



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เดนาลี เพรสทีจ จำกัด

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

(Investment Governance Policy)

**สารบัญ**

วัตถุประสงค์ของนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน.....	3
นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน .....	3
1. โครงสร้างธรรมาภิบาลการลงทุน.....	3
2. ปรัชญาการลงทุน .....	4
3. หลักเกณฑ์พื้นฐานในการลงทุน .....	4
การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์.....	5
กระบวนการในการตัดสินใจและติดตามการลงทุน.....	6
การเพิ่มระดับการติดตามการลงทุน .....	6
การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียงต่อลูกค้า.....	6
การให้ความร่วมมือแก่บุคคลอื่น เพื่อให้การปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนมีประสิทธิภาพ .....	7
การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบาย และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ.....	7

## นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

### วัตถุประสงค์ของนโยบายธรรมาภิบาลลงทุน

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อรวบรวมกฎเกณฑ์ นโยบาย และแนวปฏิบัติในการดำเนินงานสำหรับคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการที่ได้รับมอบหมาย คณะจัดการลงทุน ผู้บริหารและพนักงานในองค์กร ให้ยึดถือปฏิบัติ และเพื่อให้ตระหนักถึงหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารธุรกิจด้วยความระมัดระวังรอบคอบ และใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพในการบริหารจัดการลงทุน ตลอดจนมีส่วนผลักดันให้เกิดการสร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนในบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทสามารถที่จะส่งต่อผลตอบแทนระยะยาวให้แก่ลูกค้าของบริษัทได้

อย่างไรก็ตาม การที่จะผลักดันเรื่องดังกล่าวให้เกิดขึ้นได้นั้น บริษัทจำเป็นต้องมีการตัดสินใจที่ดีและมีการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์อย่างใกล้ชิด ทันทต่อเหตุการณ์ และเมื่อเกิดประเด็นข้อสงสัยเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม หรือประเด็นอื่นใดในบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ บริษัทก็สามารถที่จะเพิ่มระดับการติดตามและการมีส่วนร่วมในการแก้ไขได้อย่างเหมาะสม ซึ่งการมีส่วนร่วมนี้หมายความว่ารวมถึงการให้ความร่วมมือแก่ผู้ลงทุนสถาบันรายอื่นในการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้น และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการดังกล่าวต่อลูกค้าของบริษัท หรือการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ อันเป็นหนึ่งในกลไกที่บริษัทจะสามารถแสดงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมได้อย่างเต็มที่ในฐานะที่บริษัทประกอบธุรกิจจัดการลงทุน

### นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

#### 1. โครงสร้างธรรมาภิบาลการลงทุน

บริษัทมีการจัดโครงสร้างองค์กรที่สะท้อนให้เห็นถึงการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างเป็นระบบระเบียบ โดยกำหนดภารกิจ กลยุทธ์ นโยบายและแผนการดำเนินงานในระดับองค์กรและหน่วยงานย่อยของบริษัทอย่างชัดเจน และมีโครงสร้างการกำกับดูแลที่เป็นอิสระและไม่มีประโยชน์ขัดหรือแย้งกับประโยชน์ของลูกค้า ซึ่งสอดคล้องต่อหลักความไว้วางใจและหลักการกำกับดูแลกิจการจัดการที่ดี

#### บทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ประกอบด้วยบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และมากไปด้วยประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจจัดการลงทุน ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการผลักดันให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจให้เป็นตามพันธกิจที่บริษัทกำหนดไว้ ตลอดจนมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่หน่วยงานที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทกำหนดไว้ โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบซึ่งสรุปได้ดังนี้

#### คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่รับผิดชอบในการกำหนดแผนกลยุทธ์ นโยบาย และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุนและธุรกิจอื่นของบริษัท ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งกำหนดนโยบายที่เกี่ยวข้อง เช่น นโยบายด้านธรรมาภิบาล ด้านจรรยาบรรณการประกอบวิชาชีพ ด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ด้านการต่อต้านการทุจริต นโยบายและกรอบความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุน เป็นต้น ตลอดจนเสริมสร้างสภาพแวดล้อมที่เอื้อต่อการผลักดันให้

มีการกำกับดูแลการลงทุนอย่างเหมาะสม และผลักดันให้บุคลากรในองค์กรน่านโยบาย หรือแนวทางที่กำหนดไปปฏิบัติอย่างจริงจัง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้า ภายใต้หลักความซื่อสัตย์สุจริต และหลักความระมัดระวัง

### คณะกรรมการลงทุน

คณะกรรมการลงทุนของบริษัทประกอบไปด้วยบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ และมากไปด้วยประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุน และมีหน้าที่รับผิดชอบที่จะต้องบริหารจัดการการลงทุน โดยคำนึงถึงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนและความเสี่ยงที่ลูกค้าได้รับ การประเมินผลการบริหารกองทุน การติดตามความเสี่ยงจากการลงทุน การให้คำแนะนำหรือข้อเสนอแนะอื่นใดเพื่อปรับปรุงการบริหารจัดการลงทุนให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ตลอดจนพิจารณาแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอยู่ ตามแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงเพื่อกองทุนของบริษัท หรือเป็นไปตามเงื่อนไขที่ลูกค้าระบุไว้ในสัญญาการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

### ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

มีอำนาจหน้าที่รับผิดชอบในการบริหารธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ เป้าหมายที่กำหนด ระเบียบข้อบังคับ และนโยบายที่ได้รับจากคณะกรรมการบริษัท

## 2. ปรัชญาการลงทุน

บริษัทในฐานะของบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจรับบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล มีความมุ่งมั่นและตั้งใจที่จะสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ดีที่สุดที่ผู้ลงทุนควรได้รับ ภายใต้หลักของความซื่อสัตย์สุจริต (duty of loyalty) และหลักของความระมัดระวัง (duty of care) ซึ่งถือเป็นหัวใจสำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัท

## 3. หลักเกณฑ์พื้นฐานในการลงทุน

เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามกฎหมาย จริยธรรม จรรยาบรรณในการจัดการลงทุน และเป็นไปตามข้อตกลงที่บริษัทมีกับลูกค้า โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ บริษัทจึงกำหนดนโยบาย ระเบียบ และแนวปฏิบัติพื้นฐานไว้ดังนี้

- 1) มุ่งสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวให้แก่ลูกค้าของบริษัท โดยการรักษาสมดุลการเติบโตของอัตราผลตอบแทน และอัตราความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และวางแผนการลงทุนระยะยาวให้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัทและนโยบายการลงทุนที่ลูกค้ากำหนด
- 2) บริหารการลงทุนด้วยความรู้ความสามารถ ความเอาใจใส่และความระมัดระวังรอบคอบ ด้วยการวางกรอบควบคุมเพื่อกำกับดูแลและบริหารความเสี่ยงให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย ข้อกำหนดตามสัญญาการบริหารจัดการกองทุน และนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยมีการวัดผลการดำเนินงาน (benchmark) และควบคุมระดับความเสี่ยงอย่างเหมาะสม
- 3) บริหารการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และมีคุณธรรม (honesty and integrity) โดยกำหนดมาตรการป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรม การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งกำหนดหลักจริยธรรม จรรยาบรรณ หลักการเปิดเผยข้อมูลที่อาจเป็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสีย และหลักการปฏิบัติงาน เพื่อให้บุคลากรของบริษัทรับทราบและปฏิบัติตามโดยเคร่งครัด

หน้าที่ 4 จากทั้งหมด 7 หน้า

นอกจากนี้ ยังจัดให้มีกระบวนการกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรการและระบบงานดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีช่องทางในการร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแส เพื่อเป็นการเสริมประสิทธิภาพและปรับปรุงพัฒนาระบบงานของบริษัท

- 4) บริหารธุรกิจด้วยความโปร่งใส (transparency) โดยการต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชัน ไม่ยอมรับการทุจริต และประพฤติมิชอบทุกรูปแบบ (zero tolerance)
- 5) บริหารการลงทุนอย่างรับผิดชอบ (responsible investment) โดยให้ความสำคัญกับปัจจัยความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (environmental, social and governance) ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ซึ่งกองทุนภายใต้การบริหารจัดการมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว
- 6) ทำหน้าที่เป็นเจ้าของกิจการ (shareowner) ติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ ทั้งจากรายงานต่างๆ หรือการเผยแพร่ข้อมูลในสื่อต่างๆ ทุกช่องทาง รวมถึงติดตามปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อมูลค่า ผลตอบแทนและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หากพบประเด็นที่เห็นว่าควรแก้ไข ปรับปรุง หรือต้องการคำชี้แจงจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์ ผลประกอบการ การจัดการความเสี่ยง การบริการงานตามหลักธรรมาภิบาล ผลกระทบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือประเด็นอื่นใดในลักษณะเดียวกัน บริษัทจะเพิ่มเติมระดับการติดตามการดำเนินงาน และการเข้าไปมีส่วนร่วมในการแก้ไขประเด็นดังกล่าว เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทที่ออกหลักทรัพย์จะสามารถเติบโตและสร้างผลตอบแทนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนได้อย่างยั่งยืน
- 7) ร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่น (collective engagement) บริษัทจะให้ความร่วมมือกับผู้ลงทุนสถาบันรายอื่นในการแก้ไขปัญหาของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการยกระดับธรรมาภิบาลการลงทุนของประเทศ และอุตสาหกรรมการจัดการลงทุน และเพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน
- 8) ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทอย่างเคร่งครัด เช่น กฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ฯลฯ

#### การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทในฐานะของผู้ประกอบธุรกิจรับจัดการลงทุน มีหน้าที่รับผิดชอบโดยตรงที่จะต้องสร้างความเชื่อมั่น และปกป้องภาพลักษณ์อันดีที่นักลงทุนมีต่อตลาดทุนไทย โดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ผู้ลงทุนจะได้รับเป็นสำคัญ ด้วยหน้าที่รับผิดชอบดังกล่าวประกอบกับความมุ่งมั่นที่บริษัทมี บริษัทจึงจัดให้มีมาตรการหรือระบบงานในการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีประสิทธิภาพ ดังนี้

- 1) มาตรการป้องกันการใช้อินไซด์กราด (insider trading)
- 2) มาตรการสำหรับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัท (proprietary trading)
- 3) มาตรการสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน และบุคคลที่เกี่ยวข้อง (staff dealing rule)
- 4) มาตรการในการรับของขวัญหรือประโยชน์อื่นใดจากลูกค้า ผู้ให้บริการ หรือบุคคลอื่น (soft dollar)
- 5) มาตรการในการตรวจสอบความถี่และปริมาณในการสั่งซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อมิให้มีการสั่งซื้อขายหลักทรัพย์เกินความจำเป็น (churning)
- 6) มาตรการสำหรับการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (affiliate transaction)

นอกจากนี้ บริษัทยังจัดให้มีกระบวนการกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าวอย่างเคร่งครัด และรายงานผลการตรวจสอบที่ได้ต่อคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายอย่างสม่ำเสมอ

### กระบวนการในการตัดสินใจและติดตามการลงทุน

บริษัทจัดให้มีกระบวนการในการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทจะสามารถทราบถึงการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และรับรู้ถึงปัญหาที่อาจเกิดขึ้นของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตั้งแต่เริ่มต้นและทันต่อเหตุการณ์ โดยกระบวนการติดตามและตัดสินใจมีดังนี้

- 1) ติดตามข้อมูลข่าวสาร และการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ในทุกช่องทาง
- 2) เข้าร่วมประชุมพบปะกรรมการ ผู้บริหาร และฝ่ายจัดการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
- 3) เข้าร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอยู่ ในฐานะของผู้รับมอบอำนาจจากลูกค้า ทั้งการประชุมสามัญประจำปี และการประชุมวิสามัญ รวมถึงการประชุมอื่นใดที่อาจจะมีขึ้น

### การเพิ่มระดับการติดตามการลงทุน

กรณีที่บริษัทพบประเด็นที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนและประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า (escalating investee companies) บริษัทอาจพิจารณาดำเนินการอื่นใดกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เพิ่มเติมจากขั้นตอนปกติ เมื่อประเด็นที่พบเกี่ยวข้องกับหัวข้อดังต่อไปนี้

- 1) กลยุทธ์ ผลประกอบการ และการจัดการความเสี่ยงของบริษัท
- 2) ความเชื่อมั่นในการบริหารกิจการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- 3) ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

สำหรับการดำเนินการเพิ่มเติม บริษัทจะพิจารณาความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ตามความจำเป็น เช่น

- 1) มีหนังสือถึงคณะกรรมการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ เพื่อแจ้งประเด็น ข้อสังเกต ข้อกังวล
- 2) ขอเข้าพบประธานกรรมการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือกรรมการอิสระ หรือกรรมการอื่น เพื่อแจ้งถึงประเด็น ข้อสังเกต ข้อกังวล และขอคำชี้แจงเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว
- 3) เข้าร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงในประเด็นที่เกี่ยวข้อง ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ รวมถึงการประชุมอื่นใดที่อาจจะมีขึ้น
- 4) ดำเนินการโดยบริษัทเองหรือร่วมกับผู้ถือหุ้นรายอื่น เพื่อร้องขอต่อคณะกรรมการบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ให้จัดการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาวาระที่เกี่ยวข้อง

### การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียงต่อลูกค้า

บริษัทมีแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นไปตามมาตรฐานของอุตสาหกรรมการจัดการลงทุน และเป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลที่ดี ซึ่งบริษัทได้เปิดเผยแนวทางดังกล่าวไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทอย่างเป็นทางการ

อย่างไรก็ตาม ด้วยการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของหลักทรัพย์ที่กองทุนส่วนบุคคลมีการลงทุนอยู่นั้น ถือเป็นสิทธิโดยชอบของลูกค้าแต่ละราย ที่จะพิจารณาเข้าร่วมใช้สิทธิออกเสียง หรืออาจพิจารณาไม่เข้าร่วมในการใช้สิทธิออกเสียงก็ได้ และบริษัทก็ให้ความเคารพในสิทธิดังกล่าว ในเบื้องต้นบริษัทจึงมีหน้าที่สำคัญที่จะแจ้งให้ลูกค้าทราบถึงสิทธิในการเข้าร่วมประชุมดังกล่าวโดยเร็ว เพื่อให้ลูกค้ามีระยะเวลาในการพิจารณาวาระการประชุมอย่างเพียงพอและเหมาะสม ซึ่งหากลูกค้ามีความประสงค์ที่จะมอบหมายให้บริษัทไปใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมแทนลูกค้าก็สามารถทำได้ โดยปฏิบัติตาม

หน้าที่ 6 จากทั้งหมด 7 หน้า

ข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลระหว่างลูกค้ากับบริษัท โดยบริษัทจะดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละวาระในฐานะของผู้กระทำให้แทน (fiduciary duty) โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นสำคัญ และเป็นไปตามแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงที่บริษัทกำหนดไว้

**การให้ความร่วมมือแก่บุคคลอื่น เพื่อให้การปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนมีประสิทธิภาพ**

การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นหรือผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของผู้ลงทุนสถาบัน เป็นมาตรการที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนที่มีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาได้หลังจากที่เพิ่มระดับในการติดตาม บริษัทจะให้ความร่วมมือกับผู้ลงทุนสถาบันรายอื่นตามความเหมาะสมในแต่ละประเด็นที่ยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาได้

**การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบาย และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ**

บริษัทจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว รวมถึงเปิดเผยแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลการไปใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงฯ ให้ลูกค้าของบริษัททราบ ทั้งนี้ ตามเงื่อนไข ช่องทาง และข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลของลูกค้าแต่ละราย รวมทั้งบริษัทได้จัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอโดยสายงานกำกับและบริหารความเสี่ยง และจัดให้มีการทบทวนนโยบายเป็นประจำทุกปี

\*\*\*\*\*