

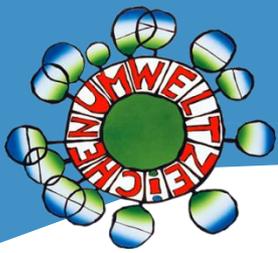


# ÖSTERREICHISCHES UMWELTZEICHEN

## UZ 49 – Nachhaltige Finanzprodukte Die Richtlinie als Leitfaden



Mag. Raphael Fink  
VKI Verein für Konsumenteninformation  
07.10.2021



# INHALT

## Das Österreichische Umweltzeichen

- Geschichte & Anspruch
- Vergabeprozess & Richtlinienüberarbeitung
- Die Richtlinie UZ 49 – ein Überblick
- Ausblick



# Das Österreichische Umweltzeichen

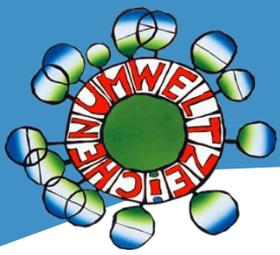
## Gründung & Organisation

- gegründet 1990
- für rund 65 Produkte & Dienstleistungen
- Träger der Initiative: BMK
- Administration & Kriterienentwicklung: VKI
- Steuergremium: Umweltzeichenbeirat
  - beschließt Richtlinien
  - Strategie
  - beauftragt VKI mit Richtlinienerstellung



## Idee

- Auszeichnung von im Marktvergleich umweltfreundlicheren Produkten und Dienstleistungen
- Glaubwürdige Orientierungshilfe für KonsumentInnen



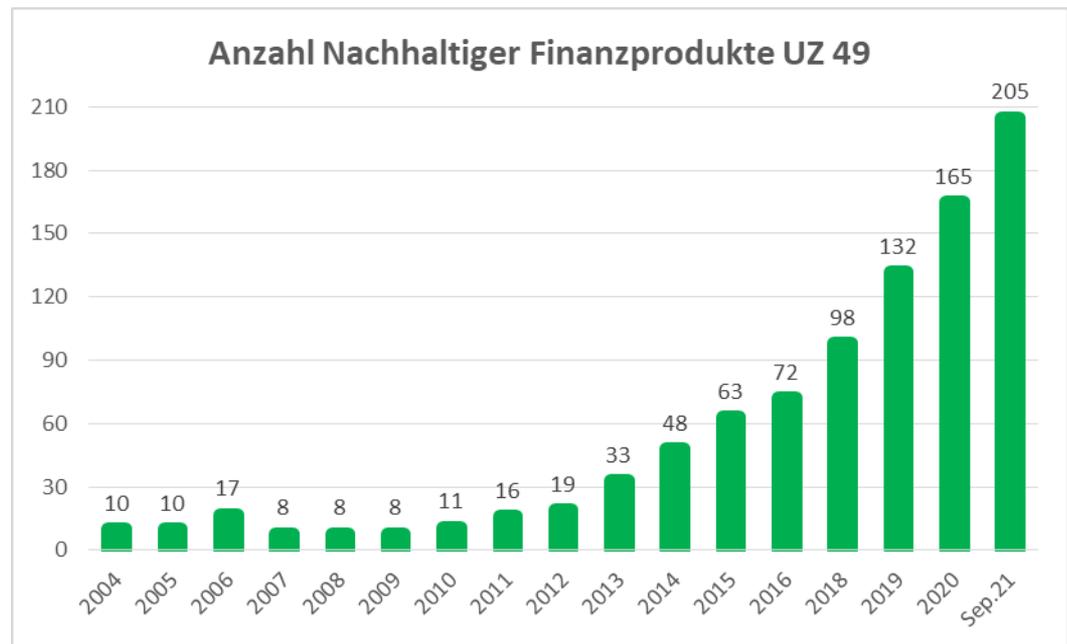
# Das Österreichische Umweltzeichen

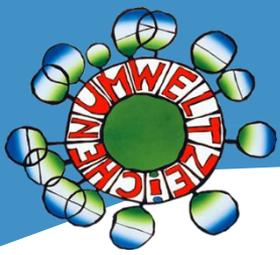
## UZ 49 – Nachhaltige Finanzprodukte

- Seit 2004 – ältestes Finanzlabel in Europa
- Bis 2019 nur im Fondsbereich, seit 2020 auch für Green Bonds sowie Spar- & Giroprodukte
- Somit Investment- als auch Finanzierungsprodukte zertifizierbar

## Fakten

- 64 Lizenznehmer
- AuM: ca. 21. Mrd. €
- 181 Fonds
- 12 Spar-/Giroprodukte
- 9 FLV
- 3 Green Bonds





# Richtlinien-Erstellung

## Grundsätzliches

- Umweltzeichen-Richtlinien als Vergabegrundlage für Zertifizierung
- transparenter und partizipativer Prozess

## Fachausschuss

- Laufende Sammlung von Feedback
- Online-Konsultationen
- Austauschtreffen zu verschiedenen Themen
- mindestens ein Fachausschusstreffen
- Stellungnahmemöglichkeit vor Beiratsbeschluss

## Revisionszyklen

- Kriterien-Anpassung prinzipiell alle 4 Jahre
- Flexibilität & relativ rasches Aufgreifen aktueller Entwicklungen





# Vergabeprozess

## Antrag & Kosten

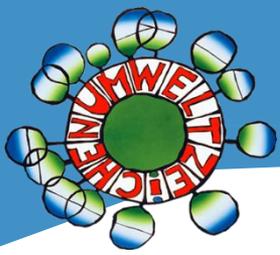
- Elektronischer Online-Antrag ([LINK](#))
- einmalige Antrags- & jährliche Zeichennutzungsgebühr
  - Kosten basierend auf erzieltm Umsatz (UZ49: fees): [Infos](#)
- Kosten für Prüfgutachten abhängig von GutachterIn & Produkt

## Gutachtenerbringung

- Freie Wahl der PrüferInnen
- Gutachten = unabhängige Konformitätsfeststellung
- Inhaltlicher und formaler Check durch VKI

## Freigabe

- Freigabe durch VKI
- Verleihung & Marketing durch BMK



# UZ 49-Kriterien: 4 Säulen

## Ausschluss- und Positivkriterien

- Definition von Ausschlusskriterien (siehe nächste Folie)
- Formulierung von Mindestanspruch (Mindest-Selektionsniveau)

## Qualität des Researchs

- Kriterien zur Auswahl-Methodik im Hintergrund (verwendete Daten, betrachtete Aspekte etc.)
- Für Green Bonds analog dazu Anforderungen an die SPO

## Transparenzanforderungen

- Veröffentlichung des Portfolios
- Beschreibung von mind. 5 Titeln aus Nachhaltigkeitsperspektive
- Entsprechendes Reporting im Finanzierungsbereich

## Für Investmentfonds: Bonussektion

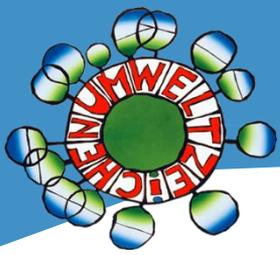
- Zusätzliche Bestrebungen des Antragsstellers (z.B. CO<sub>2</sub>-Messung, Engagement,...)



# Ausschlusskriterien

## Ausschlusskriterien

- Soziale und Umwelt-Ausschlusskriterien
- Gewährleistung, dass Unternehmen und Staaten mit bestimmten Aktivitäten nicht im Portfolio sind
- Beispiele für Ausschlusskriterien im UZ 49:
  - Atomenergie (Betreiber von Atomkraftwerken, Uranabbau, Erzeugung von Atomstrom,...)
  - Gentechnik (Grüne + Rote Gentechnik)
  - Rüstung (Produktion & Handel)
  - fossile Brennstoffe (Förderung, Energieerzeugung exkl. Gas)
  - Todesstrafe
  - Korruption
- Ausschlusskriterien gelten im Finanzierungsbereich sowohl auf Emittenten- als auch auf Projektebene



# Kriterien im Finanzierungsbereich (1)

## Product Scope

- Auszeichenbar sind Green Bonds von Staaten, staatsnahen Emittenten, Gebietskörperschaften, Unternehmen und Finanzdienstleistern
- Außerdem Spar- und Giroprodukte

## Ausschlusskriterien

- Geltung der UZ 49-Ausschlusskriterien auf Emittenten- und Projektebene
  - z.B. fossile Brennstoffe, Rüstung, Gentechnik, Atomenergie
- Formulierung zusätzlicher Ausschlusskriterien auf Projektebene
  - Betrieb fossilenergiebetriebener Technologien
  - Effizienzsteigerungen im Bereich fossiler Energien
  - CCS (Kohlenstoffabscheidung und –speicherung)
  - nicht-nachhaltiger Holzeinschlag
  - Großstaudämme



## Kriterien im Finanzierungsbereich (2)

### Formulierung von Positivkriterien

- keine explizit technischen Kriterien
- Anlehnung an sechs Umweltziele der Taxonomie
- ebenso z.B. Anwendung der Green oder Social Bond Principles sowie Sustainable Bond Guidelines möglich

### Anforderung an Second-Party-Opinion (SPO)

- Formulierung der Eignung zur Durchführung einer SPO
- Auflistung der jedenfalls zu prüfenden Aspekte
- Veröffentlichung der SPO



## Kriterien im Finanzierungsbereich (3)

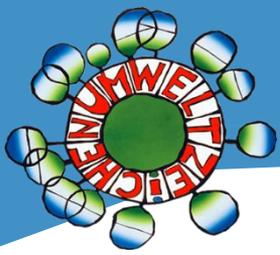
### Reportinganforderungen

- jährliche, öffentlich einsehbare Berichterstattung notwendig
- Veröffentlichung verschiedener Aspekte (z.B. finanzielle Kennzahlen, Management der Erlöse, Projektbeschreibungen, Darstellung des Nachhaltigkeitsnutzens, Anteil refinanzierter Projekte)

### Zusammenfassung

Das Umweltzeichen-Gutachten prüft:

- den Emittenten sowie die Emission auf Einhaltung der vorliegenden UZ-Kriterien
- den Prozess der Projektbewertung und –auswahl
- die Verwendung der Emissionserlöse
- das Management der Erlöse
- die Qualität und den Umfang der SPO
- die Berichterstattung



# ZUSAMMENFASSUNG

## Umweltzeichen

- Label im Aufwind – glaubwürdige Orientierung
- Starke Nachfrage – gutes Angebot – solide Basis
- kompromissorientierte, transdisziplinäre und transparente Entscheidungsfindungsprozesse
- Richtlinie kann auch, ohne Zertifizierung, als guter Leitfaden für Veranlagungen und Finanzierungen dienen

## Ausblick

- neue Herausforderungen inhaltlicher Art (Taxonomie) – auf Ebene der Projektfinanzierungen tendenziell keine Schwierigkeit
- Veränderung der Label-Landschaft durch EU Ecolabel



# Österreichisches Umweltzeichen

[www.umweltzeichen.at](http://www.umweltzeichen.at)

**Kontakt:** Mag. Raphael Fink – rfink@vki.at - +43 1 588 77-281

**Zum Umweltzeichen: vollständige Richtlinie UZ 49 abrufbar unter:**  
[https://www.umweltzeichen.at/file/Richtlinie/UZ%2049/Long/UZ49\\_R5a\\_Nachhaltige\\_Finanzprodukte\\_2020.pdf](https://www.umweltzeichen.at/file/Richtlinie/UZ%2049/Long/UZ49_R5a_Nachhaltige_Finanzprodukte_2020.pdf)

**Weitere Informationen zum UZ 49 inkl. Antragsstellung & Kosten:**  
<https://www.umweltzeichen.at/de/für-interessierte/der-weg-zum-umweltzeichen>