

กฎบัตรคณะกรรมการ
บริษัท ไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

1. การบรรลุซึ่งวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัท ไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“คณะกรรมการบริษัท”) ตระหนักถึงความสำคัญของหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมในการส่งเสริมและสร้างเสริมความเชื่อมั่นของผู้ถือหุ้นผู้มีส่วนได้เสีย ตลอดจนสาธารณชน และเชื่อว่าการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมจะเอื้อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น

เพื่อให้บรรลุถึงวิสัยทัศน์ของบริษัทที่ว่า:

“บริษัทประกันชีวิตที่คุณไว้วางใจ”

คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบต่อ ความระมัดระวังและความซื่อสัตย์สุจริต โดยใช้มาตรฐานจริยธรรมสูงสุดและปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย

2. องค์ประกอบและคุณสมบัติ

(1) คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการตามจำนวนที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น กำหนด แต่ต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน นอกจากนี้ กรรมการจำนวนไม่น้อยกว่า 1 ใน 4 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด จะต้องเป็นกรรมการอิสระ¹⁾ และจำนวนกรรมการที่เป็นผู้บริหาร²⁾ ไม่เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

ทั้งนี้ กรรมการจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้ แต่กรรมการไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีสัญชาติไทย และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

(2) กรรมการจะต้องมีคุณสมบัติและความสามารถที่เหมาะสม โดยต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด

(3) คณะกรรมการบริษัทจะเลือกกรรมการคนหนึ่งเพื่อแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และคณะกรรมการบริษัทจะเลือกกรรมการอีกคนหนึ่งหรือหลายคนเป็นรองประธานกรรมการก็ได้ โดยรองประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมในกรณีที่ประธานกรรมการ ไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ รวมถึง ทำหน้าที่ตามข้อบังคับในกิจการซึ่งประธานกรรมการมอบหมาย

(4) คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล จะเป็นผู้คัดเลือกและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการแทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลง หรือเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณานำเสนอชื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งต่อไป

3. วาระการดำรงตำแหน่ง

กรรมการจำนวน 1 ใน 3 ของคณะกรรมการบริษัทจะต้องพ้นจากตำแหน่งในทุกครั้งของการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี โดยให้กรรมการซึ่งอยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้พ้นจากตำแหน่ง ในกรณีที่กรรมการที่จะพ้นจากตำแหน่งดังกล่าวไม่อาจแบ่งได้พอดี 1 ใน 3 ก็ให้ใช้จำนวนที่ใกล้เคียงกัน แต่ไม่เกิน 1 ใน 3 อย่างไรก็ตาม กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่ง อาจได้รับการเลือกตั้งให้กลับเข้ารับตำแหน่งอีกได้

กรรมการที่เป็นกรรมการอิสระจะดำรงตำแหน่งได้ไม่เกินกว่า 9 ปีนับจากวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระครั้งแรก ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นประการอื่น

4. อำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบ

อำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทเป็นไปตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมาย หนังสือบริคณห์สนธิ วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และมติคณะกรรมการ รวมทั้งให้มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) กำหนดทิศทางและเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ในภาพรวมของบริษัท รวมทั้งพิจารณาอนุมัตินโยบายและทิศทางในการดำเนินงานของบริษัท กำกับดูแลให้มีการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่อนุมัติไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- (2) พิจารณาอนุมัตินโยบาย กระบวนการและการควบคุมทางด้านการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทซึ่งอย่างน้อยต้องครอบคลุมถึงกิจกรรมหลักของบริษัท³⁾ และต้องเป็นไปตามกฎเกณฑ์ทางการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งมีการพิจารณาทบทวนอย่างสม่ำเสมอ และต้องดำเนินการให้มั่นใจว่า บริษัทมีนโยบายบริหารความเสี่ยงและระบบจัดการที่มีประสิทธิผลครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร
- (3) พิจารณาอนุมัติกรอบนโยบายการลงทุน การประกอบธุรกิจประกันชีวิตและการประกอบธุรกิจอื่น⁴⁾ ติดตามควบคุมดูแลให้การลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่น⁴⁾ ของบริษัทมีความเหมาะสม สอดคล้องกับสถานการณ์ลักษณะของธุรกิจและภาวะผูกพันที่มีอยู่ โดยคำนึงถึงความมั่นคง สถานะทางการเงิน การดำเนินงานของบริษัท รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการ และการบริหารความเสี่ยง
- (4) พิจารณาอนุมัตินโยบายต่อต้านคอร์รัปชันและสินบน รวมถึงกำกับดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงให้มีผลครอบคลุมการดำเนินธุรกิจทั้งหมดของบริษัทและการดำเนินการใด ๆ ที่อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อการคอร์รัปชันและสินบน โดยมีการติดตามดูแลอย่างต่อเนื่อง
- (5) กำกับดูแล ติดตามการดำเนินงานของบริษัทตลอดเวลา เพื่อให้มั่นใจว่า กรรมการที่เป็นผู้บริหาร²⁾ และฝ่ายจัดการดำเนินกิจการตามกฎหมาย และนโยบายที่กำหนดไว้ รวมถึงกำกับดูแลให้บริษัทมีระบบการรายงานการปฏิบัติงานที่ไม่เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับภายในของบริษัท

- (6) กำหนดนโยบายการควบคุมภายในที่สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม โดยให้บริษัทมีโครงสร้างองค์กรและมาตรการที่เกี่ยวข้องกับการควบคุมภายในที่เหมาะสมสำหรับการดำเนินกิจกรรมทางการเงินและกิจการหลัก³⁾ รวมทั้งดำเนินการให้บริษัทมีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ พร้อมทั้งกำกับดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดีและมีประสิทธิภาพและให้มีระบบการแบ่งแยกหน้าที่อย่างชัดเจน มีระบบตรวจสอบถ่วงดุลที่เหมาะสม
- (7) พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย (Board Committees) และพิจารณาอนุมัติการเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญต่อการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อยที่ได้แต่งตั้ง
- (8) จัดให้มีบทบัญญัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณและจริยธรรมทางธุรกิจ จริยธรรมของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน และกำกับดูแลให้บริษัทกำหนดนโยบายเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม ความเป็นธรรมในทางธุรกิจ การเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม
- (9) กำกับดูแลความเพียงพอของเงินกองทุน และกำกับดูแลให้บริษัทมีเงินกองทุนในระดับที่มั่นคงและเพียงพอที่จะรองรับการดำเนินธุรกิจทั้งในปัจจุบันและอนาคต และติดตามฐานะเงินกองทุนของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ
- (10) กำกับดูแลให้บริษัทมีระบบงานที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง
- (11) กำกับดูแลให้บริษัทมีระบบการจัดการและการจัดเก็บเอกสารที่เหมาะสม
- (12) กำกับดูแลให้บริษัทมีนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนพนักงานที่เหมาะสมและเพียงพอ
- (13) พิจารณาอนุมัตินโยบายในการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นสำหรับกรรมการบริษัท สมาชิกในคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ กรรมการผู้จัดการใหญ่และผู้บริหารระดับสูง⁵⁾
- (14) ให้ความเห็นชอบจำนวนค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นสำหรับกรรมการบริษัท และสมาชิกในคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ ที่ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล ก่อนเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- (15) แต่งตั้งและพิจารณากำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่น รวมทั้งกำหนดแนวทางการประเมินผลงานในตำแหน่งกรรมการผู้จัดการใหญ่และผู้บริหารระดับสูง⁵⁾
- (16) ดูแลให้บริษัทจัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งสำหรับกรรมการผู้จัดการใหญ่และผู้บริหารระดับสูง⁵⁾ รวมถึงให้มีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ

5. การประชุม

- (1) ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทต้องมีกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม
ให้ประธานกรรมการเป็นผู้เรียกประชุมคณะกรรมการ
- (2) คณะกรรมการบริษัทจะต้องประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง ทั้งนี้ กรรมการจะต้องเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง เว้นแต่มีเหตุจำเป็น
- (3) หนังสือนัดประชุมและเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการประชุมคณะกรรมการบริษัทจะต้องส่งให้แก่กรรมการบริษัทล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนการประชุม เพื่อให้กรรมการบริษัทได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุผลความจำเป็นเร่งด่วน
- (4) การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมให้ถือเสียงข้างมาก โดยกรรมการหนึ่งคนมีเสียงหนึ่งในการลงคะแนน เว้นแต่กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

6. คณะกรรมการชุดย่อย

- (1) คณะกรรมการบริษัทต้องจัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการลงทุน รวมทั้งยังสามารถจัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ ตามความเหมาะสมเพื่อสนับสนุนคณะกรรมการบริษัทในการดำเนินการตามความรับผิดชอบ
นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทควรดำเนินการให้มีการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน โดยอาจกำหนดให้คณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเป็นชุดเดียวกันได้
- (2) คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาอนุมัติการเป็นกรรมการของคณะกรรมการชุดย่อย และกฎบัตรของคณะกรรมการชุดย่อยซึ่งกำหนดสาระสำคัญเกี่ยวกับองค์ประกอบ หน้าที่รับผิดชอบการบริหารจัดการ และเรื่องอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการชุดย่อยตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเหมาะสมและเป็นไปตามกฎเกณฑ์ทางการหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

7. นิยาม

- 1) “**กรรมการอิสระ**” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับที่ระบุอยู่ในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเรื่องหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการรับเงิน การจ่ายเงิน การตรวจสอบ และการควบคุมภายในของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2557 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง แนวปฏิบัติ โครงสร้าง คุณสมบัติ และข้อพึงปฏิบัติที่ดีของกรรมการบริษัทประกันชีวิตและบริษัทประกันวินาศภัย (รวมถึงการแก้ไขประกาศใด ๆ ในเรื่องดังกล่าวในอนาคต)
- 2) “**กรรมการที่เป็นผู้บริหาร**” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับ “กรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน” ที่ระบุอยู่ในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการรับเงิน การจ่ายเงิน การตรวจสอบ และการควบคุมภายในของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2557 (รวมถึง การแก้ไขประกาศใด ๆ ในเรื่องดังกล่าวในอนาคต)
- 3) “**กิจกรรมหลักของบริษัท**” ได้แก่ การออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การพิจารณารับประกันภัย การจัดการค่าสินไหมทดแทน การรับประกันภัยต่อ การลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่น ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง แนวปฏิบัติ โครงสร้าง คุณสมบัติ และข้อพึงปฏิบัติที่ดีของกรรมการบริษัทประกันชีวิตและบริษัทประกันวินาศภัย ลงวันที่ 31 กรกฎาคม 2557 (รวมถึงการแก้ไขประกาศใด ๆ ในเรื่องดังกล่าวในอนาคต)
- 4) “**การประกอบธุรกิจอื่น**” ครอบคลุมธุรกิจตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2556 (รวมถึงการแก้ไขประกาศใด ๆ ในเรื่องดังกล่าวในอนาคต)
- 5) “**ผู้บริหารระดับสูง**” หมายถึง รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส (SEVP) รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ (EVP) หรือผู้ซึ่งมีตำแหน่งเทียบเท่า

Board of Directors Charter
SCB Life Assurance Public Company Limited

1. Achieving the Vision

The Board of Directors (the “Board”) of SCB Life Assurance Public Company Limited (“the Company”) recognizes the importance of good corporate governance and corporate social responsibility in promoting and strengthening the trust of its shareholders, stakeholders and the public, and believes that adherence to good corporate governance and corporate social responsibility practices will be of shareholders’ interests.

In order to achieve the vision of the Company:

“Your Trusted Life Insurer”

The Board shall perform its duty with responsibility, due care and in good faith by using the highest standard of ethics and proceeding in accordance with applicable laws.

2. Composition and Qualifications

(1) The number of directors on the Board must be in accordance with that stipulated by the shareholders’ meeting, but must not be less than 5 directors. In addition, at least one-fourth (1/4) of the total number of directors must be Independent Directors¹⁾, and the number of Executive Directors²⁾ on the Board must not exceed one-third (1/3) of the total number of directors.

The directors may be shareholders of the Company. However, at least three-fourths (3/4) of the total number of directors must be Thai nationals and at least one-half (1/2) of the total number of directors must reside in the Kingdom of Thailand.

(2) The directors must have appropriate qualifications and competence, and must not have prohibited characteristics as specified by applicable laws.

(3) The Board shall select one director to be appointed as the Chairman of the Board. The Board may select another director or other directors to be the Vice-Chairman or the Vice-Chairmen. The Vice-Chairman shall be the Chairman of the Board in case the Chairman is not present at the meeting or cannot perform his duty and shall perform duties specified in the Company’s articles of association where so assigned by the Chairman of the Board.

(4) The Nomination, Compensation and Corporate Governance Committee shall select and nominate to the Board a candidate who has appropriate qualifications for taking a position as the Company’s director in order for the Board to consider appointing such candidate as a director in replacement of a vacant position, or to further propose such candidate to the shareholders’ meeting for election.

3. Term

One-third (1/3) of the directors of the Board shall retire at every annual general meeting of the shareholders. The directors who have been in office for the longest period shall be retired. If the number of directors as such is not a multiple of three, the closest number of directors to one-third (1/3), but not exceeding one-third (1/3), shall apply. However, any retired director may be re-elected.

Independent Directors shall not serve for more than 9 years from the date of first appointment, unless otherwise approved by the Board meeting

4. Authority, Duties and Responsibilities

The authority, duties and responsibilities of the Board are those stipulated by laws, the memorandum of association, the Company's objectives, the articles of association, the resolutions of shareholders' meetings and the resolutions of the Board. The Board shall also have authority, duties and responsibilities to carry out the following activities:

- (1) to determine overall strategic directions and objectives for the Company, including to consider and approve the policies and operational directions of the Company, as well as to oversee and monitor the efficiency and effectiveness of the implementation of the approved policies and to adhere to good corporate governance;
- (2) to consider and approve overall policies, procedures and risk management control for the Company, which must at least cover the Main Activities of the Company³⁾ and be in accordance with applicable laws, including to regularly review and take actions in order to ensure that the Company has effective risk management policies and management system thereof covering the whole organization;
- (3) to consider and approve the policy framework for investment, operation of life insurance business and operation of other businesses⁴⁾, including to oversee and monitor that the Company's investment and operation of other businesses⁴⁾ are appropriate and conform to the circumstances, type of business and existing obligations, taking into account the Company's stability, financial status, business operation as well as corporate governance and risk management;
- (4) to consider and approve the Anti-Corruption and Bribery Policy and exercise supervision to ensure that the Company has an internal control and risk management system for all business operations of the Company including for any undertakings that are potentially exposed to the risk of corruption and bribery with an ongoing monitoring system.

- (5) to regularly oversee and monitor the Company's business operation to ensure that the Executive Directors²⁾ and the management carry out their duties in accordance with applicable laws and approved policies, including to oversee that the Company has an operational reporting system in respect of the noncompliance of applicable laws, rules and the Company's internal regulations;
- (6) to set internal control policy in accordance with overall risk management policy that enables the Company to have appropriate organizational structure and relevant internal control measures for the purpose of conducting financial activities and Main Activities³⁾ of the Company, including to engage and oversee that the Company has effective internal controls and internal audits, including clear systems in respect of division of functions, as well as appropriate checks and balances;
- (7) to appoint the Board Committees and approve the changes to their composition including the changes having material implications for the operations of the Board Committees that have been established;
- (8) to establish provisions in relation to code of conduct and business ethics, including ethics for directors, management and employees, and to ensure that the Company has set the policies in respect of good corporate governance clearly in writing, reasonably taking into account the interests of all relevant parties, including fairness in conducting business and observance of shareholders' rights and fair treatment;
- (9) to oversee an adequate capital fund and to ensure that the Company's capital fund remains at a level that ensures stability and is adequate for current and future business operations, including to monitor the status of the capital fund regularly;
- (10) to oversee that the Company has systems in place to ensure continuity of business operation;
- (11) to oversee that the Company has appropriate management and filing systems in relation to the Company's documents;
- (12) to oversee that the Company has appropriate and adequate remuneration policies;
- (13) to consider and approve the policies relating to the payment of the remuneration and other benefits of the directors, members of the Board Committees, Managing Director and Senior Executives⁵⁾;
- (14) to endorse the amount of the remuneration and other benefits offered to the directors and members of the Board Committees which has been considered by the Nomination, Compensation and Corporate Governance Committee prior to proposal thereof to the meeting of shareholders for approval;

- (15) to appoint the Managing Director and Senior Executives and determine the remuneration and other benefits including guidelines for the performance assessment of the Managing Director and Senior Executives⁵⁾;
- (16) to ensure that the Company has a succession plan for the position of the Managing Director and Senior Executives⁵⁾ and to review such plan regularly.

5. Meeting

- (1) At a meeting of the Board, not less than one-half (1/2) of the total number of directors must be present to form a quorum.

The Chairman of the Board shall call the Board meetings.

- (2) The Board shall hold a meeting at least once every three months. The directors shall attend every Board meeting and shareholders' meeting unless there is overriding necessity to not attend.
- (3) Unless it is a matter of necessity and urgency, notices and relevant documents relating to the meetings of the Board must be provided to all directors at least 7 days prior to the date of meeting, so that the directors would have sufficient time to study the information.
- (4) The decisions of the meeting of the Board shall be made by a majority of votes. Each director is entitled to one vote, but a director who has interest in any matter shall not be entitled to vote on such matter. In case of an equality of votes, the Chairman of the meeting shall have a casting vote.

6. Board Committees

- (1) The Board shall appoint the Board Committees, which are the Audit Committee, the Risk Management Committee and the Investment Committee, and may appoint additional Board committees as the Board deems appropriate to assist the Board in carrying out any business under its responsibilities.

In addition, the Board may appoint the Nomination Committee and the Compensation Committee whereby such Board Committees may be formed as one Board Committee.

- (2) The Board shall, as it may deem appropriate and in accordance with applicable laws and regulations, consider and approve the appointment of the members of the Board Committees and the charters of the Board Committees, in which the essence with regard to the composition, duties and responsibilities, administration, and other matters relating to the Board Committees under applicable laws are included.

7. Definitions

- 1) “**Independent Director**” has the same meaning as the one assigned to such term in the Insurance Commission’s Notification Re: Rules, Procedures and Conditions on the Acceptance of Payment, Payment, Audit and Internal Control of Life Insurance Companies B.E. 2557 and the Office of Insurance Commission’s Guidelines Re: Structure, Qualifications and Rules of Good Conduct for Directors of Life Insurance Companies and Non-Life Insurance Companies (including any future amendments thereto).
- 2) “**Executive Director**” has the same meaning as “Director with Management Authority” in the Insurance Commission’s Notification Re: Rules, Procedures and Conditions on the Acceptance of Payment, Payment, Audit and Internal Control of Life Insurance Companies B.E. 2557 (including any future amendments thereto).
- 3) “**Main Activities of the Company**” includes product design and development, premium determination, underwriting, claim handling, reinsurance, investment and Operation of Other Businesses according to the Office of Insurance Commission’s Guidelines Re: Structure, Qualifications and Rules of Good Conduct for Directors of Life Insurance Companies and Non-Life Insurance Companies dated 31 July 2014 (including any future amendments thereto).
- 4) “**Operation of Other Businesses**” includes the businesses according to the Insurance Commission’s Notification Re: Investment for Operation of Other Businesses of Life Insurance Companies B.E. 2556 (including any future amendments thereto).
- 5) “**Senior Executive**” means Senior Executive Vice President (SEVP), Executive Vice President (EVP) or a person who has equivalent position.