



Principer för
gröna obligationer
(GBP)



Principer för
sociala obligationer
(SBP)

Riktlinjer för **hållbarhetsobligationer** (SBG) 2017

För tydlighets skull påpekas att den engelskspråkiga versionen av Riktlinjer för hållbarhetsobligationer (SBG) som publiceras på ICMA:s webbplats är dokumentets officiella version. Den här översättningen tillhandahålls endast i generellt referenssyfte.



2 juni 2017



Swedish language translation courtesy of SEB and review by Kommuninvest



Riktlinjer för hållbarhetsobligationer (SBG)

2017

Inledning

Under de senaste åren har en marknad för obligationer som uppfyller kraven i både principerna för gröna obligationer (GBP) och principerna för sociala obligationer (SBP) utvecklats. Dessa transaktioner återspeglar den fortsatta utvecklingen av en obligationsmarknad där emissionslikvidens användning står i fokus. Sådana obligationer kallas normalt hållbarhetsobligationer. Specifika exempel på sådana transaktioner finns på Resource Centre på www.icmagroup.org/gssbresourcecentre.

De här riktlinjerna publiceras för att bekräfta relevansen hos både principerna för gröna obligationer (GBP) och principerna för sociala obligationer (SBP) i detta sammanhang samt för att främja användningen av rekommendationerna i dessa principer när det gäller transparens och redovisning på marknaden för hållbarhetsobligationer. De fyra gemensamma centrala grundpelarna i principerna för gröna obligationer (GBP) och principerna för sociala obligationer (SBP) samt deras rekommendationer om användning av externa granskningar och effektredovisning gäller därför även för hållbarhetsobligationer.

Syftet med det här dokumentet är att främja integriteten på marknaden för hållbarhetsobligationer och att hjälpa emittenter att förutse och uppfylla förväntningarna hos olika investerare. Dokumentet syftar till att främja tillgången till den information som investerare behöver för att kunna granska och utvärdera förväntade eller realiserade positiva resultat av gröna och sociala projekt. Det hjälper också emissionsgaranter att främja den förväntade redovisningen av information och metodik.

Definition av hållbarhetsobligation

Hållbarhetsobligationer är obligationer där emissionslikviden endast kommer att användas till att finansiera eller refinansiera en kombination av miljöprojekt och sociala projekt. Hållbarhetsobligationer uppfyller kraven i de fyra centrala grundpelarna i principerna för både gröna och sociala obligationer (GBP resp. SBP), där de förstnämnda rör miljöprojekt och de sistnämnda rör sociala projekt.

Det är underförstått att vissa sociala projekt även kan medföra positiva miljöeffekter och att vissa miljöprojekt även kan medföra positiva sociala effekter. Klassificeringen av användningen av emissionslikviden från en obligation som en grön obligation, social obligation eller hållbarhetsobligation bör bestämmas av emittenten baserat på de underliggande projektens huvudsakliga mål.

Observera att hållbarhetsobligationer inte bör betraktas som utbytbara med obligationer som inte uppfyller kraven i de fyra centrala grundpelarna i principerna för gröna obligationer (GBP) och/eller principerna för sociala obligationer (SBP).

Resource Centre

Rekommenderade mallar och andra resurser kopplade till principerna för gröna obligationer (GBP), sociala obligationer (SBP) och hållbarhetsobligationer (SBG) finns att hämta på Resource Centre på www.icmagroup.org/gssbresourcecentre. Ifyllda mallar för marknadsinformationssyften kan göras tillgängliga online på Resource Centre genom att klicka på länken ovan och följa instruktionerna på webbplatsen.

Ansvarsfriskrivning

Riktlinjerna för hållbarhetsobligationer (SBG) är frivilliga processriktlinjer som varken utgör ett erbjudande att köpa eller sälja värdepapper, eller specifika råd i någon form (vare sig skattemässigt, juridiskt, miljömässigt, räkenskapsmässigt eller regleringsmässigt) avseende hållbarhetsobligationer eller andra värdepapper. Riktlinjerna för hållbarhetsobligationer (SBG) skapar varken några rättigheter i eller skyldigheter mot någon fysisk eller juridisk person. Emittenterna väljer själva att följa och implementera riktlinjerna för hållbarhetsobligationer (SBG) på frivillig och oberoende basis, fristående från och utan att behöva tillgripa riktlinjerna för hållbarhetsobligationer och är ensam ansvariga för beslutet att emittera hållbarhetsobligationer. Hållbarhetsobligationens emissionsgarant kan inte hållas ansvarig ifall emittenten inte uppfyller sina åtaganden för hållbarhetsobligationer och användningen av de resulterande nettomedlen. I händelse av konflikt mellan eventuellt tillämpliga lagar, förordningar och föreskrifter och de riktlinjer som anges i riktlinjerna för hållbarhetsobligationer (SBG) ska relevanta lokala lagar, förordningar och föreskrifter äga företräde.

ICMA Paris
Representationskontor

62 Rue la Boétie
75008 Paris
Frankrike

Tel: +33 1 70 17 64 70
Fax: +33 1 49 26 05 71

sustainabilitybonds@icmagroup.org

www.icmagroup.org