

นโยบายการลงทุนเพื่อความยั่งยืน

บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

1. คำมั่นและวัตถุประสงค์

บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ตระหนักถึงบทบาทในฐานะผู้ลงทุนสถาบันในการสร้างคุณค่าระยะยาวแก่ผู้เอาประกันภัย บริษัทฯ จึงมุ่งมั่นดำเนินการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย โดยบูรณาการปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เข้ากับกระบวนการพิจารณาและตัดสินใจลงทุนในทุกประเภทสินทรัพย์ เพื่อให้การลงทุนไม่เพียงสร้างผลตอบแทนทางการเงินที่เหมาะสม แต่ยังส่งเสริมผลกระทบเชิงบวกต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และการพัฒนาตลาดทุนไทยอย่างยั่งยืน

2. โครงสร้างธรรมาภิบาลการลงทุน (Governance)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการมีโครงสร้างกำกับดูแลกิจการที่ครอบคลุมด้านความยั่งยืน ครอบคลุมมิติด้านสิ่งแวดล้อม สังคม ธรรมาภิบาล โดยกำหนดบทบาทและความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดต่างๆ และผู้บริหารอย่างชัดเจน เพื่อให้การดำเนินงานด้าน ESG เป็นไปอย่างเป็นระบบ โปร่งใส และสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ รวมถึงกรอบการกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

2.1 คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)

คณะกรรมการบริษัทมีบทบาทในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลการลงทุนให้สอดคล้องกับหลักการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) รวมถึงเป้าหมายด้านความยั่งยืนขององค์กร เพื่อให้การดำเนินงานด้าน ESG เกิดขึ้นในระดับโครงสร้างอย่างเป็นระบบและโปร่งใส นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ดูแลให้มีการประเมินคุณสมบัติ ความสามารถ และขอบเขตบทบาทของคณะกรรมการชุดย่อยและผู้เกี่ยวข้องด้านความยั่งยืนอย่างเหมาะสม เพื่อสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการตัดสินใจด้านการลงทุนที่คำนึงถึงผลประโยชน์ระยะยาวของผู้มีส่วนได้เสีย

2.2 คณะกรรมการลงทุนและกลุ่มการลงทุน

- คณะกรรมการลงทุน

มีบทบาทในการกำกับดูแลและติดตามความก้าวหน้าในการดำเนินงานตามนโยบายและแผนการลงทุน รวมถึงพิจารณาประเด็นสำคัญและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนและหลักการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) และสนับสนุนเป้าหมายด้านความยั่งยืนขององค์กร

- **กลุ่มการลงทุน**

รับผิดชอบบริหารจัดการการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายและแผนงานที่ได้รับอนุมัติ โดยกำหนดและดำเนินกระบวนการติดตามบริษัทที่เข้าลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อประเมินพัฒนาการ ประเด็นสาระสำคัญ หรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างทันทั่วถึง พร้อมทั้งเสนอแนวทางการดำเนินงานหรือการยกระดับการติดตามตามความเหมาะสม

3. กลยุทธ์และการบูรณาการ ESG ในการตัดสินใจลงทุน (Strategy & ESG Integration)

บริษัทฯ บูรณาการปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เข้ากับกระบวนการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุนโดยประเมินควบคู่กับผลตอบแทนและความเสี่ยงทางการเงิน เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงระยะยาวของพอร์ตลงทุน

3.1 พอร์ตการลงทุนในตราสารทุนที่บริษัทบริหารจัดการโดยตนเอง

บริษัทฯ จะนำเอา ESG Scorecard ที่พัฒนาจากองค์กรที่มีความน่าเชื่อถือระดับสูงเพื่อใช้เป็นหนึ่งในเกณฑ์ประกอบการคัดเลือกและกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ โดยกำหนดให้พอร์ตการลงทุนที่บริษัทบริหารเองมีการลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มี ESG Score หรือ มี ESG Score อยู่ควินไทล์ที่ต่ำที่สุด ไม่เกินร้อยละ 20 ของพอร์ต

3.2 พอร์ตการลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ

บริษัทมีเป้าหมายที่จะรักษาสัดส่วนการลงทุนใน ESG Bond ให้ไม่น้อยไปกว่าสัดส่วนของ ESG Bond ในตลาดตราสารหนี้ไทย

4 การระบุและประเมินความเสี่ยง

- บริษัทฯ จะกำหนดนโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยงและโอกาสด้านความยั่งยืนให้สอดคล้องกับระบบบริหารความเสี่ยงขององค์กร โดยอธิบายกระบวนการในการพิจารณาประเมิน และจัดลำดับความสำคัญของความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับ ESG อย่างเป็นระบบ
- บริษัทฯ จะประเมินความเสี่ยงและโอกาสที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจในระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ครอบคลุมมิติด้านสิ่งแวดล้อม ด้านสังคม และด้านธรรมาภิบาล รวมถึงความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อสนับสนุนการตัดสินใจและการวางแผนด้านการลงทุน

4.1 การจัดการความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศ (Climate Risk)

- บริษัทฯ จะประเมินและเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศ รวมถึงการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ตามมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง
- บริษัทฯ จะนำแนวทางการวิเคราะห์สถานการณ์/ฉากทัศน์ด้านสภาพภูมิอากาศ (Climate Scenario Analysis) มาใช้ในการประเมินความเสี่ยงและโอกาสที่อาจเกิดขึ้น ตามแนวทางของ IFRS S1 และ IFRS S2 เพื่อสนับสนุนการวางแผนเชิงกลยุทธ์และการจัดการความเสี่ยงในระยะยาว

4.2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest):

- บริษัทฯ จัดทำนโยบายป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้เอาประกันภัย และอยู่เหนือประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ผู้บริหาร หรือกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
- บริษัทฯ ยังได้กำหนดมาตรการป้องกันและควบคุมความเสี่ยงด้านความซื่อสัตย์สุจริตในการดำเนินงาน ครอบคลุมการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน การใช้ข้อมูลภายใน (Inside Information) ในทางที่ไม่เหมาะสม และกำหนดช่องทางการร้องเรียนหรือการแจ้งเบาะแส (Whistleblowing) เพื่อให้การตรวจสอบและดำเนินการเป็นไปอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม

5. การมีส่วนร่วมและการกำกับดูแลกิจการของบริษัทที่ลงทุน (Active Ownership)

บริษัทฯ จะใช้สิทธิและปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้ลงทุนสถาบันตามหลักการของ I Code โดยดำเนินการติดตามและมีส่วนร่วมกับบริษัทที่เข้าลงทุนอย่างเหมาะสม เพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และผลักดันให้ผู้ออกตราสารมีการพัฒนามิติด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) อย่างต่อเนื่อง

5.1 การติดตามและการยกระดับการติดตาม (Monitoring and Escalation):

- บริษัทฯ มีกระบวนการติดตามผลการดำเนินงานและพัฒนาการด้าน ESG ของผู้ออกตราสารที่เข้าลงทุนอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถประเมินประเด็นสำคัญหรือความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนได้อย่างทันทั่วทั้ง
- หากพบประเด็นด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมหรือสัญญาณที่อาจกระทบต่อผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร บริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มระดับการมีส่วนร่วม (Engagement Escalation) อย่างเหมาะสม โดยเริ่มจากการหารือกับผู้บริหารของบริษัทที่เข้าลงทุน
- มาตรการยกระดับอาจรวมถึงการมีหนังสืออย่างเป็นทางการถึงคณะกรรมการบริษัท การเข้าพบประธานกรรมการหรือกรรมการอิสระ หรือการแสดงจุดยืนในประเด็นสำคัญ เพื่อผลักดันให้ผู้ออกตราสารปรับปรุงการดำเนินงานด้าน ESG ให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการสร้างคุณค่าในระยะยาว

5.2 การใช้สิทธิออกเสียง (Voting Policy):

- บริษัทฯ จะใช้สิทธิออกเสียงในฐานะผู้ลงทุนสถาบันอย่างรอบคอบและเป็นอิสระ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้เอาประกันภัยและผู้มีส่วนได้เสียเป็นสำคัญ
- บริษัทฯ กำหนด นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง เพื่อเป็นแนวทางในการพิจารณาประเด็นสำคัญที่ต้องใช้สิทธิ (active voting) ขั้นตอนการตัดสินใจ และกรณีที่เราพิจารณางดออกเสียง ทั้งนี้ บริษัทฯ จะลงคะแนนเสียง ไม่เห็นด้วย กับมติหรือข้อเสนอที่ไม่สอดคล้องกับหลักการ ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือหลักการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน

5.3 การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (Collective Engagement):

- หากการยกระดับการมีส่วนร่วมตามกระบวนการติดตาม (Engagement Escalation) ยังไม่สามารถแก้ไขประเด็นสำคัญได้ บริษัทฯ อาจพิจารณาร่วมมือกับผู้ลงทุนสถาบันรายอื่น หรือผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม เพื่อสะท้อนข้อกังวลร่วมกันต่อผู้ออกตราสาร
- การดำเนินการในลักษณะนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมพลังการมีส่วนร่วม (collective voice) ให้ผู้ออกตราสารตระหนักถึงความสำคัญของประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) และผลักดันให้มีการปรับปรุงมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการและการดำเนินงานให้ดีขึ้นอย่างเป็นรูปธรรมและต่อเนื่อง

6. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Transparency & Disclosure)

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะพัฒนาแนวทางการเปิดเผยข้อมูลด้านการลงทุนอย่างยั่งยืนให้เป็นไปอย่างเหมาะสม และสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับ ความพร้อมของข้อมูลและระบบงานภายใน ตลอดจนพัฒนาการของตลาดทุน เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานอย่างโปร่งใส มีประสิทธิภาพ และยั่งยืน

6.1 การรายงานผลการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ จะพิจารณาพัฒนาแนวทางการรายงานหรือเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนอย่างยั่งยืนตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ความพร้อมของข้อมูล ระบบงานภายใน และมาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับ ทั้งนี้ การเปิดเผยข้อมูลอาจครอบคลุมข้อมูลเกี่ยวกับสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับ ESG และข้อมูลความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศตามกรอบหรือแนวทางที่เกี่ยวข้อง

6.2 ตัวชี้วัดและเป้าหมาย (Metrics and Targets)

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะพัฒนาเป้าหมายและตัวชี้วัดด้านการลงทุนอย่างยั่งยืนให้เหมาะสมกับบริบทขององค์กร โดยครอบคลุมมิติ ESG ทั้งในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ ตามความพร้อมของข้อมูล วิธีการวัดผล ระบบงานภายใน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้เป็นกรอบในการติดตามผลการดำเนินงานและประเมินความก้าวหน้าในการบูรณาการ ESG เข้ากับกระบวนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง

6.3 การมีส่วนร่วมในตลาดทุนยั่งยืน

บริษัทฯ สนับสนุนการพัฒนาและยกระดับความเข้มแข็งของตลาดทุนไทยอย่างยั่งยืน และอาจพิจารณาเข้าร่วมความร่วมมือหรือโครงการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืนหรือการเงินเพื่อความยั่งยืน ตามความเหมาะสม เพื่อส่งเสริมการพัฒนาระบบนิเวศทางการเงินที่ยั่งยืน และยกระดับมาตรฐานด้านความยั่งยืนของภาคตลาดทุน

(มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 14 สิงหาคม 2569)