



Om twijfel te vermijden, de officiële versie van de [Richtlijnen voor Duurzaamheidsobligaties](#) is gepubliceerd in het Engels op de ICMA website. Deze vertaling is alleen bedoeld als algemene verwijzing.

## Richtlijnen voor Duurzaamheidsobligaties 2017

### Inleiding

Er heeft zich een markt ontwikkeld voor obligaties die op één lijn staan met de Groene Obligatiebeginselen (*Green Bond Principles*; GOB) en de Sociale Obligatiebeginselen (*Social Bond Principles*; SOB). Deze uitgiftes weerspiegelen de voortdurende ontwikkeling in de markt van obligaties waarbij de opbrengst wordt aangewend voor enig doel. Dergelijke obligaties worden meestal aangewezen/omschreven als Duurzaamheidsobligaties. Specifieke voorbeelden van dergelijke uitgiftes zijn te vinden via [www.icmagroup.org/gssbresourcecentre](http://www.icmagroup.org/gssbresourcecentre).

Deze richtlijnen zijn gepubliceerd om het belang van zowel de GOB als de SOB in dit verband te bevestigen en om de toepassing in de markt van Duurzaamheidsobligaties van het advies dat in de GOB en de SOB wordt gegeven over transparantie en openbaarmaking te faciliteren. De gemeenschappelijke vier kernonderdelen van de GOB en de SOB en de aanbevelingen met betrekking tot externe beoordeling en impactrapportage zijn daarom ook van toepassing op Duurzaamheidsobligaties.

Het doel van dit document is om de integriteit van de markt van Duurzaamheidsobligaties te bevorderen en ervoor te zorgen dat uitgevende instellingen beter in staat zijn om te anticiperen op de verwachtingen van investeerders en deze verwachtingen te vervullen. Het is gericht op het faciliteren van de beschikbaarstelling van informatie voor de beoordeling en evaluatie door investeerders van de verwachte of gerealiseerde positieve groene en sociale impact. Daarnaast helpt het syndicaatsleden door de verwachte openbaarmaking van informatie en methodologieën te bevorderen.

### Definitie van "Duurzaamheidsobligatie"

Duurzaamheidsobligaties zijn obligaties waarbij de opbrengst uitsluitend wordt gebruikt om een combinatie van Groene en Sociale Projecten te (her)financieren. De Duurzaamheidsobligaties sluiten aan bij de vier kernonderdelen van zowel de GOB als de SOB, waarbij de GOB met name relevant zijn voor de onderliggende Groene Projecten en de SOB voor de onderliggende Sociale Projecten.

Het is vanzelfsprekend dat bepaalde Sociale Projecten ook groene voordelen kunnen bieden en dat bepaalde Groene Projecten ook sociale voordelen kunnen hebben. De classificatie van een obligatie waarbij de opbrengst wordt aangewend voor enig doel als Groene, Sociale of Duurzaamheidsobligatie moet worden bepaald door de uitgevende instelling op basis van de primaire doelstellingen van de onderliggende projecten.

Het is belangrijk om te vermelden dat Duurzaamheidsobligaties niet geacht worden verwisselbaar te zijn met obligaties die niet aansluiten bij de vier kernonderdelen van de GOB en/of de SOB.

### Hulpmiddelen



Aanbevolen modellen en andere hulpmiddelen voor Groene, Sociale en Duurzaamheidsobligaties zijn beschikbaar via [www.icmagroup.org/gssbresourcecentre](http://www.icmagroup.org/gssbresourcecentre). Ingevulde modellen kunnen online ter informatie aan de markt beschikbaar worden gesteld door middel van het volgen van de op bovengenoemde website vermelde instructies.

## Juridische mededeling

De Richtlijnen voor Duurzaamheidsobligaties zijn vrijwillige procesrichtlijnen die noch een aanbod om effecten te kopen of verkopen inhouden, noch specifiek advies van welke aard dan ook (fiscaal, juridisch, milieu, boekhoudkundig of qua regelgeving) met betrekking tot Duurzaamheidsobligaties of enige andere effecten. De Richtlijnen voor Duurzaamheidsobligaties creëren geen rechten of aansprakelijkheden jegens enige persoon, publiek of privaat. Uitgevende instellingen nemen de Richtlijnen voor Duurzaamheidsobligaties over en passen deze toe op vrijwillige en onafhankelijke basis, zonder beroep en verhaal op de Richtlijnen voor Duurzaamheidsobligaties, en zij alleen zijn verantwoordelijk voor het besluit om Duurzaamheidsobligaties uit te geven. Syndicaatsleden zijn niet verantwoordelijk indien uitgevende instellingen zich niet houden aan hun verplichtingen met betrekking tot de Duurzaamheidsobligaties en de aanwending van de netto-opbrengst. In geval van een conflict tussen enige toepasselijke wet- en regelgeving en de richtlijnen zoals vermeld in deze Richtlijnen voor Duurzaamheidsobligaties zal de betreffende toepasselijke wet- en regelgeving prevaleren.

--- Dutch language translation courtesy of Stichting Obligatiehoudersbelangen, KBC and review by NordLB and Ricardo Energy & Environment ---