

Bruxelles, den 30. august 2023
(OR. en)

12481/23

**Interinstitutionel sag:
2021/0104(COD)**

**DRS 44
EF 262
ECOFIN 838
SUSTDEV 114
COMPET 823
DELECT 122**

FØLGESKRIVELSE

fra:	Martine DEPREZ, direktør, på vegne af generalsekretæren for Europa-Kommissionen
modtaget:	21. august 2023
til:	Thérèse BLANCHET, generalsekretær for Rådet for Den Europæiske Union
Komm. dok. nr.:	C(2023) 5303 final
Vedr.:	KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../... af 31.7.2023 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU for så vidt angår standarder for bæredygtighedsrapportering

Hermed følger til delegationerne dokument C(2023) 5303 final.

Bilag: C(2023) 5303 final



EUROPA-
KOMMISSIONEN

Bruxelles, den 31.7.2023
C(2023) 5303 final

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../...

af 31.7.2023

**om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU for så
vidt angår standarder for bæredygtighedsrapportering**

(EØS-relevant tekst)

BEGRUNDELSE

1. BAGGRUND FOR DEN DELEGEREDE RETSAKT

I henhold til regnskabsdirektivet (2013/34/EU¹) som ændret ved direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD — 2022/2464²) skal store virksomheder og børsnoterede små og mellemstore virksomheder (SMV'er) samt moderselskaber i store koncerner i et særligt afsnit i deres ledelsesberetning medtage de oplysninger, der er nødvendige for at forstå virksomhedens virkning på bæredygtighedsspørgsmål, og de oplysninger, der er nødvendige for at forstå, hvordan bæredygtighedsspørgsmål påvirker virksomhedens udvikling, resultat og situation³.

Disse oplysninger skal rapporteres i overensstemmelse med de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS), som skal vedtages af Kommissionen ved hjælp af delegerede retsakter, som skal præcisere indholdet og, hvor det er relevant, den struktur, der skal anvendes til at fremlægge disse oplysninger⁴. Disse oplysninger skal omfatte oplysninger om kort-, mellem- og langsigtede tidshorisonter, alt efter hvad der er relevant⁵, og skal indeholde⁶: i) en kort beskrivelse af virksomhedens forretningsmodel og -strategi, ii) en beskrivelse af de tidsbundne mål vedrørende bæredygtighedsspørgsmål, som virksomheden har fastsat, iii) en beskrivelse af administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle med hensyn til bæredygtighedsspørgsmål og relevant ekspertise og færdigheder eller adgang til dem, iv) en beskrivelse af virksomhedens politikker vedrørende bæredygtighedsspørgsmål, v) oplysninger om eksistensen af incitamentsordninger i forbindelse med bæredygtighedsspørgsmål, vi) en beskrivelse af den due diligence-proces, som virksomheden har gennemført med hensyn til bæredygtighedsspørgsmål, vii) de vigtigste faktiske eller potentielle negative virkninger i forbindelse med virksomhedens egne aktiviteter og dens værdikæde, viii) eventuelle foranstaltninger, som virksomheden har truffet i forbindelse med faktiske eller potentielle negative virkninger, og resultatet af sådanne foranstaltninger, ix) en beskrivelse af de væsentligste risici for virksomheden i forbindelse med bæredygtighedsspørgsmål og x) indikatorer, der er relevante for de krævede oplysninger. Den skal, hvor det er relevant, indeholde oplysninger om virksomhedens egne aktiviteter og om dens værdikæde, herunder dens produkter og tjenesteydelser, dens forretningsforbindelser og dens forsyningskæde.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU af 26. juni 2013 om årsregnskaber, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/43/EF og om ophævelse af Rådets direktiv 78/660/EØF og 83/349/EØF (EUT L 182 af 29.6.2013, s. 19).

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 (EUT L 322 af 16.12.2022, s. 15). Dette direktiv styrkede og reviderede de ikkefinansielle oplysningskrav, der blev indført i regnskabsdirektivet ved Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/95/EU af 22. oktober 2014 om ændring af direktiv 2013/34/EU for så vidt angår offentliggørelse af ikkefinansielle oplysninger og oplysninger om mangfoldighed for visse store virksomheder og koncerner (direktivet om ikkefinansiell rapportering).

³ Kravene til bæredygtighedsrapportering for store virksomheder og børsnoterede SMV'er er fastsat i artikel 19a og 29a i regnskabsdirektivet. Regnskabsdirektivet som ændret ved CSRD kræver også, at filialer eller datterselskaber af visse ikke-EU-virksomheder rapporterer visse bæredygtighedsoplysninger (artikel 40a). Rapporteringspligten for disse filialer og datterselskaber finder anvendelse fra regnskabsåret 2028, og de oplysninger, der skal rapporteres, vil blive specificeret i særskilte standarder, der ikke er omfattet af denne delegerede retsakt.

⁴ Artikel 29b, stk. 1, første afsnit, i regnskabsdirektivet.

⁵ Artikel 19a, stk. 2, andet afsnit, og artikel 29a, stk. 2, andet afsnit, i regnskabsdirektivet.

⁶ Artikel 19a, stk. 2 og 3, og artikel 29a, stk. 2 og 3, i regnskabsdirektivet.

Standarderne for bæredygtighedsrapportering skal også opfylde følgende krav: i) sikre kvaliteten af de indberettede oplysninger⁷, ii) undgå at pålægge virksomhederne en uforholdsmæssig stor administrativ byrde⁸, iii) specificere de oplysninger, som virksomhederne skal fremlægge om specifikke miljømæssige, sociale og menneskerettighedsrelaterede og ledelsesmæssige faktorer⁹, iv) specificere de fremadrettede, retrospektive, kvalitative og kvantitative oplysninger, som virksomhederne skal rapportere¹⁰, v) tage hensyn til de vanskeligheder, som virksomheder kan støde på i forbindelse med indsamling af oplysninger fra aktører i hele deres værdikæde¹¹, vi) specificere oplysninger om værdikæder, der er forholdsmæssige og relevante for kapaciteten og kendetegnene for virksomheder i værdikæder og for omfanget og kompleksiteten af deres aktiviteter¹², vii) ikke specificere oplysninger, der ville kræve, at virksomheder indhenter oplysninger fra SMV'er i deres værdikæde, der overstiger de oplysninger, der skal offentliggøres i henhold til standarderne for bæredygtighedsrapportering for SMV'er¹³, og viii) i videst muligt omfang tage hensyn til arbejdet i forbindelse med visse initiativer til fastsættelse af globale standarder og visse eksisterende standarder og rammer samt til de krav, der følger af specifikke EU-retsakter¹⁴.

Kommissionen skal vedtage disse standarder under hensyntagen til den tekniske rådgivning fra EFRAG¹⁵, en nonprofitorganisation, der er oprettet i henhold til belgisk lovgivning, og som tjener den europæiske offentlige interesse i både regnskabsaflæggelse og bæredygtighedsrapportering ved at udvikle og fremme europæiske synspunkter inden for finansiell rapportering og bæredygtighedsrapportering. EFRAG's tekniske rådgivning skal også opfylde visse krav¹⁶. I 2022 ændrede EFRAG sin forvaltning for at afspejle sin nye rolle i udviklingen af ESRS. EFRAG reviderede navnlig sit medlemskab for at afspejle en balance

⁷ Artikel 29b, stk. 2, første afsnit, i regnskabsdirektivet.

⁸ Artikel 29b, stk. 2, første afsnit, i regnskabsdirektivet.

⁹ Artikel 29b, stk. 2, andet afsnit, i regnskabsdirektivet.

¹⁰ Artikel 29b, stk. 3, i regnskabsdirektivet.

¹¹ Artikel 29b, stk. 4, i regnskabsdirektivet.

¹² Artikel 29b, stk. 4, i regnskabsdirektivet.

¹³ Artikel 29b, stk. 4, i regnskabsdirektivet.

¹⁴ Artikel 29b, stk. 5, i regnskabsdirektivet. Den EU-lovgivning, der skal tages i betragtning, er forordningen om offentliggørelse af bæredygtige finansielle oplysninger (SFDR — 2019/2088) og tilknyttede delegerede retsakter, de relevante delegerede retsakter vedtaget i henhold til klassificeringsforordningen (2020/852), de relevante delegerede retsakter vedtaget i henhold til benchmarkforordningen (2016/1011), visse gennemførelsesretsakter vedtaget i henhold til kapitalkravsforordningen (CRR — 575/2013), Kommissionens henstilling om produkters og organisationers miljøpræstationer over hele deres livscyklus (2013/179/EU), direktivet om handel med kvoter for drivhusgasemissioner (2003/87/EF), forordningen om klimaneutralitet (2021/1119), EMAS-forordningen (1221/2009), whistleblowerdirektivet (2019/1937).

¹⁵ Artikel 49, stk. 3b, i regnskabsdirektivet. EFRAG blev tidligere kaldt European Financial Reporting Advisory Group. I 2022 ændrede den sit navn til blot EFRAG.

¹⁶ I artikel 49, stk. 3b, i regnskabsdirektivet fastsættes følgende krav til EFRAG's tekniske rådgivning: i) den er blevet udviklet på grundlag af passende procedurer, offentligt tilsyn og gennemsigtighed, med ekspertise og afbalanceret deltagelse af relevante interessenter og med tilstrækkelig offentlig finansiering til at sikre dens uafhængighed, ii) den er udarbejdet på grundlag af et arbejdsprogram, som Kommissionen er blevet hørt om, iii) den er ledsaget af cost-benefit-analyser, der omfatter analyser af den tekniske rådgivnings virkning på bæredygtighedsspørgsmål, iv) den ledsages af en redegørelse for, hvordan den tager hensyn til arbejdet i visse initiativer til fastsættelse af globale standarder og visse eksisterende standarder og rammer samt de krav, der følger af specifikke EU-retsakter, v) deltagelse i EFRAG's arbejde på teknisk plan er baseret på ekspertise inden for bæredygtighedsrapportering og er ikke betinget af et finansielt bidrag, og vi) de ledsagende dokumenter indsendes sammen med den tekniske rådgivning.

mellem interessenter, herunder virksomheder, investorer, revisorer, fagforeninger, civilsamfundet, akademikere og nationale regnskabsstandardiseringsorganer.

Ifølge regnskabsdirektivet skal Kommissionen vedtage et første sæt standarder for bæredygtighedsrapportering senest den 30. juni 2023¹⁷. Disse standarder skal specificere de oplysninger, som virksomhederne skal rapportere i henhold til artikel 19a, stk. 1 og 2, og artikel 29a, stk. 1 og 2, i regnskabsdirektivet, herunder som minimum de oplysninger, som deltagere på det finansielle marked har brug for for at opfylde oplysningsforpligtelserne i forordningen om oplysninger om bæredygtig finansiering (SFDR — 2019/2088)¹⁸.

EFRAG forelagde Kommissionen sin tekniske rådgivning om det første sæt standarder den 22. november 2022¹⁹. Denne tekniske rådgivning blev udarbejdet på grundlag af et arbejdsprogram, som Kommissionen blev hørt om i december 2021. Den ledsages af en cost-benefit-analyse, der omfatter en analyse af virkningerne af den tekniske rådgivning om bæredygtighedsspørgsmål, af et notat om den korrekte procedure, som EFRAG følger i forbindelse med udviklingen af dens tekniske rådgivning, og af en redegørelse for, hvordan den tekniske rådgivning tager hensyn til arbejdet i visse globale standardiseringsinitiativer og visse eksisterende standarder og rammer samt de krav, der følger af specifikke EU-retsakter.

Ved denne delegerede retsakt vedtages det første sæt europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS), som virksomheder skal anvende til at udføre deres bæredygtighedsrapportering i overensstemmelse med artikel 19a og 29a i regnskabsdirektivet. ESRS i dette første sæt er sektoragnostiske, hvilket betyder, at de gælder for alle virksomheder, der er omfattet af CSRD, uanset hvilken eller hvilke sektorer virksomheden opererer i. Kommissionen vil overvåge gennemførelsen af standarderne i denne delegerede retsakt for at sikre, at de fører til offentliggørelse af relevante, pålidelige og sammenlignelige bæredygtighedsoplysninger.

I de kommende år forventes Kommissionen at vedtage yderligere delegerede retsakter for yderligere sæt af standarder. I henhold til CSRD skal Kommissionen senest i juni 2024 vedtage: sektorspecifikke standarder, forholdsmæssige standarder for børsnoterede SMV'er og standarder for virksomheder uden for EU.

2. HØRINGER FORUD FOR VEDTAGELSEN AF RETSAKTEN

Forud for forelæggelsen af sin tekniske rådgivning for Kommissionen afholdt EFRAG flere outreacharrangementer med forskellige interessentgrupper fra maj til juli 2022 og gennemførte en offentlig høring om de 13 høringsudkast til ESRS udarbejdet af EFRAG's projekttaskforce fra april til august 2022. I lyset af de bemærkninger, der blev modtaget under disse høringer, reviderede EFRAG høringsudkastene for at imødekomme interessenternes bekymringer. De vigtigste områder, hvor der blev foretaget ændringer, var:

- a) En betydelig reduktion i antallet af oplysningskrav og datapunkter. EFRAG reducerede antallet af oplysningskrav med 40 % og antallet af individuelle datapunkter med ca. 50 %.

¹⁷ Artikel 29b, stk. 1, andet afsnit, i regnskabsdirektivet.

¹⁸ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (EUT L 317 af 9.12.2019, s. 1).

¹⁹ EFRAG's første sæt standarder findes på <https://www.efrag.org/lab6>.

- b) Yderligere hensyntagen til globale rapporteringsstandarder, navnlig for at sikre så stor interoperabilitet som muligt med de fremtidige standarder, der udvikles af Det Internationale Udvalg for Bæredygtighedsstandarder, og med standarderne i Global Reporting-initiativet.
- c) En mere central rolle for væsentlighedsvurderingen og navnlig fjernelse af princippet om, at alle de oplysninger, der er foreskrevet i standarderne, bør betragtes som væsentlige for virksomheden, medmindre andet er påvist (den såkaldte "afkræftelige formodning"). Ifølge EFRAG's tekniske rådgivning, der er indgivet til Kommissionen, vil alle oplysninger være underlagt den rapporterende virksomheds vurdering af væsentligheden med undtagelse af:
- Alle oplysningskrav og datapunkter i standarden "Generelle oplysninger", som specificerer de væsentlige oplysninger, der skal offentliggøres, uanset hvilket bæredygtighedsspørgsmål der tages i betragtning.
 - Alle oplysningskrav og datapunkter i klimastandarden, som vil være obligatoriske for alle virksomheder, der er omfattet af anvendelsesområdet.
 - Alle de oplysningskrav og datapunkter, der er omfattet af standarderne, fordi de direkte svarer til andre parter informationsbehov for at opfylde deres egne oplysningskrav i henhold til særskilte retsakter. Dette henviser specifikt til oplysninger, som deltagere på de finansielle markeder har brug for til at opfylde deres oplysningskrav om primære negative virkninger i henhold til forordningen om oplysninger om bæredygtig finansiering de bæredygtighedsoplysninger, som benchmarkadministratorer skal bruge for at opfylde deres oplysningskrav i henhold til benchmarkforordningen og de oplysninger, som finansielle institutioner skal bruge for at opfylde deres såkaldte "søjle 3"-oplysningskrav i henhold til kapitalkravsforordningen. Disse oplysningskrav og datapunkter vil også være obligatoriske for alle virksomheder, der er omfattet af anvendelsesområdet.
 - En række oplysningskrav og datapunkter vedrørende virksomhedens egen arbejdsstyrke, som ville være obligatoriske for virksomheder med mere end 250 ansatte.
- d) Indfasningen af en række oplysningskrav blev anset for at være mere udfordrende for virksomhederne. Virksomhederne vil få lov til at udelade parametre (data) for deres værdikæder i en periode på 3 år. Desuden vil der være visse indfasninger på mellem et og tre år for visse oplysninger om følgende spørgsmål: de økonomiske konsekvenser for virksomheden som følge af klima, opdeling af ansatte efter køn, kollektive overenskomsters dækning, tilstrækkelige lønninger, social beskyttelse samt uddannelse og kompetenceudvikling.

EFRAG's cost-benefit-analyse af det første sæt af udkast til ESRS²⁰ indeholder en vurdering af virkningen af det første sæt standarder på tværs af forskellige interessentgrupper (dvs. hovedsagelig EU-virksomheder, investorer, NGO'er, fagforeninger og samfundet som helhed). I cost-benefit-analysen skelnes der mellem direkte omkostninger og fordele og indirekte omkostninger og fordele²¹. Samlet set er omkostningerne langt mere synlige,

²⁰ Findes på <https://www.efrag.org/lab6>. Denne analyse blev bestilt hos Centre for European Policy Studies (CEPS) og dets partner Milieu.

²¹ *ESRS vil sandsynligvis bidrage til rapporteringen af mere relevante, sammenlignelige, pålidelige og brugbare, digitalt tilgængelige og obligatoriske bæredygtighedsoplysninger for et større antal*

håndgribelige og målbare på kort sigt, mens fordelene for det meste er immaterielle og ikkemålelige, afhængige af andre lovgivningsmæssige og ikkelovgivningsmæssige udviklinger og først vil vise sig på mellemlang til lang sigt. Disse anslåede omkostninger og fordele er baseret på de foreslåede standarder, som EFRAG har forelagt, og ikke den endelige foreslåede delegerede retsakt, som Kommissionen har fremlagt.

Efter EFRAG's forelæggelse af sin tekniske rådgivning for Kommissionen og forud for vedtagelsen af denne delegerede retsakt har Kommissionen gennemført følgende høringer som krævet i regnskabsdirektivet²²:

- Fælles høring af medlemsstaternes ekspertgruppe om bæredygtig finansiering og Regnskabskontroludvalget²³
- Høring af Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA), Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA), Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA), Det Europæiske Miljøagentur (EEA), Den Europæiske Unions Agentur for Grundlæggende Rettigheder (FRA), Den Europæiske Centralbank (ECB), Udvalget af Europæiske Revisionstilsynsmyndigheder (CEAOB) og platformen for bæredygtig finansiering.

Desuden offentliggjorde Kommissionen den foreslåede endelige udgave af den delegerede retsakt med henblik på en periode på 4 uger med offentlig feedback på portalen "Deltag i debatten" fra den 9. juni til den 7. juli 2023 i overensstemmelse med retningslinjerne for bedre regulering.

Disse høringer bekræftede, at det udkast til standarder, som EFRAG har forelagt, stort set opfylder CSRD's mandat og vil nå de tilsigtede politiske mål i forbindelse med den europæiske grønne pagt. Samtidig henledte nogle respondenter opmærksomheden på den udfordrende karakter for mange virksomheder af mange af oplysningskravene foreslået af EFRAG, navnlig for virksomheder, der ikke tidligere har været underlagt lovkrav om rapportering af bæredygtighedsoplysninger. Nogle af de mest udfordrende oplysningskrav i det udkast til standarder, som EFRAG har forelagt, ansås for at vedrøre biodiversitet, virksomhedens egen arbejdsstyrke og oplysninger om arbejdstagere i værdikæden, berørte samfund samt forbrugere og slutbrugere.

Andre respondenter støttede det udkast til standarder, som EFRAG har forelagt, herunder den foreslåede tilgang til væsentlighed, indfasning af visse oplysningskrav og præcisering af, hvilke oplysninger der bør være obligatoriske. Mange respondenter understregede behovet for sammenhæng mellem de oplysninger, som virksomhederne offentliggør i henhold til ESRS, og de oplysninger, som deltagere på det finansielle marked, benchmarkadministratorer og finansielle institutioner har brug for til at opfylde deres egne oplysningsforpligtelser i henhold

virksomheder end direktivet om ikkefinansiel rapportering. Dette vil gøre det muligt for investorer at tage bedre hensyn til miljømæssige og sociale risici i deres investeringsbeslutninger og gøre det muligt for borgere, fagforeninger, NGO'er og andre samfundsorganisationer at holde virksomheder ansvarlige for deres samfundsmæssige og miljømæssige virkninger. En korrekt gennemførelse af ESRS vil sandsynligvis i sidste ende bidrage til en reduktion af de systemiske risici for økonomien, øgede kapitalstrømme til virksomheder, der beskæftiger sig med bæredygtighedsspørgsmål, og styrkelse af den sociale kontrakt mellem virksomheder og borgere. Den vil desuden bidrage til at nå de ambitiøse mål i den europæiske grønne pagt.

²² Artikel 49, stk. 3b, i regnskabsdirektivet.

²³ Ud over anmodningen om skriftlige bemærkninger indgivet den 25. november 2022 til Regnskabskontroludvalget og den 28. november 2022 til medlemsstaternes ekspertgruppe om bæredygtig finansiering blev der afholdt et fælles virtuelt møde med Regnskabskontroludvalget og medlemsstaternes ekspertgruppe om bæredygtig finansiering den 15. december 2022.

til henholdsvis forordningen om oplysninger om bæredygtig finansiering, benchmarkforordningen og kapitalkravsforordningen.

Mange respondenter understregede behovet for yderligere vejledning for at sætte virksomhederne i stand til at anvende standarderne på en effektiv og konsekvent måde, navnlig, men ikke kun med hensyn til processen for vurdering af væsentlighed og offentliggørelse af oplysninger om værdikæden. Nogle respondenter fremsatte også forslag om at forbedre sammenhængen mellem visse bestemmelser i standarderne og CSRD eller andre EU-retsakter.

Desuden har Kommissionen i sin strategi for langsigtet konkurrenceevne understreget betydningen af et reguleringssystem, der sikrer, at målene nås med færrest mulige omkostninger. Den har forpligtet sig til at rationalisere rapporteringsforpligtelserne og samtidig fastholde de ambitiøse mål i sin lovgivning. Selv om visse rapporteringsforpligtelser er afgørende, skal de være så effektive som muligt, undgå overlapninger, fjerne unødvendige byrder og så vidt muligt anvende digitale og interoperable løsninger. I tråd med dette tilsagn har dette initiativ yderligere strømlinet rapporteringsforpligtelserne, uden at det påvirker forfølgelsen af direktivets mål. Mere specifikt har Kommissionen foretaget følgende ændringer af det udkast til standarder, som EFRAG har forelagt, med det specifikke formål at sikre proportionalitet og lette virksomhedernes korrekte anvendelse af standarderne:

- **Væsentlighed:** alle standarder og alle oplysningskrav og datapunkter inden for hver standard vil være underlagt en væsentlighedsvurdering fra virksomhedens side med undtagelse af de oplysningskrav, der er anført i standarden "Generelle oplysninger". Dette adskiller sig kun fra EFRAG's forslag, for så vidt som EFRAG foreslog tre andre undtagelser fra det generelle princip om væsentlighed (klimastandard, datapunkter afledt af forordningen om oplysninger om bæredygtig finansiering, benchmarkforordningen og "søjle 3"-oplysningskravene i kapitalkravsforordningen og, i tilfælde af virksomheder med mere end 250 ansatte, visse datapunkter vedrørende virksomhedens egen arbejdsstyrke). Ved at anvende væsentlighedsprincippet mere bredt og kræve, at virksomhederne fokuserer på de virkninger, risici og muligheder, der er blevet vurderet som væsentlige, forventes denne foranstaltning at føre til en betydelig reduktion af byrden for virksomhederne og bidrage til at sikre, at standarderne er forholdsmæssige. Oplysningskrav, der er underlagt væsentlighedsprincippet, er imidlertid ikke frivillige. De pågældende oplysninger skal offentliggøres, hvis de er væsentlige, og virksomhedens væsentlighedsvurdering er underlagt ekstern revision i overensstemmelse med bestemmelserne i CSRD. Standarderne kræver, at virksomhederne foretager en solid væsentlighedsvurdering for at sikre, at alle de oplysninger, der er nødvendige for at opfylde målene og kravene i direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering, offentliggøres. Kommissionen har anmodet EFRAG om at udarbejde yderligere vejledning til virksomhederne om bl.a. væsentlighedsvurdering. Det præciseres også i standarderne, at:
 - Hvis en virksomhed konkluderer, at klimaændringer ikke er et væsentlighedsemne, og at den derfor ikke rapporterer i overensstemmelse med denne standard, skal den fremlægge en detaljeret redegørelse for konklusionerne af sin væsentlighedsvurdering med hensyn til klimaændringer. Denne bestemmelse indgår i anerkendelsen af klimaændringernes omfattende og systemiske virkninger for økonomien som helhed.

- Hvis en virksomhed konkluderer, at et datapunkt, der stammer fra forordningen om oplysninger om bæredygtig finansiering, benchmarkforordningen eller "søjle 3"-oplysningskravene i kapitalkravsforordningen, ikke er væsentligt, skal den udtrykkeligt angive, at det pågældende datapunkt er "ikke væsentligt". Desuden skal virksomhederne fremlægge en tabel med alle sådanne datapunkter med angivelse af, hvor de findes i deres bæredygtighedserklæring, eller med angivelse af "ikke væsentlig", alt efter hvad der er relevant. Disse bestemmelser har til formål at lette finansielle markedsdeltageres, benchmarkadministratorers og finansielle institutioners overholdelse af deres egne oplysningsforpligtelser i henhold til henholdsvis forordningen om oplysninger om bæredygtig finansiering, benchmarkforordningen og kapitalkravsforordningen.
- Indfasning af visse krav: ud over de indfasninger, som EFRAG har foreslået, har Kommissionen sørget for yderligere indfasninger, som vil hjælpe alle virksomheder, og navnlig mindre virksomheder, der er underlagt krav om bæredygtighedsrapportering for første gang, med at anvende standarderne effektivt. De yderligere indfasninger, som Kommissionen har indført, er:
 - Virksomheder med under 750 ansatte kan undlade: data for drivhusgasemissioner under anvendelsesområde 3 og de oplysningskrav, der er specificeret i standarden for "egen arbejdsstyrke" i det første år, hvor de anvender standarderne, og oplysningskravene i standarderne for biodiversitet og for arbejdstagere i værdikæden, berørte samfund samt forbrugere og slutbrugere i de første to år, hvor de anvender standarderne.
 - Alle virksomheder kan udelade følgende oplysninger i det første år, hvor de anvender standarderne: forventede finansielle virkninger i forbindelse med ikkeklimarelaterede miljøspørgsmål (forurening, vand, biodiversitet og ressourceanvendelse) og visse datapunkter vedrørende deres egen arbejdsstyrke (social beskyttelse, personer med handicap, arbejdsrelateret dårligt helbred og balance mellem arbejdsliv og privatliv).
- Frivillig offentliggørelse af visse oplysninger: Det udkast til standarder, som EFRAG forelagde, indeholdt allerede mange frivillige datapunkter. Kommissionen har yderligere konverteret en række af de obligatoriske datapunkter, som EFRAG har foreslået, til frivillige datapunkter. Der er bl.a. tale om følgende: planer for omstilling til biodiversitet, visse indikatorer for "ikkeansatte" i virksomhedens egen arbejdsstyrke²⁴ og en redegørelse for, hvorfor virksomheden kan anse et bestemt bæredygtighedsspørgsmål for ikke at være væsentligt.
- Yderligere fleksibilitet i forbindelse med visse oplysninger: Ud over at gøre visse datapunkter frivillige har Kommissionen også indført en vis fleksibilitet for nogle af de obligatoriske datapunkter. For eksempel er der yderligere fleksibilitet i oplysningskravene om de finansielle virkninger af bæredygtighedsrisici og om samarbejde med interessenter og i den metode, der skal anvendes i forbindelse med væsentlighedsvurderingen. Desuden har Kommissionen ændret datapunkter vedrørende korruption og bestikkelse og vedrørende beskyttelse af whistleblowere, der kan anses for at have krænket retten til ikke at inkriminere sig selv.

²⁴ "Ikkeansatte" er selvstændige eller personer, som stilles til rådighed af virksomheder, der hovedsagelig beskæftiger sig med "beskæftigelsesaktiviteter" (N78 i NACE).

- Sammenhæng med EU's retlige rammer: tekniske ændringer for at sikre bedre overensstemmelse med andre bestemmelser i regnskabsdirektivet og andre relevante retsakter, f.eks. vedrørende direktivet om længennemsgtighed og det europæiske register over udledning og overførsel af forurenende stoffer.
- Interoperabilitet med globale initiativer til fastsættelse af standarder: Kommissionen og EFRAG har fortsat samarbejdet tæt med Det Internationale Udvalg for Bæredygtighedsstandarder og Global Reporting-initiativet for at sikre en høj grad af interoperabilitet med ESRS, og der er foretaget yderligere ændringer af udkastene til ESRS i lyset af dette engagement.
- Redaktionelle og præsentationsmæssige ændringer: Kommissionen har foretaget redaktionelle og præsentationsmæssige ændringer for at forbedre standardernes klarhed, anvendelighed og sammenhæng. Dette omfatter f.eks. indførelse af en redaktionel konvention for klart at identificere alle termer, for hvilke ESRS har en præcis definition.

Kommissionen forventer, at de foreslåede yderligere indfasningsforanstaltninger vil muliggøre en samlet omkostningsreduktion i indfasningsperioden på 1 172 mio. EUR i forhold til de udkast til standarder, som EFRAG har foreslået. Desuden anslår Kommissionen, at de foreslåede ændringer med hensyn til væsentlighed kombineret med, at visse oplysninger gøres frivillige, vil reducere omkostningerne med 230 mio. EUR om året i forhold til EFRAG's forslag. Disse omkostningsoverslag er baseret på de væsentligste ændringer, der er foretaget i forhold til EFRAG's udkast. De er baseret på konservative antagelser, da de yderligere omkostningsreduktioner som følge af andre ændringer (yderligere fleksibilitet med hensyn til visse oplysninger, forbedret sammenhæng med EU's retlige rammer, interoperabilitet med globale initiativer til fastsættelse af standarder og redaktionelle og præsentationsmæssige ændringer) ikke på nuværende tidspunkt kan kvantificeres på en meningsfuld måde.

Kommissionen er i færd med at indføre en fortolkningsmekanisme for at sikre en formel fortolkning af standarderne. Kommissionen har også anmodet EFRAG om at offentliggøre yderligere vejledning og uddannelsesmateriale om processen for vurdering af væsentlighed og andre spørgsmål.

Kommissionen har også vurderet denne delegerede retsakts overensstemmelse med det mål om klimaneutralitet, der er fastsat i artikel 2, stk. 1, i den europæiske klimalov (forordning (EU) 2021/1119)²⁵, og med målet om at sikre fremskridt med hensyn til tilpasning, jf. nævnte forordnings artikel 5.

3. JURIDISKE ASPEKTER AF DEN DELEGEREDE RETSAKT

Denne delegerede retsakt er baseret på artikel 29b, stk. 1, første afsnit, i regnskabsdirektivet.

Den præciserer de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS), som virksomhederne skal anvende til at udføre deres bæredygtighedsrapportering i overensstemmelse med regnskabsdirektivets artikel 19a og 29a.

Denne delegerede retsakt ledsages af følgende bilag:

- Bilag I, der omfatter:

²⁵ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/1119 af 30. juni 2021 om rammerne for at opnå klimaneutralitet og om ændring af forordning (EF) nr. 401/2009 og (EU) 2018/1999 (EUT L 243 af 9.7.2021, s. 1).

- *Tværgående standarder:*
 - ESRS 1 Generelle krav
 - ESRS 2 Generelle oplysninger
- *Standarder for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige spørgsmål:*
 - ESRS E1 Klimaændringer
 - ESRS E2 Forurening
 - ESRS E3 Vand- og havressourcer
 - ESRS E4 Biodiversitet og økosystemer
 - ESRS E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi
 - ESRS S1 Egen arbejdsstyrke
 - ESRS S2 Arbejdstagere i værdikæden
 - ESRS S3 Berørte samfund
 - ESRS S4 Forbrugere og slutbrugere
 - ESRS G1 Virksomhedernes adfærd

- Bilag II, som indeholder listen over akronymer og glossaret med de definitioner, der skal anvendes i forbindelse med bæredygtighedsrapportering i overensstemmelse med ESRS.

Denne delegerede retsakt finder anvendelse fra den 1. januar 2024 på virksomheder, der allerede var omfattet af de ikkefinansielle rapporteringskrav, der blev indført ved direktivet om ikkefinansiel rapportering. Dens anvendelse vil blive indfaset for andre kategorier af virksomheder på grundlag af den trinvis tilgang, der er fastsat i artikel 5 i CSRD²⁶. Børsnoterede SMV'er vil have mulighed for at opfylde deres rapporteringskrav i henhold til CSRD ved at rapportere i henhold til særskilte, forholdsmæssige standarder, som Kommissionen vil vedtage inden udgangen af juni 2024.

²⁶ Fra regnskabsår, der begynder den 1. januar 2024 eller derefter:

- i) store virksomheder, der er virksomheder af interesse for offentligheden, og som på deres balancedage overskrider et gennemsnitligt antal på 500 ansatte i løbet af regnskabsåret
- ii) Virksomheder af interesse for offentligheden, som er modervirksomheder i en stor koncern, og som på deres balancedage på konsolideret niveau overskrider et gennemsnitligt antal på 500 ansatte i løbet af regnskabsåret

Fra regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 eller derefter:

- i) store virksomheder, bortset fra virksomheder af interesse for offentligheden, og som på statustidspunktet overskrider det gennemsnitlige antal på 500 ansatte i løbet af regnskabsåret
- ii) moderselskaber i en stor koncern, bortset fra virksomheder af interesse for offentligheden, som er modervirksomheder i en stor koncern, og som på deres balancedage på konsolideret niveau overskrider et gennemsnitligt antal på 500 ansatte i løbet af regnskabsåret

Fra regnskabsår, der begynder den 1. januar 2026 eller senere (med mulighed for frivilligt fravalg for regnskabsårene 2026 og 2027):

- i) små og mellemstore virksomheder med værdipapirer, der er noteret på regulerede markeder i EU, undtagen mikrovirksomheder
- ii) små og ikkekomplekse institutter, forudsat at de er store virksomheder, eller at de er små og mellemstore virksomheder med værdipapirer, der er noteret på regulerede markeder i EU, undtagen mikrovirksomheder
- iii) interne forsikringsselskaber og captive-genforsikringsselskaber, forudsat at de er store virksomheder, eller at de er små og mellemstore virksomheder med værdipapirer, der er noteret på regulerede markeder i EU, undtagen mikrovirksomheder.

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../...

af 31.7.2023

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU for så vidt angår standarder for bæredygtighedsrapportering

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU af 26. juni 2013 om årsregnskaber, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/43/EF og om ophævelse af Rådets direktiv 78/660/EØF og 83/349/EØF²⁷, særlig artikel 29b, stk. 1, første afsnit,

ud fra følgende betragtninger:

- (1) I henhold til direktiv 2013/34/EU, som ændret ved direktiv (EU) 2022/2464²⁸, skal store virksomheder, små og mellemstore virksomheder med værdipapirer, der er optaget til handel på regulerede markeder i EU, samt modervirksomheder i store koncerner i et særligt afsnit i deres ledelsesberetning eller konsoliderede ledelsesberetning medtage de oplysninger, der er nødvendige for at forstå virksomhedens virkning på bæredygtighedsspørgsmål, og de oplysninger, der er nødvendige for at forstå, hvordan bæredygtighedsspørgsmål påvirker virksomhedens udvikling, resultat og situation. Virksomhederne skal udarbejde disse oplysninger i overensstemmelse med standarderne for bæredygtighedsrapportering fra og med det regnskabsår, der er angivet i artikel 5, stk. 2, i direktiv (EU) 2022/2464, for hver kategori af virksomheder.
- (2) Kommissionen skal senest den 30. juni 2023 vedtage et første sæt standarder, der præciserer de oplysninger, som virksomhederne skal rapportere i henhold til artikel 19a, stk. 1 og 2, og artikel 29a, stk. 1 og 2, i nævnte direktiv, herunder som minimum de oplysninger, som deltagere på det finansielle marked har brug for for at opfylde oplysningsforpligtelserne i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088²⁹.
- (3) Kommissionen har taget hensyn til EFRAG's tekniske rådgivning. EFRAG's uafhængige tekniske rådgivning opfylder kriterierne i artikel 49, stk. 3b, første, andet og tredje afsnit, i direktiv 2013/34/EU. For at sikre proportionalitet og lette virksomhedernes korrekte anvendelse af standarderne har Kommissionen indført ændringer af EFRAG's tekniske rådgivning for så vidt angår væsentlighedsmetoden,

²⁷ EUT L 182 af 29.6.2013, s. 19.

²⁸ 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 (EUT L 322 af 16.12.2022, s. 15).

²⁹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (EUT L 317 af 9.12.2019, s. 1).

indfasning af visse krav, konvertering af visse krav til frivillige datapunkter, indførelse af fleksibilitet i en række oplysningskrav, indførelse af tekniske ændringer for at sikre sammenhæng med Unionens retlige rammer og en høj grad af interoperabilitet med globale standardiseringsinitiativer samt redaktionelle ændringer.

- (4) Disse standarder for bæredygtighedsrapportering opfylder kravene i artikel 29b i direktiv 2013/34/EU.
- (5) Der bør derfor vedtages fælles standarder for bæredygtighedsrapportering.
- (6) I overensstemmelse med artikel 29b, stk. 1, fjerde afsnit, i direktiv 2013/34/EU bør denne forordning ikke træde i kraft tidligere end 4 måneder efter Kommissionens vedtagelse. I betragtning af at visse kategorier af virksomheder i henhold til artikel 5, stk. 2, i direktiv (EU) 2022/2464 skal anvende disse standarder for bæredygtighedsrapportering for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2024 eller derefter, bør denne forordning træde i kraft på tredjedagen efter offentliggørelsen i Den Europæiske Unions Tidende.
- (7) I overensstemmelse med artikel 49, stk. 3b, fjerde afsnit, i direktiv 2013/34/EU har Kommissionen i fællesskab hørt medlemsstaternes ekspertgruppe om bæredygtig finansiering, der er omhandlet i artikel 24 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852³⁰, og Regnskabskontroludvalget, jf. artikel 6 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1606/2002³¹. I overensstemmelse med artikel 49, stk. 3b, femte afsnit, i direktiv 2013/34/EU har Kommissionen anmodet om en udtalelse fra Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA), Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) og Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA), navnlig med hensyn til denne forordnings overensstemmelse med forordning (EU) 2019/2088 og de delegerede retsakter, der er vedtaget i henhold til nævnte forordning. I overensstemmelse med artikel 49, stk. 3b, sjette afsnit, i direktiv 2013/34/EU har Kommissionen også hørt Det Europæiske Miljøagentur, Den Europæiske Unions Agentur for Grundlæggende Rettigheder, Den Europæiske Centralbank, Udvalget af Europæiske Revisionstilsynsmyndigheder og platformen for bæredygtig finansiering, der er oprettet i henhold til artikel 20 i forordning (EU) 2020/852 —

VEDTAGET FØLGENDE FORORDNING:

Artikel 1

Genstand

De standarder for bæredygtighedsrapportering, som virksomheder skal anvende til at udføre deres bæredygtighedsrapportering i overensstemmelse med artikel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU efter tidsplanen i artikel 5, stk. 2, i direktiv (EU) 2022/2464, er fastsat i bilag I og II til denne forordning.

³⁰ 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 (EUT L 198 af 22.6.2020, s. 13).

³¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1606/2002 af 19. juli 2002 om anvendelse af internationale regnskabsstandarder (EFT L 243 af 11.9.2002, s. 1).

Artikel 2

Ikrafttræden og anvendelsesdato

Denne forordning træder i kraft på tredjedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Den finder anvendelse fra den 1. januar 2024 for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2024 eller derefter.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i enhver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 31.7.2023.

På Kommissionens vegne

Formand

Ursula VON DER LEYEN