

# Etický kódex

Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika

# OBSAH

aktualizácia 15.11.2024

OBSAH .....	1
PREDSLOV .....	3
Vyhlásenie Predstavenstva Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika .....	3
SPRÁVA.....	4
Dodržiavanie súladu .....	4
Vzťah k regulačným orgánom .....	4
Spravodlivá hospodárska súťaž .....	4
Zodpovedné investovanie .....	5
Riadenie rizík .....	5
Riadenie operačných rizík.....	5
Ochrana ľudských práv a nediskriminácia .....	5
ZÁKAZNÍCI.....	7
Zrozumiteľnosť a transparentnosť .....	7
Zodpovedný vývoj produktov a marketing .....	7
Ochrana údajov a súkromie .....	7
Vybavovanie sťažností.....	7
ZAMESTNANCI .....	8
Práca v Erste Asset Management GmbH .....	8
Vodcovstvo .....	8
Rovnosť príležitostí, rozmanitosť pracovných síl a inklúzia .....	8
Spravodlivé pracovné podmienky a odmeňovanie .....	8
Rozvoj pracovnej sily, odborná príprava a vzdelávanie.....	9
Podpora zdravia.....	9
SPOLOČNOSŤ .....	10
Finančná gramotnosť .....	10
ŽIVOTNÉ PROSTREDIE.....	10
Environmentálne povedomie .....	10

# PREDSLOV

Kódex správania slúži ako referenčný bod a záväzný súbor pravidiel riadiacich správanie pri našich každodenných obchodných činnostiach. Popisuje, čo je pre nás dôležité a potvrdzuje náš záväzok konať ako dlhodobu udržateľnú spoločnosť. Spoločnosť Erste Asset Management GmbH („EAM“ alebo „Erste Asset Management“) a jej pobočky sa hlásia k zodpovednosti za spoločnosť a životné prostredie. Jedným z pilierov našej podnikovej kultúry je naše zameranie na zodpovednosť, rešpekt a udržateľnosť vo všetkých našich činnostiach.

My v Erste Asset Management vnímame sami seba ako medzinárodného správcu aktív so silným postavením v strednej a východnej Európe. Erste Asset Management sa opiera o finančnú silu spoločnosti Erste Group Bank AG.

Viac ako 300 zamestnancov vyvíja a riadi investičné riešenia pre našich investorov zo siedmich krajín. Klientom ponúkame širokú škálu vysoko kvalitných investičných fondov a riešení pre riadenie aktív a pri obchodovaní s peniazmi našich klientov uplatňujeme normy najvyššej kvality.

Erste Asset Management prikladá osobitný význam udržateľnosti svojich produktov a služieb. Ako spoločnosť obchodujeme sociálne zodpovedne a ekologicky. Preto nie sme len priekopníkmi (od roku 2001) a lídrom na trhu v oblasti udržateľných investícií v Rakúsku, ale svoje činnosti tiež zosúladujeme s udržateľnými kritériami. Na svojich zamestnancov sme hrdí a ako atraktívny zamestnávateľ priťahujeme špecialistov a talenty zo všetkých podnikových oblastí.

Veľa z toho, čo je obsiahnuté v Kódexe správania, chceme zaviesť ako samozrejmu súčasť našej každodennej bežnej praxe. Kódex správania podporuje dôsledný postup a umožňuje nám kontrolovať dodržiavanie pravidiel v ňom obsiahnutých. Je preto dôležitým nástrojom zabezpečovania kvality tak interne, ako aj externe, lebo kvalita pre nás znamená posilňovanie úctivých, dôveryhodných vzťahov medzi sebou navzájom a s našimi externými zainteresovanými stranami.

Kódex správania chceme neustále rozvíjať. Dodržiavanie súladu je povinné tak pre zamestnancov, ako aj manažment. Všetci zamestnanci EAM sa musia zaviazvať k čestnosti a bezúhonnosti vo všetkých obchodných a osobných oblastiach. Naša dobrá povesť a dôvera do nás vložená predstavuje naše najcennejšie aktíva. Kódex správania nám pomôže tento kapitál chrániť a ďalej budovať.

## **Vyhlasenie vedenia Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika**

Vedenie Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, považuje tento Kódex správania za dôležitý pre našu spoločnosť a v celom rozsahu ho schválilo. Jeho zásady a pravidlá dôsledne podporujú nielen poslanie a hodnoty skupiny Erste Group, ale tiež nás ako jej súčasť. Postupy, záväzky a politiky v ňom obsiahnuté sú formulované tak, aby zohľadňovali medzinárodnú a národnú legislatívu a regulačné podmienky pre slovenský finančný trh. Je záväzný pre nás i pre všetkých zamestnancov a pri jeho porušení uplatňujeme zásadu nulovej tolerancie.

Náš riadiaci a kontrolný systém slúži na dva ciele: na jednej strane je jeho zámerom udržať hladký chod našej organizácie, na druhej ochrániť záujmy všetkých našich zainteresovaných strán. Rôzne prvky správy sú teda dôležitými nástrojmi na zavedenie Kódexu správania. Preto sú všetci zamestnanci, riadiaci pracovníci a predstavitelia podnikových orgánov spoločnosti Erste Asset Management zaviazaní k najvyšším štandardom správy a riadenia spoločnosti. Dodržiavanie súladu s týmito normami sa neustále vyhodnocuje a v prípade potreby sa vykonajú úpravy. Sme plne zaviazaní k dodržiavaniu všetkých zákonných ustanovení a regulačnému rámcu, ktorý sa na nás vzťahuje.

## **Dodržiavanie súladu**

Náš program dodržiavania súladu má za cieľ zabezpečiť dôveru k našej firme. Termín *compliance* popisuje komplexný záväzok Dozornej rady zavádzať vhodné organizačné opatrenia s cieľom zabezpečiť zákonné správanie zamestnancov a promptne odhaľovať a sankcionovať akékoľvek porušenia zákona. Patria k tomu nielen záväzné, ale aj dobrovoľné pravidlá a normy v tejto oblasti. Medzi úlohami dodržiavania súladu je boj proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a korupcii a ich prevencia. Náš compliance program spĺňa všetky medzinárodné požiadavky a normy pre súlad s predpismi.

Na zabezpečenie tohto:

- identifikujeme, nahlasujeme a nevykonávame podozrivé transakcie, ktoré sa týkajú financovania terorizmu, zneužívania citlivých informácií, manipulácie s trhom a nelegálneho obchodovania zasvätených osôb
- udržiavame obchodné vzťahy len s klientmi, investormi a ich vlastníkmi, ktorí boli riadne preverení (poznaj svojho zákazníka) a ktorých obchodným modelom rozumieme (poznaj podnik zákazníka)
- určujeme a, ak je to možné, aj riešime všetky potenciálne konflikty záujmov a odhaľujeme tie, ktoré sa nedajú rozptýliť
- zdržiavame sa prijímania akýchkoľvek benefitov na pridelenie alebo udržiavanie transakcií alebo zabezpečenie akejkoľvek inej formy nezákonnej výhody, ako je ustanovené v súčasných usmerneniach
- povzbudzujeme všetkých zamestnancov, aby na platforme informátorstva nahlasovali akékoľvek podozrenie ohľadom správania kolegov, klientov alebo tretích strán, ktoré nie je v súlade s pravidlami
- naše pravidelné školenia o compliance sú povinné pre všetkých zamestnancov.

## **Vzťah k regulačným orgánom**

Nadväzujeme a udržiavame proaktívny a transparentný dialóg s orgánmi dohľadu, a to tak pravidelne, ako aj pre konkrétny prípad.

Aby sme to zabezpečili:

- stanovujeme a udržiavame efektívne postupy na zabezpečenie súladu s právnymi predpismi, vrátane jasných procesov pre regulačné výkazníctvo
- neustále aktualizujeme znalosť regulačných predpisov a ich chápanie v rámci Erste Asset Management.

## **Spravodlivá hospodárska súťaž**

Podporujeme slobodnú a spravodlivú hospodársku súťaž.

Aby sme to zabezpečili:

- poskytujeme našim zamestnancom informácie o správaní poškodzujúcim konkurenčné prostredie a zakazujeme im uzatvárať dohody narúšajúce hospodársku súťaž
- nezneužívame dominantné postavenie na trhu a zabezpečujeme, aby akékoľvek fúzie spĺňali všetky platné požiadavky predpísané antimonopolnými právnymi predpismi
- neporušujeme obchodné značky tretích strán alebo iné práva duševného vlastníctva a svoje vlastné práva chránime pred potenciálnym zneužitím tretími stranami.

## **Zodpovedné investovanie**

V kontexte našich investičných operácií zvažujeme okrem ekonomických zreteľov aj vplyv na spoločnosť a životné prostredie.

Aby sme to zabezpečili:

- dodržiavame „Zásady zodpovedného investovania“ (PRI)<sup>1</sup>
- v kontexte udržateľných investícií zohľadňujeme v rozhodnutiach o našom portfóliu v stále väčšej miere faktory týkajúce sa riadenia podnikov, ako aj environmentálne a sociálne faktory
- stanovujeme minimálne štandardy pre nami spravované podielové fondy týkajúce sa uhlia a kontroverzných/zakázaných zbraní
- uplatňujeme hlasovacie práva našich akciových podielových fondov v súlade s našou udržateľnou hlasovacou politikou a angažovanosťou

## **Riadenie rizík**

Oblasť riadenia rizík sa zaoberá metodickým zvládaním rizík, najmä tých, ktoré môžu vyústiť do novej škody alebo straty pre pozorovateľa. Riadenie rizík zahŕňa všetky organizačné opatrenia orientované na rozpoznávanie a zvládanie rizika.

Zvyčajne sa určujú a vyhodnocujú trhové riziká, riziká likvidity a úverové riziká. Výsledky týchto vyhodnotení sú neustále zosúladované s externými (zákonnými) a internými smernicami. V prípadoch, ak rizikové metriky nie sú v súlade s rizikovým profilom alebo fondom alebo portfóliom, je tím správy fondu okamžite inštruovaný, aby prijal primerané pozmeňovacie opatrenia.

## **Riadenie operačných rizík**

Riadenie operačných rizík je systematická analýza zameraná na určenie a hodnotenie rizík na podnikovej úrovni. Pomocou preventívnych opatrení zmierňuje potenciálne negatívne udalosti, zabraňuje im alebo ich prenáša na tretie strany.

Činnosti sa riadia Bazilejskou rámcovou dohodou, ktorá kategorizuje operačné riziko ako riziko strát, ku ktorým dochádza kvôli nedostatočnosti alebo zlyhaniu interných procesov, ľudí alebo systémov alebo následkom vonkajších udalostí.

Tu sa analýza zameriava na nefinančné riziká, t. j. riziká, ku ktorým dochádza mimo trhového rizika. Také riziká sú potom kategorizované a ak treba, zmenšené zavedením konkrétnych opatrení. Medzi nimi je systémové riziko, posúdenie rizika, analýza škody, riadenie kontinuity činností, bezpečnosť na pracovisku a koncepcie protipožiarnej bezpečnosti.

## **Ochrana ľudských práv a nediskriminácia**

Zaväzujeme sa dodržiavať Dohovor o ochrane ľudských práv a základných slobôd a netolerovať žiadnu formu diskriminácie.

---

<sup>1</sup> Medzinárodný rámec pre začlenenie sociálnych a environmentálnych záležitostí do investičných procesov. Zásady PRI OSN boli podpísané v roku 2012.

Aby sme to zabezpečili:

- dodržiavame desať zásad zakotvených v iniciatíve OSN pod názvom Global Compact<sup>2</sup> a zavádzame ich vo všetkých našich príslušných obchodných procesoch
- nediskriminujeme na základe pohlavia, veku, rodinného stavu, rodinných povinností, náboženstva, politického presvedčenia, sexuálnej orientácie, rasy, národnosti, sociálneho alebo etnického pozadia, telesného postihnutia, telesného vzhľadu alebo akýchkoľvek iných aspektov, ktoré sa netýkajú nášho podnikania
- v rámci skupiny Erste Group sme ustanovili antidiskriminačného zástupcu ako bod prvého kontaktu pre zamestnancov, ktorí boli obeťami diskriminácie, šikany alebo sexuálneho obťažovania a na podporu ich prevencie.

---

<sup>2</sup> *Globálny pakt uzatvorený medzi spoločnosťami a OSN s cieľom urobiť globalizáciu sociálnejšou a ekologickejšou. Tento pakt bol podpísaný v roku 2015.*

# ZÁKAZNÍCI

Naša firma existuje preto, lebo ľudia sa usilujú o finančnú nezávislosť. Sme tu, aby sme ju umožnili zabezpečením prístupnosti našich produktov a služieb každému. Základom udržateľného obchodného úspechu je napĺňanie potrieb našich zákazníkov a prekročovanie ich očakávaní. Naše produkty a služby vyvíjame na ich základe a plníme si svoje záväzky voči našim zákazníkom.

## Zrozumiteľnosť a transparentnosť

Zrozumiteľnosť a transparentnosť v komunikácii o výrobku a cenotvorbe je pre nás dôležitá. Našich zákazníkov podporujeme pri kompetentných finančných rozhodnutiach.

Aby sme to zabezpečili:

- poskytujeme transparentné informácie o cenotvorbe, poplatkoch a platbách
- podporujeme finančnú gramotnosť našich zákazníkov a zamestnancov.

## Zodpovedný vývoj produktov a marketing

Posilňujeme kultúru založenú na férovom a úctivom prístupe k našim zákazníkom.

Aby sme to zabezpečili:

- používame proces vývoja výrobkov, ktorý zabezpečuje súlad s platnými normami kvality
- naše marketingové kampane sú založené na rešpekte a neobsahujú urážlivé alebo hanlivé obrázky alebo správy
- náš materiál pre PR je transparentný, vyvážený a jasný.

## Ochrana údajov a súkromie

Rešpektujeme právo našich zákazníkov na súkromie a s ich údajmi zaobchádzame dôverne a s maximálnou svedomitosťou a starostlivosťou.

Aby sme to zabezpečili:

- garantujeme maximálnu dôvernosť pri zhromažďovaní, spracúvaní a uchovávaní zákazníckych údajov
- privilegované informácie zákazníkov nezverejňujeme bez súhlasu zákazníka, ak také zverejnenie nepožaduje zákon
- zabezpečujeme, aby všetci naši zamestnanci striktnne dodržiavali tieto pravidlá mlčanlivosti, a to aj po ukončení svojho zamestnaneckého pomeru
- zákaznícke údaje nepoužívame na úkor záujmov našich zákazníkov; od našich poskytovateľov služieb tiež požadujeme, aby sa zaviazali k týmto normám o ochrane súkromia a údajov.

## Vybavovanie sťažností

Na sťažnosti a spätnú väzbu reagujeme primerane a efektívne, čím prispievame k spokojnosti našich zákazníkov.

Aby sme to zabezpečili:

- preberáme zodpovednosť za akékoľvek chyby, ktorých sa dopustíme, a konáme promptne, aby sme sťažnosti vyriešili diskkrétne a citlivo
- ustanovujeme, uplatňujeme a udržiavame efektívne a transparentné procesy na primerané a promptné vybavovanie sťažností investorov
- priebežne analyzujeme hlavné príčiny sťažností a prijímame urýchlené opatrenia na ich riešenie
- inštruujeme našich zamestnancov o správnom spôsobe vybavovania sťažností.

# ZAMESTNANCI

Naša podniková kultúra podporuje rešpekt a rovnosť príležitostí a umožňuje osobný a odborný rozvoj. Služby nami poskytované zákazníkom dávajú našej práci význam. Uznávame, že pozitívna rovnováha medzi pracovným a súkromným životom podporuje udržateľnú výkonnosť, ktorá prospieva všetkým našim zainteresovaným stranám.

## Práca v Erste Asset Management GmbH

Naše podnikanie je o poskytovaní služieb ľuďom ľuďmi. Preto ľudí kladieme na prvé miesto.

Aby sme to zabezpečili:

- riadime sa najvyššími etickými normami a vo všetkom, čo robíme, si počíname maximálne poctivo
- navzájom sa ceníme a vážime bez ohľadu na naše postavenie
- zabezpečujeme pracovné prostredie bez akejkoľvek formy obťažovania alebo zastrážovania
- podporujeme tímovú prácu a uznávame dôležitosť prínosu každého jednotlivca k dosiahnutiu spoločných cieľov.

## Vodcovstvo

Ako lídri sme zodpovední za vzájomnú podporu v našom rozvoji, inšpiratívnu osobnú angažovanosť a chceme, aby sme boli vzorom a príkladom.

Aby sme to zabezpečili:

- sme po celý čas prístupní a viditeľní
- dávame a prijímame spätnú väzbu s cieľom zlepšovať sa
- povzbudzujeme sa navzájom, aby sme boli inovatívni a zlepšovali naše obchodné procesy
- navzájom sa rešpektujeme a správame sa k sebe ako k jednotlivcom s jedinečnými potrebami
- podporujeme diverzitu s cieľom posilniť učenie a inováciu a stimulovať k udržateľnej kultúre výkonnosti založenej na hodnotách.

## Rovnosť príležitostí, rozmanitosť pracovných síl a inklúzia

Rovnosť príležitostí, diverzita a inklúzia sú základné princípy pevne začlenené v našej podnikovej kultúre a kľúčové konkurenčné výhody, ktoré sú hnacou silou nášho obchodného úspechu.

Aby sme to zabezpečili:

- usilujeme sa pre všetkých našich zamestnancov zabezpečovať rovnaké príležitosti vo všetkých oblastiach, napr. služobný postup, rovnováha medzi pracovným a súkromným životom, odmeňovanie atď.
- podporujeme a podnecujeme diverzitu v manažérskych pozíciách, najmä ohľadom pohlavia, veku a národnosti
- rozmanitosť našej pracovnej sily využívame v prospech celej organizácie.

## Spravodlivé pracovné podmienky a odmeňovanie

Zamestnanci majú nárok na spravodlivé a priaznivé pracovné podmienky.

Aby sme to zabezpečili:

- pravidelne posudzujeme a porovnávame naše pracovné prostredie
- konáme podľa spätnej väzby prijatej od zamestnancov alebo ich zástupcov



- ponúkame spravodlivé a konkurencieschopné odmeňovanie spojené s udržateľnou výkonnosťou
- v prípade reštrukturalizácie práce pomáhame našim zamestnancom s interným umiestnením a preradením do iného zamestnania.

### **Rozvoj pracovnej sily, odborná príprava a vzdelávanie**

Svojim zamestnancom dávame príležitosti na rast a rozvoj, a to tak odborne, ako aj osobne.

Aby sme to zabezpečili:

- ponúkame širokú škálu programov špecializovaných na rozvoj talentov, odbornú prípravu a školenie, školenie v mäkkých zručnostiach, mentorstvo, koučovanie a manažérsky rozvoj.

### **Podpora zdravia**

Naši zamestnanci profitujú z podpory zdravia na pracovisku v zdravotnom stredisku skupiny Erste Group, ktoré sa vyhlasuje v prospech podpory zdravia a pohody na pracovisku v súlade s Luxemburskou deklaráciou<sup>1</sup> Svetovej zdravotníckej organizácie WHO.

*<sup>1</sup>K podpore zdravia na pracovisku patria spoločné snahy zamestnancov, zamestnávateľov a spoločnosti všeobecne smerom k zlepšeniu zdravia a pohody ľudí na ich pracovisku. Táto deklarácia bola podpísaná v roku 2007.*

Zdravotné stredisko skupiny Erste Group na zabezpečenie tohto:

- poskytuje svojim zamestnancom komplexné informácie o zdravotných otázkach a povzbudzuje k zdravému životnému štýlu
- zahŕňa veľa rôznych zdravotných aspektov, ako napr. rozhodnutia ohľadom životného štýlu, starnutia, podnikovej kultúry, vzťahov medzi zamestnávateľom a zamestnancami, duševného zdravia, riadenia stresu a výživy
- spolupracuje s Európskou sieťou pre podporu zdravia na pracovisku (ENWHP) na uľahčenie medzinárodnej výmeny informácií a osvedčených postupov.

### **Zdravie a bezpečnosť pri práci (BOZP)**

V našej organizácii majú zamestnanci právo byť v bezpečí a zdraví.

Aby sme to zabezpečili:

- poskytujeme bezpečné pracovisko a usilujeme sa eliminovať pracovné úrazy a choroby z povolania
- dodržiavame všetky regulačné požiadavky týkajúce sa BOZP a prispievame k podpore zdravia a bezpečnosti na pracovisku.

### **Riešenie konfliktov**

Sme odhodlaní riešiť sťažnosti zamestnancov a konflikty primerane, citlivo, spravodlivo a konštruktívne.

Aby sme to zabezpečili:

- našim zamestnancom ponúkame podporu a poskytujeme im prístup k rôznym kanálom pomoci, pričom sa vždy ubezpečíme, že je zachované ich právo na anonymitu
- svojich zamestnancov priebežne informujeme o stave ich sťažnosti pri každom kroku procesu a odpovedáme v rámci primeraných časových lehôt.

### **Sloboda združovania a slova o záležitostiach pracoviska**

Naši zamestnanci majú právo organizovať sa a slobodne vyjadrovať svoje názory.

Aby sme to zabezpečili:

- rešpektujeme právo zamestnancov na združovanie, slobodu slova a kolektívnu akciu za predpokladu, že nezasahujú do práv druhých
- zamestnancov nediskriminujeme na základe ich členstva v zastupiteľských organizáciách, napr. odboroch
- uznávame právo našich zamestnancov na kolektívne vyjednávanie v súlade so zákonom.

## SPOLOČNOSŤ

### Finančná gramotnosť

Finančná gramotnosť je pre nás dôležitá, lebo ľudia môžu využívať svoje znalosti, aby vo všetkých oblastiach života robili kompetentné finančné rozhodnutia a tým zlepšovali finančnú situáciu jednotlivcov a spoločnosti ako celku.

Aby sme to zabezpečili:

- spíňame svoje kritériá kvality pre všetky projekty ohľadom finančnej gramotnosti
- poskytujeme znalosti potrebné pre erudované rozhodnutia o finančných záležitostiach.

## ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Veľkú dôležitosť prikladáme zodpovednému a udržateľnému prístupu k riadeniu prírodných zdrojov. Sme presvedčení, že podnikanie a environmentálne svedomité správanie je kompatibilné.

Témy udržateľnosti a ESG (životné prostredie, sociálne otázky a správa a riadenie) sú zavedené vo všetkých obchodných oblastiach EAM, prístupom zhora nadol, počnúc manažmentom. Od roku 2020 bolo viac ako 50 podielových fondov riadených na základe integrovaných kritérií ESG.

### Environmentálne povedomie

Sledujeme vplyv našich činností na životné prostredie a zvyšujeme povedomie o ňom.

Aby sme to zabezpečili:

- do našich fondov začleňujeme environmentálne kritériá
- optimalizujeme využívanie prírodných zdrojov (napr. spotrebu vody, energie, palív a papiera) v našich prevádzkových procesoch
- medzi našimi zamestnancami a zúčastnenými stranami zvyšujeme povedomie proaktívnym oznamovaním našej environmentálnej politiky.

V spoločnom projekte s Univerzitou prírodných zdrojov a biologických vied vo Viedni (BOKU), spustenom začiatkom roku 2020, začala spoločnosť Erste Asset Management GmbH počítať emisie skleníkových plynov vyprodukovaných jej podnikovými činnosťami v Rakúsku na základe medzinárodných noriem. Naše spoločnosti v strednej a východnej Európe/južnej a východnej Európe budú nasledovať v roku 2021. EAM sa s pomocou svojho partnera, BOKU, angažuje v kompenzácii emisií uhlíka podporovaním medzinárodných projektov.



Erste Asset Management GmbH,  
pobočka Slovenská republika  
Tomášikova 48  
832 65 Bratislava