

25. marts 2024

Implementation of EU directive on corporate sustainability reporting (CSRD)

Summary in English: The Ministry of Business has prepared a draft proposal for an act implementing Directive (EU) 2022/2464 of 14 December 2022 on Corporate Sustainability Reporting. The proposal mainly amends the Annual Accounts Act and was submitted to the Danish Parliament on 7 February 2024. The proposal has not yet been adopted, but it is proposed to enter into force on 1 July 2024 with effect from the financial year and financial report 2024, if adopted.

IMPLEMENTERING AF EU DIREKTIV OM BÆREDYGTIGHEDSRAPPORTERING (CSRD)

Erhvervsministeriet har udarbejdet et udkast til et lovforslag ("Lovforslaget"),¹ der implementerer CSRD direktivet.² Lovforslaget ændrer hovedsageligt Årsregnskabsloven ("ÅRL") og blev fremsat i Folketinget til behandling den 7. februar 2024. Lovforslaget er ikke vedtaget endnu, men det foreslås, at Loven træder i kraft den 1. juli 2024 med virkning fra regnskabsåret 2024 og frem, hvis Loven bliver vedtaget. Dette betyder, at de omfattede virksomheder skal foretage bæredygtighedsrapportering i årsrapporten for 2024.

Anvendelsesområde

Lovforslaget pålægger alle store virksomheder i regnskabsklasse C og alle børsnoterede virksomheder med undtagelse af de børsnoterede mikrovirksomheder at foretage bæredygtighedsrapportering i ledelsesberetningen til årsrapporten.

Loven foreslås implementeret ved en delvis indfasning.

- Børsnoterede virksomheder og statslige aktieselskaber i regnskabsklasse D med mere end 500 heltidsbeskæftigede skal udarbejde bæredygtighedsrapportering fra det regnskabsår, der starter 1. januar 2024.
- Børsnoterede virksomheder og statslige aktieselskaber med færre end 500 heltidsbeskæftigede samt de "store virksomheder" i regnskabsklasse C, jf. ÅRL § 7, stk. 1, nr. 3, der ikke er børsnoteret, skal bæredygtighedsrapportere fra det regnskabsår, som starter den 1. januar 2025.
- Børsnoterede små og mellemstore virksomheder ("SMV") omfattes fra 1. januar 2026, men kan fravælge rapportering for 2026 og 2027. De skal i så fald først foretage fuld rapportering i regnskabsåret, der starter 1. januar 2028, forudsat at de i ledelsesberetningen forklarer, hvorfor de har fravalgt bæredygtighedsrapporteringen.³

¹ L 107 Forslag til lov om ændring af årsregnskabsloven, revisorloven og forskellige andre love. (Gennemførelse af EU-direktiv om virksomheders bæredygtighedsrapportering og EU-direktiv om forhøjelse af størrelsesgrænser i regnskabsdirektivet m.v.)

² 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.

³ S. 206 i udkast til lovforslaget.

Ændring af regnskabsklasserne

Kommissionen har øget de størrelsesgrænser, der følger af regnskabsdirektivet for at lempe de administrative byrder for SMV-virksomheder. Disse ændringer skal ses i lyset af den øgede inflation og de nye krav til bæredygtighedsrapportering. Ændringerne er medtaget i Lovforslaget og vil indebære nye størrelsesgrænser for regnskabsklasserne i ÅRL § 7:

Mikrovirksomheder, jf. ÅRL § 22	Små virksomheder, jf. ÅRL § 7, stk. 2, nr. 1	Mellemstore virksomheder, jf. ÅRL § 7, stk. 2, nr. 2	Store virksomheder, jf. ÅRL § 7, stk. 2, nr. 3
Virksomheder, som i to på hinanden følgende regnskabsår på balancetidspunktet ikke overskrider to af følgende størrelser:	Virksomheder, som i to på hinanden følgende regnskabsår på balancetidspunktet ikke overskrider to af følgende størrelser:	Virksomheder, der ikke er små virksomheder, og som i to på hinanden følgende regnskabsår på balancetidspunktet ikke overskrider to af følgende størrelser:	Virksomheder, der ikke er små eller mellemstore virksomheder
a) Balancesum på 3,5 mio. kr. (nu 2.7 mio.kr.)	a) En balancesum på 55 mio. kr. (nu 44 mio. kr.)	a) En balancesum på 195 mio. kr. (nu 156 mio. kr.)	a) En balancesum på over 195 mio. kr. (nu 156 mio. kr.)
b) Nettoomsætning på 7 mio. kr. (nu 5.4 mio. kr.)	b) En nettoomsætning på 111 mio. kr. (nu 89 mio. kr.)	b) En nettoomsætning på 391 mio. kr. (nu 313 mio. kr.)	b) En nettoomsætning på over 391 mio. kr. (nu 313 mio. kr.)
c) Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede på under 10 (uændret)	c) Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede på under 50 (uændret)	c) Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede på under 250 (uændret)	c) Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede på over 250 (uændret)

Bæredygtighedsspørgsmål og indholdet af bæredygtighedsrapporteringen

De omfattede virksomheder skal rapportere oplysninger, der er nødvendige for at forstå virksomhedens indvirkning på bæredygtighedsspørgsmål⁴, og hvordan bæredygtighedsspørgsmål påvirker virksomhedens udvikling, resultat og situation. Dette er udtryk for det dobbelte væsentlighedsprincip, der betyder, at virksomhederne både skal rapportere om virksomhedens egen indvirkning på bæredygtighedsforhold og om, hvordan bæredygtighedsforhold påvirker virksomheden. Virksomheden skal altid foretage den dobbelte væsentlighedsvurdering, når den udarbejder bæredygtighedsrapportering.

Det vil altså sige, at de omfattede virksomheder skal rapportere om deres indvirkning på spørgsmål relateret til klima, miljø, mennesker og samfund ("ESG⁵"). Alle virksomheder, der rapporterer efter CSRD, skal foretage

^{4 4} Bæredygtighedsspørgsmål er defineret i Lovforslaget som: "miljømæssige og sociale faktorer, menneskerettighedsfaktorer og ledelsesmæssige faktorer, herunder personalemæssige spørgsmål samt spørgsmål vedrørende respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse". Bestemmelsen bygger på definitionerne i regnskabsdirektivets art. 2, nr. 17 og vil blive implementeret som nr. 15 i ÅRL's "bilag 1, C. Årsrapportens elementers".

⁵(E)nvironmental er f.eks. virksomhedens CO2-udledninger, klimaændringer og -tilpasning, forurening, vand- og havressourcer, biodiversitet, økosystemer og cirkulær økonomi.

rapporteringen i henhold til de obligatoriske ikke-sektorspecifikke EU-standarder "European Sustainability Reporting Standards" ("ESRS"), der er vedtaget af Kommissionen.

Der findes 12 ikke-sektorspecifikke standarder, der hver især vedrører specifikke type oplysninger. Disse standarder er delt op i disse fire kategorier:

Generelle krav og oplysninger	Environmental	Social	Governance
<ul style="list-style-type: none"> ESRS 1: Generelle krav ESRS 2: Generelle oplysninger 	<ul style="list-style-type: none"> ESRS E1: Klimaforandringer ESRS E2: Forurening ESRS E3: Vand- og havressourcer ESRS E4: Biodiversitet ESRS E5: Cirkulær økonomi 	<ul style="list-style-type: none"> ESRS S1: Egne medarbejdere ESRS S2: Ansatte i værdikæden ESRS S3: Omgivne samfund ESRS S4: Forbrugere og slutbrugere 	<ul style="list-style-type: none"> ESRS G1: God forretningskik

Udover ovenstående tolv ikke-sektorspecifikke standarder, som gælder for alle virksomheder omfattet af CSRD, så vil Kommission i fremtiden også vedtage sektor-specifikke standarder, SMV-specifikke standarder, frivillige standarder for ikke-børsnoterede SMV'er og standarder for tredjelande med datterselskaber og/eller filialer i EU/EØS.

Ledelsesberetningens redegørelse for samfundsansvar

Under de nuværende regler i ÅRL § 99 a, stk. 1 skal store virksomheder i regnskabsklasse C og alle virksomheder i regnskabsklasse D (børsnoterede virksomheder og statslige aktieselskaber) udarbejde en redegørelse for samfundsansvar i ledelsesberetningen til årsrapporten. Efter bestemmelsens stk. 2, skal virksomheden anvende et følg-eller-forklar princip til at forklare, hvis den har fravalgt at vedtage politikker for samfundsansvar. Redegørelsen skal, uanset om der er vedtaget politikker eller ej som minimum indeholde følgende:

1) En beskrivelse af virksomhedens forretningsmodel, 2) oplysninger om de væsentligste risici forbundet med de forhold, der er nævnt i ÅRL § 99 a, stk. 1, 3) oplysninger om ikke-finansielle nøgleresultatsindikatorer, der er relevante for specifikke forretningsaktiviteter, og 4) hvor det er relevant referencer til og yderligere forklaringer af beløb, der er rapporteret i den finansielle del af regnskabet (f.eks. store miljøomkostninger), jf. § 99 a, stk. 3, nr. 1-4.

(S)ocial er f.eks. sociale forhold, f.eks. arbejdsforhold for egen arbejdsstyrke og arbejdstagere i en værdikæde, berørte samfund, forbrugere og slutbrugere.

(G)overnance er f.eks. forhold inden for virksomhedsadfærd, f.eks. virksomhedskultur, beskyttelse af whistleblowere, antikorrupsion eller politisk engagement.

Lovforslaget ændrer ÅRL § 99 a, så det præciseres, at rapporten skal udarbejdes efter direktivets dobbelte væsentlighedsprincip. Derudover skal virksomhederne oplyse om den proces, den har gennemført for at identificere de oplysninger, der er medtaget i rapporteringen.

Fremover vil det heller ikke være muligt at have redegørelsen for samfundsansvar i en supplerende beretning i årsrapporten eller som en særskilt rapport på virksomhedens hjemmeside. Bæredygtighedsrapporteringen skal i stedet fremgå som et særskilt afsnit i ledelsesberetningen.

Det fremgår af den foreslåede § 99 a, stk. 2, nr. 1, litra a-e, at bæredygtighedsrapporteringen skal indeholde en kort beskrivelse af virksomhedens forretnings- model og strategi. Beskrivelsen skal blandt andet redegøre for, hvordan virksomhedens forretningsmodel og -strategi tager hensyn til virksomhedens indvirkning på bæredygtighedsspørgsmål, samt virksomhedens muligheder og risici i forbindelse med bæredygtighedsspørgsmål.

Mangfoldighedspolitik

Fremover vil det være obligatorisk for de børsnoterede virksomheder at redegøre for ledelsens kønssammensætning i redegørelsen for virksomhedens mangfoldighedspolitik. Virksomheder kan imidlertid indarbejde redegørelsen under bæredygtighedsrapporteringen efter ÅRL § 99 a. I så fald er der ikke behov for en særskilt redegørelse for mangfoldighed. Hvis virksomheden vælger denne metode, skal det fremgå af redegørelsen for virksomhedsledelse efter ÅRL § 107 b, at mangfoldighedsredegørelsen i stedet fremgår af bæredygtighedsrapporteringen efter ÅRL § 99 a.

Ledelsesberetningen for SMV'er

Bæredygtighedsrapporteringen for SMV'er skal også indeholde en kort beskrivelse af virksomhedens forretningsmodel og -strategi. Denne skal dog alene redegøre for de væsentligste forhold, f.eks. skal der kun redegøres for de væsentligste risici (både aktuelle og potentielle) for virksomheden vedrørende bæredygtighedsspørgsmål.

Bæredygtighedsrapport på koncernniveau

Et moderselskab der har hjemsted i Danmark eller et andet EU/EØS-land kan vælge at lave en konsolideret bæredygtighedsrapportering på vegne af hele koncernen. Hvis moderselskabet laver en konsolideret bæredygtighedsrapport, skal ledelsesberetningen i datterselskabets årsrapport indeholde 1) navn og hjemsted for den modervirksomhed, der rapporterer på koncernniveau og 2) internetlink til moderselskabets konsoliderede ledelsesberetning, jf. den foreslåede ÅRL § 99 a, stk. 8, nr. 1 og nr. 2.

Tredjelandsvirksomheders datterselskaber og filialer i EU

Ifølge Lovforslagets §§ 137 k, stk. 1, og 137 l, stk. 1, pålægges tredjelandsvirksomheder, der har datterselskaber eller filialer med betydelig aktivitet i Unionen at foretage bæredygtighedsrapportering. Tredjelandsvirksomheden skal udarbejde bæredygtighedsrapportering, hvis virksomheden på koncernniveau i EU gennem et/flere datterselskaber i de seneste to på hinanden følgende regnskabsår har en samlet nettoomsætning, der overstiger 150 mio. euro.

Hvis tredjelandsvirksomheden har en/flere filial(er) i EU, skal bæredygtighedsrapportering udarbejdes, hvis følgende kumulative betingelser er opfyldt, 1) den enkelte filials nettoomsætning i det foregående regnskabsår overstiger 40 mio. EUR og 2) virksomheden eller koncernen har haft en nettoomsætning i EU på mere end 150 mio. EUR (datterselskaber + filialer) i de seneste to på hinanden følgende regnskabsår.

Revision

Under de nuværende regler skal revisor ikke foretage en egentlig revision af oplysningerne, men alene gennemgå de oplysninger, der fremgår af ledelsesberetningen efter et konsistentstjek. Det er Kommissionens mål med CSRD, at bæredygtighedsrapportering skal have samme grad af sikkerhed som den finansielle rapportering, jf. betragtning 60 i CSRD. Dette medfører, at en revisor skal afgive en erklæring med begrænset sikkerhed vedrørende virksomhedens oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen. Dette fastsættes ved den nye § 135 c i ÅRL.

Det er generalforsamlingen, der skal udpege den/de revisor(er), som skal foretage bæredygtighedsrapporteringen, hvis selskabet er forpligtet hertil efter ÅRL § 99 a. Minoritetsaktionærer vil ligeledes have mulighed for at få optaget et punkt på generalforsamlingen om udpegnings af en tredjepart til at afgive visse elementer af bæredygtighedsrapporteringen. Det bemærkes, at virksomheder, der skal foretage bæredygtighedsrapportering for 2024 allerede nu kan vælge en "bæredygtighedsrevisor" på deres generalforsamlinger, uanset Lovforslaget endnu ikke er vedtaget.

--oOo--

Eventuelle spørgsmål i relation til ovenstående kan rettes til advokat Christoffer Galbo (E: cg@copenhagenlaw.eu, T: +45 26 22 09 77) eller stud.jur. Ramon Wang Rasmussen (E: rwr@copenhagenlaw.eu T: +45 42 50 27 01).

--oOo--

Nærværende skrivelse er en generel orientering og bør ikke anvendes som grundlag for konkrete dispositioner.