



EU-note - intern

Til orientering af Erhvervsudvalget

Direktiv om bæredygtighedsrapportering (CSRD)

Sammenfatning

Direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD) trådte i kraft i januar 2023, og den 9. juni 2023 præsenterede Kommissionen et udkast til de standarder, som selve bæredygtighedsrapporteringen skal følge. Selvom reglerne forventes at medføre væsentlige byrder for erhvervslivet, så ser Kommissionens udspil til standarder ud til at gøre det betydeligt lettere end forventet for virksomhederne at følge de nye regler. Bæredygtighedsrapportering bliver bl.a. underlagt en væsentlighedsvurdering. De første virksomheder som skal følge de nye rapportering krav er såkaldte "store virksomheder", og det skal ske for regnskabsåret, der starter i 2024. Regler gælder for store virksomheder og for børsnoterede virksomheder (dog ikke mikrovirksomheder). Regeringen skønner, at reglerne vil omfatte ca. 2.300 danske virksomheder.

29. juni 2023

Kontaktperson
Martin Jørgensen
(3622)

Indledning

Rådet og Europa-Parlamentet blev den 21. juni 2022 foreløbigt enige om direktivforslaget vedrørende virksomhedernes bæredygtighedsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD), [KOM \(2021\) 189](#), som blev fremsat af Europa-Kommissionen den 21. april 2021. Enigheden mellem Rådet og Europa-Parlamentet blev efterfølgende formelt bekræftet af Europa-Parlamentet den 11. november 2022 og af Rådet den 28. november 2022. Direktivet om virksomhedernes bæredygtighedsrapportering trådte i kraft den 5. januar 2023¹.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets [direktiv \(EU\) 2022/2464](#) af 14. december 2022 om ændring af forordning (EU) nr. 537/2014, direktiv 2004/109/EF, direktiv 2006/43/EF og direktiv 2013/34/EU for så vidt angår virksomheders bæredygtighedsrapportering.



Den 9. juni 2023 kom Kommissionen med et udkast til det første sæt af standarder med konkrete krav til virksomhedernes udarbejdelse af bæredygtighedsrapportering i form af en såkaldt delegeret retsakt². Udkastet er i høring³ frem til den 7. juli 2023, hvorefter forslaget til standarder vil blive færdiggjort og formelt fremsendt til Europa-Parlamentet og Rådet.

Når Kommissionen formelt har fremsat forslaget, har Rådet og Europa-Parlamentet to måneder til at gøre indsigelser. Hvis der ikke gøres indsigelser, vil retsakten blive vedtaget. Eventuelle indsigelser skal i Rådet vedtages med kvalificeret flertal og i Europa-Parlamentet med almindeligt flertal.

Bæredygtighedsrapportering

Direktivet om bæredygtighedsrapportering (CSRD) bygger på og reviderer kravene om rapportering om bæredygtighed fra Direktivet om offentliggørelse af ikke-finansielle oplysninger (NFRD) ([2014/95/EU](#)), der er en del af EU's regnskabsdirektiv ([2013/34/EU](#)), og som pålægger de største virksomheder at offentliggøre en redegørelse for samfundsansvar i deres årsrapporter.

Formålet med bæredygtighedsrapporteringen er at sikre, at de europæiske virksomheder bedre kan bidrage til opnåelse af målene i den grønne europæiske pagt og FN's Verdensmål. Forslaget skal understøtte EU's arbejde med bæredygtig finansiering ved at sikre, at investorer, långivere og finansielle virksomheder mv. kan få adgang til relevante, sammenlignelige og troværdige oplysninger om bæredygtighed.

Med CSRD-direktivet forpligtes store virksomheder og børsnoterede SMV'er omfattes af årsregnskabsloven, samt visse finansielle virksomheder, til at rapportere om bæredygtighed efter obligatoriske EU-standarder. Visse tredjelandsvirksomheder med væsentlig aktivitet i EU omfattes også.

Virksomhederne skal levere oplysninger, der er nødvendige for at forstå virksomhedens indvirkning på bæredygtighedsspørgsmål. Der skal også leveres oplysninger, der er nødvendige for at forstå, hvordan bæredygtighedsspørgsmål påvirker virksomhedens udvikling, resultat og situation.

Omfanget af bæredygtighedsrapporteringen

² Kommissionens udkast til delegeret forordning og tilhørende bilag kan findes på Kommissionens [høringsside](#).

³ Kommissionens [høringsside](#) med yderligere dokumenter. Høringen løber fra den 9. juni til den 7. juli 2023.



Kravene til virksomhedernes bæredygtighedsrapportering bliver udmøntet i en række standarder, som vedtages af Kommissionen i form af såkaldte delegerede retsakter. Standarderne for bæredygtighedsrapporteringen dækker følgende områder:

Miljø (E):

- Modvirkning af klimaændringer, herunder hvad angår scope 1-, scope 2- og, hvor det er relevant, scope 3-drivhusgasemissioner.⁴
- Tilpasning til klimaændringer.
- Vand- og havressourcer.
- Ressourceanvendelse og den cirkulære økonomi.
- Forurening.
- Biodiversitet og økosystemer.

Sociale forhold (S):

- Lige behandling af og lige muligheder for alle, herunder ligestilling mellem kønnene og lige løn for arbejde af samme værdi, uddannelse og kompetenceudvikling, beskæftigelse og inklusion af personer med handicap, foranstaltninger mod vold og chikane på arbejdspladsen, og diversitet.
- Arbejdsforhold, herunder sikkerhed i ansættelse, arbejdstid, tilstrækkelig aflønning, dialog mellem arbejdsmarkedets parter, organisationsfrihed, eksistensen af samarbejdsudvalg, kollektive overenskomstforhandlinger, herunder andelen af arbejdstagere omfattet af kollektive overenskomster, arbejdstageres ret til oplysninger, høring og deltagelse, balance mellem arbejds- og privatliv, og sundhed og sikkerhed.
- Respekt for menneskerettighederne, de grundlæggende frihedsrettigheder, de demokratiske principper og standarderne i de internationale grundlæggende menneskerettighedsinstrumenter og FN's andre centrale menneskerettighedskonventioner.

Ledelsesmæssige faktorer (G):

- Den rolle, som virksomhedens administrations-, ledelses- og tilsynsorganer udfylder med hensyn til bæredygtighedsspørgsmål.
- Hovedelementerne i virksomhedens interne kontrol- og risikostyrings-systemer vedrørende bæredygtighedsrapporterings- og beslutningsprocessen.
- Forretningsetik og virksomhedskultur, herunder bekæmpelse af korruption og bestikkelse, beskyttelse af whistleblowere og dyrevelfærd.

⁴ Scope 1 drivhusgasemissioner dækker direkte emissioner fra virksomhedens egne eller kontrollerede kilder. Scope 2 drivhusgasemissioner dækker indirekte emissioner i forbindelse med køb og brug af elektricitet, damp, varme og køling. Scope 3 drivhusgasemissioner dækker andre indirekte emissioner som sker i virksomhedens værdikæde.



- Virksomhedens aktiviteter og tilsagn vedrørende dens udøvelse af politisk indflydelse, herunder dens lobbyvirksomhed.
- Styringen og kvaliteten af forbindelser med kunder, leverandører og samfundsgrupper, der er berørt af virksomhedens aktiviteter.

Redegørelse om bæredygtighed udarbejdet efter bæredygtighedsstandarderne skal være indeholdt i ledelsesberetningen. Bæredygtighedsrapporteringen skal desuden være i et digitalt maskinlæsbart format, og rapporteringen er også underlagt en revisionspligt.

Omfattede virksomheder

Alle store virksomheder samt børsnoterede virksomheder (med undtagelse af børsnoterede mikrovirksomheder⁵) er omfattede af rapporteringskravet i forbindelse med bæredygtighed. Der er ikke rapporteringskrav for små og mellemstore virksomheder (SMV'er)⁶, der ikke er børsnoterede. Der udarbejdes særlige rapporteringsstandarder for børsnoterede SMV'er, som først skal rapportere fra 2026. Børsnoterede SMV'er kan dog benytte sig af en undtagelse og blive undtaget for direktivets anvendelse indtil 2028⁷.

Store virksomheder defineres som virksomheder af interesse for offentligheden med over 500 ansatte⁸. Øvrige store virksomheder defineres som virksomheder, som i to på hinanden følgende regnskabsår overskrider to ud af tre af kriterierne:

- balancesum: 156 mio. kr. (20 mio. euro),
- nettoomsætning: 313 mio. kr. (40 mio. euro) og
- antal ansatte: 250.

⁵ Mikrovirksomheder defineres i denne sammenhæng som virksomheder, der på balancetidspunktet ikke overskrider de numeriske grænser for mindst to af følgende tre kriterier:

a) balancesum: 350.000 euro, b) nettoomsætning: 700.000 euro og c) gennemsnitligt antal medarbejdere i løbet af regnskabsåret: 10.

⁶ Små virksomheder defineres som virksomheder, som på balancetidspunktet ikke overskrider de numeriske grænser for mindst to af følgende tre kriterier:

a) balancesum: 4 mio. euro, b) nettoomsætning: 8 mio. euro og c) gennemsnitligt antal medarbejdere i løbet af regnskabsåret: 50.

Mellemstore virksomheder er virksomheder, som ikke er mikrovirksomheder eller små virksomheder, og som på balancetidspunktet ikke overskrider de numeriske grænser for mindst to af følgende tre kriterier: a) balancesum: 20 mio. euro, b) nettoomsætning: 40 mio. euro og c) gennemsnitligt antal medarbejdere i løbet af regnskabsåret: 250.

⁷ Jf. artikel 19a, stk. 7 i [direktiv \(EU\) 2022/2464](#)

⁸ Interesse for offentligheden er defineret i artikel 2, stk. 1 i [direktiv 2013/34/EU](#) og omfatter bl.a. børsnoterede virksomheder og visse finansielle virksomheder (kreditinstitutter og forsikringselskaber).



Store virksomheder skal rapportere efter direktivet om bæredygtighedsrapportering for regnskabsår, der starter i 2024⁹. Rapporteringsforpligtigheden for øvrige store virksomheder vil gælde for det regnskabsår, der starter i 2025 eller senere. Børsnoterede SMV'er kan som nævnt benytte sig af en undtagelse og først rapportere fra 2028.

Ifølge regeringen vil kravene, når de er fuldt indfasede, omfatte ca. 2.300 danske virksomheder (heraf 160 finansielle virksomheder, ca. 130 børsnoterede virksomheder og ca. 2.000 ikke-børsnoterede virksomheder).

Økonomiske konsekvenser

Regeringen forventer, at den generelle implementering af CSRD vil medføre statsfinansielle konsekvenser for 20-40 mio. kr. årligt til blandt andet kontrol, vejledning og tilsyn.

Regeringen vurderer, at selve implementeringen af CSRD vil medføre væsentlige byrder for erhvervslivet. I forbindelse med Kommissionens fremsættelse af selve CSRD er det skønnet, at de administrative omkostninger i Danmark vil udgøre 1 mia. kr. årligt. Dette vurderes dog at være sat for lavt. Regeringens foreløbige skøn er, at implementeringen vil udgøre et større milliardbeløb. Skønnet er dog foretaget før Kommissionen har fremsat udkastet til standarder for bæredygtighedsrapporteringen.

Forslag til standarder

Kommissionen kom den 9. juni 2023 med et udkast til det første sæt af standarder med konkrete krav til virksomhedernes bæredygtighedsrapportering. Kommissionen skal senest den 30. juni 2023 fremsætte den delegerede retsakt med bæredygtighedsstandarderne. Standarderne i forslaget er bygget op som gengivet i tabellen nedenfor.

Bæredygtighedsrapporteringsstandarder: ESRS (European Sustainability Reporting Standards)		
Generelt	Generelle krav	ESRS 1
	Generelle oplysninger	ESRS 2
Miljø (E)	Klimaforandringer	ESRS E1
	Forurening	ESRS E2
	Vand- og havressourcer	ESRS E3
	Biodiversitet og økosystemer	ESRS E4
	Ressourceanvendelse og cirkulære økonomi	ESRS E5
Sociale forhold (S)	Egne arbejdstagere	ESRS S1
	Arbejdstagere i værdikæden	ESRS S2
	Berørte samfund	ESRS S3

⁹ Jf. artikel 5 i [direktiv \(EU\) 2022/2464](#) om gennemførelse for de forskellige virksomhedstyper.



	Forbrugere og slutbrugere	ESRS S4
Ledelsesmæssige faktorer (G)	Virksomhedsadfærd	ESRS G1

Der skal senere udarbejdes sektorspecifikke standarder (der forventes omkring 40 sektorspecifikke standarder) for sektorer, der er forbundet med stor risici for at have en negativ indvirkning på miljøet, menneskerettigheder og forvaltning.

Disse sektorer omfatter bl.a. landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri; råstofudvinning; fremstillingsvirksomheder; vandforsyning, kloakvæsen, affaldshåndtering og rensning af jord og grundvand; bygge- og anlægsvirksomhed; engros-handel og detailhandel, reparation af motorkøretøjer og motorcykler; transport og godshåndtering samt fast ejendom

Der skal også udarbejdes standarder for SMV'ers bæredygtighedsrapportering og for tredjelandsvirksomheder med erhvervsaktiviteter i EU.

De øvrige standarder skal vedtages af Kommissionen senest den 30. juni 2024.

Betydning af Kommissionens forslag til standarder

Kommissionens udkast til første sæt af standarder for bæredygtighedsrapporteringen ser tilsyneladende ud til at gøre rapporteringskravene lettere for de omfattede virksomheder end først forventet.

Den Europæiske Rådgivende Regnskabsgruppe (EFRAG), som er en privat organisation, fik til opgave at udarbejde et udkast til standarderne, hvilket i relation til de ikke-sektorspecifikke standarder skete den 22. november 2022¹⁰.

Kommissionen ændrer udkastet fra EFRAG for bl.a. at sikre større proportionalitet og forenkling af rapporteringskravene. Det sker bl.a. på følgende måder:

- **Væsentlighedsvurdering**
Alle standarder og alle informationskrav og dataoplysninger inden for den enkelte standard vil ifølge Kommissionens udkast være genstand for en væsentlighedsvurdering fra virksomhedens side¹¹. Det

¹⁰ Udkastet indeholder i alt 12 standarder med 82 overordnede oplysningskrav med ca. 1.100 datapunkter, som er de enkelte elementer, virksomhederne vil skulle rapportere efter. Standarderne inden for ESG (miljø, sociale forhold og ledelse) indeholder følgende emner: **Miljø (og klima)**: Klimaændringer, forurening, vand- og havressourcer, biodiversitet og økosystemer samt ressourceanvendelse og cirkulær økonomi. **Sociale faktorer**: Egne arbejdstagere, arbejdstagere i værdikæden, berørte samfund samt forbrugere og slutbrugere. **Ledelse**: Virksomhedsadfærd.

¹¹ Med undtagelse af oplysningskravene i standarden om generelle oplysninger (ESRS 2).



er således ikke længere et krav at give oplysninger om disse emner, hvis de ikke er væsentlige. Ifølge Kommissionen forventes væsentlighedsvurderingen at føre til en signifikant lettelse af rapporteringsbyrden for virksomhederne og bidrage til, at standarderne er proportionale.

- *Indfasning af rapporteringskrav*

For virksomheder med færre end 750 ansatte foreslår Kommissionen følgende indfasning:

- *I det første år standarder skal anvendes, kan følgende undlades: data om såkaldte "scope 3 GHG emissions", hvilket vil sige drivhusgasemissioner som stammer fra virksomhedens værdikæde, og som generelt er vanskelig at fastsætte (datapunkt i ESRS E1). Hertil kommer oplysningskravet om "egne arbejdstagere" (ESRS S1).*
- *I de første 2 år standarder anvendes, kan følgende undlades: oplysninger om biodiversitet (ESRS E4), arbejdstagere i værdikæden (ESRS S2), berørte samfund (ESRS S3), forbrugere og slutbrugere (ESRS 4).*

Derfor kan visse oplysninger for mange virksomheder udskydes til 2026 og 2027.

For alle virksomheder kan følgende oplysninger udelades i det første år, virksomhederne anvender standarderne:

- Forventede økonomiske effekter i relation til forhold der ikke vedrører klima (forurening, vand, biodiversitet og ressourceforbrug) og data relateret til virksomhedernes egne arbejdstagere (social beskyttelse, handicap, Work Life balance og arbejdsrelaterede helbredsproblemer (datapunkter i ESRS S1).
- *Frivillige dataoplysninger*
Kommissionens forslag ændrer også en række af EFRAGs obligatoriske dataoplysninger til frivillige oplysninger. Det omfatter bl.a. data om overgangsplaner for biodiversitet (ESRS E4), indikatorer om "ikke-ansatte" (f.eks. selvstændige på kontrakter med virksomheden) blandt virksomhedens egne arbejdstagere (del af ESRS S1). Frivilligheden omfatter også forklaringen på, hvorfor virksomheden finder, at et bæredygtighedsemne ikke er væsentligt for virksomheden.
- *Yderligere fleksibilitet i oplysningskravene*
I forlængelse af at gøre oplysninger om visse data frivillig indfører Kommissionen også en vis fleksibilitet for nogle af de obligatoriske



dataoplysninger. Det gælder bl.a. for informationskravene i relation til den finansielle effekt af bæredygtighedsrisici, engagement med interessenter og i forbindelse med den metodologi der anvendes ved væsentlighedsvurderingsprocessen. Kommissionen har endvidere præciseret dele af de obligatoriske oplysninger, herunder oplysningskravene til korruption og bestikkelse, samt beskyttelse af whistleblowers i forhold til risiko for selv-inkriminering (del af ESRS G1).

Reaktioner

Dansk Industri (DI) har taget godt imod Kommissionens udspil til det første sæt af standarder for virksomhedernes bæredygtighedsrapportering.

DI skriver således i en pressemeddelelse, at det ser ud til, at det bliver betydeligt lettere for virksomhederne, at håndhæve de nye regler end frygtet¹².

Hos Dansk Erhverv finder man det også positivt, at der er blevet lyttet til bekymringerne, og der således er blevet skruet ned for rapporteringskravene og at visse krav bliver indfaset¹³.

Taksonomi

Rådet og Europa-Parlamentet vedtog i juni 2020 den såkaldte taksonomiforordning¹⁴. Taksonomiforordningen har fundet anvendelse siden den 1. januar 2022. Med taksonomiforordningen skal bl.a. de virksomheder, som skal offentliggøre en redegørelse om samfundsansvar efter reglerne i direktivet for ikke-finansiell rapportering (NFRD), fremover rapportere om, hvor miljømæssigt bæredygtige deres økonomiske aktiviteter er efter taksonomiforordningens regler.

Anvendelsesområdet for Direktivet om offentliggørelse af ikke-finansielle oplysninger (NFRD) og bæredygtighedsdirektivet (CSRD) er direkte relateret til anvendelsesområdet for virksomheders rapporteringskrav under taksonomiforordningens artikel 8.

Ifølge taksonomiforordningens artikel 8 så skal de virksomheder, som er omfattet af bæredygtighedsrapporteringen¹⁵ også medtage oplysninger om, hvordan og i hvilket omfang virksomhedens aktiviteter er forbundet med økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige i henhold

¹² "[DI glæder sig over mere lempelige EU-krav om bæredygtighed](#)": pressemeddelelse fra DI fra den 9. juni 2023.

¹³ "[Endelig: Nu løfter EU sløret for nye krav til bæredygtighedsrapportering](#)": pressemeddelelse fra Dansk Erhverv den 12. juni 2023.

¹⁴ Europa-Parlamentets og Rådets [forordning \(EU\) 2020/852](#) af 18. juni 2020 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og om ændring af forordning (EU) 2019/2088.

¹⁵ Mere specifikt artikel 19a og 29a i [direktiv 2013/34/EU](#).



til taksonomiforordningens artikel 3 og 9. Artikel 3 omhandler kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og artikel 9 præciserer, hvad der skal forstås ved miljømål, som i øvrigt omfatter de samme kategorier som miljødelen i bæredygtighedsdirektivet.

Ikke-finansielle virksomheder skal rapportere om 1) omsætning, 2) kapitaludgifter og 3) driftsudgifter, mens finansielle virksomheder skal rapportere om specifikke nøgleindikatorer relevante for deres virksomhed.

Dette dokument er udarbejdet af Folketingets Administration til brug for medlemmer af Folketinget. Efter ønske fra Folketingets Præsidium understøtter Folketingets Administration det parlamentariske arbejde i Folketinget, herunder lovgivningsarbejdet og den parlamentariske kontrol med regeringen ved at yde upartisk faglig bistand til medlemmerne. Faglige noter udarbejdet af Folketingets Administration er i udgangspunktet offentligt tilgængelige.