



Bruxelles, den 26.2.2025
COM(2025) 80 final

2025/0044 (COD)

Forslag til

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV

**om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 for så vidt angår de datoer,
fra hvilke medlemsstaterne skal anvende visse krav til virksomheders
bæredygtighedsrapportering og due diligence**

(EØS-relevant tekst)

{SWD(2025) 80 final}

BEGRUNDELSE

1. BAGGRUND FOR FORSLAGET

• Forslagets begrundelse og formål

Generel baggrund og mål

I sin rapport om fremtiden for den europæiske konkurrenceevne lagde Mario Draghi vægt på behovet for, at Europa skaber et lovgivningsmæssigt landskab, som fremmer konkurrenceevne og modstandsdygtighed, idet han gør opmærksom på den byrde og de overholdelsesomkostninger, som direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD) og direktivet om virksomheders due diligence i forbindelse med bæredygtighed (CSDDD)¹ giver anledning til. I Budapesterklæringen om den nye aftale om europæisk konkurrenceevne opfordrer EU's stats- og regeringschefer til "en forenklingrevolution, sikring af en klar, enkel og intelligent lovramme for virksomheder og en markant reducere af den administrative, lovgivningsmæssige og indberetningsmæssige byrde, navnlig for SMV'er".² De opfordrer Kommissionen til at fremsætte konkrete forslag til at lempe rapporteringskravene med mindst 25 % i den første halvdel af 2025.

I sin meddelelse om et konkurrenceevnekompass for EU bekræftede Kommissionen, at den ville fremsætte forslag til en første "omnibuspakke om forenkling", som vil indeholde omfattende forenklinger inden for rapportering om bæredygtig finansiering, due diligence i forbindelse med bæredygtighed og taksonomi³. I sin meddelelse med titlen "Et enklere og hurtigere Europa: Meddelelse om gennemførelse og forenkling" fastlægger Kommissionen en gennemførelses- og forenklingdagsorden, der giver hurtige og synlige forbedringer for mennesker og erhvervslivet, og som kræver mere end en trinvis tilgang, og understreger den behovet for dristig handling for at strømline og forenkle EU-regler, nationale og regionale regler⁴.

CSRD trådte i kraft den 5. januar 2023⁵. Det styrkede og moderniserede kravene til virksomhedernes bæredygtighedsrapportering gennem ændringer af regnskabsdirektivet, gennemsigtighedsdirektivet, revisionsdirektivet og revisionsforordningen⁶. CSRD er et vigtigt element i den europæiske grønne pagt og handlingsplanen for bæredygtig finansiering⁷. Det har til formål at sikre, at investorer råder over de oplysninger, som de har brug for, for at forstå og styre de risici, som investeringsmodtagende virksomheder eksponeres for, og som hidrører fra klimaændringer og andre bæredygtighedsforhold. Det sigter også mod at sikre, at investorer og andre interessenter råder over de oplysninger, de har brug for om virksomheders

¹ "Fremtiden for den europæiske konkurrenceevne", september 2024.

² Budapesterklæringen om den nye aftale om europæisk konkurrenceevne, 8. november 2024.

³ Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Det Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget, COM(2025) 30 final: Et konkurrenceevnekompass for EU.

⁴ Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget, COM(2025) 47 final: Et enklere og hurtigere Europa: Meddelelse om gennemførelse og forenkling.

⁵ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2022/2464 af 14. december 2022 (direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering).

⁶ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU af 26. juni 2013 (regnskabsdirektivet). Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF af 15. december 2004 (gennemsigtighedsdirektivet). Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/43/EF af 17. maj 2006 (revisionsdirektivet). Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 (revisionsforordningen).

⁷ Meddelelse fra Kommissionen, "Den europæiske grønne pagt", COM(2019) 640 final. Meddelelse fra Kommissionen, "Handlingsplan for finansiering af bæredygtig vækst". COM(2018) 97 final.

indvirkninger på mennesker og miljøet. Det bidrager dermed til finansiell stabilitet og miljømæssig integritet. Dette er en nødvendig betingelse for, at finansielle ressourcer kan tildeles virksomheder, der forfølger bæredygtigheds mål og skaber mere ansvarliggørelse og gennemsigtighed over for interessenter med hensyn til virksomheders bæredygtighedsresultater.

CSDDD blev vedtaget den 13. juni 2024. Dets mål er at bidrage til Den Europæiske Unions bredere ambition om omstilling til en bæredygtig og klimaneutral økonomi. Det indeholder krav om, at virksomheder identificerer og imødegår negative indvirkninger på menneskerettighederne og miljøet af deres egne aktiviteter, deres dattervirksomheders aktiviteter og aktiviteterne i deres aktivitetskæder.

CSRD og CSDDD er nu ved at blive gennemført i en ny og vanskelig kontekst. Ruslands angrebskrig mod Ukraine har fået energipriserne til at stige for EU-virksomheder. Handelsspændingerne bliver større efterhånden som det geopolitiske landskab ændrer sig. Den forskelligartede tilgang, som nogle store jurisdiktioner har anvendt til regulering af virksomheders bæredygtighedsrapportering og due diligence, giver anledning til spørgsmål vedrørende disse loves virkninger for EU-virksomheders konkurrencesituation. Unionens evne til at bevare og beskytte sine værdier afhænger blandt andet af dens økonomis evne til at tilpasse sig og konkurrere i en ustabil og til tider fjendtlig geopolitisk kontekst.

Dette forslag udsætter derfor det tidspunkt, hvor CSDDD og visse af CSRD's bestemmelser, begynder at finde anvendelse.

Specifik baggrund for og mål med dette forslag med hensyn til CSRD

CSRD finder på nuværende tidspunkt anvendelse på store virksomheder, SMV'er med værdipapirer, der er optaget til handel på regulerede EU-markeder, modervirksomheder i store koncerner samt på udstedere, der tilhører disse virksomhedskategorier. Det tidspunkt, hvor de rapporteringskrav, der indføres med CSRD, begynder at finde anvendelse, indføres i henhold til de forskellige virksomhedskategorier. I den første fase skal store virksomheder af interesse for offentligheden med mere end 500 ansatte rapportere for første gang i 2025 for regnskabsåret 2024⁸. I den anden fase skal de øvrige store virksomheder rapportere i 2026 for regnskabsåret 2025⁹. I den tredje fase skal SMV'er med værdipapirer, der er optaget til handel på regulerede EU-markeder, rapportere i 2027 for regnskabsåret 2026; dog har de mulighed for at fravælge rapportering for regnskabsårene 2026 og 2027¹⁰. I den fjerde fase skal visse

⁸ Dette gælder også for virksomheder af interesse for offentligheden, som er modervirksomheder i en stor koncern med mere end 500 ansatte, med hensyn til konsolideret bæredygtighedsrapportering. "Virksomheder af interesse for offentligheden" er defineret i regnskabsdirektivets artikel 2, nr. 1), som virksomheder, der: a) henhører under lovgivningen i en medlemsstat, og hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret EU-marked, b) er kreditinstitutter, c) er forsikringsselskaber eller d) af medlemsstaterne er udpeget som virksomheder af interesse for offentligheden. "Store virksomheder" er defineret i regnskabsdirektivets artikel 3, stk. 4, som virksomheder, som på balancetidspunktet overskrider mindst to af følgende tre kriterier: a) balancesum: 25 000 000 EUR b) nettoomsætning: 50 000 000 EUR c) gennemsnitligt antal medarbejdere i løbet af regnskabsåret: 250.

⁹ Det samme gælder for de øvrige modervirksomheder i store koncerner med hensyn til konsolideret bæredygtighedsrapportering.

¹⁰ Små og ikkekomplekse kreditinstitutter og captive-forsikrings- og -genforsikringsselskaber indgår også i den tredje fase; dog kan de kun gøre brug af den yderligere fravalgsmulighed på to år, hvis de er børsnoterede SMV'er.

virksomheder uden for EU, der driver virksomhed på EU's område over en vis tærskel, rapportere i 2029 for regnskabsåret 2028¹¹.

I henhold til CSRD skal virksomheder, der er omfattet af kravene, rapportere bæredygtighedsoplysninger i overensstemmelse med obligatoriske europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS), og Kommissionen vedtage sådanne standarder ved hjælp af delegerede retsakter. I juli 2023 vedtog Kommissionen det første sæt ESRS, som er ikkesektorspecifikke, hvilket betyder, at de skal anvendes af alle virksomheder, der er omfattet af anvendelsesområdet herfor, uanset hvilken sektor i økonomien virksomheden opererer i¹². I medfør af CSRD skal Kommissionen ligeledes vedtage sektorspecifikke rapporteringsstandarder, idet et første sæt af sådanne standarder skal vedtages senest i juni 2026. I henhold til CSRD har SMV'er lov til at anvende et separat og mere lempeligt, forholdsmæssigt afpasset sæt standarder i stedet for det samlede sæt ESRS.

Efter anmodning fra Kommissionen har EFRAG forelagt en standard for bæredygtighedsrapportering til frivillig brug for SMV'er, som ikke er omfattet af anvendelsesområdet for rapporteringskravene (VSMV-standarden)¹³. Målet med VSMV-standarden er at give SMV'er et enkelt, bredt anerkendt værktøj, således at de kan fremlægge bæredygtighedsoplysninger for banker, store virksomheder og andre interessenter, som kan tænkes at anmode om sådanne oplysninger.

Andre vigtige aspekter af CSRD er bestemmelserne om erklæringsopgaver og rapportering af værdikædeoplysninger. Virksomheder skal offentliggøre deres bæredygtighedsoplysninger sammen med udtalelsen fra en revisor eller, hvis den pågældende medlemsstat giver tilladelse hertil, en uafhængig udbyder af erklæringsydelser. Det nuværende krav indebærer en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, og CSRD fastsætter, at dette i fremtiden kan blive omdannet til et krav om en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed, som er underlagt visse betingelser¹⁴. I henhold til CSRD skal Kommissionen også vedtage standarder for erklæringsopgaver om bæredygtighedsrapportering ved hjælp af delegerede retsakter.

I henhold til CSRD skal virksomheder rapportere værdikædeoplysninger i det omfang, det er nødvendigt for forståelsen af deres bæredygtighedsrelaterede indvirkninger, risici og muligheder. I medfør af CSRD fastlægges et såkaldt værdikædeloft, efter hvilket ESRS ikke må indeholde rapporteringskrav, som vil forpligte virksomheder til at indhente oplysninger fra

¹¹ I henhold til regnskabsdirektivets artikel 40a, som ændret ved CSRD, skal en virksomhed, der ikke er etableret i EU, rapportere om bæredygtighedsoplysninger på koncernniveau, hvis den a) har en nettoomsætning på over 150 mio. EUR i Unionen og b) har enten en dattervirksomhed i EU, der er omfattet af kravene til bæredygtighedsrapportering, som er indført ved CSRD, eller har en EU-filial med en nettoomsætning på over 40 mio. EUR. I dette tilfælde påhviler pligten til at offentliggøre rapporten EU-dattervirksomheden eller -filialen.

¹² Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 af 31. juli 2023 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU for så vidt angår standarder for bæredygtighedsrapportering.

¹³ EFRAG blev tidligere kaldt Den Europæiske Rådgivende Regnskabsgruppe, men dens officielle navn er nu blot EFRAG. Den er et uafhængigt privat interessentorgan, som modtager størstedelen af sin finansiering fra EU.

¹⁴ En erklæringsopgave med begrænset sikkerhed kræver derfor væsentligt mindre arbejde end en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Den konklusion, der drages af en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, udtrykkes som regel i form af en negativ konklusion om, at udbyderen af erklæringsydelser ikke har konstateret forhold, som giver anledning til at konkludere, at der er tale om væsentlige ukorrekte angivelser. Den konklusion, der drages af en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed, udtrykkes som regel som en positiv konklusion, og resultatet er en erklæring om målingen af emnet i forhold til tidligere fastsatte kriterier.

SMV'er i deres værdikæde, som går ud over de oplysninger, der skal fremlægges i henhold til den forholdsmæssigt afpassede standard for børsnoterede SMV'er.

Dette forslag har til formål at reducere rapporteringsbyrden og begrænse forpligtelsernes afsmittende virkning for mindre virksomheder. For det første vil det separate lovgivningsforslag, som Kommissionen har fremsat sideløbende med nærværende forslag, forenkle rammen og reducere byrden på følgende måder:

- Antallet af virksomheder, der er omfattet af kravene til bæredygtighedsrapportering vil blive reduceret med cirka 80 %, hvilket betyder at store virksomheder med op til 1 000 ansatte (dvs. nogle af virksomhederne fra anden fase og nogle af virksomhederne fra første fase) og børsnoterede SMV'er (dvs. alle virksomheder fra tredje fase) ikke længere vil være omfattet heraf. Rapporteringskravene vil kun finde anvendelse på store virksomheder med mere end 1 000 ansatte i gennemsnit (dvs. virksomheder, der har mere end 1 000 ansatte og enten en omsætning på over 50 mio. EUR eller en balance på over 25 mio. EUR). Denne reviderede tærskel vil sikre en øget tilpasning af CSRD til CSDDD¹⁵.
- For virksomheder, som ikke er omfattet af obligatoriske krav til bæredygtighedsrapportering, foreslår Kommissionen en forholdsmæssigt afpasset standard til frivillig brug, som vil være baseret på den VSMV-standard, der er udviklet af EFRAG. I henhold til nævnte forslag vil Kommissionen vedtage denne frivillige standard i form af en delegeret retsakt. I mellemtiden, for at imødekomme efterspørgslen på markedet, har Kommissionen til hensigt hurtigst muligt at udsende en henstilling om frivillig bæredygtighedsrapportering, som er baseret på den VSMV-standard, der er udviklet af EFRAG.
- Værdikædeloftet vil blive udvidet og styrket. Det vil finde direkte anvendelse på den rapporterende virksomhed, i stedet for kun at sætte en grænse for, hvad ESRS kan redegøre for. Den vil beskytte alle virksomheder med op til 1 000 ansatte, snarere end blot SMV'er, sådan som det i øjeblikket er tilfældet. Og grænsen vil være defineret af den frivillige standard, som Kommissionen har vedtaget i form af en delegeret retsakt baseret på den VSMV-standard, der er udviklet af EFRAG. Dette vil i væsentlig grad mindske den afsmittende virkning.
- Der vil ikke være nogen sektorspecifikke rapporteringsstandarder, hvorved det undgås at skabe en stigning i antallet af foreskrevne datapunkter, som virksomhederne skal rapportere om.
- Muligheden for at gå fra et krav om en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed til et krav om en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed vil udgå. Dette vil skabe klarhed om, at der ikke vil ske nogen fremtidig stigning i omkostningerne ved erklæringsopgaver for de virksomheder, der omfattet heraf.
- I stedet for en forpligtelse for Kommissionen til at vedtage standarder for bæredygtighedsrapportering senest i 2026 vil Kommissionen udstede målrettede

¹⁵ Derudover og af hensyn til sammenhængen vil nettoomsætningstærsklen i henhold til regnskabsdirektivets artikel 40a, hvorved en virksomhed, der ikke er etableret i EU, skal omfattes af rapporteringskravene på koncernniveau, blive hævet fra 150 mio. EUR genereret i Unionen til 450 mio. EUR. Af hensyn til sammenhængen hæves tærsklen for EU-filialer i henhold til regnskabsdirektivets artikel 40a desuden fra 40 mio. EUR til 50 mio. EUR, og tærsklen for EU-dattervirksomheder begrænses til at omfatte store virksomheder som defineret i regnskabsdirektivet. De vigtigste tærskler i CSDDD er 1 000 ansatte og en omsætning på 450 mio. EUR.

retningslinjer for erklæringsopgaver senest i 2026. Dette vil gøre det muligt for Kommissionen hurtigere at behandle nye forhold inden for bæredygtighedsrapportering, som kan skabe unødvendige byrder for virksomheder, der er omfattet af rapporteringskravene.

- Forslaget indfører en tilvalgsordning, hvor store virksomheder med mere end 1 000 ansatte i gennemsnit (dvs. virksomheder med mere end 1 000 ansatte og enten en omsætning på over 50 mio. EUR eller en balance på over 25 mio. EUR) og en nettoomsætning på højst 450 mio. EUR, som hævder, at deres aktiviteter er i overensstemmelse eller delvis overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, skal oplyse deres omsætning og CapEx-baserede KPI'er og kan vælge at oplyse deres OpEx-baserede KPI. Denne tilvalgstilgang vil helt eliminere omkostningerne ved overholdelse af reglerne om rapportering i henhold til klassificeringssystemet for store virksomheder med mere end 1 000 ansatte i gennemsnit (dvs. virksomheder med mere end 1 000 ansatte og enten en omsætning på over 50 mio. EUR eller en balance på over 25 mio. EUR) og en nettoomsætning på højst 450 mio. EUR, som ikke hævder, at deres aktiviteter er forbundet med økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige i henhold til klassificeringsforordningen. Desuden giver dette forslag mere fleksibilitet ved at give disse virksomheder mulighed for at rapportere om aktiviteter, der opfylder visse tekniske screeningskriterier i klassificeringssystemet, uden at opfylde dem alle. En sådan rapportering om delvis overensstemmelse kan fremme en gradvis miljømæssig omstilling af aktiviteter over tid i overensstemmelse med målet om at øge omstillingsfinansieringen.

For det andet agter Kommissionen uden ophold at vedtage en delegeret retsakt for at ændre første sæt af ESRS. For hurtigt at opnå resultater med hensyn til forenkling og strømlining af ESRS og for at skabe klarhed og retssikkerhed for virksomhederne sigter Kommissionen mod at vedtage den nødvendige delegerede retsakt hurtigst muligt og senest seks måneder efter direktivets ikrafttræden for at forenkle den rapporteringsramme, der er genstand for ovennævnte særskilte lovgivningsforslag. Ændringen af den delegerede retsakt vil reducere antallet af obligatoriske ESRS-datapunkter væsentligt ved i) at fjerne dem, der anses for at være mindst vigtige for generel bæredygtighedsrapportering, ii) at prioritere kvantitative datapunkter frem for beskrivende tekst og iii) yderligere at skelne mellem obligatoriske og frivillige datapunkter uden at underminere interoperabiliteten med globale rapporteringsstandarder og uden at berøre de enkelte virksomheders væsentlighedsvurdering. Ændringen vil præcisere bestemmelser, der anses for at være uklare. Den vil forbedre sammenhængen med anden EU-lovgivning. Den vil indeholde klarere instrukser om, hvordan væsentlighedsprincippet skal anvendes, for at sikre, at virksomheder kun rapporterer væsentlige oplysninger, og for at mindske risikoen for, at udbydere af erklæringsydelser på utilsigtet vis tilskynder virksomheder til at rapportere unødvendige oplysninger eller afsætte uforholdsmæssigt store ressourcer til væsentlighedsvurderingsprocessen. Den vil forenkle strukturen og præsentationen af standarderne. Den vil yderligere øge den allerede meget høje grad af interoperabilitet med globale standarder for bæredygtighedsrapportering. Den vil også omfatte andre ændringer, der kan anses for nødvendige i betragtning af erfaringerne med den første anvendelse af ESRS.

For det tredje vil dette forslag udsætte anvendelsen af rapporteringskravene for den anden fase med to år (store virksomheder, der ikke er virksomheder af interesse for offentligheden, og

som har mere end 500 ansatte, samt store virksomheder med under 500 ansatte¹⁶) og den tredje fase (børsnoterede SMV'er, små og ikkekomplekse kreditinstitutter og captive-forsikrings- og -genforsikrings-selskaber). Formålet med udsættelsen er at undgå en situation, hvor visse virksomheder skal rapportere for regnskabsåret 2025 (anden fase) eller 2026 (tredje fase) og derefter fritages for dette krav. En sådan situation ville medføre unødvendige og undgåelige omkostninger for de pågældende virksomheder.

Kommissionen opfordrer fælleslovgiverne til hurtigt at nå til enighed om den foreslåede udsættelse, navnlig for at skabe den nødvendige juridiske klarhed for virksomheder i den anden fase, som i øjeblikket skal rapportere for første gang i 2026 for regnskabsåret 2025.

Specifik baggrund for og mål med dette forslag med hensyn til CSDDD

I henhold til de nuværende regler bør medlemsstaterne gennemføre direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering senest den 26. juli 2026. Anvendelsen heraf skulle ifølge planen begynde i tre faser: Fra juli 2027 vil reglerne kun finde anvendelse på de største EU-virksomheder, dvs. dem, der har mere end 5 000 ansatte og har en årlig nettoomsætning (på verdensplan) på over 1,5 mia. EUR, samt på virksomheder uden for EU, der genererer en nettoomsætning på over 1,5 mia. EUR i EU. I den anden fase vil EU-virksomheder med mere end 3 000 ansatte og en nettoomsætning på over 900 mio. EUR samt virksomheder uden for EU, der genererer en sådan nettoomsætning i EU, skulle overholde den nye ramme fra juli 2028. Endelig vil alle andre virksomheder, der er omfattet af det generelle anvendelsesområde, i juli 2029 skulle begynde at anvende (de nationale regler til gennemførelse af) direktivet. Fra denne dato anslås CSDDD at finde anvendelse på ca. 6 000 store EU-virksomheder og ca. 900 virksomheder uden for EU. Det personelle anvendelsesområde og anvendelsen i faser tager hensyn til, at virksomheder af forskellig størrelse har forskellig kapacitet til at gennemføre den nye obligatoriske ramme, og at det som sådan er et centralt element i at sikre en forholdsmæssigt afpasset tilgang.

Derudover vil det separate lovgivningsforslag, som Kommissionen har fremsat sideløbende med nærværende forslag, forenkle rammen og reducere virksomhedernes byrde på følgende måder: Dette forslag vil udsætte den første fase af direktivets anvendelse med et år. Formålet med udsættelsen er at give den første gruppe af virksomheder mere tid til at forberede sig på deres forpligtelser i henhold til det ændrede direktiv, også under hensyntagen til de retningslinjer, som Kommissionen vil have vedtaget i overensstemmelse med den strammere tidsplan, der er fastsat i det sideløbende forenklingsforslag.

Desuden vil dette forslag udsætte gennemførelsesfristen for medlemsstaterne med et år for at tage højde for eventuelle forsinkelser i deres igangværende bestræbelser på at gennemføre CSDDD som følge af mulige ændringer af direktivet, som skyldes det sideløbende forenklingsforslag.

- **Sammenhæng med de gældende regler på samme område**

Virksomheder, der er omfattet af rapporteringskravene i henhold til CSRD, skal også automatisk rapportere om visse indikatorer i henhold til klassificeringsforordningens artikel 8. Ved at udsætte anvendelsen af rapporteringskravene for virksomheder i anden og tredje fase

¹⁶ Samt virksomheder, der ikke er virksomheder af interesse for offentligheden, og som er modervirksomheder i store koncerner med over 500 ansatte, og virksomheder, der er modervirksomheder i store koncerner med under 500 ansatte.

vil dette forslag derfor også automatisk udsætte den dato, hvorfra sådanne virksomheder skal rapportere om disse indikatorer i henhold til klassificeringsforordningen.

Rapporteringskravene i CSRD og ESRS har bl.a. til formål at sikre, at finansielle markedsdeltagere, kreditinstitutter og benchmarkadministratorer har adgang til de bæredygtighedsoplysninger, som de har brug for fra virksomheder for at opfylde deres egne rapporteringsforpligtelser i henhold til forordningen om oplysninger om bæredygtig finansiering, kapitalkravsforordningen og benchmarkforordningen. Den foreslåede udsættelse vil forsinke forbedringen af adgangen til oplysninger for deltagere på det finansielle marked, kreditinstitutter og benchmarkadministratorer.

Virksomheder, der er omfattet af både CSRD og CSDDD, er ikke forpligtet til at rapportere oplysninger ud over, hvad de skal rapportere i henhold til CSRD. Eftersom dette forslag udsætter de foranstaltninger, der er fastsat i CSDDD, samt anvendelsesdatoen for rapporteringskravene for visse virksomheder i henhold til CSRD, betyder det, at sammenhængen mellem disse to retsakter opretholdes.

- **Sammenhæng med Unionens politik på andre områder**

Dette forslag er i overensstemmelse med EU's politik om at forbedre konkurrenceevnen, forenkle lovrammen og reducere byrden for virksomhederne, samtidig med at de politiske mål i CSRD og CSDDD fortsat nås. Dette indebærer bevarelse af den grønne pagt, idet konkurrenceevnen på mellemlang til lang sigt afhænger af, at virksomhederne i tilstrækkelig grad integrerer bæredygtighedshensyn i deres aktiviteter.

2. RETSGRUNDLAG, NÆRHEDSPRINCIPPET OG PROPORCIONALITETSPRINCIPPET

- **Retsgrundlag**

Retsgrundlaget for forslaget er artikel 50 og 114 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde (TEUF). Artikel 50 i TEUF er retsgrundlaget for vedtagelse af EU-foranstaltninger med henblik på at gennemføre etableringsretten i det indre marked inden for selskabsret, og den giver Europa-Parlamentet og Rådet beføjelse til at handle ved hjælp af direktiver. Artikel 114 i TEUF er en generel bestemmelse, der har til formål at oprette eller sikre det indre markeds funktion — i dette tilfælde kapitalens frie bevægelighed. Artikel 50 og 114 i TEUF er retsgrundlaget for direktiv (EU) 2022/2464 og direktiv (EU) 2024/1760.

- **Nærhedsprincippet (for områder, der ikke er omfattet af enekompetence)**

Dette forslag ændrer anvendelsesdatoerne for visse bestemmelser i EU-retten. Disse datoer kan kun ændres gennem tiltag på EU-plan.

- **Proportionalitetsprincippet**

Formålet er at udsætte anvendelsesdatoerne for visse bestemmelser i EU-retten. Den eneste måde, hvorpå mål kan nås, er ved at foreslå en ændring af disse datoer

- **Valg af instrument**

Dette forslag består af et direktiv, der ændrer bestemmelserne i direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD) og direktivet om virksomheders due diligence i forbindelse med bæredygtighed (CSDDD). Et omnibusdirektiv anses for at være det mest

hensigtsmæssige retlige instrument til at ændre eksisterende direktiver for så vidt angår forenkling og reduktion af byrder inden for bæredygtighedsrapportering og due diligence.

3. RESULTATER AF EFTERFØLGENDE EVALUERINGER, HØRINGER AF INTERESSENER OG KONSEKVENSANALYSER

• Efterfølgende evalueringer/kvalitetskontrol af gældende lovgivning

CSDDD er endnu ikke blevet gennemført eller anvendt af virksomheder. CSRD er blevet anvendt af et første sæt virksomheder, der primært offentliggør deres første bæredygtighedsredegørelser i første halvdel af 2025. Det har derfor ikke været muligt at foretage en efterfølgende evaluering eller kvalitetskontrol af nogen af retsakterne.

• Høringer af interessenter

Følgende høringsaktiviteter har bidraget til at forme indholdet af dette forslag.

- Europa-Kommissionens indkaldelse af feedback om rationalisering af rapporteringskrav, fra oktober til december 2023¹⁷.
- Europa-Kommissionens "Reality Check on Sustainability Reporting and Roundtable on Simplification" i begyndelsen af februar 2025.
- Europa-Kommissionen har også afholdt særskilte interessentaktiviteter, herunder to store hybride interessentfora om CSRD i maj og november 2024 med fysisk deltagelse af mere end 400 personer og mere end 3 000 personer online.
- Europa-Kommissionen modtog et meget stort antal breve og detaljerede analyser fra alle typer interessenter (fra virksomheder til investorer, banker, civilsamfundet, ikkestatslige organisationer, handelskamre og medlemsstaternes nationale forvaltninger).

Direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering

I Europa-Kommissionens indkaldelse af feedback om rationalisering af rapporteringskravene blev der indhentet dokumentation og synspunkter vedrørende regler, der anses for at medføre administrative byrder. Næsten 200 interessenter svarede og opfordrede primært til en forenkling af bæredygtighedsrapportering, due diligence og EU-klassificeringssystemet.

På Europa-Kommissionens møder med det europæiske erhvervsliv, arbejdsmarkedets parter og civilsamfundet i begyndelsen af februar 2025 udtrykte interessenterne støtte til de overordnede mål for CSRD og CSDDD, men de fremhævede behovet for forenkling og harmonisering af gennemførelsen af dem.

Nogle interessenter, navnlig erhvervs- og industrisammenslutninger, foreslog at sætte anvendelsen af den gældende lovgivning på pause for at fokusere på forenkling. De fremførte,

¹⁷ Fra den 17. oktober til den 1. december 2023 indsamlede Kommissionen feedback fra 193 interessenter om mulige rationaliseringsforanstaltninger i forbindelse med rapporteringskrav. De største bidragydere var erhvervssammenslutninger (84), virksomheder (35), efterfulgt af offentlige myndigheder (23) og ikkestatslige organisationer (18). Med hensyn til geografisk dækning kom interessenterne hovedsagelig fra Tyskland (53), Belgien (47), Frankrig (7), Litauen (8), Nederlandene (6), Italien (5) og Østrig (4). Feedbacken omfattede også en opfordring til anvendelse af digitalisering og mere smidige datastrømme, videreanvendelse af data og standarder, adgang til klar og rettidig vejledning og til at fjerne overlappinger og inkonsekvenser i lovgivningen. https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/13990-Administrative-burden-rationalisation-of-reporting-requirements_en

at en udsættelse af rapporteringskravene i CSRD ville give Kommissionen mulighed for at forenkle rammen og samtidig give virksomhederne mere tid til at forberede sig på eventuelle forestående ændringer.

Andre interessenter, navnlig civilsamfundsgrupper, så store fordele ved at opretholde reglerne og argumenterede for betydningen af retssikkerhed og lovgivningsmæssig stabilitet for virksomheder samt for opretholdelsen af målene i den europæiske grønne pagt og handlingsplanen for bæredygtig finansiering. De fremhævede også, at gennemførelsesretningslinjerne bør anvendes til at præcisere og forenkle visse dele af rammen for bæredygtighedsrapportering, i stedet for at udsætte eller ændre de eksisterende regler.

Behovet for forenkling går også igen i mange andre rapporter, anbefalinger og interessenters synspunkter fra virksomheder i både den finansielle og den ikkefinansielle sektor, hvoraf mange understreger betydningen af at mindske kompleksiteten og de administrative byrder og har dannet grundlag for de foranstaltninger til reduktion af byrder, der er beskrevet i dette forslag.

Direktivet om virksomheders due diligence i forbindelse med bæredygtighed

Høringer af forskellige interessenter, herunder virksomheder, brancheorganisationer og civilsamfundsorganisationer, samt andre kontakter med og input fra interessenter har dannet grundlag for forslaget. Dette omfatter navnlig et to dages arrangement for interessenter, der gav Kommissionen mulighed for at høre fagfolk om, hvilke udfordringer de ser med den nuværende lovgivningsmæssige ramme, og hvilke mulige løsninger der kunne være til at adressere dem. Nogle interessenter opfordrede til vidtrækkende ændringer og udsættelser, mens andre understregede behovet for lovgivningsmæssig sikkerhed og var imod en genåbning af direktivet, i stedet for at fokusere på gennemførelse. Forslaget har sammen med det sideløbende forenklingsforslag til formål at afbalancere disse synsvinkler i forhold til hinanden ved at bevare CSDDD's integritet og samtidig indføre ændringer for at forenkle og strømline direktivet.

- **Indhentning og brug af ekspertbistand**

Ikke relevant.

- **Konsekvensanalyse**

Dette forslag ledsages af et arbejdsdokument fra Kommissionens tjenestegrene, der indeholder en analyse af virkningerne af de foreslåede foranstaltninger. I betragtning af det presserende behov for at fremsætte forslag til løsning af de konstaterede problemer har det ikke været muligt at udarbejde en komplet konsekvensanalyse.

- **Måltrettet regulering og forenkling**

Dette forslag er udtrykkeligt udformet med henblik på at lette en større forenkling af ordningen for bæredygtighedsrapportering.

- **Grundlæggende rettigheder**

Direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering

Dette forslag overholder de grundlæggende rettigheder og principper, der er nedfældet i Den Europæiske Unions charter om grundlæggende rettigheder. Direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering har en indirekte positiv indvirkning på de grundlæggende

rettigheder, eftersom krav om bæredygtighedsrapportering kan påvirke virksomhedernes adfærd til det bedre. Det medvirker til at gøre virksomhederne mere bevidste om grundlæggende rettigheder og have en positiv indflydelse på den måde, hvorpå de håndterer faktiske og potentielle negative indvirkninger på de grundlæggende rettigheder. Den foreslåede udsættelse vil også forsinke disse positive indvirkninger med hensyn til virksomheder, der vil begynde at anvende rapporteringskravene på et senere tidspunkt. Reduktionen af byrden for sådanne virksomheder, og navnlig reduktionen af byrden for virksomheder, der vil blive udgå af anvendelsesområdet for CSRD ved Kommissionens særskilte forslag sideløbende med dette forslag, bør imidlertid indebære andre samfundsmæssige gevinster i form af skabelse af velstand, beskæftigelse og innovation, herunder innovation med henblik på bæredygtighed.

Direktivet om virksomheders due diligence i forbindelse med bæredygtighed

Dette forslag overholder de grundlæggende rettigheder og principper, der er nedfældet i Den Europæiske Unions charter om grundlæggende rettigheder. CSDDD har beskyttelse og fremme af grundlæggende rettigheder som et af sine vigtigste mål. Det kræver, at meget store virksomheder identificerer og imødegår negative indvirkninger på menneskerettighederne og miljøet af deres egne aktiviteter, deres datterselskabers aktiviteter og aktiviteterne i deres aktivitetskæder. Den foreslåede udsættelse vil forsinke disse positive indvirkninger med hensyn til virksomheder, der vil begynde at anvende rapporteringskravene på et senere tidspunkt.

4. VIRKNINGER FOR BUDGETTET

Forslaget har ingen budgetmæssige konsekvenser.

5. ANDRE FORHOLD

- **Planer for gennemførelsen og foranstaltninger til overvågning, evaluering og rapportering**

Ikke relevant.

- **Forklarende dokumenter (for direktiver)**

Det anses ikke for nødvendigt med forklarende dokumenter.

- **Nærmere redegørelse for de enkelte bestemmelser i forslaget**

Artikel 1 ændrer artikel 5, stk. 2, i direktiv (EU) 2022/2464 (direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD)) ved at indføre en 2-årig udsættelse af kravene til bæredygtighedsrapportering for alle virksomheder, der er omfattet af CSRD, og som skal overholdes fra regnskabsåret 2025 eller 2026 afhængigt af deres størrelse.

Der gælder navnlig følgende:

- I henhold til nr. 1), litra a), skal medlemsstaterne sikre, at følgende virksomheder rapporterer om bæredygtighed fra regnskabsår, der begynder den 1. januar 2027 eller derefter (i stedet for den 1. januar 2025):
 - store virksomheder med højst 500 ansatte i gennemsnit i løbet af regnskabsåret
 - store virksomheder med over 500 ansatte i gennemsnit i løbet af regnskabsåret, men som ikke er virksomheder af interesse for offentligheden

- modervirksomheder i en stor koncern med over 500 ansatte i gennemsnit på balancetidspunktet på konsolideret niveau i løbet af regnskabsåret
 - modervirksomheder i en stor koncern med over 500 ansatte i gennemsnit, men som ikke er virksomheder af interesse for offentligheden, på balancetidspunktet på konsolideret niveau i løbet af regnskabsåret.
- I henhold til nr. 1), litra b), skal medlemsstaterne sikre, at SMV'er, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret EU-marked, små og ikkekomplekse institutter (forudsat at de er store virksomheder eller børsnoterede SMV'er) og captive-(gen)forsikringsselskaber i EU (forudsat at de er store virksomheder eller børsnoterede SMV'er) rapporterer om bæredygtighed fra regnskabsår, der begynder den 1. januar 2028 eller derefter (i stedet for den 1. januar 2026).
- I henhold til nr. 2), litra a), skal medlemsstaterne sikre, at følgende udstedere rapporterer om bæredygtighed fra regnskabsår, der begynder den 1. januar 2027 eller derefter (i stedet for den 1. januar 2025):
- udstedere, der er store virksomheder med højst 500 ansatte i gennemsnit, i løbet af regnskabsåret
 - udstedere, der er modervirksomheder i en stor koncern med over 500 ansatte i gennemsnit, på konsolideret niveau i løbet af regnskabsåret.
- I henhold til nr. 2), litra b), skal medlemsstaterne sikre, at udstedere, der er SMV'er, små og ikkekomplekse institutter (forudsat at de er store virksomheder eller børsnoterede SMV'er) og captive-(gen)forsikringsselskaber i EU (forudsat at de er store virksomheder eller børsnoterede SMV'er) rapporterer om bæredygtighed fra regnskabsår, der begynder den 1. januar 2028 eller derefter (i stedet for den 1. januar 2026).

Artikel 2 ændrer artikel 37 i direktiv (EU) 2024/1760 (direktivet om virksomheders due diligence i forbindelse med bæredygtighed (CSDDD)) ved at udsætte gennemførelsesfristen og anvendelsen af direktivet med 1 år for den første gruppe af virksomheder, der er omfattet af direktivets anvendelsesområde.

I henhold til artikel 3 skal medlemsstaterne gennemføre artikel 1 i dette direktiv senest den 31. december 2025 og meddele Kommissionen teksten til deres gennemførelsesforanstaltninger.

I artikel 4 præciseres det, at dette direktiv træder i kraft dagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Forslag til

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV

om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 for så vidt angår de datoer, fra hvilke medlemsstaterne skal anvende visse krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering og due diligence

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-PARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION HAR —
 under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 50 og 114,
 under henvisning til forslag fra Europa-Kommissionen,
 efter fremsendelse af udkast til lovgivningsmæssig retsakt til de nationale parlamenter,
 under henvisning til udtalelse fra Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg¹⁸,
 efter den almindelige lovgivningsprocedure, og
 ud fra følgende betragtninger:

- (1) I sin meddelelse af 11. februar 2025 med titlen "Et enklere og hurtigere Europa: Meddelelse om gennemførelse og forenkling"¹⁹ fremlagde Kommissionen en vision for en gennemførelses- og forenklingdagsorden, der i praksis giver hurtige og synlige forbedringer for mennesker og erhvervslivet. Dette kræver mere end en trinvis tilgang, og Unionens handlinger skal være dristige for at nå dette mål. Kommissionen, Europa-Parlamentet, Rådet, medlemsstaternes myndigheder på alle niveauer og interessenter vil skulle arbejde sammen om at strømline og forenkle regler på EU-plan, nationalt og regionalt plan samt om at gennemføre politikker på mere effektiv vis.
- (2) I forbindelse med Kommissionens tilsagn om at reducere rapporteringsbyrden og øge konkurrenceevnen er det nødvendigt at indføre målrettede ændringer af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2022/2464²⁰ og (EU) 2024/1760²¹ for at nå disse

¹⁸ EUT C [...] af [...], s. [...].

¹⁹ Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 11. februar 2025: Et enklere og hurtigere Europa: Meddelelse om gennemførelse og forenkling" (COM(2025) 47 final).

²⁰ 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2022/2464/oj>).

²¹ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2024/1760 af 13. juni 2024 om virksomheders due diligence i forbindelse med bæredygtighed og om ændring af direktiv (EU) 2019/1937 og forordning (EU) 2023/2859 (EUT L, 2024/1760, 5.7.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1760/oj>).

mål, samtidig med at de politiske mål i den grønne pagt²² og handlingsplanen for bæredygtig finansiering²³ opretholdes.

- (3) I artikel 5, stk. 2, første afsnit, i direktiv (EU) 2022/2464 fastsættes de datoer, fra hvilke medlemsstaterne skal anvende de krav om bæredygtighedsrapportering, der er fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU²⁴, med forskellige datoer afhængigt af den pågældende virksomheds størrelse. Store virksomheder, der er virksomheder af interesse for offentligheden med mere end 500 ansatte i gennemsnit, i løbet af regnskabsåret, og virksomheder af interesse for offentligheden, som er modervirksomheder i en stor koncern med over 500 ansatte i gennemsnit, på balancetidspunktet på konsolideret niveau i løbet af regnskabsåret, skal rapportere i 2025 for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2024 eller derefter. De øvrige store virksomheder og de øvrige modervirksomheder i en stor koncern skal i 2026 rapportere for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 eller senere. Små og mellemstore virksomheder — undtagen mikrovirksomheder — samt små og ikkekomplekse institutter og captive-(gen)forsikringsselskaber skal rapportere i 2027 for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2026 eller derefter. I betragtning af Kommissionens igangværende initiativer, der har til formål at forenkle visse eksisterende forpligtelser vedrørende bæredygtighedsrapportering og reducere virksomhedernes administrative byrde i forbindelse hermed, at skabe juridisk klarhed og at undgå, at de virksomheder, der i øjeblikket skal rapportere for regnskabsår, der begynder henholdsvis den 1. januar 2025 eller derefter og den 1. januar 2026 eller derefter, pådrager sig unødvendige og undgåelige omkostninger, bør kravene til disse virksomheders bæredygtighedsrapportering udsættes med to år.
- (4) I artikel 5, stk. 2, tredje afsnit, i direktiv (EU) 2022/2464 fastsættes de datoer, fra hvilke medlemsstaterne skal anvende de krav om bæredygtighedsrapportering, der er fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF²⁵, med forskellige datoer afhængigt af den pågældende udsteders størrelse. Udstedere, der er store virksomheder med mere end 500 ansatte i gennemsnit, i løbet af regnskabsåret, og udstedere, som er modervirksomheder i en stor koncern med over 500 ansatte i gennemsnit, på balancetidspunktet på konsolideret niveau i løbet af regnskabsåret, skal rapportere i 2025 for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2024 eller derefter. De øvrige udstedere, der er store virksomheder, og de øvrige udstedere, der er modervirksomheder i en stor koncern, skal i 2026 rapportere for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 eller senere. Udstedere, der er små og mellemstore virksomheder — undtagen mikrovirksomheder — samt små og ikkekomplekse institutter og captive-(gen)forsikringsselskaber skal rapportere i 2027 for regnskabsår,

²² Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 11. december 2019 "Den europæiske grønne pagt" (COM(2019) 640 final).

²³ Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget — Handlingsplan for finansiering af bæredygtig vækst (COM(2018) 097 final).

²⁴ 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

²⁵ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF af 15. december 2004 harmonisering af gennemsnigtighedskrav i forbindelse med oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked, og om ændring af direktiv 2001/34/EF (EUT L 390 af 31.12.2004, s. 38, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2004/109/oj>).

der begynder den 1. januar 2026 eller derefter. I betragtning af Kommissionens igangværende initiativer, der har til formål at forenkle visse eksisterende forpligtelser vedrørende bæredygtighedsrapportering og reducere virksomhedernes administrative byrde i forbindelse hermed, at skabe juridisk klarhed og at undgå, at de udstedere, der i øjeblikket skal rapportere for regnskabsår, der begynder henholdsvis den 1. januar 2025 eller derefter og den 1. januar 2026 eller derefter, pådrager sig unødvendige og undgåelige omkostninger, bør kravene til disse udsteders bæredygtighedsrapportering udsættes med to år.

- (5) Den dato, hvorfra medlemsstaterne skal anvende direktiv (EU) 2024/1760, bør udsættes med et år for den første koncern, der er omfattet af nævnte direktivs anvendelsesområde, for at give virksomhederne mere tid til at forberede sig på kravene i nævnte direktiv og give dem mulighed for at tage hensyn til de retningslinjer, som Kommissionen skal udstede for, hvordan de skal opfylde deres due diligence-forpligtelser i praksis.
- (6) I lyset af det lovgivningsforslag, der fremsættes sideløbende hermed, og som har til formål at forenkle bæredygtighedsrammen og reducere byrderne for virksomhederne, bør fristen for medlemsstaternes gennemførelse af direktiv 2024/1760 desuden forlænges med et år for at tage højde for eventuelle forsinkelser i deres igangværende gennemførelsesindsats, som skyldes mulige ændringer af nævnte direktiv.
- (7) Målene for dette direktiv kan ikke i tilstrækkelig grad opfyldes af medlemsstaterne, men kan på grund af handlingens omfang eller virkninger bedre nås på EU-plan; Unionen kan derfor vedtage foranstaltninger i overensstemmelse med nærhedsprincippet, jf. artikel 5 i traktaten om Den Europæiske Union. I overensstemmelse med proportionalitetsprincippet, jf. nævnte artikel, går dette direktiv ikke videre, end hvad der er nødvendigt for at nå disse mål.
- (8) Direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 bør derfor ændres.
- (9) Dette direktiv bør på grund af sin hastende karakter og for at skabe retssikkerhed træde i kraft dagen efter offentliggørelsen —

VEDTAGET DETTE DIREKTIV:

Artikel 1

Ændring af direktiv (EU) 2022/2464

I artikel 5, stk. 2, i direktiv (EU) 2022/2464 foretages følgende ændringer:

- 1) Første afsnit ændres således:
 - a) Litra b), indledningen, affattes således:
"på regnskabsår, der begynder den 1. januar 2027 eller derefter".
 - b) Litra c), indledningen, affattes således:
"på regnskabsår, der begynder den 1. januar 2028 eller derefter".
- 2) Tredje afsnit ændres således:
 - a) Litra b), indledningen, affattes således:
"på regnskabsår, der begynder den 1. januar 2027 eller derefter".
 - b) Litra c), indledningen, affattes således:

på regnskabsår, der begynder den 1. januar 2028 eller derefter:".

Artikel 2

Ændring af direktiv (EU) 2024/1760

Artikel 37, stk. 1, første og andet afsnit, i direktiv (EU) 2024/1760 affattes således:

"Medlemsstaterne vedtager og offentliggør senest den 26. juli 2027 de love og administrative bestemmelser, der er nødvendige for at efterkomme dette direktiv. De meddeler straks Kommissionen teksten til disse love og bestemmelser.

De anvender disse love og bestemmelser:

- a) fra den 26. juli 2028 for så vidt angår virksomheder omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra a) og b), der er oprettet i overensstemmelse med medlemsstatens lovgivning, og som i gennemsnit havde mere end 3 000 ansatte og genererede en nettoomsætning på verdensplan på over 900 000 000 EUR i det seneste regnskabsår forud for den 26. juli 2028, for hvilke der er eller burde være vedtaget årsregnskaber, med undtagelse af de foranstaltninger, der er nødvendige for at overholde artikel 16, og som medlemsstaterne skal anvende på disse virksomheder for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2029 eller senere
- b) fra den 26. juli 2028 for så vidt angår virksomheder omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra a) og b), der er oprettet i overensstemmelse med et tredjelandets lovgivning, og som genererede en nettoomsætning i Unionen på over 900 000 000 EUR i det seneste regnskabsår forud for den 26. juli 2028, med undtagelse af de foranstaltninger, der er nødvendige for at overholde artikel 16, og som medlemsstaterne skal anvende på disse virksomheder for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2029 eller senere
- c) fra den 26. juli 2029 for så vidt angår alle andre virksomheder omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra a) og b), og artikel 2, stk. 2, litra a) og b), og virksomheder omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra c), og artikel 2, stk. 2, litra c), med undtagelse af de foranstaltninger, der er nødvendige for at overholde artikel 16, og som medlemsstaterne skal anvende på disse virksomheder for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2030 eller senere."

Artikel 3

Gennemførelse

1. Medlemsstaterne sætter de nødvendige love og administrative bestemmelser i kraft for at efterkomme dette direktiv senest den 31. december 2025. De meddeler straks Kommissionen disse love og bestemmelser.

Disse love og bestemmelser skal ved vedtagelsen indeholde en henvisning til dette direktiv eller skal ved offentliggørelsen ledsages af en sådan henvisning. De nærmere regler for henvisningen fastsættes af medlemsstaterne.

2. Medlemsstaterne meddeler Kommissionen teksten til de vigtigste nationale retsfor skrifter, som de udsteder på det område, der er omfattet af dette direktiv.

Artikel 4

Ikrafttræden

Dette direktiv træder i kraft dagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Artikel 5

Adressater

Dette direktiv er rettet til medlemsstaterne.

Udfærdiget i Bruxelles, den .

På Europa-Parlamentets vegne

På Rådets vegne

Formand

Formand

OVERSIGT OVER FINANSIELLE OG DIGITALE VIRKNINGER

1.	FORSLAGETS/INITIATIVETS RAMME	3
1.1.	Forslagets/initiativets betegnelse	3
1.2.	Berørt(e) politikområde(r).....	3
1.3.	Mål	3
1.3.1.	Generelt/generelle mål	3
1.3.2.	Specifikt/specifikke mål.....	3
1.3.3.	Forventet/forventede resultat(er) og virkning(er)	3
1.3.4.	Resultatindikatorer	3
1.4.	Forslaget/initiativet vedrører	4
1.5.	Begrundelse for forslaget/initiativet.....	4
1.5.1.	Behov, der skal opfyldes på kort eller lang sigt, herunder en detaljeret tidsplan for iværksættelsen af initiativet.....	4
1.5.2.	Merværdien af et EU-tiltag (f.eks. som følge af koordineringsfordele, retssikkerhed, større effekt eller komplementaritet). Ved "merværdien af et EU-tiltag" forstås her merværdien af en indsats på EU-plan i forhold til den værdi, som medlemsstaterne ville have skabt enkeltvis	4
1.5.3.	Erfaringer fra tidligere foranstaltninger af lignende art	4
2.	FORVALTNINGSFORANSTALTNINGER	8
2.1.	Bestemmelser om overvågning og rapportering	8
2.2.	Forvaltnings- og kontrolsystem(er).....	8
2.2.1.	Begrundelse for den/de foreslåede budgetgennemførelsesmetode(r), finansieringsmekanisme(r), betalingsvilkår og kontrolstrategi.....	8
2.2.2.	Oplysninger om de konstaterede risici og det/de interne kontrolsystem(er), der etableres for at afbøde dem	8
2.2.3.	Vurdering af og begrundelse for kontrolforanstaltningernes omkostningseffektivitet (forholdet mellem kontrolomkostningerne og værdien af de forvaltede midler) samt vurdering af den forventede risiko for fejl (ved betaling og ved afslutning).....	8
2.3.	Foranstaltninger til forebyggelse af svig og uregelmæssigheder.....	9
4.	DIGITALE DIMENSIONER.....	29
4.1.	Krav vedrørende digital relevans	30
4.2.	Data	30
4.3.	Digitale løsninger	31
4.4.	Vurdering af interoperabilitet.....	31
4.5.	Foranstaltninger til støtte for digital gennemførelse	32

1. FORSLAGETS/INITIATIVETS RAMME

1.1. Forslagets/initiativets betegnelse

Forslag til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 for så vidt angår visse krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering og due diligence i forbindelse med bæredygtighed.

1.2. Berørt(e) politikområde(r)

Kapitalmarkedsunionen, opsparings- og investeringsunionen, den europæiske grønne pagt, strategien for bæredygtig finansiering, selskabsret og virksomhedsledelse

1.3. Mål

1.3.1. Generelt/generelle mål

De generelle mål med dette lovgivningsforslag er at forenkle og reducere visse elementer i direktiv 2006/43/EF, direktiv 2013/34/EU, direktiv (EU) 2022/2464 og direktiv (EU) 2024/1760 for at lette rapporteringsbyrden for virksomheder, der er omfattet af kravene.

Ved at reducere den administrative byrde, der er forbundet med rapporteringskrav og overholdelsesomkostninger ved bæredygtighedsrapportering som følge af ovennævnte lovgivning, har dette forslag til formål at styrke rammens proportionalitet og de europæiske virksomheders konkurrenceevne, samtidig med at målene i den europæiske grønne pagt opretholdes.

1.3.2. Specifikt/specifikke mål

De specifikke mål for de foreslåede ændringer af direktiv (EU) 2022/2464, der indgår i dette forslag, har til formål at opnå følgende resultater:

- udsætte kravene til bæredygtighedsrapportering for virksomheder i anden og tredje fase med to år.

De specifikke mål for de foreslåede ændringer af direktiv (EU) 2024/1760, der indgår i dette forslag, har til formål at opnå følgende resultater:

- udsætte gennemførelsesfristen og anvendelsen af kravene til due diligence i forbindelse med bæredygtighed for virksomheder i første fase med et år.

1.3.3. Forventet/forventede resultat(er) og virkning(er)

Angiv, hvilke virkninger forslaget/initiativet forventes at få for modtagerne/målgrupperne.

De foreslåede ændringers forventede resultater og virkninger er at forenkle kravene om bæredygtighedsrapportering og som følge heraf reducere den administrative byrde for virksomhederne i denne henseende, samtidig med at målene i den europæiske grønne pagt og handlingsplanen for bæredygtig finansiering opretholdes. De foreslåede ændringer forventes også at medføre betydelige omkostningsbesparelser for de virksomheder, der er omfattet af kravene, når de foretager bæredygtighedsrapportering.

Ændringerne af direktiv (EU) 2024/1760 i dette forslag forventes at lette virksomhedernes regelbyrde, da de vil få mere tid til at forberede sig på efterlevelse, tilpasse deres politikker, processer og procedurer, også under hensyntagen til de retningslinjer, som Kommissionen vil udstede, og give dem mulighed for at bygge

videre på bedste praksis og mindske deres afhængighed af juridisk rådgivning og rådgivningstjenester.

1.3.4. *Resultatindikatorer*

Angiv indikatorerne til overvågning af fremskridt og resultater.

CSRD er blevet anvendt af et første sæt virksomheder, der primært offentliggør deres første bæredygtighedsredegørelser i første halvdel af 2025. Det har derfor ikke været muligt at foretage en efterfølgende evaluering eller kvalitetskontrol af nogen af retsakterne.

For at overvåge fremskridtene hen imod opfyldelsen af forslaget specifikke mål vil Kommissionen undersøge muligheden for at tilrettelægge udvekslinger med interessenter i forskellige formater samt periodiske undersøgelser blandt brugere af bæredygtighedsoplysninger og blandt virksomheder, der rapporterer sådanne oplysninger, afhængigt af tilgængeligheden af finansielle ressourcer. I henhold til artikel 6 i CSRD skal Kommissionen forelægge en rapport om gennemførelsen af direktivet senest i april 2029.

I dette forslag forpligter Kommissionen sig også til at tage det første sæt ESRS op til revision. I henhold til direktiv 2013/34/EU skal Kommissionen hvert tredje år revidere disse standarder for bæredygtighedsrapportering, herunder standarderne for bæredygtighedsrapportering for små og mellemstore virksomheder, for at tage hensyn til den relevante udvikling, herunder udviklingen af internationale standarder.

Gennemførelsen af det ændrede CSDDD og dets effektivitet med hensyn til at nå dets mål, navnlig med hensyn til at imødegå negative indvirkninger, vil også være genstand for regelmæssig evaluering i henhold til nævnte direktivs artikel 36.

Der vil blive anvendt en række indikatorer til at holde øje med fremskridtene med disse forslag, såsom de foreslåede foranstaltningers virkningsfuldhed og rettidighed, effektiviteten af processerne for indsamling og behandling af data i overensstemmelse med kravene om bæredygtighedsrapportering og målet om at begrænse den administrative byrde og undgå unødvendige eller overlappende rapporteringskrav.

1.4. **Forslaget/initiativet vedrører**

- en ny foranstaltning
- en ny foranstaltning som opfølgning på et pilotprojekt/en forberedende foranstaltning²⁶
- en forlængelse af en eksisterende foranstaltning
- en sammenlægning eller en omlægning af en eller flere foranstaltninger til en anden/en ny foranstaltning

1.5. **Begrundelse for forslaget/initiativet**

1.5.1. *Behov, der skal opfyldes på kort eller lang sigt, herunder en detaljeret tidsplan for iværksættelsen af initiativet*

Med dette forslag foreslår Kommissionen et direktiv om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760. Når fælleslovgiverne er nået til enighed om

²⁶ Jf. finansforordningens artikel 58, stk. 2, litra a) hhv. b).

forslagets indhold, vil medlemsstaterne få en vis frist til at gennemføre de ændringer, der indføres ved dette direktiv, med hensyn til at udsætte den dato, fra hvilken visse grupper af virksomheder skal anvende disse direktiver i deres nationale lovgivning. I henhold til dette forslag er denne gennemførelsesfrist fastsat til den 31. december 2025. Dette forslag har også til formål at udsætte fristen for gennemførelse af direktiv (EU) 2024/1760 med et år. Som følge heraf vil medlemsstaterne skulle gennemføre CSDDD senest den 26. juli 2027.

I et særskilt lovgivningsforslag foreslår Kommissionen at ændre en række bestemmelser i direktiv 2006/43/EF, 2013/34/EU, (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760. Kommissionen foreslår også at revidere Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 (europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering). Kommissionen vil vedtage den reviderede delegerede retsakt om ESRS tids nok til, at de virksomheder i anden fase, som i henhold til CSRD skal påbegynde rapporteringen i 2028 for regnskabsåret 2027, kan anvende de reviderede standarder.

For at overvåge fremskridtene hen imod opfyldelsen af forslagets specifikke mål vil Kommissionen undersøge muligheden for at tilrettelægge udvekslinger med interessenter i forskellige formater samt periodiske undersøgelser blandt brugere af bæredygtighedsoplysninger og blandt virksomheder, der rapporterer sådanne oplysninger, afhængigt af tilgængeligheden af finansielle ressourcer. I henhold til artikel 6 i CSRD skal Kommissionen forelægge en rapport om gennemførelsen af direktivet senest i april 2029. Gennemførelsen af det ændrede CSDDD og dets effektivitet med hensyn til at nå dets mål, navnlig med hensyn til at imødegå negative indvirkninger, vil også være genstand for regelmæssig evaluering i henhold til nævnte direktivs artikel 36. Dette forslag omfatter ikke krav om en gennemførelsesplan.

- 1.5.2. *Merværdien af et EU-tiltag (f.eks. som følge af koordineringsfordele, retssikkerhed, større effekt eller komplementaritet). Ved "merværdien af et EU-tiltag" forstås her merværdien af en indsats på EU-plan i forhold til den værdi, som medlemsstaterne ville have skabt enkeltvis*

I regnskabsdirektivet som ændret ved CSRD fastsættes der i forvejen bestemmelser om fremlæggelse af bæredygtighedsoplysninger i EU. Med fælles regler om bæredygtighedsrapportering og revision heraf sikres der lige konkurrencevilkår for virksomheder, der er etableret i de forskellige medlemsstater. Betydelige forskelle i kravene til bæredygtighedsrapportering og erklæringsopgaver mellem medlemsstaterne vil skabe yderligere omkostninger og kompleksitet for virksomheder, der opererer på tværs af grænserne, hvilket vil være til skade for det indre marked. Medlemsstater, der handler alene, er ikke i stand til at ændre eksisterende EU-lovgivning for at mindske byrden for virksomhederne.

Tilsvarende fastsætter CSDDD allerede en harmoniseret lovgivningsmæssig ramme for virksomheders due diligence i forbindelse med bæredygtighed og omfatter også visse tredjelandsvirksomheder, der er aktive på EU-markedet, og sikrer lige vilkår på dette politikområde.

- 1.5.3. *Erfaringer fra tidligere foranstaltninger af lignende art*

Ikke relevant

1.5.4. *Forenelighed med den flerårige finansielle ramme og mulige synergivirkninger med andre relevante instrumenter*

Ikke relevant

1.5.5. *Vurdering af de forskellige finansieringsmuligheder, der er til rådighed, herunder muligheden for omfordeling*

Ikke relevant

3. FORSLAGETS/INITIATIVETS ANSLÅEDE FINANSIELLE VIRKNINGER

3.1. Berørt(e) udgiftsområde(r) i den flerårige finansielle ramme og udgiftspost(er) på budgettet

Ikke relevant

4. DIGITALE DIMENSIONER

4.1. Krav vedrørende digital relevans

I henhold til de rapporteringskrav, der blev indført ved direktiv 2013/34/EU, skal virksomhederne indsamle og rapportere data om deres indvirkninger, risici og muligheder for så vidt angår væsentlige bæredygtighedsforhold. Dette arbejde indebærer betydelig identifikation, indsamling, behandling, kontrol og offentliggørelse af data. For at indsamle de relevante data anvender virksomhederne ofte digitale dataindsamlings- og datadelingsplatforme. For at lagre og behandle dataene med henblik på bæredygtighedsrapportering anvender virksomheder også ofte digitale datastyringsværktøjer.

Brugere af bæredygtighedsoplysninger forventer i stigende grad, at sådanne oplysninger er tilgængelige, sammenlignelige og maskinlæsbare i digitale formater. Medlemsstaterne bør kræve, at virksomheder, der er omfattet af kravene om bæredygtighedsrapportering i direktiv 2013/34/EU, stiller deres ledelsesberetninger gratis til rådighed for offentligheden på deres websteder. Digitalisering skaber muligheder for at udnytte oplysninger mere effektivt og rummer potentiale for betydelige omkostningsbesparelser for både brugere og virksomheder. Digitalisering gør det også muligt at centralisere data på EU- og medlemsstatsniveau i et åbent og tilgængeligt format, der letter læsning og muliggør sammenligning af data. Disse krav supplerer også oprettelsen af et fælles europæisk adgangspunkt (ESAP) for offentlige virksomhedsoplysninger.

For så vidt angår specifikke krav i direktivet, som er af digital relevans, henvises der til nedenstående.

I henhold til direktiv 2013/34/EU skal virksomheder, der er underlagt bæredygtighedsrapportering, udarbejde deres ledelsesberetning i det elektroniske rapporteringsformat, der er angivet i artikel 3 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/815 (den delegerede ESEF-forordning). Det indeholder også krav også, at disse virksomheder opmærker deres bæredygtighedsrapportering, herunder fremlæggelsen af de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 8 i forordning (EU) 2020/852, i overensstemmelse med det digitale klassificeringssystem, der skal vedtages af Kommissionen ved en ændring af den delegerede ESEF-forordning.

Et digitalt klassificeringssystem for EU-standarderne for bæredygtighedsrapportering vil gøre det muligt at tage bæredygtighedsrapporteringen og gøre den maskinlæsbar. Indtil vedtagelsen af dette digitale klassificeringssystem er virksomhederne ikke forpligtede til at opmærke deres bæredygtighedsredegørelser. I betragtning af at bæredygtighedsredegørelsen først bliver maskinlæsbar, når den både indgår i et XHTML-dokument og er opmærket med et digitalt klassificeringssystem, er virksomhederne indtil vedtagelsen af det digitale klassificeringssystem da heller ikke forpligtede til at udarbejde ledelsesberetningen i XHTML.

Interessenter, der er berørt af disse krav, omfatter virksomheder, der er forpligtet til at udarbejde og offentliggøre en bæredygtighedsredegørelse, som er blevet digitalt tagget og leveret i et XHTML-format, samt udbydere af erklæringsydelser, der skal kontrollere, at bæredygtighedsredegørelsen opfylder de nødvendige krav.

Det aktuelle forslag ændrer ikke de eksisterende regler om digital tagging eller format, der er indført ved direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering, hvilket vil styrke den digitale rapportering og gøre det muligt at anvende kunstig intelligens i forbindelse med anvendelsen af de oplysninger, som virksomhederne rapporterer.

Med hensyn til CSDDD kan digitale værktøjer og teknologier understøtte og reducere omkostningerne ved dataindsamling og -vurdering. Dette forslag ændrer ikke de relevante bestemmelser i CSDDD.

4.2. Data

Se afsnittet ovenfor.

4.3. Digitale løsninger

Se afsnittet ovenfor.

4.4. Vurdering af interoperabilitet

Ikke relevant

4.5. Foranstaltninger til støtte for digital gennemførelse

For at fremme en gnidningsløs gennemførelse af de krav vedrørende digital relevans, der er identificeret i afsnit 4.1., er Kommissionen involveret i en række initiativer.

For det første vil det være nødvendigt med et digitalt klassificeringssystem for Unionens standarder for bæredygtighedsrapportering for at gøre det muligt at tage de rapporterede oplysninger i overensstemmelse med disse standarder for bæredygtighedsrapportering. Kommissionen vil vedtage et digitalt klassificeringssystem for tagging af bæredygtighedsoplysninger ved en delegeret retsakt efter at have modtaget teknisk rådgivning fra ESMA.

For det andet agter Kommissionen inden for rammerne af 2025-runden vedrørende instrumentet for teknisk støtte at lancere et flagskibsprojekt for flere lande med titlen "Improving Sustainability Reporting for Businesses". Dette initiativ har til formål at øge medlemsstaternes kapacitet til at understøtte virksomheder, navnlig SMV'er, i gennemførelsen af CSRD og EU-klassificeringssystemets rapporteringskrav. Støtten under dette initiativ vil tage hensyn til rapporteringskravenes udvikling, og den vil også være relevant for ikkebørsnoterede SMV'er, der ikke er underlagt obligatorisk rapportering, men som står over for stigende efterspørgsel efter bæredygtighedsoplysninger fra deres finansielle partnere og værdikædepartnere.

For det tredje har EFRAG lanceret et SMV-forum, hvor de samler relevante interessenter blandt SMV'er for at drøfte gennemførelsen af kravene om bæredygtighedsrapportering, og hvordan digitale løsninger og værktøjer kan anvendes til at lette SMV'ers bæredygtighedsrapportering.

For at hjælpe virksomhederne med at opfylde deres due diligence-forpligtelser i hele deres værdikæde tilskynder CSDDD til anvendelse af digitale værktøjer og teknologier og indeholder krav om, at Kommissionen udsteder retningslinjer med nyttige oplysninger og henvisninger til passende ressourcer. Dette forslag ændrer ikke de relevante bestemmelser.