



NOTAT TIL FOLKETINGETS EUROPAUDVALG

28. september 2021

Kommissionens delegerede forordning af 6.7.2021 om supplerende regler til Europa-Parlamentet og Rådets forordning (EU) 2020/852, som præciserer indholdet og fremlæggelsen af de oplysninger, der skal offentliggøres af virksomheder, som er omfattet af artikel 19a eller 29a i direktiv 2013/34/EU, vedrørende miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, og som præciserer metodologien til sikring af overholdelse af denne oplysningsforpligtigelse.

Notatet oversendes også til Folketingets Erhvervsudvalg.

1. Resumé

Kommissionen vedtog den 6. juli 2021 en delegeret forordning under forordningen om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer (taksoniforordningen). Europa-Parlamentets og Rådets indsigelsesfrist er er den 7. november 2021 (med mulighed for 2 måneders forlængelse).

Taksoniforordningen er en central del af Kommissionens handlingsplan for finansiering af bæredygtig vækst fra 2018. Forordningen etablerer et klassifikationssystem for, hvilke økonomiske aktiviteter, der kan anses som bæredygtige for at bestemme, i hvilket omfang en investering er bæredygtig.

Denne delegerede forordning specificerer metodologien for, hvordan de omfattede virksomheder skal rapportere for at leve op til taksoniforordningens artikel 8. Rapporteringskravene i taksoniforordningens artikel 8 omfatter alle virksomheder, der er omfattet af direktivet om ikke-finansiel rapportering, dvs. store virksomheder af interesse for offentligheden med over 500 ansatte.

Ifølge taksoniforordningens artikel 8 skal disse virksomheder angive tre nøgletal - andelen af hhv. omsætningen, kapitaludgifterne og driftsudgifterne, som er forbundet med økonomiske aktiviteter, der kan anses for bæredygtige. Der fastsættes i den delegerede forordning omfattende oplysningsforpligtigelser i form af skemaer for hvert nøgletal.

Den delegerede forordning forventes på længere sigt at have en positiv indvirkning på udmøntning af miljømålene i taksoniforordningen, herunder understøtte omstillingen til en bæredygtig økonomi.

Regeringen byder Kommissionens delegerede forordning velkommen, da den vil medvirke til, at bæredygtighedsrelaterede informationer fra realøkonomien bliver tilgængelige for investorer og den finansielle sektor. Regeringen har tidligere rejst et behov for yderligere klarhed i den delegerede retsakt over for Kommissionen. Den endelige version af den delegerede retsakt er forbedret på en række punkter herunder ift. at de lempeligere krav i overgangsperioden er tydeligere beskrevet. Der er dog fortsat et stort behov for vejledning til virksomhederne om anvendelsen af reglerne. Regeringen agter ikke at gøre indsigelse imod vedtagelse af den delegerede forordning, og vil 8 dage fra oversendelsen af nærværende notat lægge dette til grund.

2. Baggrund

Som en central del af strategien for bæredygtig finansiering fra 2018 vedtog Europa-Parlamentet og Rådet i 2020 taksonomiforordningen (EU 2020/852). Taksonomiforordningen og dens delegerede retsakter fastsætter, hvilke økonomiske aktiviteter, der kan klassificeres som bæredygtige, samt hvilke tekniske kriterier aktiviteterne skal leve op til, for at de kan klassificeres som bæredygtige. Oplysninger, der offentliggøres iht. taksonomiforordningen indgår i de finansielle markedsdeltageres egen rapportering om bæredygtighed under disclosureforordningen (EU 2019/2088), når de finansielle virksomheder investerer i bæredygtige aktiviteter. Forordningen skal bidrage til at facilitere de nødvendige bæredygtige investeringer i forhold til at levere på EU's grønne pagt, herunder nå EU's klimamål på mindst 55 pct. i 2030 og klimaneutralitet senest i 2050.

Artikel 8 i taksonomiforordningen indeholder et krav om, at virksomheder, der er omfattet af direktivet om ikke-finansiell rapportering (NFRD) – dvs. store virksomheder af interesse for offentligheden med over 500 ansatte – skal screene deres aktiviteter efter taksonomien og rapportere tre nøgletal, der indikerer andelen af deres økonomiske aktiviteter, som kommer fra bæredygtige aktiviteter defineret af taksonomiforordningen. Virksomhedernes rapportering i årsrapporten skal dermed bl.a. muliggøre, at finansielle markedsdeltagere kan opgøre, hvor bæredygtige finansielle produkter er, når der investeres i de rapporterende virksomheder. Den større transparens om bæredygtighed har til hensigt at sikre flere private investeringer i bæredygtige økonomiske aktiviteter. De mere nøjagtige oplysningskrav samt metodologien for rapporteringen hos de omfattede virksomheder fastsættes i denne delegerede forordning.

Der har i foråret været en offentlig høring om et udkast til den delegerede retsakt. Den danske regering svarede herpå i juni. Høringssvaret blev oversendt til Folketinget den 7. juni. 2021 (EUU alm.del, 2020-2021, bilag 595).

Kommissionen vedtog den 6. juli 2021 den delegerede forordning under taksonomiforordningens artikel 8. Den delegerede forordning finder anvendelse

fra den 1. januar 2022, medmindre Rådet (med kvalificeret flertal) eller Europa-Parlamentet (med et flertal af sine medlemmer) gør indsigelse mod rets-akten senest den 7. november 2021 (med mulighed for 2 måneders forlængelse).

3. Formål og indhold

Formålet med den delegerede forordning er at fastsætte fælles harmoniserede regler for indholdet og præsentationen af oplysninger, som virksomhederne skal rapportere efter taksonomiforordningens artikel 8. Rapporteringskravene omfatter i første omgang store virksomheder af interesse for offentligheden med over 500 ansatte, men flere virksomheder forventes omfattet på et senere tidspunkt.

Forordningen indeholder definitioner, fælles offentliggørelsesregler for alle omfattede virksomheder, samt bestemmelser om gennemgang og ikrafttrædelse. Den delegerede forordning fastsætter i en række bilag oplysningskrav, herunder skemaer der skal benyttes til rapporteringen, og selve metodologien for rapporteringen for henholdsvis ikke-finansielle virksomheder, kapitalforvaltere, kreditinstitutter, investeringsselskaber samt forsikrings- og genforsikringsselskaber.

Forordningen finder anvendelse fra den 1. januar 2022, dvs. virksomhederne skal rapportere efter kravene allerede i starten af 2022 for regnskabsår, som begynder den 1. januar 2021 eller senere. I det første år skal virksomhederne dog kun rapportere på, hvor stor en andel af deres samlede omsætning, kapital- og driftsudgifter, som udgøres af hhv. økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassifikationssystemet i taksonomiforordningen, og økonomiske aktiviteter, som ikke er omfattet af klassifikationssystemet i taksonomiforordningen, samt de kvalitative oplysninger af relevans herfor. Virksomhederne skal således ikke i det første år opgøre, om de omfattede aktiviteter også lever op til kravene for at være bæredygtige.

I bilagene til den delegerede forordning fastsættes omfattende og detaljerede specifikationer ift., hvordan de tre nøgletal – andelen af hhv. omsætningen, kapitaludgifterne og driftsudgifterne, som kan anses for bæredygtige – skal beregnes for de forskellige typer af virksomheder og selskaber.

Indtil minimum i 2025 skal finansielle institutioner ikke medtage statseksponeringer i deres opgørelse af bæredygtige aktiviteter. Eksponeringer mod små- og mellemstore virksomheder (SMV'er) kan indtil 2025 ikke tælle med i finansielle virksomheders tæller (dvs. som en del af de bæredygtige aktiviteter) i deres samlede opgørelse, men stadig indgå i nævneren (dvs. de samlede aktiviteter). En konsekvensanalyse skal afgøre om SMV'er kan tælle med på frivillig basis fra 2025. Derivater er også udelukket fra at tælle med i tælleren, men skal indgå i de finansielle virksomheders nævner for deres samlede opgørelse.

Sammenhæng til CSRD-forslagets anvendelsesområde

Virksomheder omfattet af det gældende direktiv om ikke-finansiell rapportering (NFRD) vil være omfattet af kravene i taksonomiforordningens artikel 8. Kommissionen har dog den 21. april 2021 fremsat et forslag til en ændring af NFRD, som fremadrettet forventes at hedde direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD). En væsentlig ændring i CSRD-forslaget er, at Kommissionen foreslår at udvide anvendelsesområdet til at omfatte alle store virksomheder og alle virksomheder af interesse for offentligheden (børsnoterede virksomheder), med undtagelse af børsnoterede mikrovirksomheder. CSRD-forslaget betyder også, at de omfattede virksomheder fremover vil blive pålagt i ledelsesberetningen at skulle beskrive samt opgøre i hvilken grad 1) omsætning, 2) kapitaludgifter og 3) driftsudgifter er forbundet med økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige aktiviteter i henhold til taksonomiforordningen.

Da NFRD i dag alene omfatter store virksomheder af interesse for offentligheden med mere end 500 ansatte, er det forventningen i Danmark, at ca. 60 store ikke-finansielle børsnoterede virksomheder og ca. 43 finansielle virksomheder vil blive omfattet af kravene i den delegerede forordning. Såfremt CSRD-forslaget vedtages vil langt flere virksomheder blive omfattet af rapporteringskravet i taksonomiforordningens artikel 8.

CSRD-forslaget skal vedtages i henhold til den almindelige EU-lovgivningsprocedure.

4. Europa-Parlamentets udtalelser

Europa-Parlamentet har endnu ikke forholdt sig til den delegerede forordning. Det er således endnu ikke afklaret, om Europa-Parlamentet vil gøre indsigelse mod den delegerede forordning.

5. Nærhedsprincippet

Det vurderes, at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet, da fastlæggelse af metodologien for oplysningsforpligtigelserne bedst fastsættes på EU-niveau for at undgå divergerende tilgange og er inden for den fastsatte bemyndigelse i taksonomiforordningen.

6. Gældende dansk ret

I dag er der ikke fastsat nærmere i dansk ret, hvordan de tre nøgletal – andelen af hhv. omsætningen, kapitaludgifterne og driftsudgifterne, som kan anses for bæredygtige – skal beregnes for de forskellige typer af virksomheder og selskaber.

7. Konsekvenser

Lovgivningsmæssige konsekvenser

Den delegerede forordning er direkte gældende i Danmark og kræver ikke ændringer i gældende dansk ret.

Økonomiske konsekvenser

Statsfinansielle konsekvenser

Den delegerede forordning vil medføre statsfinansielle konsekvenser, idet der kan blive behov for at forøge ressourcerne hos Erhvervsstyrelsen, der sammen med Finanstilsynet skal vejlede og føre kontrol- og tilsyn med opfyldelse af reglerne og håndhæve evt. overtrædelser for henholdsvis ikke-finansielle og finansielle virksomheder. Omkostningerne vil afhænge af omfanget af vejlednings-, kontrol og tilsynsarbejdet samt evt. behov for ændringer til eksisterende eller nye IT-systemer, hvilket endnu er under afklaring. Finanstilsynet finansieres af afgifter pålagt virksomhederne under tilsyn, hvilket ikke har statsfinansielle konsekvenser. Erhvervsstyrelsen finansieres på baggrund af en bevilling samt opkrævning af gebyrer, hvorfor et forøget ressourcebehov vil have statsfinansielle omkostninger, som skal afklares nærmere. Det bemærkes, at de afledte nationale udgifter som udgangspunkt skal holdes inden for de berørte ministeriers eksisterende bevillinger, jf. budgetvejledningens pkt. 2.4.1. Såfremt det viser sig, at det ikke er muligt at holde udgifterne inden for eksisterende bevillinger, vil håndteringen af udgifterne skulle afklares særskilt.

Samfundsøkonomiske konsekvenser

Den delegerede forordning kan have samfundsøkonomiske konsekvenser, idet den bidrager til information om bæredygtigheden af virksomheders aktiviteter og derved kan understøtte flere bæredygtige investeringer. Flere bæredygtige investeringer kan have positive samfundsøkonomiske konsekvenser i det omfang, omkostningerne ved klima- og miljømæssig belastning reduceres. I det omfang rapporteringen bidrager til, at der investeres mere bæredygtigt på bekostning af andre investeringer, der er mere rentable (samme risiko og højere forventet afkast), kan det medføre et samfundsøkonomisk tab. I det omfang rapporteringen bidrager til at tiltrække flere investeringer samlet set, kan det øge det samfundsøkonomiske output.

Erhvervsøkonomiske konsekvenser

Kommissionen estimerer, at rapporteringen efter artikel 8 for de NFRD-omfattede virksomheder, dvs. store virksomheder af offentlig interesse og med over 500 ansatte, for så vidt angår klimadelen forventeligt vil beløbe sig til omstillingsomkostninger ved rapportering af klimadelen af taksonimiforordningen på ca. 170.000-550.000 kr. pr. virksomhed, og Kommissionen har estimeret de løbende administrative byrder til ca. 88.000-220.000 kr. pr. virksomhed.

Andre konsekvenser og beskyttelsesniveauet

Den delegerede forordning har til formål at sikre transparent og ensartet rapportering af bæredygtighedsindikatorer. Dette sikrer, at markedet kan understøtte omstillingen til en bæredygtig økonomi og må på sigt forventes at have en positiv indvirkning på håndtering og udmøntning af miljømålene i taksonomiforordningen.

8. Høring

Den delegerede forordning er sendt i høring hos specialudvalget for den finansielle sektor og specialudvalget for konkurrenceevne, vækst og forbrugerspørgsmål med frist for bidrag den 4. august 2021. Der er modtaget hørings svar fra Dansk Industri (DI).

DI understreger, at det er uheldigt, at disse krav, som omhandler indeværende regnskabsår, vedtages midt i året, og at der endnu ikke foreligger vejledning til virksomhederne.

DI støtter op om formålet med den delegerede forordning og anerkender behovet for informationer. DI bemærker, at der er sket en række væsentlige forbedringer i den delegerede forordning ift. det udkast, som tidligere har været i høring. DI fremhæver det særligt som positivt at kravet om detaljerede oplysninger for aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men ikke opfylder de tekniske screeningkriterier, er blevet fjernet. Derudover finder DI det positivt, at overgangsreglerne er blevet justeret, således at fx reglerne om sammenligningstal ikke får tilbagevirkende kraft, og at de detaljerede oplysningskrav for aktiviteter der er omfattet af klassificeringssystemet og opfylder screeningkriterierne først træder i kraft for rapporteringen i 2023.

DI fremhæver dog også, at den delegerede forordning fortsat indeholder en række uklarheder. DI finder det særligt problematisk, at den delegerede forordning ikke adresserer væsentlighed, hvilket kan betyde, at rapporteringen bliver unødigt omkostningsfyldt og potentielt medføre offentliggørelse af konkurrencefølsomme oplysninger.

DI finder samlet set at den delegerede forordning kan accepteres, men opfordrer regeringen til at understrege det akutte behov for vejledning i forbindelse med behandlingen i Rådet.

9. Generelle forventninger til andre landes holdninger

Andre landes holdninger kendes endnu ikke, men det forventes, at der generelt vil være opbakning til den delegerede forordning givet den store efterspørgsel fra den finansielle sektor efter oplysninger om bæredygtighed. En række medlemslande har dog tidligere udtrykt bekymring ift. det bredere anvendelsesområde som følge af CSRD samt den ambitiøse tidsplan.

10. Regeringens foreløbige generelle holdning

Regeringen støtter handlingsplanen for finansiering af bæredygtig vækst og er engageret i arbejdet med at sikre en markedsbaseret omstilling til en bæredygtig økonomi gennem øget gennemsigtighed. Regeringen støtter taksonomiforordningen vedtaget af Rådet og Europa-Parlamentet, da den kan bidrage til at facilitere de nødvendige bæredygtige investeringer i forhold til at levere på EU's grønne pagt, herunder nå EU's klimamål på mindst 55 pct. i 2030 og klimaneutralitet senest i 2050.

Regeringen byder Kommissionens delegerede forordning velkommen, da den vil medvirke til at skabe vigtige data, som flere andre retsakter (fx disclosureforordningen) afhænger af. Den delegerede forordning vil derudover medvirke til, at bæredygtighedsrelaterede informationer fra realøkonomien bliver tilgængelige for investorer og den finansielle sektor samt øge gennemsigtigheden og derved hjælpe til at forhindre, at virksomheder markedsfører sig som mere bæredygtige end de egentligt er.

Regeringen støtter, at retsaktens indeholder en indfasningsperiode for at lette virksomhedernes udfordringer med at rapportere meget omfattende information om bæredygtighed for første gang inden for en kort tidshorison. I den sammenhæng finder regeringen det vigtigt, at den delegerede retsakt sætter klare krav til det første rapporteringsår, herunder hvor mange sammenligningsår, der skal indgå i rapporteringen.

Regeringen støtter en revisionsklausul for at vurdere effektiviteten af den delegerede retsakt og for tage højde for fremtidige politikudviklinger. Regeringen understreger særligt vigtigheden af at sikre sammenhæng med NFRD og taksonomiforordningen, både nu og fremadrettet. Hvis flere virksomheder forpligtes til at rapportere om bæredygtighed, som Kommissionen har fremsat forslag om i direktivet om virksomheders rapportering om bæredygtighed (CSRD), bør Kommissionen vurdere konsekvenserne for rapporteringskravene under artikel 8 i taksonomiforordningen, da det vil forventes at have væsentlig betydning for de rapporterende virksomheder samt for tilsynsmyndighederne.

Regeringen rejste i høringssvaret til Kommissionens udkast til den delegerede forordning i juni 2021 behovet for at få afklaret en række spørgsmål. Kommissionen har taget hånd om mange af disse uklarheder, og regeringen agter derfor ikke at gøre indsigelse imod vedtagelse af den delegerede forordning.

Regeringen ser fortsat et behov for vejledning både fra de europæiske tilsynsmyndigheder, Kommissionen og de nationale myndigheder, eftersom rapporteringskravene er meget detaljerede. Det er derfor afgørende at hjælpe virksomhederne med at anvende reglerne ved at sikre let adgang til vejledning, herunder også i forhold til vurdering af hvad der er væsentligt.

Regeringen vil fortsat arbejde for, at Kommissionen sikrer proportionalitet i kravene særligt ift. SMV'er, hvis disse omfattes gennem vedtagelse af CSRD-forslaget.

11. Tidligere forelæggelse for Folketingets Europaudvalg

Den delegerede retsakt har ikke tidligere været forelagt Folketinget Europaudvalg. Folketingets Europaudvalg blev orienteret om den danske regerings høringssvar angående udkastet til den delegerede forordning den 7. juni 2021.

Taksonomiforordningen er forelagt Folketingets Europaudvalg til forhandlingsoplæg 20. september 2019.