทธิภาพ และให้ได้รับผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสมจากความเสี่ยงที่มีอยู่

กรอบการบริหารความเสี่ยงของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย กำหนดโครงสร้างในการระบุ วัดค่า บรรเทา และ รายงานความเสี่ยงที่เกิดขึ้นทั่วทั้งองค์กร บทบาทหน้าที่ในการบริหารความเสี่ยงและการปฏิบัติตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงสร้างความมั่นใจให้แก่ EXCO ว่ากรอบการบริหารความเสี่ยงนี้มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล

ความเสี่ยงทั้งหมดที่เกิดขึ้นกับบริษัทได้รับการคุ้มครองด้วยเงินทุนในระดับที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนให้ธุรกิจดำเนินได้อย่างต่อเนื่องและให้การคุ้มครองแก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ร่วมกัน ในขณะที่ยังคงสร้างเงินทุนให้อยู่ในระดับที่เพียงพอ เอ ไอ เอ ประเทศไทยก็ดำเนินการในทำนองเดียวกันภายในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยไม่ทำให้ความแข็งแกร่งทางการเงินหรืออัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมต้องลดน้อยถอยลง

เอ ไอ เอ ประเทศไทย ดำรงไว้ซึ่งกรอบการบริหารความเสี่ยงและการปฏิบัติตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่แข็งแกร่ง ซึ่งประกอบด้วยระบบการตรวจสอบและถ่วงดุลอย่างเป็นอิสระ เพื่อสร้างความมั่นใจว่าความเสี่ยงเหล่านี้ได้ถูกระบุ ประเมิน วิเคราะห์ จัดลำดับความสำคัญ บริหารจัดการ และกำกับดูแลอย่างเหมาะสม กรอบการบริหารความเสี่ยงฯ ดังกล่าวกำหนดบทบาทและหน้าที่รับผิดชอบที่เกี่ยวข้องของ EXCO สายงานด้านการบริหารความเสี่ยงและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และสายงานด้านการตรวจสอบภายใน อย่างชัดเจน ในขณะที่สายงานด้านการบริหารความเสี่ยงและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และสายงานด้านการตรวจสอบภายใน รายงานการปฏิบัติหน้าที่โดยตรงต่อ AIA Group Risk and Compliance และ AIA Group Internal Audit ตามลำดับ สายงานทั้งสองก็รายงานการดำเนินงานต่อ CEO เป็นคู่ขนานไปด้วย (โปรดพิจารณาโครงสร้างการบริหารงานของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ในหัวข้อ 3.2.5 เพื่อการอ้างอิง )

นอกจากนี้ เอ ไอ เอ ประเทศไทยยังได้มีการกำหนดนโยบายด้านต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

#### **การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest)**

พนักงานของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ไม่สามารถใช้ตำแหน่งงานใด ๆ ในองค์กรไปสร้างผลประโยชน์หรือความได้เปรียบส่วนบุคคลที่ไม่เหมาะสมให้กับตนเองและสมาชิกในครอบครัว สถานการณ์ใด ๆ ที่ก่อให้เกิด หรือดูเหมือนว่าจะก่อให้เกิด ความขัดแย้งระหว่างผลประโยชน์ส่วนตัวกับผลประโยชน์ของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย จะต้องได้รับการบริหารจัดการอย่างเหมาะสม

จะต้องมีการรายงานความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งที่เป็นความขัดแย้งที่มีโอกาสจะเกิดขึ้นและความขัดแย้งที่เกิดขึ้นจริง ผ่านช่องทางที่จัดเตรียมโดย เอ ไอ เอ ประเทศไทย

#### **นโยบายคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสการกระทำความผิด (Whistle Blower Protection Policy)**

เอ ไอ เอ ประเทศไทย ได้จัดให้มีระบบการแจ้งเบาะแสการกระทำความผิดที่ครอบคลุม เพื่อช่วยในการบริหารจัดการการรายงานการกระทำความผิดและการมีพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม พนักงานทุกคนที่ตระหนักรู้ว่ามีการกระทำความผิดเกิดขึ้นภายในองค์กร มีหน้าที่รับผิดชอบในการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อฝ่ายจัดการ รายงาน

ดังกล่าวจะได้รับการพิจารณาอย่างจริงจังและมีการสอบสวนหาข้อเท็จจริงอย่างเป็นความลับ พนักงานหรือบุคลากรอื่น ๆ ไม่ต้องกังวลว่าจะถูกตอบโต้จากการรายงานการกระทำที่สงสัยว่าจะเป็นความผิด หากเป็นการรายงานโดยบริสุทธิ์ใจ

#### นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Policy)

ตลอดระยะเวลาที่ดำเนินธุรกิจ ห้ามพนักงานและบุคคลอื่นที่ดำเนินการใด ๆ ในนามของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย รับ ให้ สัญญาว่าจะให้ หรือมอบสิทธิในการให้ (ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม) เงินสินบน เงินใต้โต๊ะ หรือเงินได้อื่น หรือผลประโยชน์ โดยมีความตั้งใจในทางทุจริต หรือฝ่าฝืนต่อกฎหมายด้านการต่อต้านการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้อง

#### นโยบายต่อต้านการทุจริต (Anti-Fraud Policy)

เอ ไอ เอ ประเทศไทย มีนโยบายที่จะไม่ให้เกิดกรณีการทุจริตใด ๆ ขึ้นภายในองค์กร (Zero-Tolerance Approach towards Fraud) และคาดหวังให้พนักงานทุกคน ตัวกลางด้านธุรกิจประกันภัย พันธมิตรทางธุรกิจ และผู้จำหน่ายสินค้าและบริการแก่บริษัทถือปฏิบัติด้วยความซื่อสัตย์สุจริตอย่างเคร่งครัด กรณีใดก็ตามที่สงสัยว่าเกี่ยวข้องกับกรทุจริตจะต้องถูกพิจารณาสอบสวนเพื่อหาข้อเท็จจริง และดำเนินการด้วยกระบวนการทางวินัย ซึ่งรวมไปถึงการดำเนินคดีตามกฎหมายและการเลิกจ้างหรือการสิ้นสุดความสัมพันธ์ทางธุรกิจ

#### นโยบายการจ่ายผลตอบแทน (Remuneration Policy)

การเสนออัตราผลตอบแทนใด ๆ ให้แก่พนักงาน จะต้องคำนึงถึงภาวะการแข่งขันภายนอกบริษัท และความ เป็นธรรมภายในบริษัท และจะต้องมีการจัดทำข้อเสนอ พร้อมทั้งได้รับอนุมัติตามแนวทางการปฏิบัติของ เอ ไอ เอ ประเทศไทย ก่อนที่จะสามารถให้ข้อเสนอดังกล่าวได้ ไม่ว่าจะเสนอโดยวาจาหรือเป็นลายลักษณ์อักษร

#### จรรยาบรรณและจริยธรรมทางธุรกิจ (Code of Conduct and Business Ethics)

จรรยาบรรณของ AIA (“AIA Code of Conduct”) เป็นแนวทางการปฏิบัติหลักสำหรับพนักงานทุกคนของ เอ ไอ เอ ประเทศไทยจรรยาบรรณดังกล่าวเน้นความซื่อสัตย์สุจริตและความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ซึ่งรวมถึงลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ ผู้ถือหุ้น หน่วยงานกำกับดูแล และชุมชนที่ธุรกิจของ เอ ไอ เอ ประเทศไทยดำเนินการอยู่

### 3.3. ข้อยกเว้น

การขอยกเว้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในกรอบฯ ฉบับนี้ สามารถทำได้เฉพาะในกรณีพิเศษเท่านั้น ตัวอย่าง เช่น ในกรณีที่จะต้องดำเนินการตามข้อบังคับของกฎหมายหรือกฎระเบียบของทางการ การขอยกเว้นดังกล่าวต้องส่งเรื่องต่อไปยังประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยงและ EXCO ตามลำดับ และผู้บริหารของสายงานจะต้องมีการแสดงผลเพื่อสนับสนุนการขอยกเว้นดังกล่าวอย่างเหมาะสม



การขอยกเว้นจะต้องได้รับการอนุมัติจาก EXCO อย่างชัดเจนก่อน จึงจะถือว่าขอยกเว้นดังกล่าวได้รับอนุญาตแล้ว

### 3.4. การดำเนินการกรณีฝ่าฝืนและการรายงานต่อ

ในกรณีที่ เอ ไอ เอ ประเทศไทยไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดในกรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นการล่วงหน้า ถือว่าเป็นการฝ่าฝืนข้อกำหนด การฝ่าฝืนดังกล่าวจะถูกพิจารณาขยายผลต่อไปว่าใครควรจะต้องรายงานต่อหน่วยงานใดในขั้นตอนต่อไปตามที่เห็นสมควร บุคคลใดก็ตามที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดในกรอบฯ นี้ อาจจะต้องได้รับการลงโทษทางวินัย การฝ่าฝืนกรอบฯ จะต้องมีการแจ้งอย่างเป็นทางการและรายงานผ่านระบบการรายงานอุบัติการณ์ (Incident Reporting)

### 3.5. การติดตาม ทบทวนและแก้ไข

ฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจมีหน้าที่เฝ้าติดตามอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติตามถูกต้องตามกรอบฯ ฉบับนี้ ผลของการติดตามการปฏิบัติงานของแต่ละฝ่ายงานจะมีการบันทึกไว้อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้งและจะต้องมีการรายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยงในกรณีที่มีการปฏิบัติงานที่ไม่ถูกต้อง กรอบฯ ฉบับนี้ จะต้องได้รับการทบทวนอย่างน้อยปีละครั้งตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลของทางการ

### 3.6. การมอบอำนาจ (ถ้ามี) และการดำเนินการอื่นๆ

ฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจมีหน้าที่รับผิดชอบการดำเนินการและการปรับปรุงกรอบฯ ฉบับนี้ กรอบฯ นี้จะได้รับการทบทวนเป็นประจำทุกปี โดยผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจจะเป็นผู้รับผิดชอบในการนำเสนอกรอบฯ นี้ให้สมาชิกของ EXCO พิจารณา

## 4. การอนุมัติ

กรอบฯ นี้อนุมัติโดย EXCO ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีผลกระทบต่อข้อกำหนดในกรอบฯ นี้ยังมีนัยสำคัญ (ตัวอย่างเช่น การแก้ไขถ้อยคำเพียงเล็กน้อย ฯลฯ) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยงสามารถดำเนินการแต่เพียงผู้เดียวโดยไม่จำเป็นต้องขออนุมัติจาก EXCO

## 5. ภาคผนวก - นโยบายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

Code of Conduct

AIA Group Anti-Corruption Policy

AIA Group Anti-Fraud Policy

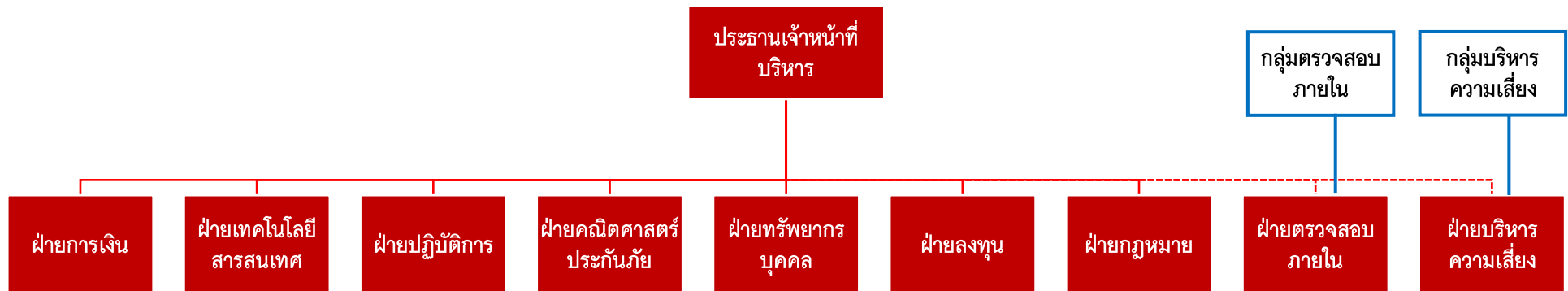
AIA Group Whistle blower Protection Policy





## 2.2 โครงสร้างองค์กรของบริษัท

เอไอเอ (ประกันวินาศภัย) เป็นบริษัทในเครือ เอไอเอ กรุ๊ป โดยมีคณะผู้บริหารระดับสูงเป็นคณะเดียวกันกับ เอไอเอ ประเทศไทย นอกจากนี้ เอไอเอ (ประกันวินาศภัย) ยังได้รับการสนับสนุนการดำเนินงานธุรกิจในประเทศไทย ภายใต้กรอบนโยบายและมาตรฐานการทำงานเดียวกันกับ เอไอเอ ประเทศไทย





## 2.3 โครงสร้างการจัดการของบริษัท

### คณะกรรมการบริหาร

ผู้บริหาร	รายละเอียด
 คุณนิตฮิต อาชวานี แอดวานี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	รับผิดชอบในการสร้างความสำเร็จและการบริหารงานของ เอไอเอ ประเทศไทย ให้เป็นไปตามวิสัยทัศน์ของกลุ่มบริษัทเอไอเอ ในการที่จะเป็นบริษัทประกันชีวิตชั้นนำในภูมิภาคเอเชีย แปซิฟิก รวมถึงการเป็นผู้นำด้านการพัฒนาสังคมและเศรษฐกิจทั่วทั้งภูมิภาค
 คุณอีว เท็ด เขียน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน	รับผิดชอบในการควบคุมดูแลกลยุทธ์ทางการเงิน รวมถึงแผนทางธุรกิจ และโครงการต่าง ๆ เพื่อการสนับสนุนการเติบโตของบริษัท ทั้งนี้ รวมถึงรายงานทางการเงิน การวิเคราะห์ธุรกิจ และงบประมาณ ให้คำปรึกษาและแนะนำในการวางแผนริเริ่มโครงการ ผ่านมุมมองทางการเงิน และข้อมูลสารสนเทศ นอกจากนี้ ยังกำกับดูแลและบริหาร หน่วยงานคณิตศาสตร์ประกันชีวิต อสังหาริมทรัพย์ สนับสนุนช่องทางและบริหารข้อมูล และสำนักบริหารโครงการ
 คุณเอกรัตน์ สุติมัน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด	รับผิดชอบในการกำกับดูแลด้านการวางแผน การพัฒนาและการดำเนินการกลยุทธ์ผลิตภัณฑ์ การตลาด และสื่อสารองค์กรและภาพลักษณ์ รวมทั้งการเพิ่มรายได้ด้วยการเพิ่มยอดขายผ่านแผนการดำเนินการการตลาด โดยการใช้ข้อมูลด้านวิจัยราคา ผลิตภัณฑ์ การสื่อสาร การโฆษณาและประชาสัมพันธ์



## คณะกรรมการบริหาร (ต่อ)

ผู้บริหาร	รายละเอียด
 <p>คุณณัฐพิสิษฐ์ คุรุทครองชัย ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายตัวแทนประกันชีวิต</p>	<p>รับผิดชอบในการขับเคลื่อนการเติบโตของฝ่ายตัวแทนประกันชีวิตเพื่อให้เกิดการเติบโตแบบยั่งยืน รวมถึงการพัฒนาแผนและเป้าหมายทั้งระยะสั้นและระยะยาว ผลักดันการปฏิรูปฝ่ายตัวแทนประกันชีวิตและสร้างให้เกิดความผูกพันของตัวแทนผ่านช่องทางบริการและโครงการริเริ่มใหม่ ๆ บริหาร ให้คำแนะนำและสนับสนุนฝ่ายตัวแทนประกันชีวิตในเรื่องการบริหารผลผลิตและการบริหารพื้นที่ของตัวแทน</p>
 <p>คุณเจน เท ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายพันธมิตรธุรกิจแบงก์ แอสซีวรันส์เชิงกลยุทธ์</p>	<p>รับผิดชอบในการบริหารความสัมพันธ์กับธนาคารพันธมิตร (ธนาคารกรุงเทพ) รวมทั้งกำหนดและดำเนินงานตามแผนกลยุทธ์เพื่อสนับสนุนการเติบโต การสร้างผลกำไร และการปฏิบัติงานภายใต้เกณฑ์ที่กำหนด กำกับดูแลทีมงาน ให้ทิศทางการดำเนินการ เพื่อให้เกิดผลสำเร็จตามเป้าหมายทางการเงินทั้งระยะสั้น ระยะกลางและระยะยาว</p>
 <p>คุณศรัณยา เทียนถาวร ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล</p>	<p>รับผิดชอบในการผลักดันการพัฒนาและดำเนินการด้านบุคลากรเพื่อสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจ มุ่งเน้นการบริหารพนักงานที่มีผลงานดีเด่น การพัฒนาผู้บริหาร การจัดทำแผนสืบทอดตำแหน่ง รวมถึงการบริหารองค์กรและผลการดำเนินงาน บริหารกิจกรรมของฝ่ายทรัพยากรบุคคลโดยให้เกิดความมั่นใจว่าได้ปฏิบัติตามนโยบายและขั้นตอนการทำงานของบริษัทอย่างเหมาะสมอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล</p>



## คณะกรรมการบริหาร (ต่อ)

ผู้บริหาร	รายละเอียด
 <p>คุณโยฮัน ดีทอย ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุน</p>	<p>รับผิดชอบในการกำหนดและแนะนำภาพรวมแผนการลงทุน กลยุทธ์การจัดสรรและการดำเนินการของสินทรัพย์ กลยุทธ์การขายผลตอบแทนเพื่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดของการลงทุน บนพื้นฐานการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม เพื่อสนับสนุนผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและการจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน</p>
 <p>คุณอลิสลา ลิมะโรจน์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ</p>	<p>รับผิดชอบและดูแลให้ผลิตภัณฑ์ การบริการ และการดำเนินงานใน ของ เอไอเอ รวมทั้งกระบวนการทางธุรกิจให้เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนด</p>
 <p>คุณบุญ บุน เท็ค ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง</p>	<p>รับผิดชอบในการพัฒนากรอบการทำงาน นโยบาย และขั้นตอนที่เกี่ยวข้องกับความเสี่งและกำกับดูแลธุรกิจ ดูแลการดำเนินการในการประเมินความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพและโครงการกำกับดูแลธุรกิจ เป็นส่วนหนึ่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่ากฎระเบียบ หลักจริยธรรม ความเสี่ยงด้านการเงินและปฏิบัติการ ได้ถูกกำหนดไว้อย่างเหมาะสมและบริหารอย่างถูกต้อง ตามที่หน่วยงานกำหนด</p>



## คณะกรรมการบริหาร (ต่อ)

ผู้บริหาร	รายละเอียด
 <p>คุณจิราภรณ์ กนิษฐรัตน์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายประกันธุรกิจองค์กร</p>	<p>รับผิดชอบในการสร้างศักยภาพในการทำงานร่วมกันของฝ่ายประกันธุรกิจองค์กรเพื่อเสริมสร้างการเจริญเติบโตของฝ่ายประกันธุรกิจองค์กรของ เอไอเอ ประเทศไทย</p>
 <p>คุณอรรรัตน์ ชูติमित ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายพันธมิตรธุรกิจ</p>	<p>รับผิดชอบในการสร้างและพัฒนาความแข็งแกร่งของฝ่ายพันธมิตรธุรกิจในการสร้างความร่วมมือและรักษาความสัมพันธ์อันดีกับพันธมิตรธุรกิจให้มีประสิทธิภาพ</p>
 <p>ด็อกเตอร์ คริสเตียน โรแลนด์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกลยุทธ์และดิจิทัล</p>	<p>รับผิดชอบบทบาทการเป็นผู้นำการพัฒนาและดำเนินงานตามแผนกลยุทธ์ทางด้านดิจิทัล ตลอดจนมีหน้าที่ผลักดันและขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงทางด้านดิจิทัลและการนำเอาเทคโนโลยีมาใช้ให้เพื่อก่อให้เกิดความสำเร็จอย่างมีประสิทธิภาพทั่วทั้งองค์กร</p>



## 2.4 คณะกรรมการชุดย่อย

### ก) คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วย

1. คุณนิคฮิล อาชวานิ แอดวานี (ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร)
2. คุณโจฮัน ดีทอย (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุน)
3. คุณฮิว เท็ด เซียน (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน)
4. คุณลู บูน เท็ค (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง)
5. คุณจือ ฮยี่ หลู (ผู้อำนวยการฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันภัย)

### ข) คณะกรรมการลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกอบด้วย

1. คุณโจฮัน ดีทอย (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุน)
2. คุณชนากานต์ หังสตุต (ผู้จัดการกองทุนประกันชีวิต)
3. คุณวิสาลินี ลิ้มประนะ (หัวหน้าฝ่ายจัดการกองทุน)
4. คุณกวิศา เหมเวช (ผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)
5. คุณพงศ์เทพ สมประสงค์ (ผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)
6. คุณจิติ ตั้งปณิธานสุข (ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง)

### ค) คณะกรรมการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ประกอบด้วย

1. คุณฮิว เท็ด เซียน (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน)
2. คุณลู บูน เท็ค (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง)
3. คุณณัฐพิสิษฐ์ คุรุทครองชัย (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายตัวแทนประกันชีวิต)
4. ด็อกเตอร์คริสเตียน โรแลนด์ (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกลยุทธ์และดิจิทัล)
5. คุณศรันยา เทียนถาวร (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล)
6. คุณอลิสสา สิมะโรจน์ (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ)
7. คุณสุภิรัช โพธิ์ถาวร (ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจ)
8. คุณจุฑาภาศ สุทธิศิริกุล (ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย)
9. คุณอมรภาพร รัญเสวะ (หัวหน้าฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ)





ง) **คณะกรรมการความเสี่ยงทางการเงิน** ประกอบด้วย

1. คุณนิคฮิล อาชวานิ แอดวานี (ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร)
2. คุณฮิว เท็ด เซียน (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน)
3. คุณลู บูน เท็ค (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง)
4. คุณโจฮัน ดิทอย (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุน)
5. คุณจื้อ หยี่ หลู (ผู้อำนวยการฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันภัย)

**คณะกรรมการตรวจสอบ**

คณะกรรมการตรวจสอบ ของ เอไอเอกรุ๊ป ประกอบด้วย

1. Ricky Choi-Cheung Fung (กรรมการอิสระ)
2. Stuart John Valentine (กรรมการอิสระ)
3. Shulamite N K Khoo (กรรมการอิสระ)
4. Garth Brian Jones (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เอไอเอ กรุ๊ป)

**คณะกรรมการกำกับดูแลทางการเงิน**

คณะกรรมการกำกับดูแลทางการเงิน ประกอบด้วย

1. Garth Brian Jones (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เอไอเอ กรุ๊ป)
2. Richard Sumner (หัวหน้าฝ่ายภาษี เอไอเอ กรุ๊ป)
3. Clive Vincent Anderson (ประธานเจ้าหน้าที่อาวุโสฝ่ายกฎหมายระดับภูมิภาค เอไอเอ กรุ๊ป)



## 2.5 การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหาร

กระบวนการในการแต่งตั้งกรรมการบริหาร โดยทั่วไปจะต้องประกอบด้วย:

- การพิจารณาคุณสมบัติผู้สมัครงานต้องพิจารณาข้อมูลส่วนตัว ประวัติการศึกษา และประวัติการทำงาน
- การสัมภาษณ์งานจะต้องดำเนินการโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล ผลการสัมภาษณ์ควรถูกบันทึกอย่างเป็นระบบและสามารถนำมาใช้อ้างอิงในอนาคตได้
- การแต่งตั้งกรรมการบริหารจะต้องดำเนินการด้านการตรวจการจ้างงานตามนโยบายและขั้นตอนที่บริษัทได้กำหนด
- มาตรฐานการตรวจการจ้างงานจะต้องเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด โดยจะต้องครอบคลุมถึงการตรวจสอบคุณสมบัติ ความเชี่ยวชาญหรือคุณวุฒิ การตรวจสอบคดีแฟง การตรวจสอบประวัติด้านสินเชื่อ การตรวจสอบประวัติผู้ควบคุมด้านการเงิน และการตรวจสอบความขัดแย้งทางผลประโยชน์/กรรมการบริษัท



## 2.6 นโยบายการจ่ายผลตอบแทน

### แนวปฏิบัติของเอไอเอ:

- การนำเสนอผลตอบแทนควรจะพิจารณาทั้งความสามารถในการแข่งขันในตลาด และเปรียบเทียบกับพนักงานภายใน
- การนำเสนอผลตอบแทนจะต้องจัดเตรียมและอนุมัติตามกระบวนการที่บริษัทกำหนด ทั้งในเรื่องผลตอบแทนและผลประโยชน์ต่างๆ ข้อมูลประกอบในการจัดเตรียมการนำเสนอผลตอบแทนจะต้องประกอบไปด้วย
  1. ผลตอบแทนปัจจุบันของผู้สมัคร
  2. ข้อมูลของพนักงานภายในในระดับเดียวกัน
  3. ข้อมูลอ้างอิงจากการสำรวจข้อมูลตลาด
- การเสนอผลตอบแทนต่อผู้สมัครทั้งโดยวาจาและลายลักษณ์อักษร ต้องได้รับการอนุมัติตามกระบวนการพิจารณาผลตอบแทนที่บริษัทกำหนด



## 3.2 การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน

การบริหารสินทรัพย์และหนี้สินเป็นองค์ประกอบสำคัญในกรอบการบริหารความเสี่ยงขององค์กรที่เน้นไปที่ทุกความเสี่ยงจากความล้มเหลวของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัท ผ่านการดำเนินกลยุทธ์การบริหารสินทรัพย์และหนี้สินให้ครอบคลุมความเสี่ยงทุกด้าน โดยครอบคลุมทั้งการจัดการการลงทุนเชิงกลยุทธ์ การออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ รวมถึงการกำหนดราคา เพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัทภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้และข้อจำกัดอื่น ๆ โดยบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALCO) ซึ่งมีหน้าที่ในการกำกับดูแลนโยบายและกระบวนการการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน รวมทั้งการดำเนินการตามแนวทางที่เลือกและกระบวนการในการจัดสรรแบ่งเงินลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Asset Allocation) ทั้งนี้ การบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเป็นไปตามหลักการและนโยบายของเอไอเอกรุ๊ป และ เอไอเอ ประเทศไทย

ความเสี่ยงที่เกิดจากเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่ส่งผลต่อสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทได้ถูกสะท้อนภายใต้เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk Charge) ซึ่งแสดงอยู่ในรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงตามกรอบของสำนักงาน คปภ. นอกจากนี้ ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยถูกบริหารโดยการจัดการอายุเฉลี่ยและกระแสเงินสดของสินทรัพย์และหนี้สิน ความแตกต่างด้านระยะเวลาระหว่างสินทรัพย์และหนี้สิน (Duration gap) จะถูกพิจารณาและสังเกตการณ์ภายใต้คณะกรรมการการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALCO) และคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk Committee, FRC)

อัตราส่วนสินทรัพย์ลงทุนต่อหนี้สินจากการประกันภัยจะถูกสังเกตการณ์ภายใต้กรอบการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินในระบบสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning System: EWS) โดยอัตราส่วนสินทรัพย์ลงทุนต่อหนี้สินจากการประกันภัยจะต้องมากกว่า 100% เพื่อให้มั่นใจได้ว่าสินทรัพย์ที่มีเพียงพอสำหรับหนี้สิน

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ปี 2565		ปี 2564	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
สินทรัพย์ลงทุน (Total Investment Assets)	463	463	469	469
สินทรัพย์สภาพคล่อง (Total Liquid Assets)	463	463	469	469
หนี้สินรวม	12	12	18	18
หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	1	1	1	1

หมายเหตุ:

- ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัย และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย



## 4 ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่สามารถคาดการณ์ได้และมี บัญชีสำคัญอันอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท การบริหาร จัดการประกันภัยต่อ ความเชื่อมโยงของเงินกองทุนและความเสี่ยง จากการรับประกันภัย และการระงับตัวจากการรับประกันภัย

โดยปกติบริษัทประกันภัยจะต้องเผชิญกับความเสี่ยงในหลาย ๆ ด้าน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

### ความเสี่ยงด้านการประกันภัย

ความเสี่ยงด้านการประกันภัย คือความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้นได้จากอัตราการเสียชีวิต ความอายุยืน อัตราการเจ็บป่วย อัตราการคงอยู่ของกรมธรรม์ และความผันผวนของค่าใช้จ่าย ซึ่งอาจรวมถึงเหตุการณ์ภัยพิบัติ เช่น โรคระบาด หรือภัยพิบัติทางธรรมชาติ

การบริหารความเสี่ยงด้านการประกันภัยเริ่มตั้งแต่การออกแบบผลิตภัณฑ์ เพื่อให้มั่นใจว่าผลิตภัณฑ์จะตรงตามความต้องการของลูกค้าในราคาที่ยุติธรรม เข้าใจง่าย ลูกค้ามีความพึงพอใจ และต่ออายุในปีถัดไป

ความเสี่ยงจากการออกแบบผลิตภัณฑ์ถูกพิจารณาโดยผ่านกระบวนการการอนุมัติผลิตภัณฑ์ใหม่ ซึ่งจะมีการพิจารณาในด้านลักษณะแบบประกัน การกำหนดราคา รวมทั้งระดับความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ และต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงทางการเงิน (FRC) ซึ่งเป็นการทำงานกับหลายภาคส่วนในองค์กรไม่ว่าจะเป็นฝ่ายดูแลผลิตภัณฑ์ ฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันภัย ฝ่ายกฎหมาย ฝ่ายการบริหารความเสี่ยงและหน่วยงานกำกับดูแล และฝ่ายพิจารณารับประกันภัย นอกจากนี้ บริษัทมีการติดตามผลการดำเนินงานของผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นองค์ประกอบหนึ่งในวงจรการควบคุมโดยฝ่ายคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Control Cycle) ทั้งนี้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับผลิตภัณฑ์ไม่ว่าจะเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่หรือผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่

### ความเสี่ยงจากการระงับตัวของภัยและการประกันภัยต่อ

การระงับตัวของภัยอาจเกิดขึ้นได้จากเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งที่ส่งผลกระทบต่อหนี้สินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ โดยปกติบริษัทประกันชีวิตจะเผชิญกับความเสี่ยงทางด้านภูมิศาสตร์เนื่องจากธุรกิจส่วนใหญ่ดำเนินการในประเทศไทย บริษัทจึงบริหารความเสี่ยงจากการระงับตัวของภัยโดยการกระจายความเสี่ยงภายในประเทศไทย โดยกระจายกลุ่มลูกค้าในหลากหลายระดับทางสังคมและหลากหลายอาชีพ

การรับประกันภัยต่อถูกใช้เพื่อลดความเสี่ยงด้านการระงับตัวและความผันผวน โดยเฉพาะอย่างยิ่งกับกรมธรรม์ที่มีจำนวนเงินเอาประกันภัยสูง หรือความเสี่ยงใหม่ อีกทั้งยังช่วยป้องเหตุการณ์ภัยพิบัติ เช่น โรคระบาด หรือ ภัยพิบัติทางธรรมชาติ

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ปี 2565
1. สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	0.03
2. เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	0.08
3. เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ	0.05



## 5. มูลค่า วิธีการ และสมมติฐานในการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

ผลิตภัณฑ์ประกันภัยของบริษัทเป็นสัญญาระยะสั้น หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ประกอบด้วยเงินสำรองเบี้ยประกันภัย และเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน โดยสำรองเบี้ยประกันภัยคำนวณตามหลักเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ซึ่งคำนวณโดยใช้วิธีตามสัดส่วน และสำรองค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วยค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายและสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ปี 2565		ปี 2564	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยระยะยาว	-	-	-	-
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยระยะสั้น				
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (Premium liabilities)	0.8	0.7	0.8	0.7
- สำรองค่าสินไหมทดแทน (Claim liabilities)	0.1	0.1	0.2	0.2

หมายเหตุ: - ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามมาตรฐานการบัญชี มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้องผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีอนุญาตแล้ว

- ราคาประเมิน หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัยเพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย ซึ่งจะต้องประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่ได้รับใบอนุญาตจากนายทะเบียนตามหลักการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการยอมรับ สมมติฐานที่ใช้ในการประเมินจะต้องสอดคล้องกับประสบการณ์จริงหรือในกรณีที่บริษัทมีข้อมูลไม่เพียงพออาจอ้างอิงจากประสบการณ์ของอุตสาหกรรมและปรับให้เหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของพอร์ตการรับประกันภัยของบริษัทนั้น นอกจากนี้ มูลค่าสำรองประกันภัยดังกล่าวจะต้องรวมถึงค่าเผื่อความผันผวน (Provision of Adverse Deviation : PAD) ซึ่งให้เป็นไปตามที่สำนักงาน คปภ.กำหนด

**ข้อสังเกต** ในบางช่วงเวลาของการรายงานทางการเงิน มูลค่าของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยอาจมีความแตกต่างระหว่างราคาบัญชีและราคาประเมินอย่างมีนัยสำคัญ อันเนื่องมาจากวัตถุประสงค์และวิธีการที่แตกต่างกันในการประเมินตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ทั้งนี้ผู้ที่จะนำข้อมูลไปใช้ควรศึกษาและทำความเข้าใจถึงวัตถุประสงค์แนวทางการประเมินราคาหนี้สินจากสัญญาประกันภัยทั้งสองให้ถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจ



## 6. การลงทุนของบริษัท

### นโยบายและวัตถุประสงค์การลงทุน

บริษัท เอไอเอ จำกัด (ประกันวินาศภัย) สาขาประเทศไทย (“บริษัทฯ”) ดำเนินการบริหารสินทรัพย์ของบริษัทฯโดยยึดหลักความระมัดระวังเพื่อปกป้องเงินต้นและสร้างผลตอบแทนในระยะยาวในระดับที่เหมาะสมต่อผู้ถือกรรมธรรม์และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมทั้งการปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องและระเบียบปฏิบัติภายในของบริษัทฯ โดยเคร่งครัด บริษัทฯ จะดำเนินการลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ มีรายละเอียดโดยสังเขปดังนี้

### ตราสารหนี้

การบริหารการลงทุนเป็นไปในลักษณะการถือครองระยะยาว (Buy and Maintain) วัตถุประสงค์ในการลงทุนของบริษัทฯ คือ ให้ความสำคัญในการได้รับผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสม และคุ้มครองเงินต้น อย่างไรก็ตามบริษัทฯสามารถพิจารณาให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ในเวลาที่เห็นสมควรเพื่อให้สอดคล้องกับภาวะตลาดและแนวโน้มของอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุนหรือการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต

ทั้งนี้ การประเมินราคาทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าวข้างต้นจะเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ.2554



## ตารางสินทรัพย์ลงทุน

หน่วย: ล้านบาท

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2565		ปี 2564	
	ราคา บัญชี	ราคา ประเมิน	ราคา บัญชี	ราคา ประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงินและบัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	6	6	7	7
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน, หุ้นกู้ แปลงสภาพ และสลากออมทรัพย์)	457	457	462	462
ตราสารทุน ไม่รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	-	-	-
หน่วยลงทุน	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืม, เงินให้เช่าซื้อรถ และให้ เช่าทรัพย์สินแบบ리스ซึ่ง	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	-	-	-	-
ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-
<b>รวมสินทรัพย์ลงทุน</b>	<b>463</b>	<b>463</b>	<b>469</b>	<b>469</b>

### หมายเหตุ:

- ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจ  
ประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความ  
มั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัย  
ได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย





## 7. ผลการดำเนินงาน รวมถึงผลการวิเคราะห์ และอัตราส่วนต่างๆที่เกี่ยวข้อง

### ผลการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
เบี้ยประกันภัยรับรวม	4	5
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (สุทธิ)	4	5
รายได้จากการลงทุน และรายได้อื่น	17	31
กำไรสุทธิ	11	26

ผลการดำเนินงานและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของ ปี 2565 ของบริษัท เอไอเอ จำกัด (ประกันวินาศภัย) สาขาประเทศไทย (“บริษัทฯ”) เปรียบเทียบกับปี 2564 มีดังนี้

- กำไรสุทธิลดลงเป็นจำนวนเงิน 15 ล้านบาท โดยหลักมาจากรายได้จากการลงทุนและรายได้อื่นลดลงจากผลกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนประเภทตราสารหนี้
- อัตราส่วนรวมเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทมีการจ่ายค่าสินไหมทดแทนมากขึ้นในปี 2565
- อัตราส่วนสภาพคล่องของปี 2565 ลดลงจากปี 2564 อย่างไรก็ตามอัตราส่วนยังคงสูงกว่าอัตรามาตรฐานอย่างมีสาระสำคัญ
- อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงเป็นจำนวนร้อยละ 2 เนื่องจากผลกำไรสุทธิของปี 2565 ลดลง

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (ร้อยละ)

รายการอัตราส่วน	2565	2564
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio)	102%	48%
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจประกันภัย (Expense Ratio)	71%	69%
อัตราส่วนรวม (Combined Ratio)	173%	117%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)	62412%	191740%
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on equity)	2%	6%



## 8. ความเพียงพอของเงินกองทุน

บริษัท เอไอเอ จำกัด (ประกันวินาศภัย) ได้ทำการติดตามผลของความเพียงพอของเงินกองทุนตามประกาศของสำนักงาน คปภ. ภายใต้กรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงที่เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่เดือนกันยายน ปีพ.ศ. 2554 และในเดือนธันวาคม พ.ศ. 2562 ทางสำนักงาน คปภ. ได้เริ่มบังคับใช้กรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงระยะที่ 2 (RBC II) ซึ่งเป็นการยกระดับมาตรฐานการดำรงเงินกองทุนให้ครอบคลุมความเสี่ยงได้มากขึ้น อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) ได้ถูกคำนวณโดย เงินกองทุนที่สามารถใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available: TCA) หารด้วยเงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (Total Capital Required: TCR) ซึ่งอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนนั้นจะต้องมากกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำที่ควรดำรงไว้ เพื่อการดำรงเสถียรภาพทางการเงินของบริษัท และหลีกเลี่ยงการแทรกแซงจากสำนักงาน คปภ.

ตารางด้านล่างแสดงถึงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ 140% มาตลอด ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
สินทรัพย์รวม	466	473
หนี้สินรวม	12	18
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	1	1
- หนี้สินอื่น	11	17
ส่วนของผู้ถือหุ้น	454	455
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น ต่อ เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (ร้อยละ)	1,150	1,022
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อ เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (ร้อยละ)	1,150	1,022
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (ร้อยละ)	1,150	1,022
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	454	455
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย	39	44



**หมายเหตุ:**

- ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัยกำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วน ความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ใช้ในการกำกับ (supervisory CAR) ที่กำหนดไว้ในประกาศฯ ได้
- รายงานข้างต้นคำนวณโดยใช้มูลค่า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วย การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย และ ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย
- ไตรมาสที่ 2 หมายถึงผลการดำเนินงานสะสม 6 เดือนและไตรมาสที่ 3 หมายถึงผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน

**AIA COMPANY LIMITED (NON-LIFE INSURANCE) THAILAND BRANCH**

**FINANCIAL STATEMENTS**

**31 DECEMBER 2022**



## **Independent Auditor's Report**

To the Executive Committee of AIA Company Limited

### **My opinion**

In my opinion, the financial statements of AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch (the Branch) present fairly, in all material respects, the financial position of the Branch as at 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards (TFRS).

### **What I have audited**

The Branch's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2022;
- the statement of comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in Head Office's equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

### **Basis for opinion**

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing (TSAs). 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 Branch in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants including Independence Standards issued by the Federation of Accounting Professions (TFAC Code) that are relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the TFAC Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

### **Responsibilities of the directors for the financial statements**

The directors are responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with TFRS, and for such internal control as the directors determine 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, the directors are responsible for assessing the Branch'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 the directors either intends to liquidate the Branch or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The audit committee assists the directors in discharging their responsibilities for overseeing the Branch'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 TSAs 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 TSAs, I exercise professional judgment and maintain professional scepticism 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 Branch's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the directors.
- Conclude on the appropriateness of the directors' 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 Branch'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 Branch 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 the management 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 the audit committee 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.

PricewaterhouseCoopers ABAS Ltd.

**Paiboon Tunkoon**  
Certified Public Accountant (Thailand) No. 4298  
Bangkok  
8 March 2023

**AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch**  
**Statement of Financial Position**  
**As at 31 December 2022**

	<u>Notes</u>	<u>2022 Baht</u>	<u>2021 Baht</u>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	6	6,294,886	7,082,587
Accrued income on investments		1,824,085	1,946,718
Reinsurance assets	7, 13	44,029	49,924
Amount due from reinsurance	8	22,657	-
Invested assets			
Investments in securities	9	456,614,826	461,868,406
Amount due from related parties	24	159,635	161,670
Furniture, fixtures and equipment	10	230	230
Intangible assets	11	-	29
Other assets	12, 24	1,099,062	1,379,006
<b>Total assets</b>		<u><u>466,059,410</u></u>	<u><u>472,488,570</u></u>

Authorised signature \_\_\_\_\_

Date \_\_\_\_\_

The accompanying notes are an integral of the financial statements.

AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Statement of Financial Position (Cont'd)  
As at 31 December 2022

	Notes	2022 Baht	2021 Baht
<b>Liabilities and Head Office's Equity</b>			
<b>Liabilities</b>			
Insurance liabilities	13	882,489	1,000,328
Amount due to reinsurance	14	-	32,149
Amount due to related parties	24	92,110	97,500
Income tax payable		316,467	4,943,311
Employee benefit liabilities	15	5,285,961	5,402,821
Deferred tax liabilities	16	-	113,673
Other liabilities	17, 24	5,677,815	6,167,666
<b>Total liabilities</b>		<u>12,254,842</u>	<u>17,757,448</u>
<b>Head Office's Equity</b>			
Funds from Head Office	18	140,307,753	140,307,753
Remeasurements of investments measured at fair value through other comprehensive income, net of tax		(11,807,680)	454,691
Remeasurements of post-employment benefit obligations, net of tax		(2,223,842)	(2,393,515)
Branch's retained earnings Unappropriated		<u>327,528,337</u>	<u>316,362,193</u>
<b>Total Head Office's Equity</b>		<u>453,804,568</u>	<u>454,731,122</u>
<b>Total liabilities and Head Office's Equity</b>		<u><u>466,059,410</u></u>	<u><u>472,488,570</u></u>

The accompanying notes are an integral of the financial statements.



AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Statement of Comprehensive Income  
For the year ended 31 December 2022

	Notes	2022 Baht	2021 Baht
<b>Revenues</b>			
Gross written premiums		3,982,846	4,795,832
<u>Less</u> Premiums ceded to reinsurers		(196,642)	(242,354)
Net written premiums		3,786,204	4,553,478
<u>Add</u> Net change in unearned premium reserve		84,212	109,505
Net earned premiums		3,870,416	4,662,983
Fee and commission income		82,707	99,897
Net investment income	24	18,127,748	10,573,904
Gains (losses) on investment		(1,389,229)	20,122,840
<b>Total revenues</b>		<b>20,691,642</b>	<b>35,459,624</b>
<b>Expenses</b>			
Gross claim paid		4,077,770	2,272,410
<u>Less</u> Claim paid recovered from reinsurers		(123,807)	(32,988)
Commissions and brokerages		388,494	490,380
Other underwriting expenses		275,413	502,923
Operating expenses	19, 24	2,172,306	2,352,405
Finance cost	17, 24	28,231	43,006
Expected credit loss	21	(110,762)	(1,801,329)
Other expense		29	3
<b>Total expenses</b>		<b>6,707,674</b>	<b>3,826,810</b>
<b>Profit before income tax</b>		<b>13,983,968</b>	<b>31,632,814</b>
Income tax expenses	22	2,817,824	5,991,082
<b>Net profit</b>		<b>11,166,144</b>	<b>25,641,732</b>

The accompanying notes are an integral of the financial statements.

AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Statement of Comprehensive Income (Cont'd)  
For the year ended 31 December 2022

	<u>Notes</u>	<u>2022 Baht</u>	<u>2021 Baht</u>
<b>Other comprehensive income (loss)</b>			
<u>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss</u>			
Remeasurements of post-employment benefit obligations	15, 23	169,673	222,077
Total items that will not be reclassified subsequently to profit or loss		<u>169,673</u>	<u>222,077</u>
<u>Items that will be reclassified subsequently to profit or loss</u>			
Losses on remeasuring investments measured at fair value through other comprehensive income		(13,654,511)	(50,441,954)
Items in other comprehensive income transferred to profit or loss		1,278,467	21,924,612
Income tax on items that will be reclassified subsequently to profit or loss	16, 23	113,673	5,703,468
Total items that will be reclassified subsequently to profit or loss		<u>(12,262,371)</u>	<u>(22,813,874)</u>
Other comprehensive loss for the year, net of tax		<u>(12,092,698)</u>	<u>(22,591,797)</u>
Total comprehensive income (loss) for the year		<u>(926,554)</u>	<u>3,049,935</u>

The accompanying notes are an integral of the financial statements.

AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Statement of Changes in Head Office's Equity  
For the year ended 31 December 2022

	Funds from Head Office	Remeasurements of investments measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	Remeasurement of post-employment benefit obligations, net of tax	Branch's retained earnings	Total Head Office's Equity
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
<b>Beginning balance as at 1 January 2022</b>	140,307,753	454,691	(2,393,515)	316,362,193	454,731,122
Net profit	-	-	-	11,166,144	11,166,144
Remeasurement of post-employment benefit obligations	-	-	169,673	-	169,673
Losses on remeasuring investments measured at fair value through other comprehensive income	-	(13,285,145)	-	-	(13,285,145)
Items in other comprehensive income transferred to profit or loss	-	1,022,774	-	-	1,022,774
<b>Ending balance as at 31 December 2022</b>	<b>140,307,753</b>	<b>(11,807,680)</b>	<b>(2,223,842)</b>	<b>327,528,337</b>	<b>453,804,568</b>
<b>Beginning balance as at 1 January 2021</b>	140,307,753	23,268,565	(2,615,592)	290,720,461	451,681,187
Net profit	-	-	-	25,641,732	25,641,732
Remeasurement of post-employment benefit obligations	-	-	222,077	-	222,077
Losses on remeasuring investments measured at fair value through other comprehensive income	-	(40,353,564)	-	-	(40,353,564)
Items in other comprehensive income transferred to profit or loss	-	17,539,690	-	-	17,539,690
<b>Ending balance as at 31 December 2021</b>	<b>140,307,753</b>	<b>454,691</b>	<b>(2,393,515)</b>	<b>316,362,193</b>	<b>454,731,122</b>

The accompanying notes are an integral of the financial statements.

**AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch**  
**Statement of Cash Flows**  
**For the year ended 31 December 2022**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
<b>Cash flows provided by (used in) operating activities</b>		
Written premium received from direct insurance	3,995,446	4,806,004
Cash paid for reinsurance	(43,472)	(135,449)
Net investment income	5,932,274	6,152,161
Claim paid from direct insurance	(2,505,382)	(699,117)
Commission and brokerage paid to direct insurance	(396,412)	(511,784)
Other underwriting expenses	(245,606)	(191,340)
Operating expenses	(3,674,580)	(3,594,256)
Income tax expenses	(7,444,668)	(2,020,724)
Cash received from investment in securities	62,778,445	467,097,479
Cash paid for investment in securities	(58,861,269)	(471,352,267)
<b>Net cash used in operating activities</b>	<b>(465,224)</b>	<b>(449,293)</b>
<b>Cash flows used in financing activities</b>		
Lease Liabilities	(322,477)	(322,968)
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>(322,477)</b>	<b>(322,968)</b>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>	<b>(787,701)</b>	<b>(772,261)</b>
Cash and cash equivalents at beginning of year	7,082,587	7,854,848
<b>Cash and cash equivalents at end of year</b>	<b>6,294,886</b>	<b>7,082,587</b>

The accompanying notes are an integral of the financial statements.

**1. General information**

AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch ("the Branch") is a branch in Thailand of AIA Company Limited ("AIA") whose ultimate holding company is AIA Group Limited ("AIA Group"), a company incorporated in Hong Kong and listed on the Stock Exchange of Hong Kong Limited.

The address of the Branch's registered office is AIA Tower 1, 8<sup>th</sup> Floor, 181 Surawongse Road, Suriyawongse District, Bangrak, Bangkok 10500.

The principal business operation of the Branch is to provide non-life insurance, personal accident and health insurance.

These financial statements have been approved by the Branch's management on 8 March 2023.

**2. Significant Accounting Policies**

**2.1 Basis of Preparation**

These financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards ("TFRS"). In addition, the presentation of financial statements is based on the formats of non-life insurance financial statements attached in an Office of Insurance Commission's notification "Principle, methodology, condition and timing for preparation, submission and reporting of financial statements and operation performance for non-life insurance company (No.3) B.E. 2563" dated on 13 May 2020 'OIC Notification'.

The financial statements have been prepared under the historical cost convention except as disclosed in the accounting policies.

The preparation of financial statements in conformity with TFRS requires management to use certain critical accounting estimates and to exercise its judgement in applying the Branch's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement, or areas that are more likely to be materially adjusted due to changes in estimates and assumptions are disclosed in Note 5.

An English version of the financial statements have been prepared from the statutory financial statements that are in the Thai language. In the event of a conflict or a difference in interpretation between the two languages, the Thai language statutory financial statements shall prevail.

## 2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

### 2.1 Basis of Preparation (Cont'd)

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year, except as described as follows:

- (a) Financial reporting standards that are effective for the year ended 31 December 2022, but the Branch has elected to apply the temporary exemption described further below:

- **The financial standards related to financial instruments are as follows:**

TAS 32	Financial instruments: Presentation
TFRS 7	Financial instruments: Disclosures
TFRS 9	Financial instruments
TFRIC 16	Hedges of a net investment in a foreign operation
TFRIC 19	Extinguishing financial liabilities with equity instruments

The financial reporting standards and TFAC Accounting Guidance related to financial instruments address the classification and measurement requirements for financial instruments as well as provide derecognition guidance on financial assets and financial liabilities. The guidance also provides an option for the Branch to apply hedge accounting to reduce accounting mismatch between hedged item and hedging instrument. In addition, the rule provides detailed guidance on financial instruments issued by the Branch whether it is a liability or an equity. Among other things, they require extensive disclosure on financial instruments and related risks.

The classification requirements of financial assets require the Branch to assess both i) business model for holding the financial assets; and ii) cash flow characteristics of the asset whether the contractual cash flows represent solely payments of principal and interest (SPPI). The classification affects the financial assets' measurement. The guidance requires assessment of impairment of financial assets as well as contract assets and recognition of expected credit loss from initial recognition.

The Branch performed an initial eligibility assessment and passed the criteria of temporary exemption from TFRS 9 Financial Instruments and TFRS 7 Financial Instruments: Disclosures under TFRS 4 Insurance Contracts. The Branch is eligible to apply the 'financial instruments and disclosure for insurance companies' accounting guidance' ('The Accounting Guidance') After the date of eligibility assessment, there has been no change in the Branch's activities that requires a reassessment of the eligibility assessment. Additional information on financial assets in relation to the election of the temporary option is illustrated as follows:

Financial assets of the Branch are separated into (i) financial assets with contractual terms that give rise to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (SPPI) in accordance with TFRS 9 and are not held for trading or managed on fair value basis and (ii) all financial assets other than those specified in (i).

## 2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

### 2.1 Basis of Preparation (Cont'd)

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year, except as described as follows: (Cont'd)

- a) Financial reporting standards that are effective for the year ended 31 December 2022, but the Branch has elected to apply the temporary exemption described further below: (Cont'd)

The following table shows the fair value and change in fair value of these two groups of financial assets:

	Fair value as at 31 December 2022		Change in fair value for the year ended 31 December 2022	
	Financial assets that met SPPI criteria and not held for trading or managed on fair value basis Baht	Total Baht	Financial assets that met SPPI criteria and not held for trading or managed on fair value basis Baht	Total Baht
Debt securities	456,614,826	456,614,826	(10,721,384)	(10,721,384)
Other financial assets	7,406,433	7,406,433	(3,596)	(3,596)
<b>Total</b>	<b>464,021,259</b>	<b>464,021,259</b>	<b>(10,724,980)</b>	<b>(10,724,980)</b>

	Fair value as at 31 December 2021		Change in fair value for the year ended 31 December 2021	
	Financial assets that met SPPI criteria and not held for trading or managed on fair value basis Baht	Total Baht	Financial assets that met SPPI criteria and not held for trading or managed on fair value basis Baht	Total Baht
Debt securities	461,868,406	461,868,406	(49,563,065)	(49,563,065)
Other financial assets	9,200,975	9,200,975	(4,074)	(4,074)
<b>Total</b>	<b>471,069,381</b>	<b>471,069,381</b>	<b>(49,567,139)</b>	<b>(49,567,139)</b>

**Notes:**

- Significant balance of other financial assets qualifying as SPPI includes accrued investment income and cash and cash equivalents.
- Certain financial assets included within the financial statements, including interest receivables, and amount due from reinsurance amounting to Baht 22,657 are not included above since they will be accounted for under TFRS 17 when its adoption is in parallel with TFRS 9.

## 2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

### 2.1 Basis of Preparation (Cont'd)

- b) Amended financial reporting standards that are effective for accounting year beginning on or after 1 January 2023 might have impacts to the Branch. However, certain amended TFRSs have been issued that are not mandatory for the current reporting year and have not been early adopted by the Branch.
- **Amendment to TAS 16 - Property, plant and equipment** clarified to prohibit entities from deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds received from selling any items produced while the entity is preparing that asset for its intended use.
  - **Amendment to TAS 37 - Provisions, contingent liabilities and contingent assets** clarified that, in considering whether a contract is onerous, the direct costs of fulfilling a contract include both the incremental costs of fulfilling the contract and an allocation of other costs directly related to fulfilling the contract. Before recognising a separate provision for an onerous contract, the entity must recognise any impairment losses that have occurred on the assets used in fulfilling the contract.

### 2.2 Foreign currency translation

#### (a) Functional and presentation currency

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Branch operates ('the functional currency'). The financial statements are presented in Baht, which is the Branch's functional currency and the Branch's presentation currency.

#### (b) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions or valuation where items are re-measured. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the profit or loss.

Any exchange component of gains and losses on a non-monetary item that recognised in profit or loss, or other comprehensive income is recognised following the recognition of a gain or loss on the non-monetary item.

### 2.3 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, deposits held at call with banks, other short-term highly liquid investments with maturity at acquisition of three months or less.

### 2.4 Premium receivable

Premium receivable arising from insurance contracts are carried at carrying value less allowance for impairment which is established when there is objective evidence that the Branch will not be able to receive all amounts due according to term and condition specified in policy.



## 2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

### 2.5 Reinsurance assets

Reinsurance assets are stated at the outstanding of balance insurance reserve refundable from reinsurers.

Insurance reserve refundable from reinsurers is estimated based on the related reinsurance contract of premium reserve and loss reserve and outstanding claims in accordance with the law regarding insurance reserve calculation.

### 2.6 Amount due from reinsurance and amount due to reinsurance

- (a) Amount due from reinsurance is stated at the outstanding balance of amount due from reinsurers and amount of deposit on reinsurance.

Amount due from reinsurers consist of reinsurance commission receivables, reinsurance outstanding claim and other items receivable from reinsurers. The Branch recognises an allowance for doubtful accounts which may incur from uncollection being based on consideration of historical collection experience and current status of due from reinsurers at the end of reporting year.

- (b) Amounts due to reinsurance is stated at the outstanding balance of amount due to reinsurers and amounts withheld on reinsurance.

Amounts due to reinsurers consist of reinsurance premiums and other items payable to reinsurers, excluding claims.

The Branch presents as net balance of reinsurance to the same entity (amounts due from reinsurers 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.

### 2.7 Investment in securities

#### a) Classification

The Branch classifies its financial assets as follows:

- Investments measured at fair value through profit or loss (FVPL)
- Investments measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)
- Investments measured at amortised cost (AMC)
- Investments designated at fair value through profit or loss (FVO)

On the adoption of TAS 32 and the Accounting Guidance, the Branch shall classify financial instruments as equity instruments or debt instruments follow definition in paragraph 11 of TAS 32.

## 2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

### 2.7 Investment in securities (Cont'd)

#### b) Recognition and derecognition

Regular way purchases, acquisitions and sales of financial assets are recognised on trade-date, the date on which the Branch commits to purchase or sell the asset. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or have been transferred and the Branch has transferred substantially all the risks and rewards of ownership.

#### c) Measurement

At initial recognition, the Branch measures a financial asset at its fair value plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset.

#### d) Debt instruments

Subsequent measurement of debt instruments depends on the Branch's classification of the financial assets. There are four measurement categories into which the Branch classifies its debt instruments:

- **FVPL:** Financial assets that are acquired principally for the purpose of generating a profit from short-term fluctuations in price, includes those do not meet the criteria for amortised cost or FVOCI, are measured at FVPL. A gain or loss on investments that is subsequently measured at FVPL is recognised in profit or loss and presented net within fair value gains or losses in the period in which it arises.
- **FVOCI:** Financial assets intended to be held for an indefinite period of time, which may be sold in response to liquidity needs or changes in interest rates. Movements in the carrying amount are taken through other comprehensive income (OCI), except for the recognition of impairment gains or losses, interest income using the effective interest method, and foreign exchange gains and losses which are recognised in profit or loss. When the financial assets are derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from equity to profit or loss and recognised in gains or losses on investment. Interest income is included in net investment income. Impairment expenses are presented separately in the statement of comprehensive income.
- **AMC:** Financial assets with fixed maturity that the management has the intention and ability to hold to maturity. Interest income from these financial assets is included in net investment income using the effective interest rate method. Any gain or loss arising on derecognition is recognised directly in profit or loss and presented in gains or losses on investment together with foreign exchange gains and losses. Impairment losses are presented as a separate line item in the statement of comprehensive income.
- **FVO:** Financial assets irrevocably designated at fair value through profit or loss in order to eliminate or significantly reduce a measurement or recognition inconsistency that would arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains or losses on them on different bases. A gain or loss on these investments is recognised in profit or loss and presented net within fair value gains or losses in the period in which it arises.

The classification is dependent on the purpose for which the investments were acquired. Management determines the appropriate classification of its investments at the time of the purchase and re-evaluates such designation on a regular basis.

## 2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

### 2.7 Investment in securities (Cont'd)

#### e) Impairment

##### *Debt instruments*

The Branch applies the Accounting Guidance general approach in measuring the financial assets carried at AMC and FVOCI. Under the general approach, the 12-month or the lifetime expected credit loss is applied depending on whether there has been a significant increase in credit risk since the initial recognition.

The Branch always accounts for expected credit losses which involves a three-stage expected credit loss impairment model. The stage dictates how the entity measures impairment losses and applies the effective interest rate method. In which, the three-stage expected credit loss impairment will be as the following stages:

- Stage 1 - from initial recognition of a financial assets to the date on which the credit risk of the asset has not increased significantly relative to its initial recognition, a loss allowance is recognised equal to the credit losses expected to result from defaults occurring over the next 12 months.
- Stage 2 - following a significant increase in credit risk relative to the initial recognition of the financial assets, a loss allowance is recognised equal to the credit losses expected over the remaining life of the asset.
- Stage 3 - when a financial asset is considered to be credit-impaired, a loss allowance equal to full lifetime expected credit losses is to be recognised.

The significant increase in credit risk (from initial recognition) assessment is performed every end of reporting period by comparing i) expected risk of default as of the reporting date and ii) estimated risk of default on the date of initial recognition.

When measuring expected credit losses, the Branch reflects the following:

- probability-weighted estimated uncollectible amounts
- time value of money; and
- supportable and reasonable information as of the reporting date about past experience, current conditions and forecasts of future situations.

The expected credit losses are recognised in profit or loss as a separate line item.

### 2.8 Furniture, fixtures and equipment

Furniture, fixtures and equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation and impairment losses. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Branch.

All other repairs and maintenance are charged to profit or loss when incurred.

## 2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

### 2.8 Furniture, fixtures and equipment (Cont'd)

Depreciation is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives, as follows:

Furniture, fixtures and equipment	5 years
Computer hardware	3 years

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each year.

Gains or losses on disposals are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of the asset and are recognised in profit or loss.

### 2.9 Intangible assets

#### Computer software

Acquired specific computer software licenses are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use the specific software. These costs are amortised over their useful lives of 3 years.

Costs associated with developing or maintaining computer software programmes are recognised as an expense as incurred. Costs that are directly associated with identifiable and unique software products controlled by the Branch and will probably generate economic benefits exceeding costs beyond one year, are recognised as intangible assets. Direct costs include staff costs of the software development team and an appropriate portion of relevant costs.

Expenditure which enhances or extends the performance of computer software programmes beyond their original specifications is recognised as a capital improvement and added to the original cost of the software. Computer software development costs recognised as assets are amortised using the straight-line over their estimated useful lives, not exceeding a period of 15 years.

### 2.10 Impairment of assets

Assets that have an indefinite useful life are tested annually for impairment, or more frequently if events or changes in circumstances indicate that it might be impaired. Assets that are subject to amortisation are reviewed for impairment whenever there is an indication of impairment. An impairment loss is recognised for the amount by which the carrying amount of the assets exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use.

## **2. Significant Accounting Policies (Cont'd)**

### **2.11 Leases**

#### **Accounting for leases - where the Branch is the lessee**

Leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability at the date at which the leased asset is available for use by the Branch. Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The right-of-use asset is depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

Contracts may contain both lease and non-lease components. The Branch allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable
- variable lease payment that are based on an index or a rate
- amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees
- the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be determined, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received
- any initial direct costs, and
- restoration costs.

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less.

## 2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

### 2.12 Insurance liabilities

#### a) Loss reserve and outstanding claims

Outstanding claims are recorded at the amount to be actually paid. Loss reserve is fully made for the estimated cost of all losses notified (less reinsurance recoveries) but not settled at the statement of financial position date.

The Branch estimates claims incurred but not yet reported by the insured (IBNR) based on the Branch's experience and historical data.

#### b) Unearned premium reserve

Unearned premium reserve is the proportion of the net premium written during the year that relates to the unexpired periods of risk from the statement of financial position date to the subsequent expiry dates of the policies. It is calculated on the following basis:

Type of Insurance	Method
- Personal accident and health	- monthly pro-rata basis (1/24th) basis for yearly policies. - fifty percent of net premium written of the last 30 days for monthly policies.

#### Unexpired risks reserve and premium deficiency reserve

Unexpired risks reserve is the reserve for the claims and related expenses that may be incurred in respect of in-force policies. Unexpired risks reserve is set aside using an actuarial method, at the best estimate of the claims that are expected be incurred during the remaining year of coverage, based on historical claims data.

As at the end of reporting year, the Branch compares the amounts of unexpired risks reserve with unearned premium reserve, and if unexpired risks reserve is higher than unearned premium reserve, the different is recognised as premium deficiency reserve in the financial statements.

### 2.13 Employee benefits

#### Annual leave

A provision is made for the estimated liability for unused leave as a result of services rendered by employees up to the date in statement of financial position.

#### Post-retirement benefit obligations

The Branch has established a provident fund that is a defined contribution plan, the assets of which are held in a separate trust fund. The provident fund is funded by payments from employees and the Branch. Contributions to the provident fund are charged to profit or loss.

The Branch provides for post-employment benefits under the Thai Labour Law and under an additional defined benefit plans. Such employee benefit provisions are calculated by an independent actuary on a regular basis.

Gains or losses on remeasurement of post-employment benefit obligations are recognised in other comprehensive income (loss).

Past-service costs from plan amendment are recognised immediately in profit or loss.

The management assesses the appropriate estimated of such provision on a regular basis.

**2. Significant Accounting Policies (Cont'd)**

**2.14 Provisions**

Provisions, excluding provisions for employee benefits, are recognised when the Branch has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Where the Branch expects a provision to be reimbursed, the reimbursement is recognised as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation. The increase in the provision due to passage of time is recognized as interest expense.

**2.15 Current and deferred income taxes**

The income tax expense for the year comprises current and deferred income tax. Tax is recognised in profit or loss, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in Head Office's equity.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted.

Deferred income tax is recognised, using the liability method, on temporary differences arising from differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements. Deferred income tax is determined using tax rates that have been enacted and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred income tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current income tax assets against current income tax liabilities and when the deferred income tax assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

**2.16 Revenues and expenses recognition**

Premium income is recognised on the basis of the effective dates of insurance policies after deducting premium ceded and cancelled.

Reinsurance premium income is recognised as income when the reinsurer places the reinsurance application or the statement of accounts with the Branch. Ceded premium is recognised as expenses when the insurance risk is transferred to another reinsurer.

Interest income is recognised on a time proportion basis, taking account of the principal outstanding and the effective rate over the year to maturity, when it is determined that such income will accrue.

Other income is recognised on an accrual basis.

Losses are recorded upon receipt of claims advice from the insured.

**2. Significant Accounting Policies (Cont'd)**

**2.16 Revenues and expenses recognition (Cont'd)**

Policy acquisition costs, such as commissions, are charged as expenses when incurred.

All other expenses are recognised on an accrual basis.

**2.17 Financial instruments**

Financial assets carried on the statement of financial position include cash and cash equivalents, accrued income on investments, investments in securities, amount due from related parties and certain balances included in other assets. Financial liabilities carried on the statement of financial position include amount due to related parties and certain balances included in other liabilities. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item.

**3. Risk management**

The Branch recognises the importance of sound risk management in every aspect of our business and for all our stakeholders. The Risk Management Framework (RMF) provides the structure for identifying, quantifying and mitigating risk which is following AIA Group's policies. An effective RMF is the key to avoiding the financial and reputational damage that arises from inadequate or ineffective control of the risks in the business. In addition, the Branch has established the enterprise risk management function for managing and monitoring the enterprise wide risks and also has established sub-committee among the Branch to manage specific risks which are Financial Risk Committee (FRC), Product Development Committee (PDC) and Operational Risk Committee (ORC) which directly report to the Branch's key management.

**Insurance risk**

Insurance risk is the risk arising from changes in claims experience as well as more general exposure relating to the acquisition and persistency of insurance business. This also includes changes to assumptions regarding future experience for these risks.

**Lapse**

Lapse risk is the risk policies lapse, on average, earlier than assumed in the pricing.

Ensuring customers buy products that meet their needs is central to the AIA Group's Operating Philosophy. Through effective implementation of the Business Quality Framework, comprehensive sales training programmes and active monitoring of sales activities and persistency, the Branch seeks to ensure that appropriate products are sold by qualified sales representatives and that standards of service consistently meet our customers' needs.



**3. Risk management (Cont'd)**

**Expenses**

Expense risk is the risk of greater than expected trends in, or sudden shocks to, the amount or timing of expenses incurred by the business.

Daily operations follow a disciplined budgeting and control process that allows for the management of expenses based on the Branch's very substantial experience within the markets in which we operate.

**Morbidity and mortality**

Morbidity and mortality risk are the risk that the incidence and/or amounts of medical/death claims are higher than the assumptions made in pricing.

The Branch adheres to well-defined market-oriented underwriting and claims guidelines and practices that have been developed based on extensive historical experience.

The Branch's actuarial teams conduct regular experience studies of all the insurance risk factors in its in-force book. These internal studies together with external data are used to identify emerging trends which can then be used to inform product design, pricing, underwriting, claims management and reinsurance needs.

Through monitoring the development of both local and global trends in medical technology, health and wellness, the impact of legislation and general social, political and economic conditions the Branch seeks to anticipate and respond promptly to potential adverse experience impacts on its products.

Reinsurance is used to reduce concentration and volatility risk, especially with the large policies or new risks, and as protection against catastrophic events such as pandemics or natural disasters.

**Credit risk**

Credit risk is the risk that third parties fail to meet their obligations to the Branch when they fall due. Although the primary source of credit risk is the Branch's investment portfolio, such risk can also arise through reinsurance, procurement, and treasury activities.

The Branch credit risk is oversight by the Group's credit risk management and accountability by the Branch lines of defence. A key to AIA's credit risk management is adherence to a well-controlled underwriting process. The credit risk management starts with the assignment of an internal rating to all counterparties. A detailed analysis of each counterparty is performed, and a rating determined by the investment teams.

The Branch's Risk Management function manages the internal ratings framework and conducts periodic rating reviews. Measuring and monitoring of credit risk is an ongoing process and is designed to enable early identification of emerging risk.

3. Risk management (Cont'd)

Credit risk (Cont'd)

Proportion of the significant financial instruments' stated at fair value grouped by rating are as follows:

	<u>2022</u> Baht	<u>2021</u> Baht
<b>Debt securities</b>		
BBB	400,823,537	405,464,473
Below investment grade	55,791,289	56,403,933
<b>Total</b>	<u>456,614,826</u>	<u>461,868,406</u>

The reported rating is mapped as follow:

<u>External</u>			
<u>Standard and Poor's and Fitch</u>	<u>Moody's</u>	<u>Internal ratings</u>	<u>Reported as</u>
AAA	Aaa	1	AAA
AA+ to AA-	Aa1 to Aa3	2+ to 2-	AA
A+ to A-	A1 to A3	3+ to 3-	A
BBB+ to BBB-	Baa1 to Baa3	4+ to 4-	BBB
BB+ and below	Ba+ and below	5+ and below	Below investment grade

Interest rate risk

The Branch's exposure to interest rate risk predominantly arises from any differences between the duration of the Branch's liabilities and assets.

**AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the year ended 31 December 2022**

**3. Risk management (Cont'd)**

**Interest rate risk (Cont'd)**

AIA manages interest rate risk primarily on an economic basis to determine the durations of both assets and liabilities. Interest rate risk on solvency basis is also taken into consideration for business units where solvency regimes deviate from economic basis. Furthermore, for products with discretionary benefits, additional modelling of interest rate risk is performed to guide determination of appropriate management actions. Management also takes into consideration the asymmetrical impact of interest rate movements when evaluating products guarantees.

Significant financial assets and liabilities classified by type of interest rates are summarized in the table below.

	Variable interest rate		Fixed interest rate		Non-interest bearing Baht	Total Baht	Interest rate (% p.a)
	Within 1 year Baht	1 - 5 years Baht	Over 5 years Baht	Over 5 years Baht			
<b>As at 31 December 2022</b>							
<u>Financial assets</u>							
Cash and cash equivalents	3,721,272	-	2,517,499	-	56,115	6,294,886	0.01%-0.20%
Accrued income on investments	-	-	-	-	1,824,085	1,824,085	-
Investment in securities	-	-	32,004,189	63,378,654	-	456,614,826	0.99%-3.95%
Amount due from related parties	-	-	-	-	159,635	159,635	-
Other assets (partial)	-	-	-	-	10,000	10,000	-
<b>Total financial assets</b>	<b>3,721,272</b>	<b>-</b>	<b>34,521,688</b>	<b>63,378,654</b>	<b>2,049,835</b>	<b>464,903,432</b>	<b>-</b>
<u>Financial liabilities</u>							
Amount due to related parties	-	-	-	-	92,110	92,110	-
Other liabilities (partial)	-	-	-	-	34,481	34,481	-
<b>Total financial liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126,591</b>	<b>126,591</b>	<b>-</b>

AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Notes to the Financial Statements  
For the year ended 31 December 2022

3. Risk management (Cont'd)

Interest rate risk (Cont'd)

Significant financial assets and liabilities classified by type of interest rates are summarized in the table below (Cont'd)

	Variable interest rate			Fixed interest rate			Non-interest bearing Baht	Total Baht	Interest rate (% p.a)
	Within 1 year		Over 5 years	Within 1 year		Over 5 years			
	Baht	1 - 5 years Baht		Baht	1 - 5 years Baht				
As at 31 December 2021									
Financial assets									
Cash and cash equivalents	6,582,952	-	-	-	-	-	499,635	7,082,587	0.10%
Accrued income on investments	-	-	-	-	-	-	1,946,718	1,946,718	-
Investment in securities	-	-	-	69,494,068	392,374,338	-	-	461,868,406	1.25%-4.08%
Amount due from related parties	-	-	-	-	-	-	161,670	161,670	-
Other assets (partial)	-	-	-	-	-	-	10,000	10,000	-
<b>Total financial assets</b>	<b>6,582,952</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69,494,068</b>	<b>392,374,338</b>	<b>-</b>	<b>2,618,023</b>	<b>471,069,381</b>	<b>-</b>
Financial liabilities									
Amount due to related parties	-	-	-	-	-	-	97,500	97,500	-
Other liabilities (partial)	-	-	-	-	-	-	173,635	173,635	-
<b>Total financial liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>271,135</b>	<b>271,135</b>	<b>-</b>

### 3. Risk management (Cont'd)

#### *Sensitivity*

Profit or loss is sensitive to higher or lower interest income from cash and cash equivalents, investment in securities and part of other assets and other liabilities as a result of changes in interest rates. Other components of equity changes as a result of an increase or decrease in the fair value of investment in securities measured at fair value through other comprehensive income.

As at 31 December 2022, when the interest rate increases or decreases 50 basis point shift in yield curve given that all other variable remains constant, the impact to other components of equity decrease by Baht 5,288,291 and increase by Baht 5,501,321 respectively (31 December 2021: decrease by Baht 11,113,793 and increase by Baht 11,378,150, respectively). (No impact towards net profit and loss).

#### **Liquidity risk**

Liquidity risk is financing risk or the risk of difficulty in raising funds sufficiently and in time to meet commitments associated with financial instruments. Liquidity risk may result from an inability to sell financial asset quickly at close to its fair value.

Most part of the Branch financial assets is including cash, deposit at bank and investment in securities which are highly liquid and able to be sold quickly at close to their fair value when the Branch wishes to raise fund. The Branch also maintains the investment ratio of high liquidity assets.

The tables below analyse the maturity of financial liabilities grouping based on their contractual maturities. The amounts disclosed are the contractual undiscounted cash flows. The time-to-maturity of significant financial assets is disclosed in Note 9.2.

	Within 1 month Baht	1 - 3 months Baht	3 - 12 months Baht	1 - 5 years Baht	Over 5 years Baht	Total Baht
<b>As at 31 December 2022</b>						
Other liabilities (partial)	4,862,999	-	-	-	-	4,862,999
<b>Total financial liabilities</b>	<b>4,862,999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,862,999</b>
<b>As at 31 December 2021</b>						
Other liabilities (partial)	4,777,969	-	-	-	-	4,777,969
<b>Total financial liabilities</b>	<b>4,777,969</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,777,969</b>

#### **Capital management**

The Branch's objectives when managing capital are to safeguard the Branch's ability to continue as a going concern in order to meet policyholder liabilities whilst providing a return for Head Office and other stakeholders.

The Branch monitors its solvency capital in compliance with related regulations as announced by the Office of Insurance Commission under the Risk-Based Capital framework under Life Insurance Act B.E 2535 and amended by Non Life Insurance Act No.2 B.E 2551, No.3 B.E 2558 and No.4 B.E 2562 for the purpose of assessing the solvency capital requirement.

**AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the year ended 31 December 2022**

**4. Fair value**

**4.1 Fair value estimation**

The following table shows fair values and carrying amounts of financial assets and liabilities by category as at 31 December 2022 and 2021.

	Fair value through other comprehensive income (FVOCI) Baht	Amortised cost (AMC) Baht	Total carrying amount Baht	Fair value Baht
<b>As at 31 December 2022</b>				
<b>Assets</b>				
<i>Financial assets measured at fair value</i>				
Investments measured at fair value through other comprehensive income				
Debt securities	456,614,826	-	456,614,826	456,614,826
<i>Financial assets not measured at fair value</i>				
Cash and cash equivalents	-	6,294,886	6,294,886	6,294,886
<b>Total assets</b>	<b>456,614,826</b>	<b>6,294,886</b>	<b>462,909,712</b>	<b>462,909,712</b>
<b>Liabilities</b>				
<i>Financial liabilities not measured at fair value</i>				
Lease liabilities	-	1,111,837	1,111,837	1,111,837
<b>Total liabilities</b>	<b>-</b>	<b>1,111,837</b>	<b>1,111,837</b>	<b>1,111,837</b>
<b>As at 31 December 2021</b>				
<b>Assets</b>				
<i>Financial assets measured at fair value</i>				
Investments measured at fair value through other comprehensive income				
Debt securities	461,868,406	-	461,868,406	461,868,406
<i>Financial assets not measured at fair value</i>				
Cash and cash equivalents	-	7,082,587	7,082,587	7,082,587
<b>Total assets</b>	<b>461,868,406</b>	<b>7,082,587</b>	<b>468,950,993</b>	<b>468,950,993</b>
<b>Liabilities</b>				
<i>Financial liabilities not measured at fair value</i>				
Lease liabilities	-	1,389,697	1,389,697	1,389,697
<b>Total liabilities</b>	<b>-</b>	<b>1,389,697</b>	<b>1,389,697</b>	<b>1,389,697</b>

**4. Fair value (Cont'd)**

**4.1 Fair value estimation (Cont'd)**

The details below present financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

- Level 1: Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, and the Branch is able to access that market on valuation date.
- Level 2: Inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3: Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data.

The following table presents the Branch's assets and liabilities that are measured and recognised at fair value as at 31 December 2022 and 2021.

	<u>Level 1</u> <u>Baht</u>	<u>Level 2</u> <u>Baht</u>	<u>Level 3</u> <u>Baht</u>	<u>Total</u> <u>Baht</u>
<b>As at 31 December 2022</b>				
<b>Asset</b>				
Investment in securities				
Investments measured at fair value through other comprehensive income				
Debt securities	-	456,614,826	-	456,614,826
<b>Total asset</b>	<b>-</b>	<b>456,614,826</b>	<b>-</b>	<b>456,614,826</b>
<b>As at 31 December 2021</b>				
<b>Asset</b>				
Investment in securities				
Investments measured at fair value through other comprehensive income				
Debt securities	-	461,868,406	-	461,868,406
<b>Total asset</b>	<b>-</b>	<b>461,868,406</b>	<b>-</b>	<b>461,868,406</b>

Other financial instruments not carried at fair value are typically short-term in nature and reprice to current market rate frequently. Accordingly, their carrying amount is a reasonable approximation of fair value. This includes cash and cash equivalents, accrued investment income, amount due from related parties, other assets, amount due to related parties, and other liabilities.

The Branch had no transfers between levels during the year.

**4.2 Valuation techniques used to derive Level 2 fair values**

Level 2 marketable debt securities are fair valued based on quoted by reference to the yield curve of the Thai Bond Market Association at the statements of financial position date.

## **5. Critical accounting estimates and judgements**

Estimates and judgments are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed reasonable under the circumstances.

The Branch makes estimates and assumptions concerning the future events. The resulting of accounting estimates may differ from the related actual results. The estimates and assumptions that are significant causing a risk of material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are outlined below.

### **5.1 Reinsurance assets**

Reinsurance assets are calculated by using the same method of estimated reserve of claim incurred but not reported (Note 5.4) and unearned premium reserve. Reinsurance assets are assessed at the end of reporting year to reflect the refundable amount which is established from creditability of reinsurer and condition of reinsurance.

### **5.2 Furniture, fixtures and equipment and computer software**

The Branch determines the estimated useful lives and residual values for the Branch's furniture, fixtures and equipment and computer software. Management will revise the depreciation charge where useful lives are different to previously estimated, or it will write off or write down technically obsolete or assets that have been abandoned or sold.

### **5.3 Impairment of investments**

The expected credit losses for investment in debt securities are based on assumptions about default risk, credit rating and expected loss rates. The Branch uses judgement in making these assumptions and selecting the inputs used in the impairment calculation, based on the Branch's past history and existing market conditions at the end of each reporting period.

### **5.4 Loss reserve**

The Branch determines the estimated reserve of claims incurred but not reported ("IBNR") at the statement of financial positions date using actuarial method by simplified approach, as a percentage of premium. The Branch uses the services of an actuary who has expertise, experience and an understanding of the insurance business and products to perform calculation.

### **5.5 Unexpired risks reserve**

Unexpired risks reserve is calculated using an actuarial method, based on a best estimate of the claims expected to incur over the remaining term of the insurance. Estimating the reserve requires the management to exercise judgment, with reference to historical data and the best estimates available at the time.



5. Critical accounting estimates and judgements (Cont'd)

5.6 Liabilities adequacy testing

The Branch evaluates the adequacy of its insurance contract liabilities. Significant judgement is exercised in determining the level of aggregation at which liability adequacy testing is performed and in selecting best estimate assumptions. Liability adequacy is assessed by portfolio of contracts in accordance with the Branch's manner of acquiring, servicing and measuring the profitability of its insurance contracts. The Branch performs liability adequacy testing at entity level.

5.7 Employee benefits

The Branch has a legal and constructive commitment to pay post-retirement benefits to employees when they reach retirement age. The present value of employee benefit liabilities recognised in the statement of financial position is determined on an actuarial basis utilising various demographical and economic assumptions, for example, discount rate, salary increment rate, employee turnover rate and probability of each employee working with the Branch until termination.

6. Cash and cash equivalents

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Deposits with banks without fixed maturity date	6,294,886	7,082,587
Total cash and cash equivalents	<u>6,294,886</u>	<u>7,082,587</u>

7. Reinsurance assets

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
<u>Reserve of recovery from reinsurers</u>		
Short-term insurance contract reserve		
Loss reserve (IBNR) (Note 13)	6,300	7,762
Premium reserve		
- Unearned premium reserve (UPR) (Note 13)	37,729	42,162
Total reinsurance assets	<u>44,029</u>	<u>49,924</u>

7.1 Loss reserve recovery from reinsurers

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Beginning balance for the year	7,762	9,677
Changes in assumptions for claim reserve recovery	(1,462)	(1,915)
Closing balance at the end of year	<u>6,300</u>	<u>7,762</u>

7. Reinsurance assets (Cont'd)

7.2 Premium reserve recovery from reinsurers

	2022 Baht	2021 Baht
Beginning balance for the year	42,162	47,925
Premium ceded for the year	196,642	242,354
Premium ceded recognised as expense for the year	(201,075)	(248,117)
Closing balance at the end of year	37,729	42,162

8. Amount due from reinsurance

	2022 Baht	2021 Baht
Due from reinsurance	22,657	-
Total amount due from reinsurance	22,657	-

The balance of due from reinsurers is classified by aging as follows:

	2022 Baht	2021 Baht
Not over 12 months	22,657	-
Total due from reinsurance	22,657	-

9. Investments in securities

9.1 Investment in securities

	2022		2021	
	Cost/ amortised cost Baht	Fair value Baht	Cost/ amortised cost Baht	Fair value Baht
<u>Investments measured at fair value through other comprehensive income</u>				
Government and state enterprise securities	296,430,193	289,564,120	262,272,218	262,001,321
Private enterprise debt securities	172,101,380	167,050,706	199,247,653	199,867,085
Total	468,531,573	456,614,826	461,519,871	461,868,406
<u>Add</u> Unrealised gains (losses) on the changes in value of investments	(11,916,747)	-	348,535	-
Total investments measured at fair value through other comprehensive income	456,614,826	456,614,826	461,868,406	461,868,406
Total investments in securities	456,614,826	456,614,826	461,868,406	461,868,406

9. Investments in securities (Cont'd)

9.1 Investment in securities (Cont'd)

The Branch had revenue recognised relating to investment during the year as follows:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Interest income from investments	21,574,379	13,822,845
Consideration received from selling investments	59,778,445	427,097,479
Gains from selling investments	(1,389,229)	20,122,840

As at 31 December 2022, Investments in securities include debts securities with a fair value of Baht 9.02 million (31 December 2021: with a fair value of Baht 9.41 million) which have been placed with the Office of Insurance Commissioner, under the Ministry of Finance, as required by the Non-life Insurance Act B.E. 2535, amended by the Non-life Insurance Act (No. 2) B.E. 2551.

9. Investments in securities (Cont'd)

9.2 The maturity of debt securities

The details of debt securities classified as investment measured at fair value through other comprehensive income are aged as follows:

	2022				2021			
	Maturing within (years)				Maturing within (years)			
	1 year Baht	1 - 5 years Baht	Over 5 years Baht	Total Baht	1 year Baht	1 - 5 years Baht	Over 5 years Baht	Total Baht
<u>Investments measured at fair value through other comprehensive income</u>								
Government and state enterprise securities	32,011,875	8,846,965	255,571,353	296,430,193	-	8,959,409	253,312,809	262,272,218
Private enterprise debt securities	-	55,000,000	117,101,380	172,101,380	-	60,000,000	139,247,653	199,247,653
Total	32,011,875	63,846,965	372,672,733	468,531,573	-	68,959,409	392,560,462	461,519,871
<u>Add</u> Unrealised gains (losses) on the changes in value of investments	(7,686)	(468,311)	(11,440,750)	(11,916,747)	-	534,659	(186,124)	348,535
Total Investments measured at fair value through other comprehensive income	32,004,189	63,378,654	361,231,983	456,614,826	-	69,494,068	392,374,338	461,868,406
Total investment in debt securities	32,004,189	63,378,654	361,231,983	456,614,826	-	69,494,068	392,374,338	461,868,406

9. Investments in securities (Cont'd)

9.3 Debt securities that are measured at fair value through other comprehensive income

	<b>2022</b>	
	<b>Fair value</b>	<b>Expected credit loss</b>
	<b>Baht</b>	<b>recognised in other</b>
		<b>comprehensive</b>
		<b>income</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Investments in debt securities which credit risk has not significantly increased (Stage 1)	456,614,826	109,068
<b>Total</b>	<b>456,614,826</b>	<b>109,068</b>
	<b>2021</b>	
	<b>Fair value</b>	<b>Expected credit loss</b>
	<b>Baht</b>	<b>recognised in other</b>
		<b>comprehensive</b>
		<b>income</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Investments in debt securities which credit risk has not significantly increased (Stage 1)	461,868,406	219,830
<b>Total</b>	<b>461,868,406</b>	<b>219,830</b>

9. Investments in securities (Cont'd)

9.3 Debt securities that are measured at fair value through other comprehensive income (Cont'd)

*Expected credit loss*

The reconciliations of expected credit loss for debt securities that are measured at fair value through other comprehensive income for the year ended 31 December 2022 and 2021 are as follows:

	Expected credit loss measured at amount equal to			Total Baht
	12 months expected credit losses Baht	Lifetime Expected credit losses Baht	Lifetime expected credit losses (credit- impaired investments) Baht	
<b>As of 1 January 2022</b>	219,830	-	-	219,830
Movement from stage change	-	-	-	-
Increase in loss allowance recognised in profit or loss during the year	(93,979)	-	-	(93,979)
Disposed and matured during the year	(16,783)	-	-	(16,783)
<b>As of 31 December 2022</b>	<b>109,068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109,068</b>
<b>As of 1 January 2021</b>	61,913	1,959,246	-	2,021,159
Movement from stage change	-	-	-	-
Increase in loss allowance recognised in profit or loss during the year	187,339	-	-	187,339
Disposed and matured during the year	(29,422)	(1,959,246)	-	(1,988,668)
<b>As of 31 December 2021</b>	<b>219,830</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219,830</b>

AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Notes to the Financial Statements  
For the year ended 31 December 2022

10. Furniture, fixtures and equipment

	2022									
	Cost					Accumulated depreciation				
	Beginning balance Baht	Additions Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Depreciation Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Furniture, fixtures and equipment Baht	
Furniture, fixtures and equipment	3,098,917	-	-	3,098,917	3,098,765	-	-	3,098,765	152	
Computers	4,409,769	-	-	4,409,769	4,409,691	-	-	4,409,691	78	
Total	7,508,686	-	-	7,508,686	7,508,456	-	-	7,508,456	230	

	2021									
	Cost					Accumulated depreciation				
	Beginning balance Baht	Additions Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Depreciation Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Furniture, fixtures and equipment Baht	
Furniture, fixtures and equipment	3,098,917	-	-	3,098,917	3,098,765	-	-	3,098,765	152	
Computers	4,409,769	-	-	4,409,769	4,409,691	-	-	4,409,691	78	
Total	7,508,686	-	-	7,508,686	7,508,456	-	-	7,508,456	230	

AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Notes to the Financial Statements  
For the year ended 31 December 2022

11. Intangible assets

	2022										2021											
	Cost					Accumulated amortisation					Cost					Accumulated amortisation						
	Beginning balance Baht	Additions Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Intangible assets Baht	
Computer software	341,709	-	(341,709)	-	341,680	-	(341,680)	-	-	-	(341,680)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	341,709	-	(341,709)	-	341,680	-	(341,680)	-	-	-	(341,680)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2021																					
	Cost					Accumulated amortisation					Cost					Accumulated amortisation						
	Beginning balance Baht	Additions Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Beginning balance Baht	Amortisation charge Baht	Disposals/ Write-offs Baht	Ending balance Baht	Intangible assets Baht	
Computer software	5,775,153	-	(5,433,444)	341,709	5,775,121	-	(5,433,444)	341,680	5,775,121	-	(5,433,441)	341,680	5,775,121	-	(5,433,441)	341,680	5,775,121	-	(5,433,441)	341,680	29	
Total	5,775,153	-	(5,433,444)	341,709	5,775,121	-	(5,433,444)	341,680	5,775,121	-	(5,433,441)	341,680	5,775,121	-	(5,433,441)	341,680	5,775,121	-	(5,433,441)	341,680	29	



AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Notes to the Financial Statements  
For the year ended 31 December 2022

---

12. Other assets

	2022 Baht	2021 Baht
Deposits	10,000	10,000
Right-of-use assets (Note 24 (b))	1,076,011	1,356,485
Other assets	13,051	12,521
Total	<u>1,099,062</u>	<u>1,379,006</u>

AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Notes to the Financial Statements  
For the year ended 31 December 2022

12. Other assets (Cont'd)

12.1 Right-of-use assets

	2022										2021									
	Cost					Accumulated amortisation					Cost					Accumulated amortisation				
	Beginning balance 1 January 2022 Baht	For the year Addition Baht	Change in contract Baht	31 December 2022 Baht	Ending balance 31 December 2022 Baht	Beginning balance 1 January 2022 Baht	For the year Amortisation charge Baht	Ending balance 31 December 2022 Baht	Right-of-use assets Baht	Beginning balance 1 January 2021 Baht	For the year Addition Baht	Change in contract Baht	31 December 2021 Baht	Ending balance 31 December 2021 Baht	Beginning balance 1 January 2021 Baht	For the year Amortisation charge Baht	Ending balance 31 December 2021 Baht	Right-of-use assets Baht		
Buildings and improvements	1,950,433	16,386	-	1,966,819	1,966,819	593,948	296,860	890,808	1,076,011	593,948	296,860	-	890,808	890,808	300,398	293,550	593,948	1,356,485		
Total	1,950,433	16,386	-	1,966,819	1,966,819	593,948	296,860	890,808	1,076,011	593,948	296,860	-	890,808	890,808	300,398	293,550	593,948	1,356,485		

The related lease liabilities are disclosed in Note 17.

For the year ended 31 December 2022, the lease payments resulting from lease and service contracts which are not capitalised comprised of short-term leases and low-value leases. These lease payments are not material.

13. Insurance liabilities

	Insurance liabilities Baht	Liabilities recovered from reinsurance Baht	Net Baht
<b>2022</b>			
Short-term insurance contract reserve			
Loss reserve			
- Claim incurred but not reported	127,900	(6,300)	121,600
Premium reserve			
- Unearned premium reserve	754,589	(37,729)	716,860
<b>Total</b>	<b>882,489</b>	<b>(44,029)</b>	<b>838,460</b>
<b>2021</b>			
Short-term insurance contract reserve			
Loss reserve			
- Claim incurred but not reported	157,094	(7,762)	149,332
Premium reserve			
- Unearned premium reserve	843,234	(42,162)	801,072
<b>Total</b>	<b>1,000,328</b>	<b>(49,924)</b>	<b>950,404</b>

No additional reserve for Unexpired Risk Reserve has been established as the Unexpired Risk Reserve estimated by the Company as at 31 December 2022 of Baht 0.64 million (2021: Baht 0.71 million) is lower than the Unearned Premium Reserve.

13. Insurance liabilities (Cont'd)

13.1 Short-term insurance contract reserve

13.1.1 Loss reserve

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Beginning balance for the year	157,094	196,746
Insurance claim incurred during the year	2,505,382	698,051
Changes in claim reserve from change in assumption during the year	(29,194)	(38,586)
Insurance claim paid during the year	(2,505,382)	(699,117)
Closing balance at the end of year	<u>127,900</u>	<u>157,094</u>

13.1.2 Aging analysis of loss reserve's repayment

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Loss reserve repayment within 1 year	<u>127,900</u>	<u>157,094</u>
Total loss reserve's repayment	<u>127,900</u>	<u>157,094</u>

13.1.3 Sensitivity analysis on change in key assumptions

	<b>Change in assumption</b>	<b>Impact on reinsurance assets</b>	<b>Impact on loss reserve and unallocated loss adjustment expenses</b>	<b>Impact on profit and loss</b>	<b>Impact to Equity</b>
Estimated loss ratio	Increase by 10%	639	12,790	(12,151)	(12,151)
Estimated loss ratio	Decrease by 10%	(639)	(12,790)	12,151	12,151

13. Insurance liabilities (Cont'd)

13.1 Short-term insurance contract reserve (Cont'd)

13.1.4 Claim development table before reinsurance

Incident Year / Reported Year	2018 Baht	2019 Baht	2020 Baht	2021 Baht	2022 Baht	Total Baht
Estimated claim:						
- At the end of the year	1,363,315	1,214,791	469,760	572,039	1,852,866	5,472,771
- After 1 year	1,439,148	1,258,285	518,680	724,555	-	3,940,668
- After 2 year	1,439,148	1,285,378	518,680	-	-	3,243,206
- After 3 year	1,439,148	1,285,378	-	-	-	2,724,526
- After 4 year	1,439,148	-	-	-	-	1,439,148
Absolute estimated claim	1,439,148	1,285,378	518,680	735,761	2,212,361	6,191,328
Cumulative claim paid	1,439,148	1,285,378	518,680	724,555	1,852,866	5,820,627

As at 31 December 2022, the Branch had the ceded portion of short-term business 5% of claim incurred before reinsurance. The claim percentage of reinsurance recoveries development pattern are consistently at 5% before and after reinsurance.

13. Insurance liabilities (Cont'd)

13.1 Short-term insurance contract reserve (Cont'd)

13.1.5 Unearned premium reserve

	2022 Baht	2021 Baht
Beginning balance for the year	843,234	958,502
Premium written for the year	3,982,846	4,795,832
Premium earned in the year	(4,071,491)	(4,911,100)
Closing balance at the end of year	<u>754,589</u>	<u>843,234</u>

14. Amount due to reinsurance

	2022 Baht	2021 Baht
Reinsurance payable	-	32,149
Total amount due to reinsurance	<u>-</u>	<u>32,149</u>

15. Employee benefit liabilities

	2022 Baht	2021 Baht
Short-term employee benefits	601,948	792,784
Long-term employee benefits	4,684,013	4,610,037
	<u>5,285,961</u>	<u>5,402,821</u>

15.1 Long-term employee benefits

The long-term employee benefits comprise of provision for severances benefit under Thai Labour Protection Act. All of them are unfunded obligations. The amounts recognised in the statements of financial position are as follows:

	2022 Baht	2021 Baht
Present value of employee benefits obligations	4,684,013	4,610,037
	<u>4,684,013</u>	<u>4,610,037</u>

The amounts recognised in profit or loss are as follows:

	2022 Baht	2021 Baht
Current service costs	127,324	128,693
Interest costs	116,325	82,946
	<u>243,649</u>	<u>211,639</u>

15. Employee benefit liabilities (Cont'd)

15.1 Long-term employee benefits (Cont'd)

Changes in the present value of the long-term employee benefits are as follows:

	2022 Baht	2021 Baht
Beginning of the year	4,610,037	4,620,475
Current service costs	127,324	128,693
Interest costs	116,325	82,946
Remeasurements of long-term employee benefits	(169,673)	(222,077)
Ending of the year	<u>4,684,013</u>	<u>4,610,037</u>

Principal actuarial assumptions as at 31 December as follows:

	2022	2021
Discount rate as at 31 December	2.50% - 3.75%	2.00% - 3.00%
Future salary increases	6.00%	6.00%
Mortality assumption	80% of Thai Mortality 2017	80% of Thai Mortality 2017

	Impact on defined benefit obligation		
	Change in assumption	Increase in assumption	Decrease in assumption
Discount rate	0.25%	Decrease by 3%	Increase by 3%
Salary growth rate	0.25%	Increase by 1%	Decrease by 1%

The above sensitivity analyses are based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated. When calculating the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions the same method (present value of the defined benefit obligation calculated with the projected unit credit method at the end of the reporting year) has been applied as when calculating the pension liability recognised within the statement of financial position.

The methods and types of assumptions used in preparing the sensitivity analysis did not change compared to the previous year.

The weighted average duration of the defined benefit obligation is 12 years.

Expected maturity analysis of undiscounted retirement benefits:

	Less than a year Baht	Between 1 - 5 years Baht	Over 5 years Baht	Total Baht
At 31 December 2022				
Retirement benefits	30,771	1,566,335	6,418,002	8,015,108
Total	<u>30,771</u>	<u>1,566,335</u>	<u>6,418,002</u>	<u>8,015,108</u>
At 31 December 2021				
Retirement benefits	29,552	1,392,819	5,919,962	7,342,333
Total	<u>29,552</u>	<u>1,392,819</u>	<u>5,919,962</u>	<u>7,342,333</u>

15. Employee benefit liabilities (Cont'd)

15.2 Provident fund

The Branch and its employees have jointly established a provident fund scheme under the Provident Fund Act B.E .2530 whereby contributions are made by both the employees and the Branch. The fund is managed by an authorised fund manager and will be paid to the employees upon retirement or cessation of employment in accordance with the rules of the fund. For the year ended 31 December 2022, Baht 306,976 (2021: Baht 296,320) has been contributed to the fund by the Branch which was presented in the statement of comprehensive income.

16. Deferred tax liabilities

The gross movement of deferred income tax account is as follows:

	2022 Baht	2021 Baht
At 1 January	(113,673)	(5,817,141)
Tax charged to profit or loss (Note 22)	-	-
Tax credit (charged) directly to Head Office's Equity	113,673	5,703,468
At 31 December	-	(113,673)

The movement in deferred tax assets and liabilities during the year is as follows:

	Net deferred tax asset/ (liability) at 1 January Baht	Credited/ (charged) to profit or loss Baht	Credited/ (charged) to Head Office's Equity Baht	Net deferred tax asset/ (liability) at 31 December Baht
<b>For the year ended 2022</b>				
Remeasurements of investments measured at fair value through other comprehensive income	(113,673)	-	113,673	-
Total	(113,673)	-	113,673	-
<b>For the year ended 2021</b>				
Remeasurements of investments measured at fair value through other comprehensive income	(5,817,141)	-	5,703,468	(113,673)
Total	(5,817,141)	-	5,703,468	(113,673)

As at 31 December 2022, the Branch had unrecognised deferred tax assets in amount of Baht 3.39 million (2021: Baht 0.98 million).



AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Notes to the Financial Statements  
For the year ended 31 December 2022

17. Other liabilities

	2022 Baht	2021 Baht
Accrued expenses	216,051	60,993
Other payables	4,127,796	4,442,709
Sundry liabilities	87,425	74,825
Unpresented cheque payable	-	131,236
Account payable for agents	34,481	42,399
Withholding tax, VAT and SBT payable	93,639	21,740
Lease liabilities (Note 24 (b))	1,111,837	1,389,697
Others	6,586	4,067
<b>Total</b>	<b>5,677,815</b>	<b>6,167,666</b>

17.1 The maturity of lease liabilities

The maturity analysis of lease liabilities are aged as follows:

	2022 Baht	2021 Baht
<b>Maturing</b>		
Within 1 year	301,473	287,996
Between 1 to 5 years	810,364	1,101,701
Later than 5 years	-	-
<b>Total</b>	<b>1,111,837</b>	<b>1,389,697</b>
<i>Including: - Principal</i>	1,155,389	1,480,196
<i>- Interest</i>	(43,552)	(90,499)

For the year ended 31 December 2022, interest expense on lease liabilities amounted to Baht 28,231 (31 December 2021 : Baht 43,006) is recorded as "Finance cost" in the statement of comprehensive income.

18. Funds from Head Office

Funds from Head Office represent financing provided by the Head Office. This financing was provided through the transfer of net assets from AIA Company Limited when the non-life branch was formed under the requirement of the Non-life Insurance Act B.E. 2535.

19. Operating expense

	2022 Baht	2021 Baht
Staff expenses	477,505	634,903
Premises and equipment expense	159,407	164,476
Tax and duties	17,040	16,837
Service fees	886,893	888,505
Other operating expenses	631,461	647,684
<b>Total</b>	<b>2,172,306</b>	<b>2,352,405</b>

AIA Company Limited (Non-Life Insurance) Thailand Branch  
Notes to the Financial Statements  
For the year ended 31 December 2022

20. Employee benefit expenses

	2022 Baht	2021 Baht
Salary, overtime and bonus	3,555,340	3,682,430
Provident fund	306,976	296,320
Social security fund	19,620	18,196
Contribution to long-term employee benefits	243,649	211,639
Other employee benefit expenses	181,202	255,591
Total	<u>4,306,787</u>	<u>4,464,176</u>

21. Expected credit loss

	2022 Baht	2021 Baht
Investment in securities	(110,762)	(1,801,329)
Total	<u>(110,762)</u>	<u>(1,801,329)</u>

22. Income tax expense

	2022 Baht	2021 Baht
Current income tax on profits for the year	2,817,824	5,991,082
Deferred income tax on temporary differences (Note 16)	-	-
Total income tax expense	<u>2,817,824</u>	<u>5,991,082</u>

Income tax rate used for 2022 is 20% (2021: 20%)

The effective tax rate for 2022 is 20.59% (2021: 18.94%). The branch had transaction being unrecognised deferred tax assets.

23. Tax effect from other comprehensive income

	2022			2021		
	Before tax Baht	Tax benefit (expense) Baht	Net of tax Baht	Before tax Baht	Tax benefit (expense) Baht	Net of tax Baht
Remeasurements of investments measured at fair value through other comprehensive income	(12,376,044)	113,673	(12,262,371)	(28,517,342)	5,703,468	(22,813,874)
Remeasurements of post-employment benefit obligations	169,673	-	169,673	222,077	-	222,077
Total	<u>(12,206,371)</u>	<u>113,673</u>	<u>(12,092,698)</u>	<u>(28,295,265)</u>	<u>5,703,468</u>	<u>(22,591,797)</u>

**24. Related party transactions**

Enterprises and individuals that directly, or indirectly through one or more intermediaries, control, or are controlled by, or are under common control with, the Branch, including holding companies and fellow subsidiaries are related parties of the Branch. Key management personnel including officers of the Branch and close members of the family of these individuals and companies associated with these individuals also constitute related parties.

The following significant transactions were carried out with related parties and affiliated companies within AIA Group.

**a) Statements of comprehensive income**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
<b>Affiliated companies</b>		
Net investment income (expense)	(943,436)	(931,587)
Operating expenses:		
Information system service and other expenses	258,358	254,053
Rental and utilities expenses	338,028	337,080
Service fees	886,893	888,505
Finance cost	28,231	43,006

**b) Statements of financial position**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
<b>Affiliated companies</b>		
Amount due from related parties	159,635	161,670
Other assets	1,076,011	1,356,485
Amount due to related parties	92,110	97,500
Other liabilities	1,111,837	1,389,697

**c) Key management compensation**

Key management personnel are those people having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Branch. There are no such personnel employed directly by the Branch. These activities are managed by Head Office.