

Store børsnoterede virksomheder skal oplyse om miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i deres 2021-årsrapporter (November 2021)

Store børsnoterede virksomheder¹ omfattet af årsregnskabsloven skal fra og med årsrapporter, der aflægges 1. januar 2022 eller senere, give nye oplysninger om deres eventuelle bæredygtige økonomiske aktiviteter. Oplysningskravet er et af flere initiativer i EU's ambitiøse plan "Green Deal", der bl.a. har til formål at skabe øget gennemsigtighed på markedet for grønne investeringer.

Oplysningskravet følger af § 8 i den såkaldte taksonomiforordning², der har til formål at skabe en fælles definition på, hvilke økonomiske aktiviteter, der bidrager til at opfylde EU's klima- og miljømål.

Mere konkret skal virksomhederne oplyse, hvordan og i hvilket omfang virksomhedens nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger er forbundet med økonomiske aktiviteter, der kan klassificeres som miljømæssigt bæredygtige ud fra et omfattende fælles EU-klassifikationssystem kaldet en taksonomi.

Taksonomiforordningen er endnu ikke godkendt endeligt i EU, ligesom der fortsat eksisterer en række ubesvarede spørgsmål knyttet til taksonomiforordningen og dens oplysningskrav.

1. For hvilket regnskabsår gælder de nye oplysningskrav?

Oplysningskravet træder i kraft for årsrapporter, der aflægges 1. januar 2022 eller senere. For virksomheder med kalenderåret som regnskabsperiode gælder oplysningskravet således allerede for 2021-årsrapporterne. Oplysningskravene vil fremadrettet løbende blive udvidet i takt med at taksonomien udvides, jf. nedenfor.

2. Hvad er miljømæssige bæredygtige aktiviteter?

Hvorvidt omsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger kan anses for miljømæssigt bæredygtige, afhænger af i hvilket omfang følgende klima- og miljømål er understøttet af virksomhedens økonomiske aktiviteter:

- a) Modvirkning af klimaændringer
- b) Tilpasning til klimaændringer
- c) Bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer
- d) Omstilling til en cirkulær økonomi
- e) Forebyggelse og bekæmpelse af forurening
- f) Beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer.

For at en aktivitet kan anses for at være en bæredygtig økonomisk aktivitet, skal følgende fire kriterier alle være opfyldt:

- Aktiviteten skal bidrage væsentligt til at nå et eller flere af de seks klima- og miljømål nævnt ovenfor
- Aktiviteten må ikke væsentligt skade et af de nævnte seks klima- og miljømål
- Aktiviteten skal overholde minimumsgarantier for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder
- Aktiviteten skal opfylde EU's tekniske screeningskriterier

For årsrapporter, der aflægges 1. januar 2022 eller senere, er det alene klima- og miljømål a) og b) ovenfor, der skal gives oplysninger om. For årsrapporter, der aflægges 1. januar 2023 eller senere, skal oplysningerne også omfatte de resterende klima- og miljømål c) – f).

¹ Virksomheder, der har udstedt egenkapital- eller gældsinstrumenter til notering på regulerede markeder i EU og har haft mere end 500 ansatte på koncernplan de seneste to år.

² EU-forordning 2020/852 af 18. juni 2020.

Klima- og miljømålet "modvirkning af klimaændringer" opnås, hvis aktiviteten bidrager væsentligt til stabilisering af koncentrationerne af drivhusgasser ved enten at undgå eller nedbringe drivhusgasemissioner, herunder gennem produktion, overførsel, oplagring og anvendelse af vedvarende energi, forbedring af energieffektiviteten, anvendelse af vedvarende materialer mv.

Klima- og miljømålet "tilpasning til klimaændringer" opnås, hvis aktiviteten omfatter tilpasningsløsninger eller tilvejebringelse af tilpasningsløsninger, der væsentligt mindsker eller bidrager til at mindske risikoen for den negative indvirkning af det nuværende og forventede klima, uden at risikoen for en negativ indvirkning på mennesker, naturen eller aktiviteter øges.

3. Hvilke oplysninger skal gives i årsrapporterne?

Oplysningskravet følger af artikel 8 i taksoniforordningen og indebærer, at følgende oplysninger skal gives som en del af virksomhedernes redegørelse for samfundsansvar, jf. ÅRL § 99a:

- a) Den andel (%) af virksomhedens eller koncernens omsætning, som hidrører fra produkter eller tjenesteydelser, der er forbundet med økonomiske aktiviteter, som kan klassificeres som miljømæssigt bæredygtige, og
- b) den af andel (%) af henholdsvis virksomhedens eller koncernens anlægsinvesteringer (CAPEX) og driftsomkostninger (OPEX), der vedrører aktiver eller processer, der er forbundet med økonomiske aktiviteter, der kan klassificeres som miljømæssigt bæredygtige.

Derudover skal gives en række kvalitative oplysninger, som er relevante for bl.a. at forstå, hvordan andelen efter a) og b) er opgjort, herunder anvendt praksis og foretagne vurderinger.

Oplysningskravet indføres gradvist afhængig af hvilke aktiviteter, den enkelte virksomhed udfører.

I første omgang, dvs. for 2021-årsrapporterne, skal som nævnt ovenfor alene rapporteres om virksomhedens eller koncernens andel af nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger, der er relateret til aktiviteter, som taksonomien er kvalificerede ("eligible") til at være miljømæssigt bæredygtige.

I næste omgang, dvs. forventeligt for 2022-årsrapporterne, skal det fastlægges, om virksomhedens kvalificerede økonomiske aktiviteter i form af de solgte produkter eller tjenesteydelser, anlægsinvesteringer eller driftsomkostninger opfylder de i taksonomien fastsatte tekniske kriterier for at være miljømæssigt bæredygtige ("taxonomy aligned") og andelen heraf oplyses i årsrapporten. Et teknisk kriterium kan fx være at produktionen af en nærmere defineret vare ikke overskrider en nærmere fastsat grænse for Co2-udledning.

4. Hvor og hvordan skal oplysningerne gives?

Oplysningerne skal gives i ledelsesberetningen som en del af redegørelsen for samfundsansvar, jf. ÅRL § 99a.

Det forventes, at der på sigt vil blive fastsat krav om, at oplysningerne skal XBRL-opmærkes ved indberetning af årsrapporten til Erhvervsstyrelsen, da det følger af EU-reguleringen, at oplysningerne skal overføres til en central EU-database.

5. Hvilke virksomheder er omfattet af oplysningskravet?

Alle børsnoterede virksomheder med mere end 500 ansatte er omfattet af oplysningskravene. Det er dog alene virksomheder, der har aktiviteter, der falder ind under de branchekoder (NACE-koder), der er angivet i taksonomien, som i 2021-årsrapporten vil kunne oplyse den andel af deres nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger, der er relateret til kvalificerede aktiviteter.

Virksomheder, der ikke har sådanne aktiviteter, skal oplyse at henholdsvis 0% af deres nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger er omfattet af taksonomien.

Eksempel

En børsnoteret virksomhed, der alene driver landbrugsvirksomhed, vil i 2021-årsrapporten skulle oplyse, at 0% af dens nettoomsætning, 0% af dens anlægsinvesteringer og 0% af dens driftsomkostninger er relateret til kvalificerede aktiviteter, da landbrugsaktiviteter endnu ikke er omfattet af taksonomien og virksomheden har ikke andre aktiviteter, der falder ind under de aktiviteter, der p.t. fremgår af taksonomien.

Hvis landbrug næste år kommer med i taksonomien som en omfattet sektor og virksomhedens aktiviteter er omfattet af de fastsatte NACE-koder for sektoren, vil 100% af virksomhedens nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger være relateret til kvalificerede aktiviteter.

Hvis de fulde oplysningskrav som forventeligt indføres for denne sektor allerede for næste år, vil virksomheden skulle fastlægge, hvor stor en andel af virksomhedens nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger, der vedrører produkter, tjenesteydelser, investeringer mv., der opfylder de tekniske kriterier, der er fastsat i taksonomien for hver af de seks klima- og miljømål.

For årsrapporter, der aflægges efter 1. januar 2022, er der for følgende sektorer defineret aktiviteter i form af NACE-koder, som skal anses for kvalificerede aktiviteter:

- Skovbrug
- Miljøbeskyttelses- og genopretningsaktiviteter
- Fremstilling
- Energi
- Vandforsyning, kloakvæsen, affaldshåndtering og rensning af jord og grundvand
- Transport
- Bygge- og anlægsvirksomhed og fast ejendom
- Information og kommunikation
- Liberale, videnskabelige og tekniske aktiviteter

Flere sektorer vil løbende blive føjet til listen.

For at få et indtryk af de omfattede aktiviteter og tekniske kriterier kan henvises til den [delegerede retsakt](#), der dog endnu ikke er endeligt godkendt.

Hvad skal virksomhederne gøre?

Børsnoterede virksomheder med mere end 500 ansatte i indeværende og sidste regnskabsår skal til brug for 2021-årsrapporterne:

1. Afklare om virksomheden har aktiviteter indenfor de omfattede sektorer og de NACE-koder, der er fastsat for hver af disse for hver af de to omfattede klima- og miljømål (modvirkning af klimaændringer og tilpasning til klimaændringer).
2. Opgøre hvor stor en andel af virksomhedens nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger, der kan henføres til de klassificerede aktiviteter for hver af de to omfattede klima- og miljømål. Hvis virksomheden ikke udfører klassificerede aktiviteter for de to klima- og miljømål, skal andelene opgøres til 0%.
3. Forholde sig til de øvrige oplysningskrav, der er relateret til opgørelsen af andelene, herunder beskrivelse af anvendt praksis og foretagne vurderinger, og fastlægge hvilke af disse, der er relevante for virksomheden, og på den baggrund udarbejde de nødvendige beskrivelser.

6. Hvad skal revisor erklære sig om?

Iht. ÅRL § 135, stk. 5 skal revisor afgive en udtalelse om, hvorvidt oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og et eventuelt koncernregnskab (konsistentstjek). Oplysningerne i h.t. ovenstående bliver omfattet af denne udtalelse.

Reporting on the EU Taxonomy for 2021 – what does it take?

The EU Taxonomy creates a classification system by setting out criteria to determine whether an economic activity is environmentally sustainable

For the reporting year 2021, companies subject to the EU non-financial reporting directive are obliged to report on the share of activities covered by the taxonomy for the first time.

The EU Taxonomy Regulation applies to the following:

- EU and member states who set measures, standards or labels for financial products or corporate bonds that are made available as environmentally sustainable;
- Financial market participants that make available financial products;
- Undertakings which are subject to the obligation to publish a non-financial statement or a consolidated non-financial statement.

The reporting requirements

End 2021

Disclose the share of eligible and non-eligible activities and relevant qualitative information against the taxonomy, covering activities that substantially contribute to climate-related objectives.

End 2022

Complete disclosures in relation to all EU Taxonomy environmental objectives, including full tables and extensive-related qualitative information (possibly delay with the 12 month- period after publication of technical screening criteria on the other environmental objectives.

Taxonomy aligned

An economic activity must qualify as environmentally sustainable where it is in alignment with the **3 criteria**:



Contributes substantially to at least one of the six defined environmental objectives, incl. fulfils the technical screening criteria



Does not significantly harm any of the six identified environmental objectives



Complies with minimum safeguards on social aspects in alignment with

- OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- the UN Guiding Principles on Business and Human Rights

The six environmental objectives

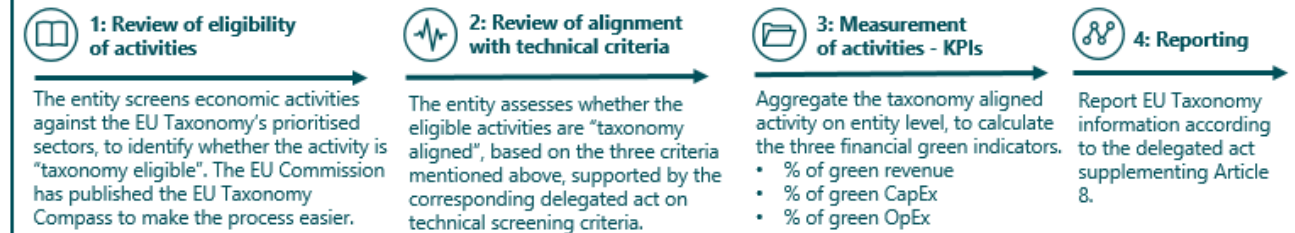
Climate-related objectives

- ⬆ Climate change mitigation
- ⬆ Climate change adaptation

Other environmental objectives

- ⬇ The sustainable use and protection of water and marine resources
- ♻ The transition to a circular economy
- 🚫 Pollution prevention and control
- 🌿 The protection and restoration of biodiversity and ecosystems

The four steps to report EU Taxonomy alignment



For 2021, reporting review of taxonomy-alignment (step 2) is not mandatory