



นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน
(Investment Governance Policy)

สารบัญ

	หน้า
1. บทนำ	3
2. วัตถุประสงค์ของนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน	3
3. โครงสร้างธรรมาภิบาลการลงทุน	4
4. เป้าหมาย หลักเกณฑ์ และแนวปฏิบัติในการบริหารการลงทุน	5
5. นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น (Proxy Voting Guidelines)	7

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

(Investment Governance policy)

1. บทนำ

บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้จัดตั้งขึ้นในปี 2543 มีวัตถุประสงค์หลักที่จะดำเนินธุรกิจเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อธุรกิจประกันภัยและเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม ด้วยการเป็นบริษัทที่มีความเป็นมืออาชีพในด้านการรับประกันภัยต่อ (Professional Reinsurer) ของไทยอย่างแท้จริง เพื่อช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการรับเสี่ยงภัยไว้ในประเทศให้มากขึ้น ช่วยสงวนเงินตราและลดการไหลออกนอกประเทศ ควบคู่ไปกับการพัฒนาสังคมและสิ่งแวดล้อม ด้วยการสร้างคุณค่าให้กับลูกค้า ผู้ถือหุ้น และพนักงานของเรา เราเชื่อมั่นในการทำธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีความรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อพัฒนาคุณภาพสังคม ทั้งภาคธุรกิจประกันภัย ประชาชน และเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code) ตามแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็นหลักปฏิบัติสำหรับการบริหารจัดการการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันตามแนวทางสากล เพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี อันจะนำมาซึ่งความน่าเชื่อถือของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย จึงได้ประกาศรับและปฏิบัติตาม I Code โดยได้จัดทำนโยบายหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance policy : I Policy) ซึ่งมีความสอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น แผนการลงทุน และระเบียบวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน ที่บริษัทได้ยึดถือปฏิบัติได้จัดทำและทบทวนเป็นประจำทุกปีและ/หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เพื่อนำเสนอต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

2. วัตถุประสงค์ของนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อรวบรวมกฎเกณฑ์ นโยบายและแนวปฏิบัติในการบริหารจัดการการลงทุนของบริษัท โดยตระหนักถึงหน้าที่และความรับผิดชอบต่อการบริหารงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริตความรอบคอบและระมัดระวัง โดยใช้ความรู้ความสามารถในการบริหารจัดการการลงทุนและการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นให้ มีประสิทธิภาพ มีกระบวนการบริหารจัดการลงทุนที่เป็นระบบ เพื่อเสริมสร้างความน่าเชื่อถือและสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

3. โครงสร้างธรรมาภิบาลการลงทุน

บริษัทแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในการบริหารจัดการการลงทุน เริ่มตั้งแต่คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติกรอบนโยบายการลงทุน นโยบายการประกอบธุรกิจอื่นและการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุน คณะกรรมการลงทุนมีบทบาทในการจัดทำกรอบนโยบายการลงทุน เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งมีหน้าที่พิจารณาอนุมัติแผนการลงทุนของบริษัทที่สอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม ผู้ที่รับผิดชอบดูแลหน่วยงานการลงทุนของบริษัทเป็นผู้บริหารจัดการการลงทุนภายใต้กฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบและนโยบายที่กำหนดไว้โดยมีการกระจายอำนาจด้านการลงทุนตามอำนาจดำเนินการที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ

บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการลงทุน ตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2556 ที่บริษัทยึดถือเป็นแนวทางการปฏิบัติงาน มีดังนี้

คณะกรรมการบริษัท : มีบทบาทหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาอนุมัติกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น อนุมัติกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่น
2. จัดให้มีกระบวนการติดตามสอดคล้องผลการดำเนินงานด้านการลงทุน ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอ เพื่อให้การลงทุนของบริษัทเป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุน ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
3. จัดให้มีการทบทวนระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (risk appetite) ของบริษัทและกระบวนการระบุความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารทางการเงินในปัจจุบันและจากตราสารทางการเงินใหม่ ทั้งในและนอกงบแสดงฐานะการเงิน
4. แต่งตั้งคณะกรรมการลงทุน
5. มอบหมายหน่วยงานที่เป็นอิสระจากหน่วยงานการลงทุนในการระบุและประเมินความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุน

คณะกรรมการลงทุน : มีบทบาทหน้าที่ ดังต่อไปนี้

1. จัดทำกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
2. พิจารณาแผนการลงทุนของบริษัท ที่สอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนและกรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยง

3. กำกับดูแลการลงทุน การบริหารเงินลงทุน ให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
4. กำกับดูแลเรื่องธรรมาภิบาล ความโปร่งใส และการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวกับธุรกรรมการลงทุนของบริษัท
5. กำกับดูแลระบบงาน บุคลากร และข้อมูลที่ใช้ประกอบการลงทุนของบริษัท ให้มีความเพียงพอต่อการดำเนินงาน
6. รายงานผลการลงทุนให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างสม่ำเสมอ

ฝ่ายจัดการ : มีบทบาทหน้าที่ ดังต่อไปนี้

1. บริหารจัดการการลงทุน ตามนโยบายลงทุน ภายใต้นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
2. ประสานงานกับหน่วยงานภายในเพื่อจัดหาเงินความต้องการในการใช้เงินลงทุนในการดำเนินงาน และนำเงินที่ได้จากการดำเนินงานไปลงทุนตามระยะเวลา และความเสี่ยงอย่างเหมาะสม
3. ติดตามสถานะเศรษฐกิจ สถานการณ์การลงทุน และผลการดำเนินงานเพื่อประเมินการลงทุนของบริษัท
4. ประสานงานกับที่ปรึกษาด้านการลงทุน และ/หรือผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนเพื่อเป็นแนวทางในการลงทุน
5. รายงานผลการลงทุนต่อคณะกรรมการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

4. เป้าหมาย หลักเกณฑ์ และแนวปฏิบัติในการบริหารการลงทุน

เป้าหมาย

บริษัทมีนโยบายการลงทุนที่มุ่งเน้นระยะยาว คือ เน้นความปลอดภัยของเงินต้น และผลตอบแทนจากการลงทุนที่สม่ำเสมอให้เพียงพอและสอดคล้องกับภาระผูกพันที่มีอยู่ ภายใต้การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน และการบริหารเงินกองทุนที่มีอย่างจำกัดให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ภายใต้ข้อกำหนด ข้อบังคับ ระเบียบปฏิบัติและกรอบนโยบายการลงทุน

หลักเกณฑ์

นโยบายการลงทุนและนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น รวมถึงแนวปฏิบัติในการดำเนินงานด้านการลงทุนของบริษัทอยู่ภายใต้การกำกับของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันชีวิต และข้อกำหนดอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย บริษัทมีการกำหนดนโยบายและมาตรการในด้านต่างๆ ที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้แก่ นโยบายเกี่ยวกับการ

กำกับดูแลกิจการ นโยบายด้านสิทธิมนุษยชน นโยบายการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้งของผลประโยชน์ นโยบายการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน นโยบายการต่อต้านการทุจริต นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินและการก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอำนาจทำลายล้างสูง และนโยบายการดูแลข้อร้องเรียน เบาะแสการกระทำผิด และการคุ้มครองผู้ให้ข้อมูล โดยประกาศไว้ที่เว็บไซต์และในรายงานประจำปีของบริษัท พนักงานในหน่วยงานด้านการลงทุนจะต้องใช้ความรู้ความสามารถและตระหนักในภาระหน้าที่รับผิดชอบมุ่งเน้นการบริหารงานด้วยความโปร่งใส ไม่ยอมรับการทุจริต และไม่ทำธุรกรรมกับบุคคล บริษัทหรือหน่วยงานใดๆ ที่หน่วยงานภาครัฐสอบสวนแล้วพบว่ามีกรกระทำทุจริตและประพฤติมิชอบ

แนวปฏิบัติ

ในการปฏิบัติงานด้านการลงทุน บริษัทจะมีการกำหนดแผนการลงทุนประจำปี ตามแนวทางของกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการประกอบธุรกิจอื่นที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และปฏิบัติตามขั้นตอนการลงทุนตามระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน โดยมีการพิจารณาศึกษาวิเคราะห์ก่อนการลงทุน และหลังจากที่ได้ลงทุนแล้ว บริษัทจะทำการติดตามการดำเนินงาน ผ่านทางช่องทางต่างๆ เช่น รายงานงบการเงินที่เผยแพร่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ บทวิเคราะห์ การเข้าร่วมประชุมแสดงผลการดำเนินงานจากกรรมการและฝ่ายจัดการของแต่ละบริษัท และ/หรือ การติดต่อโดยตรงไปยังนักลงทุนสัมพันธ์ของแต่ละบริษัทที่ไปลงทุน เป็นต้น เพื่อนำมาประเมินความเสี่ยงและผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน ในกรณีที่พบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักกำกับกิจการที่ดีหรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจะพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสมของเรื่อง นอกจากนี้บริษัทยังได้เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไปลงทุน ตามแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น (Proxy Voting Guideline) ที่บริษัทกำหนดขึ้น สำหรับการเพิ่มระดับการติดตามบริษัทที่ลงทุนและ/หรือการร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่นตามความเหมาะสม

บริษัทมีการจัดสรรเงินลงทุนส่วนหนึ่งให้ผู้จัดการกองทุนภายนอกบริหาร เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง และเป็นการแลกเปลี่ยนมุมมอง โดยอาศัยความเชี่ยวชาญและความเป็นมืออาชีพของผู้จัดการกองทุน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการเข้าถึงตลาด โดยมีการกำหนดเกณฑ์ในการคัดเลือกไว้ในกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น และมีการติดตามการลงทุนอย่างสม่ำเสมอเช่นเดียวกับการลงทุนเอง

5. นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น (Proxy Voting Guideline)

เพื่อให้การบริหารจัดการการลงทุนของบริษัทเป็นไปตามแนวทางธรรมาภิบาลที่ดีเกี่ยวกับแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น บริษัทจะทำการมอบหมายให้ตัวแทนจากฝ่ายลงทุนหรือพนักงานอื่นที่เห็นว่าเหมาะสมรับมอบฉันทะในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น ตามมติที่มอบไว้เป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าหรืออาจจัดทำหนังสือแสดงการลงมติส่งให้บริษัทนั้นๆ ทางไปรษณีย์ หากบริษัทที่ลงทุนมีการประชุมในวันและเวลาเดียวกันหรือกรณีที่บริษัทไม่ได้ถือหุ้นนั้นแล้วในวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้แนวทางปฏิบัติในการพิจารณาตัดสินใจไปใช้สิทธิออกเสียงฯ ดังกล่าวข้างต้นหรือกรณีอื่นๆ ให้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัท

แนวทางในการปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีดังนี้

1. บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียงสนับสนุน สำหรับวาระการประชุมที่บริษัทคาดว่าจะก่อให้เกิดผลดีต่อผู้ถือหุ้นหรือมูลค่าหุ้น และวาระการประชุมปกติทั่วไป ซึ่งบริษัทจะให้การสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของฝ่ายจัดการของบริษัท
2. บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียงคัดค้าน สำหรับวาระการประชุมที่บริษัทคาดว่าจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อสิทธิและ/หรือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น
3. บริษัทอาจออกเสียง (หรือ “คัดค้าน” กรณีที่ไม่มีตัวเลือกให้ลงออกเสียง) สำหรับวาระการประชุมที่ไม่มีข้อมูลสนับสนุนอย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจ
4. บริษัทอาจใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงในวาระการประชุมที่มีได้แจ้งล่วงหน้าไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น หรือแจ้งในระยะเวลาที่กำหนด ตามแต่บริษัทเห็นสมควร
5. บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียงโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายเป็นสำคัญ
6. ในกรณีที่มิประเด็นที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะดำเนินการออกเสียงหรืองดออกเสียงโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายเป็นสำคัญ