

**ETIČKI KODEKS  
DRUŠTVA EURIZON ASSET  
MANAGEMENT CROATIA d.o.o.**

**Zagreb, prosinac 2021.**

<b>Podaci o dokumentu</b>	
Relevantne organizacijske jedinice	Sve organizacijske jedinice
Odgovorna jedinica	Jedinica za praćenje usklađenosti (Compliance) i sprječavanja pranja novca
U primjeni od	17. svibnja 2011. godine
Verzija	V.1.2.
Datum donošenja	03. prosinca 2021. godine
Datum početka primjene	03. prosinca 2021. godine
Lokacija	<i>Mrežni folder</i> – Interni akti
<b>Za internu uporabu</b>	
Temeljni dokument	<ul style="list-style-type: none"> <li>Politika upravljanja sukobom interesa Društva</li> </ul>
Primarno	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zakon o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN br. 44/16, 126/19, 110/21)</li> <li>Zakon o tržištu kapitala (NN br. 65/18, 17/20, 83/21)</li> </ul>
Sekundarno	<ul style="list-style-type: none"> <li>Uredba (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća Europske unije o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga</li> <li>Delegirane uredbe KOMISIJE (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te Direktive</li> </ul>
Usuglašeno sa	Conflicts Of Interest Management Group Rules; July 2020 Eurizon Capital SGR S.p.A. Policy For Managing Conflicts Of Interest; May 2020
Eksterni/interni	Eksterni
Objava na mrežnim stranicama	Da
Obveza ažuriranja	Da
Glavne izmjene i dopune	Na godišnjoj razini ili po nastupu relevantnih okolnosti koje zahtijevaju izmjene i/ili dopune
Regulatorne obveze:	Objava Kodeksa na mrežnim stranicama Društva
Potrebna suglasnost	
Datum izdavanja suglasnosti	

## SADRŽAJ

<b>SADRŽAJ</b> .....	<b>3</b>
<b>1. Uvod</b> .....	<b>4</b>
<b>2. Naše vrijednosti</b> .....	<b>5</b>
2.1. Naša društvena i ekološka odgovornost.....	5
2.2. Naša misija i vizija.....	7
2.3. Referentna načela i vrijednosti.....	7
<b>3. Načela ponašanja u odnosima s dionicima</b> 8	
3.1. Načela ponašanja u odnosima sa svim dionicima.....	8
3.2. Načela ponašanja u odnosima s klijentima.....	9
<b>5. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE</b> .....	<b>22</b>

## **1. Uvod**

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo i/ili EURIZON HR) donijelo je Etički kodeks društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (dalje u tekstu: Etički kodeks i/ili Kodeks) sukladno odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19; dalje u tekstu: Zakon), Zakona o tržištu kapitala (NN, br. 65/18, 17/20, 83/21 ; dalje u tekstu: ZTK), Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća Europske unije o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga, Delegirane uredbe KOMISIJE (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te Direktive (dalje u tekstu: Delegirana uredba) i Pravilima Grupe za upravljanje sukobom interesa (Conflicts Of Interest Management Group Rules, July 2020 odnosno Eurizon Capital SGR S.p.A. Policy For Managing Conflicts Of Interest, May 2020).

Uprava društva je temeljem pozitivnih propisa i Izjavi o osnivanju Društva dužna uspostaviti djelotvoran sustav upravljanja, internih kontrola i jasnih provođenja poslovnih procesa između ostaloga i kroz sustav internih akata, odnosno javnih objava Društva.

Društvo ovim Kodeksom propisuje načela i osnove za utvrđivanje prihvatljivog ponašanja radnika Društva u odnosima s dionicima te mehanizme za provedbu, interno širenje i upravljanje, odnosno sprječavanje potencijalnog sukoba interesa.

## **2. Naše vrijednosti**

### **2.1. Naša društvena i ekološka odgovornost**

Od društava za upravljanje/investicijskih društava se danas traži preuzimanje veće odgovornosti koja se ne iscrpljuje samo ekonomskim učincima poslova koje obavljaju. Njihove su funkcije, zapravo, sve opsežnije i razgranatije.

U pružanju učinkovitih odgovora na sve širu paletu potreba, društva za upravljanje/investicijska društva moraju pokazati da su potpuno svjesne činjenice da su u njihove proizvodne cikluse i proizvode kao rezultate istih, ugrađeni interesi koji ne utječu samo na "potrošača" – koji zasigurno mora naći odgovarajući odgovor s obzirom na ekonomsku korist – već se odnose i na "građanina" u društvu u kojem posluju.

To su interesi koji obuhvaćaju očuvanje našeg prirodnog okoliša, zdravlje, rad, budućnost, blagostanje cijele zajednice i zaštitu sustava društvenih odnosa.

Zajedno i paralelno sa interesima na koje utječe poslovanje financijske institucije raste i broj osoba s kojima ona može uspostaviti odnos.

Partnerima, odnosno dionicima (stakeholders<sup>1</sup>), Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) smatra sve subjekte, interne i eksterne, koji imaju utjecaj na poslovanje društva za upravljanje/investicijskog društva, bilo tako što doprinose, pa makar i na različit i specifičan način, realizaciji njegove misije, ili tako što u značajnoj mjeri trpe pozitivne ili negativne učinke na svoju dobrobit, te na taj način, u jednom i u drugom slučaju, snose rizik društva za upravljanje/investicijskog društva.

Ti subjekti su klijenti, vlasnik, radnici, no i dobavljači, okoliš, ili bolje rečeno prava koja buduće generacije imaju na okoliš, te u krajnjoj liniji i cjelokupna zajednica.

Društva za upravljanje/ investicijska društva, uz to, sve češće moraju poslovati u različitim teritorijalnim okruženjima te se moraju pridržavati različitih propisa.

Stoga samodisciplina postaje važna onda kada, kroz poštivanje važećih propisa, postavlja više standarde kojih se financijska institucija namjerava pridržavati na svim područjima na kojima posluje.

---

<sup>1</sup> Dionikom se smatra svatko tko pridonosi uspjehu te ima koristi od nekog poduzeća uključujući dioničare/udjelničare u Društvu, radnike, te one na koje rad društva utječe, kao što su dobavljači, potrošači i lokalne zajednice. Prijevod engleskog termina "stakeholder" – prema definiciji UNDP (Izvor: Priručnik za društveno odgovorno poslovanje, 2005.)

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o., kao društvo za upravljanje investicijskim fondovima, odnosno investicijsko društvo je zbog toga odlučio izraditi ovaj Etički kodeks koji je strukturiran kao prava "shema odnosa" Društva sa svim dionicima (stakeholders).

U Kodeksu se predstavljaju vrijednosti u koje Društvo vjeruje i za koje se želi angažirati, te izlažu načela ponašanja koja iz toga proizlaze u kontekstu odnosa sa svakim dionikom. On nužno podiže stupanj dosljednosti koje svaka osoba u društvu za upravljanje /investicijskom društvu mora iskazivati kako bi zaslužila povjerenje svih partnera.

Vrijednosti iskazane u ovom Kodeksu izraz su poslovne kulture koja je temelj postanka Društva i predstavljaju s jedne strane "leće" pomoću kojih promatramo i tumačimo razne situacije, a s druge strane cilj kojem moramo težiti, svrhu puta kojim prolazimo, a koji će obilježiti našu aktivnost u narednim godinama.

Ovaj Kodeks kao instrument za upravljanje dio je široke vizije društvene i ekološke odgovornosti Društva, koja u središte stavlja odnos s našim dionicima. Konstruktivnim dijalogom s njima nastaje proces koji, kroz slušanje njihovih zahtjeva i njihovim rješavanjem u skladu sa strategijom Društva, aktivira krug stalnog unaprjeđivanja i poboljšanja.

## 2.2. Naša misija i vizija

Misija društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. je trajno i učinkovito koristiti sve raspoložive izvore za kontinuirani napredak poslovanja Društva u svim njegovim dijelovima, od ljudskog kapitala, tehnologije do poslovnih procesa.

Na prethodno opisani način Društvo ostvaruje i viziju, a to je biti kompanija koja je uzor i centar izvrsnosti u stvaranju novih vrijednosti, te pružanju permanentno visoke kvalitete u svim smjerovima svog djelovanja na dobrobit klijenata, društvene zajednice, vlasnika i djelatnika.

## 2.3. Referentna načela i vrijednosti

Strategija društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. rasta teži k stvaranju čvrste i održive vrijednosti u gospodarskom, financijskom, društvenom i ekološkom pogledu, zasnovane na povjerenju svih partnera Društva i temeljene na sljedećim vrijednostima:

- Integritet;
- Izvrsnost;
- Transparentnost;
- Poštovanje različitosti;
- Jednakost;
- Vrijednost pojedinca;
- Odgovornost pri korištenju izvora.

### 2.3.1. Integritet

Vlastite ciljeve Društvo ispunjava pošteno, korektno i odgovorno, uz puno i suštinsko poštivanje pravila, profesionalne etike te u duhu potpisanih ugovora.

### 2.3.2. Izvrsnost

Društvo je postavilo cilj stalnog poboljšanja i unaprjeđenja, gledajući unaprijed, naslućujući izazove, gajeći kreativnost koja teži inovaciji, te vrednuje ostvareni učinak.

### 2.3.3. Transparentnost

Transparentnost djelovanja Društva, komunikacije i ugovora temelj su našeg ponašanja kako bi se svim partnerima omogućili donošenje samostalnih i svjesnih rješenja i odluka.

### 2.3.4. Poštivanje različitosti

Širokom opsegu poslovanja Društvo želi pridružiti dobru povezanost s lokalnom zajednicom, teži biti društvo koje misli globalno a da pri tome ne gubi iz vida pojedinca.

### **2.3.5. Jednakost**

Društvo se obvezuje ukloniti iz ponašanja sve vrste diskriminacije i poštivati razlike u spolu, dobi, vjeri, političkoj i sindikalnoj opredijeljenosti, jeziku i različitoj sposobnosti.

### **2.3.6. Vrijednost pojedinca**

Vrijednost svake pojedine osobe smjernica je kojom se Društvo rukovodi u svome djelovanju: koristi se metodama slušanja i dijaloga kao instrumentima kojima će se stalno unaprjeđivati odnosi sa svim partnerima Društva.

### **2.3.7. Odgovornost pri korištenju izvora**

Društvo želi pažljivo koristiti sve izvore, poticati ponašanje kojim se postiže optimalizacija i izbjegavati rasipanje i razmetanje, dajući pri tome prednost rješenjima kojima se želi ostvariti održivost.

## **3. Načela ponašanja u odnosima s dionicima**

### **3.1. Načela ponašanja u odnosima sa svim dionicima**

Ovim Kodeksom Društvo izražava vlastite vrijednosti i teži tome da se ponašanje pojedinca uskladi s istima, svjesno da uvažavanje društvenih i ekoloških zahtjeva doprinosi smanjenju izloženosti rizicima (posebno kreditnom riziku i riziku usklađenosti sa relevantnim propisima) i jačanju reputacije Društva, ali i same Intesa Sanpaolo Grupe (dalje u tekstu: Grupa i/ili ISP Grupa).

Društvo stoga, a i u skladu s načelima „Global Compacta Ujedinjenih naroda“ koje je prihvatilo:

- se zalaže za zaštitu ljudskih prava prema načelima iz Opće deklaracije iz 1948. godine;
- poštuje načela utvrđena temeljnim konvencijama Međunarodne organizacije rada i posebice prava na kolektivno udruživanje i trgovanje, zabranu prisilnog i maloljetničkog rada, te nediskriminaciju u zapošljavanju;
- sudjeluje u borbi protiv korupcije, podržavajući Smjernice OECD-a (Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj) i antikorupcijska načela koja su ustanovili Ujedinjeni narodi 2003. godine.



## 3.2. Načela ponašanja u odnosima s klijentima

### 3.2.1. Slušanje i dijalog

Društvo smatra da klijent uvijek mora biti u središtu pažnje te da samo u stalnom dijalogu može shvatiti koja su njegova stvarna očekivanja i održavati izvrsne odnose:

- u razvijanju novih proizvoda i usluga primjenjujemo sustavne instrumente dijaloga kako bismo razumjeli prijedloge klijenata i udruga potrošača koje predstavljaju specifične kategorije klijenata;
- kroz dijalog s klijentima Društvo može utvrditi profil njihovog rizika, temeljnu polazišnu točku za ponuđeno savjetovanje i financijske instrumente koji odgovaraju njihovim potrebama. Društvo je svjesno da time igra važnu ulogu u podršci klijentima za mudro upravljanje financijama;
- pravodobno i savjesno odgovaramo na upite i pritužbe, težeći k stvarnom a ne formalnom rješenju nesuglasica.

### 3.2.2. Transparentnost

Društvo smatra da održavanje odnosa koji se temelje na povjerenju zahtijeva komunikaciju koja klijentu u svako doba omogućava razumijevanje svojstava i vrijednosti svih proizvoda i usluga koji mu se nude i koje on ugovara:

- pojednostavljuje proizvode, olakšava razumljivost ugovora, smanjuje moguće nesporazume i nejasnoće pružanjem jasnih i iscrpnih informacija, odnosno pravodobno upozorava na sve izmjene ugovora i ugovornih uvjeta;
- šalje obavijesti klijentima kroz sve njima dostupne i s njihove strane odabrane kanale, pružajući im informacije u skladu s njihovim preferencijama.

### 3.2.3. Pravičnost

Društvo smatra da usluge moraju biti pristupačne svima te:

- ne diskriminira klijente na osnovu njihove nacionalnosti, vjere ili spola, odnosno na drugi način;
- nastoji sastaviti ponude na način da svi društveni slojevi mogu pronaći odgovor na svoje potrebe;
- primjenjuje politiku cijena koja je sukladna kvaliteti ponuđene usluge.

Također, Društvo smatra da kao članica ISP Grupe, u sinergiji s ostalim supsidijarima i u okviru suradnje s Privrednom bankom Zagreb d.d., pruža aktivnu podršku razvoju zemlje kroz poticanje ekonomskog i društvenog razvoja kao i ekonomije u cijelosti.

#### **3.2.4. Socijalno odgovorna ulaganja**

Društvo smatra da se kod ulaganja treba dati prednost socijalnim i ekološkim kriterijima kao i kriterijima dobrog upravljanja društvima kako bi se unaprijedio uravnotežen i održiv razvoj te klijentima nudi mogućnost odabira proizvoda kojima se upravlja u skladu sa socijalnim i ekološkim načelima.

#### **3.2.5. Zaštita sigurnosti**

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. smatra da zaštita sigurnosti klijenata, njihovih sredstava i povjerljivih informacija ne predstavlja samo jednu od temeljnih obveza Društva, nego je ona temelj odnosa povjerenja koji želi održavati s njima te:

- se obvezuje se na zaštitu klijenata/osoba, njihovih sredstava i vrijednosti, njihovih podataka i internih organizacijskih procesa na taj način da pruža uslugu koja će u potpunosti zadovoljiti kriterije pouzdanosti, kontinuiteta i povjerljivosti;
- se jamči stalno poštivanje zakona;
- poštuje kriterije potpune transparentnosti u informiranju klijenata o njihovim pravima na privatnost i o metodama kako postupamo sa njihovim osobnim podacima, a sve sukladno UREDBI (EU) 2016/679 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opća uredba o zaštiti podataka).

#### **3.2.6. Procjena socijalno–ekološkog rizika**

Društvo smatra da pri donošenju odluka o ulaganju mora također voditi računa i o socijalnim i ekološkim rizicima u toj mjeri da posao koji stvara ekonomsku vrijednost može biti održiv samo ako istovremeno ne uništava društvenu ili ekološku vrijednost i zbog toga:

- se pridržava se nacionalnih i međunarodnih protokola o poštivanju društvenih i ekoloških standarda;
- isključuje one financijske odnose koji podržavaju ekonomske aktivnosti koji doprinose, makar i neizravno, kršenju osnovnih ljudskih prava, ometaju ljudski razvoj ili ozbiljno štete ljudskom zdravlju i okolišu;
- promiče miran suživot i izbjegava financijsku podršku gospodarskim aktivnostima koje bi to mogle ugroziti;
- posebno uvažava projekte visoke socijalne i ekološke vrijednosti.

Na mrežnoj stranici Društva objavljene su Informacije za ulagatelje sukladno Uredbi (EU) 2019/2088<sup>2</sup> o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga.

## 3.2.3. Načela ponašanja u odnosima sa zaposlenicima

### 3.2.3.1. Poštivanje osobe

Društvo smatra da je poštivanje osobnosti i dostojanstva svakog radnika temelj za razvoj radnog okruženja prožetog međusobnim povjerenjem, odanošću i doprinosom svakog radnika i stoga:

- usvaja procedure zapošljavanja i upravljanja kadrovima koje se temelje na poštenom i dosljednom odnosu prema svima, sprječavajući favoriziranje, zlorabe i diskriminaciju zaposlenika na temelju spola, nacionalnosti, vjere, političkih uvjerenja i sindikalne opredijeljenosti, jezika, dobi ili invalidnosti, odnosno na temelju nekog drugog kriterija;

daje mogućnost svim radnicima za izražavanje individualnosti i kreativnosti u svom radu te izvlači ono najbolje iz njih. Time Društvo stječe povjerenje u inovacije i dajemo bitan doprinos razvoju Grupe;

- teži postizanju izvrsnosti rezultata, kako u kvantitativnom tako i u kvalitativnom pogledu, i to kroz komercijalne poslove i proračunske politike kojima se teži i koje se planiraju i prate u skladu s etičkim načelima iz ovog Kodeksa. Društvo poštuje profesionalnost i dostojanstvo svakog radnika, kao i posebnosti okruženja u kojem isti radi;
- obraća najveću pozornost definiranju ciljeva, omogućavajući njihovo bolje razumijevanje i prihvaćanje, kako bi poticalo korektno i transparentno ponašanje u poslovanju s klijentima;
- stvara objektivne i transparentne sustave primitaka i poticaja koji predviđaju realno dostižne ciljeve;
- olakšava rad tako da pojednostavljuje proizvode, procedure i oblike komunikacije i čuva zdravlje i sigurnost radnika pomoću sve učinkovitijih mjera;
- potiče politike koje olakšavaju privatan i profesionalan život svih naših radnika, dajući prednost fleksibilnosti i provodeći inicijative za usklađenje radnih obveza i privatnih potreba, svjesni da privatni život svakog zaposlenika predstavlja središte njegove dobrobiti.

### 3.2.3.2. Vrednovanje i motivacija

U namjeri da poštenje, jednakost i zasluge Društvo uzme kao temelj za procjenu, vrednovanje, motivaciju i razvoj karijere naših zaposlenika:

---

<sup>2</sup> UREDBA (EU) 2019/2088 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga

- priznaje da je skup socijalnih, organizacijskih i tehničkih vještina svakog radnika osnovni strateški resurs Društva, odnosno Društvo se obvezuje motivirati ih kako bi dali najbolji doprinos jer je to ključni činitelj u održavanju održivih konkurentnih prednosti;
- primjenjuje sustave procjene ponašanja, vještina, znanja i potencijala radnika prema kriterijima transparentnosti i vrednovanja njihovih zasluga kako bi ojačalo motiviranost i pošteno nagradilo poticanje na postizanje vrhunskih rezultata;
- razvija programe obuke koji su usmjereni na individualne potrebe, uvjereni da je osluškivanje potreba koje iskazuju radnici neophodno za definiranje procesa usavršavanja;
- svakoj osobi daje mogućnost da svoj posao obavlja na najbolji način kroz poticanje stalnog unaprjeđenja razine njihovih vještina, razvijanje sposobnosti za timski rad kako bi doprinijela postizanju poslovnih ciljeva;
- potiče odgovorno sudjelovanje radnika i traži od istih da se uvijek na aktivan način angažiraju kako bi se osjećali dijelom procesa rasta ISP Grupe kroz koji oni također mogu ostvariti vlastiti profesionalni rast;
- tražimo od svojih radnika da surađuju u odgovornom korištenju svih resursa koje upotrebljavaju u svojem radu.

U skladu s kriterijima koji se trajno primjenjuju, politika primitaka i poticaja (nagrađivanja) koja je usvojena za određene kategorije radnika temelji se na pravičnosti, na odgovarajućem odnosu između nagrade (uključujući i varijabilni dio) i odgovornosti preuzetih u skladu s radnim mjestom, zaslugama i rezultatima. Smjernice za definiranje politike nagrađivanja određenih kategorija radnika temelje se na objektivnim parametrima i elementima koji proizlaze iz ocjene funkcije i zaduženja, uspješnosti i ostvarenju zadataka, a sve u cilju stvaranja cjelovitog sustava za upravljanje osobljem i pomoći pri njegovoj izgradnji.

Sustavi primitaka i poticaja (nagrađivanja) usklađeni su s politikama koje zastupaju razumno upravljanje rizikom i dugoročne strategije. Vrste poticaja koje Društvo može odrediti moraju biti u skladu s preuzetim rizicima i strukturirani na takav način da se, dugoročno gledajući, izbjegava ostvarivanje poticaja koji ne prate najbolje interese Društva. Određen je limit na isplatu primitaka i poticaja (nagrada) predviđenih u slučaju prestanka radnog odnosa u skladu i s obzirom na zakonodavna i ugovorna pravila, te propise koji su na snazi. Također, isključena je /isključuje se mogućnost isplate primitaka i poticaja u slučaju ostvarenja negativnih rezultata. Isti sustav limita, u svrhu uspostavljanja odgovarajuće ravnoteže između fiksnog i varijabilnog dijela predstavlja osnovu za izradu politika za sve radnike.

Sažetak Politike primitaka i poticaja dostupan je na mrežnoj stranici Društva.

### **3.2.3.3. Slušanje i dijalog**

Društvo smatra da su slušanje i dijalog temelji onih odnosa kojima se stvara povjerenje i stoga:

- promovira stratešku ulogu interne komunikacije kako bi radnicima omogućilo da svjesnije sudjeluju u životu Društva;

- temelji komunikaciju na kriterijima točnosti, potpunosti, jednostavnosti i transparentnosti;
- razvija instrumente zajedničkog korištenja informacija i potiče razmjenu iskustava koje olakšavaju uspoređivanje i integraciju različitih dijelova ISP Grupe;
- obvezuje se razviti, u onima koji imaju određene odgovornosti, posebnu osjetljivost i sposobnost opažanja potreba radnika; podučava ih kako cijeniti prijedloge i razlike u mišljenju kao mogućnosti za rast i unaprjeđivanje Društva.

#### **3.2.3.4. Povezanost**

Međusobna povezanost je važna osobina zajednice osoba koje dobro rade zajedno i koje su ponosne što su dio velike Društva. Za razvijanje i učvršćivanje duha pripadnosti Društvu svih radnika unutar snažnog i zajedničkog identiteta ISP Grupe:

- predstavlja i širi vlastite vrijednosti, stalno provjerava njihovu aktualnost te se svatko može u njima prepoznati;
- daje informacije o ciljevima ISP Grupe, s namjerom da s drugima podijeli elemente koji karakteriziraju identitet Društva, odnosno Grupe;
- kod osoba koje obavljaju odgovorne rukovodeće funkcije potiče sposobnost da se nametnu kao vođe i arbitri; njihovo djelovanje uvijek je u skladu s etičkim načelima Društva;
- usvaja politike upravljanja, odnosno primitaka i poticaja (nagrađivanja) kojima priznaje i cijeni individualni i grupni doprinos postizanju ciljeva;
- predviđa oblike sudjelovanja, čak i na gospodarskoj razini, u uspjesima Društva;
- pokreće inicijative za uspostavu solidarnosti kako bi pomogli kolegama koji su se našli u poteškoćama i usmjeravaju se društveno značajnim ciljevima.

## 3.3.4. Načela ponašanja u odnosima s dobavljačima / poslovnim partnerima

### 3.3.4.1. Slušanje i dijalog

Društvo smatra da ponašanje utemeljeno na slušanju i razmjeni ideja s dobavljačima, odnosno poslovnim partnerima potiče kontinuirano poboljšanje međusobnih odnosa, te ih jača i stvara vrijednost za obje strane kroz:

- stav koji se temelji na povjerenju, a koji dobavljačima/ poslovnim partnerima daje proaktivnu ulogu;
- ispitivanje kojim se utvrđuje razina zadovoljstva dobavljača i određuju područja koja je potrebno poboljšati, posebice u pogledu transparentnosti, komunikacije i poštivanja rokova plaćanja.

### 3.3.4.2. Transparentnost

Društvo smatra da jasan i transparentan stav doprinosi održavanju dugogodišnjih odnosa s našim dobavljačima / poslovnim partnerima te je uvjereno da integritet mora činiti neizostavnu pretpostavku za odnos, i stoga:

- dobavljače/ poslovne partnere odabire na temelju jasnih i dokumentiranih kriterija pomoću objektivne i transparentne procedure;
- se pridržava poslovnih politika koje odnose s dobavljačima/ poslovnim partnerima temelje na maksimalnoj korektnosti, prije svega prilikom upravljanja i sklapanja ugovora, čime se između ostalog izbjegavaju čak i potencijalni sukobi interesa;
- u posebnim slučajevima kada postoji potreba za uslugama stručnog savjetovanja, odluke se temelje na kriterijima stručnosti i kompetentnosti pritom izbjegavajući sukobe interesa, i to čak i one potencijalne;
- nastoji objavljivati politike koje se tiču odnosa sa dobavljačima.

### 3.3.4.3. Pravičnost

Društvo smatra da mora znati na odgovoran način upravljati jakom ugovornom pozicijom i stoga:

- jamči jednakost mogućnosti prilikom odabira dobavljača/ poslovnih partnera i komercijalnih partnera, pri čemu vodi računa o njihovoj kompatibilnosti i mogućnostima s obzirom na veličinu i potrebe Društva;
- zalaže se da ugovori sklopljeni s našim partnerima budu pravični, prije svega u pogledu rokova plaćanja i sukladnosti s pozitivnim propisima.

## 3.4. Načela ponašanja u odnosu prema okolišu

Zaštita okoliša čini jedan od ključnih aspekata obveze Društva da izvršava svoje dužnosti.

Politikom uključivanja rizika održivosti u investicijski proces Društva, odnosno društvene odgovornosti Društvo, između ostalog, odbija rasipati resurse i pridaje pažnju utjecaju odluka na okoliš. Smatra se da velika bankarska grupacija kao što je Intesa Sanpaolo Grupa može i kratkoročno i dugoročno imati značajan utjecaj na očuvanje okoliša, i to naročito u društvenom i ekološkom kontekstu u kojem obavlja svoju djelatnost. Takav se utjecaj svodi na trošenje resursa, emisiju štetnih tvari i generiranje otpada, što je u izravnoj vezi s njenim poslovanjem (izravan utjecaj), odnosno na poslove i ponašanje koje ona ne kontrolira izravno, budući da ih vrše treće osobe s kojima posluje, odnosno klijenti i dobavljači (neizravni utjecaji).

U tom pogledu:

- jamči se potpuno i istinsko poštivanje zakonskih propisa o zaštiti okoliša;
- stalno se radi na inovativnim i učinkovitim rješenjima na području zaštite okoliša, također i kroz ponudu posebnih usluga i proizvoda klijentima i kroz rješenja za naše dobavljače/poslovne partnere;
- zalaže se za široku primjenu najboljih praksi na području odgovornosti prema okolišu te međunarodnih načela kao što su „Deklaracija UNEP“, „Global Compact Ujedinjenih naroda“ i „Equator Principles“;
- otvoreno je za dijalog i razmjenu mišljenja sa svim partnerima koji predstavljaju "glas" okoliša;
- zadatak Društva je podatke o zaštiti okoliša učiniti dostupnima javnosti kroz nekoliko komunikacijskih kanala.

### 3.4.1. Odgovorno i učinkovito korištenje resursa

Društvo teži savjesnom korištenju resursa potrebnih za naše poslovanje kroz implementaciju sustava za upravljanje zaštitom okoliša i progresivno poboljšanje energetske učinkovitosti poslova, odnosno nastoji kontinuirano poboljšavati okoliš, ujedno i putem praćenja podataka o okolišu i senzibiliziranja osoba koje rade u Društvu.

### 3.4.2. Odgovornost prema okolišu i društvu u lancu isporuke

Društvo je svjesno da se odgovornost prema okolišu i društvu širi na cijeli lanac nabave i zbog toga

- želi usmjeriti politike naših dobavljača/ poslovnih partnera i podizvođača na zaštitu okoliša i zaštitu ljudskih prava i prava radnika;

- cijeni dobavljače/ poslovne partnere koji svoje poslovanje temelje na ekološkoj i društvenoj održivosti i koji primjenjuju potrebne mjere i instrumente kako bi umanjili negativne utjecaje njihovog poslovanja na okoliš;
- nastoji potaknuti dobavljače/ poslovne partnere da usvoje odgovoran stav i razviju svijest o ekološkim, društvenim i etičkim rizicima i mogućnostima koje proizlaze iz njihovog poslovanja.

Sažetak Politike uključivanja rizika održivosti u investicijski proces Društva dostupan je na mrežnim stranicama Društva.

## 3.5. Načela ponašanja u odnosima sa zajednicom

### 3.5.1. Podrška neprofitnim organizacijama

Društvo je prepoznalo ulogu neprofitnog sektora u promicanju pravednog i kohezivnog razvoja društva te stoga:

- podržava neprofitne i društveno angažirane organizacije te razvija partnerstva u svrhu provedbe projekata za opće dobro;
- potpomaže i/ili sudjeluje u neprofitnim organizacijama kao što su zaklade i udruženja čija je svrha služiti društvu i zajednici;
- potiče razvoj dodatnih socijalnih programa.

### 3.5.2. Odgovornost prema globalnoj zajednici

Svjesno činjenice da gospodarska, ekološka i društvena ravnoteža u svijetu ovisi o povezivanju lokalnih faktora, Društvo nastoji utjecati na definiranje globalnog scenarija na način da:

- pridaje najveću pažnju pitanju održivog razvoja svaki put kada ima priliku sudjelovati u procesima koji određuju makroekonomske scenarije;
- usmjerava politike naših korporativnih klijenata te im pružamo podršku u procesima internacionalizacije u slučajevima kada posluju u državama s nižim standardima društvene i ekološke zaštite;
- podržava inicijative međunarodne solidarnosti.

### 3.5.3. Podrška zajednici kroz doprinose i sponzoriranja

Društvo utvrđujemo materijalne i druge potrebe zajednice te ih podržava također i kroz donacije i sponzorstva:



- prilikom odabira područja djelovanja poklanja se posebnu pažnju poštivanju referentnih vrijednosti Društva, utemeljenosti predloženih inicijativa i važnosti potreba društva koje se njima žele ispuniti, kao što su valorizacija i zaštita povijesnog, umjetničkog i kulturnog naslijeđa, obrazovanje, zdravstvo i sport;
- radi primjenjujući transparentne i utemeljene procedure i metode koje sprječavaju svaki eventualni sukob interesa na osobnoj razini ili na razini Društva, fondova pod upravljanjem Društva odnosno portfelja pod upravljanjem Društva;
- osigurava da donacije nisu povezane s ostvarenjem komercijalnih interesa.

#### **3.5.4. Institucionalni odnosi**

Institucionalni odnosi Društva s državom putem njenih agencija i s međunarodnim organizacijama svode se isključivo na razne oblike komunikacije s ciljem procjene implikacija zakonodavnih i upravnih radnji u odnosu na Društvo.

Također, Društvo odgovara i na neformalne upite te u svakom slučaju priopćava stav o važnim temama:

- uspostavlja posebne ovlaštene kanale za komunikaciju sa svim institucionalnim kontaktima na međunarodnoj, domaćoj ili lokalnoj razini;
- zastupa vlastite interese na transparentan način;
  - aktivno doprinosi inicijativama trgovinskih udruga i poslovnih organizacija čiji su cilj razvoj, stabilnost i pravičnost sustava upravljanja investicijskim fondovima, odnosno investicijskog, bankarskog i financijskog sustava.

## 4. Provedba i kontrola

### 4.1. Mehanizmi za provedbu načela, upravljanje i unutarnju reviziju

Mehanizmi za provedbu, nadzor i kontrolu koji su izloženi u ovom dokumentu služe ostvarenju sljedećih ciljeva:

- integracije korporativnih strategija, politika i procedura s opće prihvaćenim etičkim načelima i vrijednostima;
- revizije i kontrole usklađenosti radnji i ponašanja s opće prihvaćenim etičkim normama.

#### 4.1.1. Upravljanje Etičkim kodeksom

Etički kodeks objavljuje se na internetskoj stranici Društva, te je dostupan klijentima i zainteresiranim stranama.

Društvo upućuje svakog radnika prilikom zapošljavanja na mrežnu stranicu gdje može preuzeti Etički kodeks, odnosno na mjesto na Zajedničkom serveru gdje se isti nalazi, kao i ostali interni akti Društva.

Prilikom započinjanja poslovnog odnosa s vanjskim suradnikom Društvo će se informirati o mogućnosti vanjskog suradnika da se upozna sa sadržajem Etičkog kodeksa preko internetske stranice Društva.

Vrijednosti i načela koje Društvo namjerava afirmirati putem Etičkog kodeksa prenose se putem edukacije kojom se želi ostvariti konsenzus o sadržaju Etičkog kodeksa i osigurati instrumente za podizanje svijesti i širenje znanja o mehanizmima i procedurama kojima se etička načela pretaču u postupke koje je potrebno provoditi u praksi u svakodnevnom poslovanju.

Edukacija će biti organizirana na način da se sadržaj prilagodi radnom mjestu svakog pojedinog sudionika te će se provoditi prema odgovarajućem programu s ciljem upotpunjavanja stručnog obrazovanja i poticanja osobnog razvoja.

Kultura i vrijednosti Etičkog kodeksa će se razvijati i širiti također i putem svih internih komunikacijskih kanala.

Prilikom procjene rada onih koji su na rukovodećim radnim mjestima vodit će se računa i o poštivanju etičkih načela u odnosu sa radnicima.

#### 4.1.2. Procedure za unutarnje upravljanje i kontrolu iz Etičkog kodeksa

Radi provedbe i zaštite etičkih načela i vrijednosti Etičkog kodeksa Društva može detaljnije propisati pravila ponašanja i obveze kojih će se biti dužni pridržavati članovi Nadzornog odbora Društva, Revizorskog odbora Društva, Uprave, radnici i vanjski suradnici.

Model kojeg primjenjuje Društvo temelji se na samoodgovornosti organizacijskih dijelova koje ostvaruju i čuvaju reputacijsku vrijednost društveno odgovornog ponašanja. Društvo se obvezuje izraditi i provoditi procedure za svako područje rada koje ima značajni etički i reputacijski utjecaj.

Društvo je izloženo poslovnim rizicima vezanim uz svoje specifične aktivnosti (npr. obrada transakcija, obavljanje nadzora, distribucija proizvoda). Proces upravljanja rizicima uključuje rizike koji se mogu grupirati u sljedeće kategorije:

- Reputacijski rizik;
- Investicijski rizik;
- Rizik dobiti i gubitka;
- Rizik poslovanja / proizvoda;
- Operativni rizik;
- Rizik likvidnosti.

Bilo koji od rizika koji se odnose na aktivnosti Društva ili se odnose na aktivnosti investicijskog fonda kojima se upravlja, što dovodi do značajnih gubitaka dionika, može štetiti ugledu Društva i ugroziti njegovo postojanje.

**Svaki organizacijski dio Društva** održava i jamči usklađenost svojih radnji i poslova s načelima i vrijednostima iz ovog Etičkog kodeksa. Stoga je svaki organizacijski dio na svojem području nadležnosti izravno odgovoran za definiranje i formaliziranje ciljeva kao i odnosnog plana rada i projekata, i to kako bi dao opipljivo značenje Načelima ponašanja koja diktiraju postupanje Društva u svim njenim odnosima, čak i u pogledu svih dionika.

Društvo je uspostavilo sustav unutarnjih kontrola kroz tri osnovne kontrolne funkcije (funkcija upravljanja rizicima, funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima, funkcija interne revizije), kojim pokazuje opredijeljenost Društva prema transparentnoj strukturi i ovlastima pojedinih funkcija u sustavu unutarnjih kontrola, kao i za postizanjem i održavanjem najviših etičkih standarda u poslovanju Društva.

Kontrolne funkcije u sklopu sustava unutarnjih kontrola su uspostavljene na način da se kontinuirano provjeravaju i utvrđuju područja poslovanja u kojima postoji potencijalni sukob interesa te će u odgovarajućim situacijama osigurati da se na odgovarajući način spriječi sukob interesa u bilo kojem obliku.

Svaka kontrolna funkcija imenuje osobu odgovornu za rad pojedine kontrolne funkcije kao cjeline i njezinog zamjenika, ukoliko postoji više nositelja pojedine funkcije.

Društvo uspostavlja i provodi djelotvoran sustav unutarnjih kontrola u svim područjima poslovanja koji obuhvaća najmanje:

- primjerenu organizacijsku strukturu na makro, mezzo i mikro razini organizacijsku kulturu i etičnost u obavljanju poslovnih aktivnosti primjerene kontrolne aktivnosti i podjelu dužnosti prikladne unutarnje kontrole integrirane u poslovne procese i aktivnosti Društva;
- prikladne računovodstvene i administrativne postupke i politike poslove u djelokrugu kontrolnih funkcija Društva.

**Funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima** pruža podršku i savjetuje organizacijske dijelove u Društvu, te osigurava usklađenost politika, proizvoda i procesa s Etičkim kodeksom. Nadalje, surađuje i sa Ljudskim resursima i Organizacijom Privredne banke Zagreb d.d. u razvijanju i širenju kulture i vrijednosti sadržanih u Etičkom kodeksu.

Predmetna funkcija vrši kontrole druge razine s ciljem identificiranja potencijalnih kritičnih problema, prati razvoj istih, te u suradnji sa zainteresiranim funkcijama provodi korektivne mjere kojima se uklanjaju dotični problemi.

Također, predlaže odgovarajuće izmjene kako bi Kodeks bio u skladu sa stanjem u Društvu i ažuran.

**Funkcija interne revizije** Društva, revizijama osigurava da se poslovne aktivnosti i procesi odvijaju kako je propisano, odnosno da se osigura usklađenost s propisima (pravilima), a posebno onim koja su definirana Internim kodeksom ponašanja radnika Društva i upravljanjem osobnim transakcijama relevantnih osoba, a kako bi se očuvale vrijednosti Društva, između ostalog i one koje su usko povezane s etičkim obvezama i društvenom odgovornošću Društva (etička revizija).

Predmetna funkcija pruža podršku Revizijskom odboru pri nadzoru usklađenosti s načelima i vrijednostima sadržanima u ovom Etičkom kodeksu. U tu svrhu zaprima i prema potrebi analizira informacije o kršenjima Etičkog kodeksa.

**Revizijski odbor** nadzire usklađenost s načelima i vrijednostima koji su sadržani u ovom Etičkom kodeksu. Također i u svrhu podnošenja izvješća Nadzornom odboru prima periodičko izvješće Funkcije praćenja usklađenosti, Funkcije upravljanja rizicima i Funkcije interne revizije o rezultatima provedenih kontrola (revizija), internim procesima prilagodbe u okviru pojedinih organizacijskih dijelova te provedbi korektivnih aktivnosti. Također zaprima informaciju o značajnim nepravilnostima i kršenjima Etičkog kodeksa.

#### **4.1.3. Postupci u slučaju kršenja**

U slučaju kršenja i nepoštivanja ovog Kodeksa, Društvo će primijeniti odgovarajuće mjere te će u slučajevima kada nije zabilježeno nepošteno ponašanje ili kršenje određenih zakona, ugovora ili propisa koristiti konstruktivni pristup, odnosno nastojat će ponekad čak i kroz dodatnu edukaciju jačati osjetljivost i usredotočenost pojedinaca na poštivanje vrijednosti i načela afirmiranih u ovom Etičkom kodeksu.

#### **4.1.4.           Prijava kršenja i nepoštivanja Kodeksa**

Prijave eventualnih kršenja i nepoštivanja ovog Kodeksa šalju se na sandučić elektronske pošte Voditelja jedinice za praćenje usklađenosti (Compliance i sprječavanje pranja novca), odnosno Predsjedniku Uprave ili poštom na adresu:

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.  
Etički kodeks  
Ulica grada Vukovara 271  
10 000 Zagreb.

Društvo jamči da će osobe koje u dobroj vjeri prijave slučajeve kršenja biti zaštićene od bilo kakvog oblika odmazde, diskriminacije ili kažnjavanja, te jamči maksimalnu povjerljivost ukoliko nije drugačije propisano zakonom.

## **5.       PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE**

Ovaj Etički kodeks društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. Uprava Društva usvojila je dana 03. prosinca 2021. godine, primjenjuje se danom stupanja na snagu te će se objaviti na zajedničkom serveru Društva pod „Interni akti“ te je dostupan svim radnicima Društva.

Danom stupanja na snagu Etičkog kodeksa Društva. V.1.2. prestaje vrijediti Etički kodeks društva PBZ Invest d.o.o. V.1.1. od dana 17. svibnja 2011. godine.

Ovaj Kodeks se preispituje i ažurira najmanje jednom godišnje kako bi se uklonili eventualni nedostaci o čemu se vodi evidencija u dijelu Povijest verzija.

Sukladno zahtjevima gore navedenih propisa, Društvo će Kodeks učiniti dostupnim ulagateljima odnosno klijentima na način da će isto objaviti na mrežnoj stranici Društva te najmanje jednom godišnje ažurirati.

EURIZON ASSET MANAGEMENT CROATIA d.o.o.