



## Međunarodno udruženje za održivo gospodarstvo

### Međunarodni etički kodeks

#### Preambula

Nositelji stručnog certifikata IASE-a ispunjavaju brojne važne funkcije u svim sektorima: na temelju visokokvalitetne edukacije i kvalifikacija, kao i široko prihvaćenih kodeksa profesionalnog ponašanja, naša organizacija može se razvijati na čvrstim temeljima etičkog ponašanja, kompetencija i tehničkih vještina na svim tržištima. Glavni cilj IASE-a jest promicanje razvoja i rasprostiranja međunarodnih profesionalnih standarda koji pridonose najvišoj razini kvalitete u stručnoj praksi u područjima ESG-a.

IASE je uvjeren da svakog nositelja ESG certifikata određuju dvije glavne značajke: poslovni moralni integritet i stručna kvalificiranost. Etika i vještine su dvije dimenzije kojima treba mjeriti svakog ESG stručnjaka. Konačno, potencijalni klijenti moraju moći vjerovati objedinjenom međunarodnom ESG tržištu i njegovim glavnim akterima.

Stoga IASE podržava što raširenije prihvaćanje ovog Međunarodnog etičkog kodeksa.

Etički kodeks IASE-a sadrži sljedeće:

- § Temeljna načela, koja određuju osnovno etičko ponašanje nositelja certifikata IASE-a, i
- § Ključna načela koja su definirana kao standardi čije usvajanje preporučuje svako nacionalno udruženje svojim članovima radi postizanja učinaka svakog Specifičnog temeljnog načela.

Načela IASE-a usmjerena su k osiguranju najvišeg etičkog ponašanja nositelja njegovih certifikata. Ova su načela prvenstveno usmjerena na nositelje IASE-ova certifikata, ali su usmjerena i na određivanje standarda za sve unutar ove struke, čime pridonose moralnom integritetu Međunarodnih ESG tržišta u cjelini.





IASE je najbolje opremljen da pruži svojim članovima i ostalim osobama iz ove struke stjecanje potrebnih vještina za pružanje odgovarajućih savjeta klijentima. Razlika između nacionalnog i regionalnog pristupa u različitim društvima ima za cilj obogaćivanje struke i međusobno obogaćivanje ideja; dok se s pristupom etičkom ponašanju teži da ono postane standard za sve nacije i na svim tržištima, brojne pojedinosti i dalje ostaju podložne lokalnim zakonima i običajima.

Svi nositelji certifikata moraju se pridržavati sljedećeg etičkog kodeksa sukladno Kvalifikacijskim standardima IASE-a.

U slučaju kršenja Etičkog kodeksa, Etičko povjerenstvo svake države ima pravo obustaviti ili povući certifikat, što će imati za posljedicu prestanak mogućnosti oglašavanja članstva u IASE-u.





## Temeljna načela

### 1. Interesi klijenata su na prvom mjestu

Nositelji IASE-ova certifikata uvijek stavljaju interese svojih klijenata na prvo mjesto. Kada djeluju u svojem poslovnom svojstvu, nositelji IASE-ova certifikata uvijek rade u najboljem interesu svojih postojećih i potencijalnih klijenata, a interese postojećih i potencijalnih klijenata stavljaju ispred svojih interesa ili interesa svojih poslodavaca.

#### Ključna načela:

- a. Nositelji IASE-ova certifikata uvijek postupaju pošteno u svojem odnosu s postojećim i potencijalnim klijentima. Svakom klijentu treba pristupiti pojedinačno, bez obzira na dob, spol, rasu, vjeru ili posebne potrebe. Potrebno je primijeniti posebnu pažnju u pristupu klijentima s tjelesnim ili mentalnim oštećenjima.
- b. Nositelji IASE-ova certifikata dužni su uvijek održavati najviše standarde struke prilikom pružanja informacija, davanja preporuka ili izvještavanja klijenata.
- c. Nositelji IASE-ova certifikata ne smiju otkrivati povjerljive podatke o postojećim i potencijalnim klijentima i njihovom poslovanju, osim ako to nije potrebno zbog zakonskih obveza ili ako to ne zahtijevaju njihovi klijenti.
- d. Nositelji IASE-ova certifikata ne smiju davati izjave koje bi mogle dovesti u zabludu o uslugama i troškovima koje nude klijentima i potencijalnim klijentima.
- e. Prilikom obrade uputa svojih klijenata, Nositelji IASE-ova certifikata dužni su uvijek se ponašati pošteno i u skladu s najvišim standardima struke.





## 2. Najviši standardi

U svim svojim poslovnim aktivnostima nositelji IASE-ova certifikata pridržavaju se najviših standarda poštenja, moralnog integriteta i pravednosti te obavljaju svoje zadatke uz svu dužnu pažnju i profesionalnost. Postupanje sukladno ovom načelu potaknut će pouzdanje i povjerenje klijenata te donijeti koristi ESG stručnjacima kao cjelini.

### Ključna načela:

- a. Nositelji IASE-ova certifikata odlikuju se krajnjim moralnim integritetom prilikom donošenja odluka.
- b. U svakom se trenutku primjenjuju najviši etički standardi. Izbjegava se i najmanja sumnja u bilo kakvu utaju, prijevaru ili neprimjerenost.
- c. Nositelji IASE-ova certifikata primjenjuju visok stupanj brige i pažnje prema detaljima svojeg rada. To uključuje temeljito prikupljanje i analizu podataka o klijentima, pažljivu procjenu mogućnosti kao i davanje preporuka koje su od pomoći klijentima.





### 3. Neovisnost i objektivnost

Nositelji IASE-ova certifikata dužni su uložiti napore za održavanje neovisnosti i objektivnosti te pošteno prosuđivanje prilikom obavljanja svojih profesionalnih aktivnosti.

Ključna načela:

- a. Nositelji IASE-ova certifikata sposobni su davati prosudbe i preporuke nepristrano i bez uzimanja u obzir vlastite naknade.
- b. Nositelji IASE-ova certifikata su objektivni i nastoje osigurati da na njihove odluke ne utječu njihovi osobni interesi ili predrasude.
- c. Nositelji IASE-ova certifikata su nepristrani prilikom davanja preporuka svojim klijentima za određene proizvode. Otkrivaju cijeli raspon opcija proizvoda. Klijenti su sigurni da ponuđene opcije proizvoda zadovoljavaju njihove ciljeve i potrebe.
- d. Nositelji IASE-ova certifikata dužni su otkriti svaku činjenicu ili okolnost koja može ometati njihovu sposobnost potpuno neovisnog djelovanja ili koja može utjecati na njihovu objektivnost.





#### 4. Stručne kompetencije

Nositelji IASE-ova certifikata dužni su težiti kontinuiranom održavanju i razvoju svojih stručnih kompetencija te prepoznati ograničenja svojeg znanja i sposobnosti. Također, Nositelji IASE-ova certifikata trebaju prepoznati okolnosti u kojima njihovo znanje i kompetencije ne udovoljavaju u cijelosti zadatku i potražiti druge stručnjake za podršku.

Nositelji IASE-ova certifikata dužni su koristiti svoje kvalifikacije s dužnom pažnjom kako bi poboljšali položaj i povjerenje u takve kvalifikacije i s njima povezane udruge.

##### Ključna načela:

- a. Nositelji IASE-ova certifikata dužni su težiti kontinuiranom održavanju i razvoju svojih stručnih kompetencija.
- b. Nositelji IASE-ova certifikata dužni su uvijek voditi računa o tome da ne pružaju usluge za koje nisu kompetentni. U takvom slučaju, uslugu treba odbiti ili konzultirati drugog stručnjaka s odgovarajućim kvalifikacijama i iskustvom.
- c. Nositelji IASE-ova certifikata ulažu napore da iskažu svoju kompetentnost i stručnost u svakom komunikaciji sa svojim klijentima.





## 5. Znanja potrebna za sukladnost s propisima

Nositelji IASE-ova certifikata moraju održavati znanja o svim mjerodavnim zakonima, pravilima i propisima i poštivati ih, zajedno s etičkim kodeksima i standardima profesionalnog ponašanja nacionalnih ili regionalnih udruga, te neće svjesno sudjelovati u njihovom kršenju.

### Ključna načela:

- a. *Dok djeluju za klijenta, Nositelji IASE-ova certifikata moraju djelovati sukladno svim mjerodavnim zakonima, pravilima, propisima i ovom Etičkom kodeksu. Također su dužni nastojati poštivati duh zakona kao i njegove pojedinosti.*
- b. *Nositelji IASE-ova certifikata moraju pratiti sve odgovarajuće propise kroz godišnje sudjelovanje u Trajnom stručnom usavršavanju (CPD).*





## 6. Razborita osnova i pošteno zastupanje

Načelo: Nositelji IASE-ova certifikata svojim će postojećim i potencijalnim klijentima predstaviti investicijske preporuke i svaki drugi savjet pošteno, točno i uz najviši profesionalni standard.

Ključna načela:

- a. Nositelji IASE-ova certifikata trebaju imati dovoljne osnove za svoje investicijske preporuke, potpomognute temeljitom i dubinskom analizom i znanjima o ciljevima, ograničenjima i toleranciji rizika svakog klijenta te tržištima za koja predlažu ulaganje.
- b. Nositelji IASE-ova certifikata moraju jasno razlikovati činjenice i mišljenja. Predviđanje, kao i mišljenje samog savjetnika, moraju biti jasno opisani kao takvi.
- c. Nositelji IASE-ova certifikata trebaju priopćiti osnovna načela i metode korištene za davanje preporuka i upravljanje portfeljem, kao i sve njihove bitne promjene; sve bitne činjenice i faktori rizika moraju se priopćiti u cijelosti.
- d. Kada koriste materijal drugog autora, Nositelji IASE-ova certifikata trebaju navesti izvor.
- e. Nositelji IASE-ova certifikata dužni su voditi odgovarajuću evidenciju kao potporu svojim investicijskim preporukama i drugim stručnim aktivnostima.
- f. Nositelji IASE-ova certifikata, dok posjeduju povlaštene („insajderske“) informacije koje se odnose na izdavatelje financijskih instrumenata ili njihove proizvode, ne smiju trgovati takvim informacijama niti ih drugima priopćavati prije njihove objave.







## 7. Sprječavanje i otkrivanje sukoba interesa

Načelo: Nositelji IASE-ova certifikata dužni su poduzeti sve korake potrebne za rješavanje onih sukoba interesa koji bi se razborito mogli smatrati narušavanjem njihove neovisnosti i objektivnosti, te su i inače dužni otkriti svaki mogući sukob interesa.

Ključna načela:

- a. Nositelji IASE-ova certifikata dužni su riješiti ili svesti na najmanju moguću mjeru sve sukobe interesa koji bi se razborito mogli smatrati narušavanjem njihove neovisnosti i objektivnosti u odnosu na njihove postojeće i potencijalne klijente i bilo koju drugu ugroženu stranu.
- b. Ako se takav sukob interesa ne može izbjeći, Nositelji IASE-ova certifikata dužni su ih otkriti postojećim i potencijalnim klijentima te svakoj drugoj ugroženoj strani.
- c. Nositelji IASE-ova certifikata svojim će postojećim i potencijalnim klijentima otkriti sve relevantne isplate ili pogodnosti primljene iz svakog izvora različitog od njihova poslodavca. Nositelji IASE-ova certifikata su voljni i sposobni objasniti osnovu naknada i drugih plaćanja koji se odnose na usluge koje pružaju u ime svojeg klijenta.
- d. Nositelji IASE-ova certifikata ne prihvaćaju darove ili druge pogodnosti koji bi mogli naštetiti njihovoj neovisnosti i objektivnosti.
- e. Nositelji IASE-ova certifikata daju prednost investicijskim transakcijama za klijente pred transakcijama na njihovom osobnom računu ili računu poslodavca.





## 8. Upotreba IASE-ova certifikata

*Načelo:* Nositelji IASE-ovog certifikata trebaju se pravilno koristiti dodijeljenim certifikatom, te isto ponašanje podržavati kod drugih, u skladu s okvirom koji je razvio IASE a dostupan je na internetskim stranicama IASE-a.

*Ključna načela:*

- a. Članovi IASE-a smiju koristiti samo dodijeljeni certifikat i to nakon što su registrirani u međunarodnoj bazi podataka Članova.
- b. Jedini IASE-ovi certifikati su IASE ISF i IASE ISB.
- c. IASE-ov certifikat mora se koristiti strogo u skladu s okvirom koji je odobrio Upravni odbor IASE-a. Zloupotreba certifikat smatra se kršenjem ovog Etičkog kodeksa.
- d. Članovi IASE-a trebali bi nastojati osigurati da drugi (novinari, marketinški odjeli, ljudski resursi, itd.) pravilno upućuju na certifikate IASE-a.

