



		št. izdaje: 1
KODEKS RAVNANJA ČLANOV UPRAVLJALNEGA ORGANA IN OSTALIH ZAPOSLENIH		Datum uveljavitve:
		18.6.2026
09		

PREJEMNIKI	REFERENČNI DOKUMENTI IN PRILOGE
• Upravni odbor • Vodje organizacijskih enot • Zaposleni	
Nivo zaupanja	Nezaupen
Status	V veljavi
Skrbnik dokumenta	Izvršna direktorja
Odobritelj dokumenta	Izvršna direktorja

VSEBINA

1. SPLOŠNO	3
2. STANDARD KORPORATIVNE KULTURE DRUŽBE	3
3. URESNIČEVANJE KORPORATIVNIH VREDNOT	5
4. TEMELJNA PRAVILA PROFESIONALNE SKRBNOSTI IN ETIKE IZVRŠNIH DIREKTORJEV IN UPRAVNEGA ODBORA	5
4.1 Dolžnost skrbnega in lojalnega ravnanja	5
4.2 Odgovorno ravnanje	6
4.3 Znanje in izkušnje ter samostojna presoja pri sprejemanju odločitev	6
4.4 Neodvisno ravnanje	6
4.5 Nasprotje interesov na ravni članov upravljalnega organa	7
4.6 Pravila in postopki v zvezi z nasprotjem interesov	7
5. KONČNE DOLOČBE	8

V skladu z določili Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 z veljavnimi spremembami in dopolnitvami) in Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/17 z veljavnimi spremembami in dopolnitvami) izvršna direktorja družbe ILIRIKA SKLADI, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.d. (v nadaljevanju: družba) sprejemata naslednji splošni akt oz. pravila povezana z internim poslovanjem družbe:

KODEKS RAVNANJA ČLANOV UPRAVLJALNEGA ORGANA IN OSTALIH ZAPOSLENIH

1. SPLOŠNO

Kodeks ravnanja članov upravljalnega organa in ostalih zaposlenih (v nadaljevanju »Kodeks«) opredeljuje osnovna načela sprejemljivega ravnanja posameznikov na vseh hierarhičnih in organizacijskih ravneh družbe (v nadaljevanju »zaposleni«) ter predstavlja temeljno in obvezujočo smernico za posameznike na vseh hierarhičnih in organizacijskih ravneh družbe, vključno z odbori, komisijami in posvetovalnimi telesi družbe, ter določa politiko ničelne tolerance do delovanja posameznikov, ki lahko negativno vpliva na ugled družbe oz. je nedopustno z zakonskega, moralnega ali etičnega vidika. Kodeks ravnanja so dolžni upoštevati vsi zaposleni v družbi. V kodeksu opredeljene vrednote, v katere družba verjame in h katerim se zavezuje, so odraz podjetniške kulture in okolja, iz katerega izhaja družba.

Izvršna direktorja s tem Kodeksom tudi določa in opredeljuje standard korporativne kulture družbe. Od izvršnih direktorjev in drugih zaposlenih se pričakuje in zahteva ravnanje skladno s korporativno kulturo ter z ustrezno profesionalno skrbnostjo in etiko, pravili preprečevanja nasprotja interesov ter notranjimi akti družbe.

Družba mora zagotoviti redne preglede ustreznosti uresničevanja določil tega Kodeksa. Izvršna direktorja morata s sklepom določiti osebo, ki se bo do kršitev tega Kodeksa opredelila ter o tem poročala izvršnima direktorjema družbe.

2. STANDARD KORPORATIVNE KULTURE DRUŽBE

Standard korporativne kulture družbe, temelji na korporativnih vrednotah družbe, na podlagi katerih se od izvršnih direktorjev in drugih zaposlenih pričakuje in zahteva ravnanje v skladu z ustrezno profesionalno skrbnostjo in etiko, pravili preprečevanja nasprotja interesov ter notranjimi akti družbe.

Med vrednote družbe zlasti sodijo (v nadaljevanju se beseda »zaposleni« nanaša na vse posameznike na vseh hierarhičnih in organizacijskih ravneh družbe):

Integriteta

Zaposleni vedno ravnajo po najvišjih standardih osebne in korporacijske etike ter nenehno krepijo tradicijo odličnih poslovnih odnosov, temelječih na poštenosti, zaupanju in zanesljivosti.

Odličnost

Odličnost je vse navzoča v delovanju družbe, o čemer priča vztrajnost pri doseganju odlične storilnosti na vseh ravneh sodelovanja z internimi in zunanjimi strankami ter visoka kvaliteta storitev, izvajanje strateških načrtov in izpolnitev plana, vestnost in natančnost, zanesljivost in odzivnost. Zaposleni se s svojo aktivnostjo obvezujejo k najvišjim standardom profesionalne etike.

Dodana vrednost

Uspešnost delovanja družbe se meri po ustvarjeni dodani vrednosti. Družba vedno išče možnost, da ustvari dodane vrednosti za tiste, s katerimi je v stiku pri svojem delu: za stranke, sodelavce in skupnost.

Zadovoljstvo strank

Z namenom uspešnega konkurenčnega nastopa v današnjem poslovnem in regulatornem okolju, se je družba osredotočila na razvoj in vzdrževanje čim boljših odnosov s strankami, saj je zadovoljstvo strank merilo uspeha družbe. Družba bo uspešna le, če bo svojim strankam omogočila lažje doseganje njihovih ciljev s pomočjo našega predvidevanja.

Osebna odgovornost

Rast in zasledovanje vrednot je osebna odgovornost vsakega zaposlenega. Posledično vsi zaposleni prevzemajo odgovornost za dvig ugleda družbe pri strankah in skupnosti. Zaposleni so osebno zavezani k zagotavljanju uspeha za stranke tako prek storitev kot svetovanja.

Spoštovanje in toleranca

Družba spoštuje svoje stranke. Družba spoštuje edinstven prispevek vsakogar izmed zaposlenih, ter ceni različnost njihovih izkušenj, idej in njihovo iniciativnost. Cilj družbe je odpraviti vse posledice nastalih napak, se iz njih učiti in izogniti novim.

Zaupanje

Skozi svoja dejanja družba gradi zaupanje pri svojih strankah in sodelavcih. Zaupanje temelji na naravnosti družbe, ki izhaja iz osebne integritete, resnosti in doslednega upoštevanja pravil in zakonov.

Sodelovanje in družbena odgovornost

Družba je zavezana svojim zaposlenim in smatra zavzete in izobražene sodelavce za svojo največjo dobrino. Dobra zaposlitvena strategija, izobraževalni programi, možnost strokovnega napredovanja ter poklicne rasti, podpora, povratne informacije, priznanja in odprta, odkrita medsebojna komunikacija so osnove kadrovske politike družbe.

Komunikacija

Komunikacija je odprt, neposreden in zanesljiv proces. S tem je omogočena integracija v kompleksno okolje družbe za upravljanje, ki je sestavljeno predvsem iz strank in skupnosti. Vsak izmed zaposlenih ima pravico do vseh informacij, ki jih potrebuje za prevzem odgovornosti in sprejemanje ter uresničitev odločitev.

Preglednost

Družba je zavezana k preglednosti delovanja, poslovanja, komuniciranja in sklenjenih pogodb z namenom, da omogoči neodvisno in informirano sprejemanje odločitev vseh vpletenih.

Enako obravnavanje

V internih (znotraj družbe) kakor tudi v zunanjih odnosih (stranke, poslovni partnerji) družba ne podpira in ne dopušča kakršne koli oblike favoriziranja oz. diskriminacije posameznika oz. drugih oseb. Družba je zavezana k preprečevanju in odpravi kakršne koli oblike diskriminacije ter k spoštovanju razlik v spolu, starosti, rasi, veri, jeziku, telesnih in duševnih omejitvah, svetovnih nadzorih, sindikalnem in političnem prepričanju. Spolno nadlegovanje in mobing, fizični, verbalni in neverbalni napadi in žalitev so v družbi nedopustni in se jih ne tolerira.

Upoštevanje zakonov in določil

Zaposleni opravljajo svoja dela in naloge zakonito, korektno, učinkovito in pošteno, skladno z najvišjimi poslovnimi standardi. S podpisom pogodbe o zaposlitvi se zaposleni zaveže k upoštevanju vseh veljavnih smernic za delo in drugih internih aktov družbe, ter posledično tudi k zagotavljanju poslovanja, ki je skladno z veljavnimi predpisi in zakonskimi določili.

Zaščita pravic in koristi strank

Storitve družba opravlja v najboljšem možnem interesu stranke s ciljem zagotavljanja trajne kvalitete storitev. Zaposleni se mora vzdržati ravnanj, s katerimi bi strankam utegnili povzročiti škodo.

Zaposleni na vseh hierarhičnih in organizacijskih položajih v družbi morajo z najvišjim standardom profesionalne skrbnosti, vestnosti in poštenja, izpolnjevati svoje delovne obveznosti skladno s pogodbo o zaposlitvi, konkretnimi navodili nadrejenega ter vsakokratno veljavnim aktom o notranji organizaciji ter aktom o sistemizaciji delovnih mest in drugih

internih aktov, upošteva vrednote družbe. Vsi zaposleni venomer skrbijo, da pri izpolnjevanju svojih delovnih obveznosti delujejo skladno z internimi akti delodajalca, še posebej z vsakokratnimi akti, ki urejajo strategije, politike in pravila upravljanja s tveganji ter vsakokratnimi akti, ki urejajo nasprotje interesov.

Ravnanje zaposlenih v nasprotju s točko tega Kodeksa predstavlja kršitev določil tega Kodeksa in je za družbo nesprejemljivo.

Družba vzpostavlja ničelno toleranco do ravnanja članov upravljalnega organa in zaposlenih, ki je v nasprotju z določili tega Kodeksa. Kršitve določil tega Kodeksa družba ugotavlja in sankcionira individualno, upošteva vse konkretne okoliščine okoli kršitve. Sankcijo iz te točke izrečeta izvršna direktorja. V kolikor je kršitev izvršil izvršni direktor družbe, sankcijo za takšno kršitev izrečeta neizvršna člana upravnega odbora družbe. V kolikor je kršitev izvršil neizvršni član upravnega odbora, sankcijo za takšno kršitev izreče skupščina družbe.

3. URESNIČEVANJE KORPORATIVNIH VREDNOT

Izvršna direktorja morata pri svojem ravnanju slediti sprejetim korporativnim vrednotam družbe iz 2. točke tega Kodeksa ter izpolnjevati visoke standarde profesionalne skrbnosti in etične standarde, vključno s preprečevanjem okoliščin, ki pomenijo ali bi lahko vodile v nastanek kakršnega koli nasprotja interesov.

Izvršna direktorja morata s svojim vsakodnevnim zgledom spodbujati visoko kulturo upravljanja tveganj, ki dajejo najvišjo prioriteto poštenemu, preudarnemu in neoporečnemu izvajanju poslovnih dejavnosti družbe.

4. TEMELJNA PRAVILA PROFESIONALNE SKRBNOSTI IN ETIKE IZVRŠNIH DIREKTORJEV IN NEIZVRŠNIH ČLANOV UPRAVNEGA ODBORA

4.1 Dolžnost skrbnega in lojalnega ravnanja

Izvršna direktorja morata od trenutka nastopa svoje funkcije, z namenom izpolnjevanja standardov profesionalne skrbnosti in etičnih standardov, uresničevati svojo dolžnost skrbnega ravnanja ter dolžnost lojalnega ravnanja.

Dolžnost skrbnega ravnanja je dolžnost izvršnih direktorjev, da pri sprejemanju odločitev v zvezi z družbo ravna preudarno, kot bi odgovorna oseba sprejemala odločitve v svojih lastnih zadevah ter pri tem upošteva vse razpoložljive informacije.

Dolžnost lojalnega ravnanja je dolžnost izvršnih direktorjev družbe, da pri uresničevanju svojih pristojnosti in odgovornosti vedno ravna v dobri veri ter v skladu z interesi družbe oziroma pri tem nikoli ne ravna v svojem zasebnem interesu, interesu tretje osebe ali interesu skupine drugih posameznikov na škodo družbe ali njenih lastnikov.

Dolžnosti iz prejšnje točke uresničujeta izvršna direktorja družbe predvsem s konstruktivno-kritičnim sodelovanjem pri obravnavi najpomembnejših zadev družbe z namenom nepretrganega zasledovanja najboljšega interesa družbe. Pri tem je pomembno, da je:

- neizvršni član upravnega odbora, na podlagi poznavanja in razumevanja poslovanja in finančnih podatkov družbe, ciljev, strategij in politik družbe ter ob upoštevanju predpisov, standardov in zahtev Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju Agencija), aktivno vključen v nadzor nad delovanjem organa vodenja in poslovanjem družbe;
- izvršni direktor, na podlagi ravnanja v skladu s cilji, strategijami in politikami družbe, aktivno vključen v poslovanje družbe in upravljanje tveganj družbe.

Neizvršni član upravnega odbora mora poznavanje in razumevanje področij opisanih v zgornji točki tega člena ustrezno izkazovati na sejah upravnega odbora, sejah komisij organa nadzora, katerih član je, ter na sestankih z Agencijo. Razumevanje in poznavanje teh področij je ustrezno, če se član upravnega odbora na sestankih aktivno vključuje in sodeluje v razpravah s svojimi samostojnimi stališči in utemeljitvami. Tak način ravnanja člana upravnega odbora mora biti razviden tudi iz zapisnikov sej upravnega odbora.

Neizvršni član upravnega odbora, ki mu je zaradi kakršnih koli razlogov onemogočeno opravljanje funkcije nadzora nad delovanjem organa vodenja oziroma izvajanje njegovih pristojnosti (npr. nasprotje interesov tega člana, njegovemu neodvisnemu odločanju, dolgotrajna pasivnost in neukrepanje preostalega neizvršnega člana upravnega odbora), in je izkoristil vse mehanizme, ki jih omogočajo veljavni predpisi, mora o tem obvestiti Agencijo.

4.2 Odgovorno ravnanje

Družba v aktu o notranji organizaciji zagotavlja jasno in dokumentirano opredelitev odgovornosti posameznega izvršnega direktorja v zvezi z opravljanjem njegove funkcije, vključno s pripadajočimi pristojnostmi, dolžnostmi, pričakovanji, nalogami in delovnimi postopki.

Izvršna direktorja morata svojo funkcijo opravljati odgovorno ter pri tem tesno sodelovati z namenom uresničevanja najboljših interesov družbe. Pri sprejemanju najpomembnejših odločitev za družbo, ki bi lahko pomembno vplivale na poslovno, finančno ali pravno stanje družbe, si morata izvršna direktorja prizadevati doseči soglasje.

Odgovorno ravnanje izvršnih direktorjev vključuje njuno dolžnost dokumentiranega odločanja in odobravanja pomembnih poslovnih odločitev ter odločitev v zvezi z upravljanjem tveganj, ki so v pristojnosti organa vodenja, brez formalnega ali neformalnega prenosa te odgovornosti na nižje hierarhične ravni.

4.3 Znanje in izkušnje ter samostojna presoja pri sprejemanju odločitev

Izvršna direktorja morata imeti ustrezno znanje in izkušnje, vključno z osebno integriteto, za samostojno konstruktivno-kritično presojo pri sprejemanju odločitev, ki so v najboljšem interesu družbe. Pri tem morata izvršna direktorja upoštevati vse razpoložljive informacije in druge primerne dejavnike, ki lahko vplivajo na te odločitve.

Izvršni direktor si mora v vseh okoliščinah prizadevati za samostojno in strokovno utemeljeno sprejemanje odločitev v najboljšem interesu družbe in v skladu z etičnimi standardi upravljanja in na tej podlagi presojati morebitna mnenja ali navodila tistih, ki so ga izvolili, predlagali oziroma imenovali.

Ne glede na določilo o samostojnem odločanju iz prejšnjega odstavka tega člena mora izvršni direktor, izčrpno, natančno in sproti obveščati drugega izvršnega direktorja in glavnega izvršnega direktorja o vseh pomembnejših dogajanjih ter poteku posameznih poslov na področjih, za katere je pristojen.

Če izvršni direktor meni, da je večinska odločitev organa vodenja glede določene problematike v nasprotju s cilji, strategijami in politikami družbe in da krši njegove zakonske dolžnosti, mora to nestrinjanje izraziti z zaznamkom in obrazložitvijo v zapisniku seje organa vodenja ali drugega odločevalnega organa, katerega član je.

Neizvršni član upravnega odbora mora o pridobitvi mnenja ali navodila iz prejšnjega odstavka te točke obvestiti drugega neizvršnega člana upravnega odbora. Oba neizvršna člana upravnega odbora morata imeti enake pravice in obveznosti, ne glede na to, kdo jih je izvolil, predlagal oziroma imenoval.

Če posamezni neizvršni član upravnega odbora meni, da je odločitev drugega neizvršnega člana upravnega odbora v nasprotju s poslovnimi cilji oziroma cilji upravljanja tveganj družbe mora to nestrinjanje izraziti z zaznamkom in z obrazložitvijo v zapisniku seje upravnega odbora.

4.4 Neodvisno ravnanje

Izvršni direktor mora pri opravljanju svoje funkcije ravnati in odločati neodvisno, v najboljšem interesu družbe. S tem namenom izvršni direktor ne sme delovati, na način, da bi njegove ekonomske, osebne ali druge povezave z družbo ali drugo osebo v skupini, vključno z njenimi upravljalnimi organi, neprimerno vplivale na njegovo nepristransko, strokovno, objektivno, pošteno in celovito osebno presojo pri opravljanju funkcije izvršnega direktorja družbe.

O vsaki povezavi izvršnega direktorja z družbo ali drugo osebo v skupini, ki bi lahko ogrozilo sprejemanje neodvisnih odločitev v najboljšem interesu družbe, mora izvršni direktor družbe nemudoma obvestiti neizvršna člana upravnega odbora družbe.

4.5 Nasprotje interesov na ravni članov upravljalnega organa

Izvršna direktorja družbe morata pri presoji nasprotja interesov na ravni izvršnih direktorjev družbe upoštevati vse okoliščine, predvsem osebne, poslovne ali druge okoliščine, ki so neposredno povezane z izvršnim direktorjem oziroma z drugimi pravnimi ali fizičnimi osebami, ki imajo s tem članom zasebne interese. Izvršni direktor se mora pri opravljanju svojih nalog in odločanju izogibati okoliščinam in ravnanjem, ki pomenijo ali bi lahko vodile v nastanek nasprotja interesov.

Izvršni direktor mora pri svojem delovanju in odločanju upoštevati predvsem interese družbe, jim podrediti morebitne drugačne osebne interese in ne sme izkoriščati poslovnih priložnosti družbe za svoj račun, za račun svojih družinskih članov ali za račun oseb, ki imajo skupaj z njim zasebne interese.

Neizvršna člana upravnega odbora morata pri svojem delovanju in odločanju upoštevati predvsem interese družbe ter jim podrediti morebitne drugačne osebne ali posamične interese lastnikov, članov organa vodenja, javnosti ali drugih oseb.

4.6 Pravila in postopki v zvezi z nasprotjem interesov

Izvršna direktorja morata z namenom transparentnega odločanja na sejah upravnega odbora ter na sejah komisij in odborov, katerih član je, zlasti upoštevati naslednje previdnostne ukrepe za izognitev nasprotju interesov:

- z namenom izognitve nastanka nasprotja interesov, ki bi lahko vplivalo na njegovo presojo, mora na svojo pobudo oziroma na poziv glavnega izvršnega direktorja oziroma predsednika upravnega odbora izjaviti, ali obstaja sum nasprotja interesov pri zadevi, ki je predmet glasovanja, ter ga pojasniti;
- če obstaja sum nasprotja interesov, se mora član upravnega odbora pri zadevi, ki je predmet glasovanja, vzdržati glasovanja ter za čas glasovanja začasno zapustiti prostor, kjer poteka seja;
- izvršna direktorja družbe morata zagotoviti, da se obrazložitev ter izjava izvršnega direktorja o vzdržanju glasovanja iz razloga nasprotja interesov vključi v zapisnik seje oziroma seje komisije ali odbora družbe.

Izvršni direktor mora, z namenom transparentnega opravljanja njegove funkcije, o vseh okoliščinah, ki bi lahko vodile v nastanek nasprotja interesov pri njegovem delovanju (v nadaljevanju: okoliščine nasprotja interesov), nemudoma obvestiti upravni odbor. Član upravnega odbora mora, z namenom transparentnega opravljanja njegove funkcije, o vseh okoliščinah nasprotja interesov, nemudoma obvestiti predsednika upravnega odbora. V primeru nastanka okoliščin nasprotja interesov pri predsedniku upravnega odbora, le-ta obvesti upravni odbor, ob smiselni uporabi določb tega člena.

Predsednik upravnega odbora mora, v primeru obvestila o okoliščinah nasprotja interesov s strani izvršnih direktorje in članov upravnega odbora, na podlagi lastne presoje glede obstoja okoliščin nasprotja interesov sprejeti ustrezne dokumentirane ukrepe za odpravo ali vzpostavitev nadzora nad temi okoliščinami. Predsednik upravnega odbora lahko, v primeru zapletenih okoliščin nasprotja interesov sprejme ustrezne ukrepe za odpravo ali vzpostavitev nadzora nad temi okoliščinami. Ti ukrepi vključujejo:

- uporabo previdnostnih ukrepov iz tega člena za izognitev okoliščinam nasprotja interesov pri glasovanju na sejah upravnega odbora ter na sejah komisij in odborov, katerih član je;
- takojšnje prenehanje spornega ravnanja s strani izvršnega direktorja družbe ter prenos morebitne pridobljene koristi iz konkretnega posla na družbo;
- povrnitev škode družbi iz lastnih sredstev izvršnega direktorja (regresni zahtevek), če je bo družba v tem poslu utrpela kakršno koli škodo;
- prenehanje funkcije izvršnega direktorja, če le-ta okoliščin nasprotja interesov zaradi kakršnega koli razloga ne more ali noče odpraviti.

Če se izkaže, da izvršni direktor o okoliščinah nasprotja interesov, za katere je sicer vedel, ni obvestil predsednika upravnega odbora in hkrati ni takoj odpravil posledic tega ravnanja, ali če izvršni direktor ni upošteval previdnostnih ukrepov iz te točke tega Kodeksa, mora biti o tem obveščen upravni odbor. Upravni odbor mora v tem primeru odpoklicati

izvršnega direktorja z njegove funkcije oziroma skupščini predlagati odpoklic člana upravnega odbora takoj, ko je sporni položaj ugotovljen.

5. **KONČNE DOLOČBE**

S tem Kodeksom morajo biti seznanjeni vsi zaposleni in zunanji sodelavci družbe. V elektronski obliki je ta Kodeks prav tako dostopen na intranetnem portalu družbe ter na spletni strani družbe.

Vsaka organizacijska enota v družbi mora zagotoviti skladnost svojega delovanja z načeli in vrednotami tega Kodeksa. Prav zato je vodja vsake organizacijske enote v okviru svojih pooblastil neposredno odgovoren za opredelitev in formaliziranje ciljev kot tudi za načrtovanje ukrepov za zagotovitev ravnanja v skladu s tem Kodeksom.

Za spremljanje izvajanja kodeksa je pristojen skrbnik za spoštovanje korporativne kulture in Kodeksa ravnanja, ki:

- izvaja redne preglede ustreznosti uresničevanja Kodeksa;
- obravnava primere suma kršitev tega Kodeksa;
- poroča izvršnima direktorjema družbe o izvedenih pregledih skladnosti ravnanja s tem kodeksom ter o morebitnih sumih kršitev.

Za obravnavo kompleksnejših vprašanj v posameznem primeru lahko izvršna direktorja ustanovita ad hoc komisijo pod vodstvom vodje službe skladnosti poslovanja. Imenovanje ostalih članov pa je v tem primeru odvisno od obravnavanega vprašanja.

Ta Kodeks začne veljati z dnem pridobitve dovoljenja za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov s strani družbe.

Družba bo sproti, najmanj enkrat letno, preverjala ustreznost navedenega Kodeksa in ga glede na obseg in razvoj poslovanja družbe ustrezno dopolnjevala. Potrebne spremembe Kodeksa se sprejmejo po enakem postopku kot Kodeks sam.

V Ljubljani, dne 18.6.2026

ILIRIKA SKLADI, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.d.

Primož Hajdinjak, izvršni direktor



Marko Garbajs, izvršni direktor

