

RAMBOLL

Bright ideas.
Sustainable change.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

QUICK GUIDE



Det nye Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) indfører en fundamental ændring i virksomheders rapporteringskrav

Det overordnede formål med CSRD er at fremme positive forandringer. Direktivet gør det muligt for virksomheder at forstå og handle på deres indvirkning, afhængigheder, risici og muligheder. Det gør det endvidere muligt for virksomheder at opbygge modstandsdygtighed, informere om strategi, styrke virksomhedsledelse samt identificere og styrke risici. CSRD er derfor mere end en rapporteringsøvelse, da det handler om at forstå virksomhedens indvirkninger og den økonomiske eksponering forbundet med disse. CSRD vil i sidste ende teste en virksomheds forretningsmodel og strategi, men også skabe håndgribelige og langsigtede forretningsmuligheder.

CSRD har vidtrækkende konsekvenser for virksomheder. Rapportering i henhold til CSRD vil være kompleks og omfattende, og forberedelsen af implementeringen vil kræve betydelig tid og ressourcer.

CSRD kræver rapportering af detaljeret og forskelligartet information bestående af cirka 85 rapporteringskrav og mere end 1100 datapunkter afhængigt af, hvilke bæredygtighedsaspekter der er væsentlige for den respektive virksomhed.

CSRD strømliner og harmoniserer ikke-finansielle rapporteringskrav med eksisterende internationale rammeværker. Denne ambition hænger sammen med den bredere bevægelse for at harmonisere GRI, SASB, IIRC, CDP, TCFD og CDSB1.

CSRD bygger eksempelvis på det konceptuelle rammeværk skabt af TCFD, dvs. virksomhedsledelse, strategi, risikostyring, målsætninger og finansiell væsentlighed. CSRD udvider dog rapporteringskravene til at indeholde mere end klimarelaterede oplysninger og integrerer blandt andet sociale dimensioner i rapporteringskravene, hvor rapporteringskravene dog ikke er fuldt udviklet endnu.

Derudover integrerer CSRD virksomhedens indvirkning på økonomien, mennesker og miljø, som i GRI er defineret som 'impact materiality'. Rapportering under GRI kan bruges som grundlag for rapportering under CSRD. Dette er også tilfældet for rapportering under SASB, men i begge tilfælde er harmonisering med CSRD nødvendig.

Hvorfor være opmærksom på CSRD?

01

Overholdelse af CSRD

CSRD vil være obligatorisk for et stort antal EU-virksomheder, og vil påvirke først store virksomheder og senere hen børsnoterede SMV'er.

CSRD vil derudover påvirke visse ikke-EU-virksomheder. For ikke-EU-virksomheder, der opererer inden for EU, vil deres EU-datterselskaber med tiden være forpligtet til at overholde kravene i CSRD.

02

Overensstemmelse med anden EU-lovgivning

CSRD sikrer overensstemmelse med anden EU-lovgivning. Et eksempel er relationen til bæredygtig finansiering. Rapportering om eligibility og alignment med EU-taksonomien er obligatorisk i henhold til CSRD.

CSRD indeholder ligeledes oplysninger om indikatorerne i Sustainable-Finance Disclosure Regulation (SFDR) for at sikre, at virksomheder rapporterer de oplysninger, som investorerne har brug for til deres beslutningstagning.

03

Forbedre forståelse af bæredygtighed

CSRD hjælper virksomheder til at få en bedre forståelse af deres bæredygtighedsrelaterede risici, muligheder og påvirkninger. Virksomheder får således en bedre forståelse af deres egen bæredygtighedsindsats gennem årlig måling og rapportering.

Princippet om dobbelt væsentlighed (grundstenen i CSRD) bringer et nyt perspektiv på virksomheders bæredygtighedsindsats, da virksomheder skal vurdere både, hvordan virksomheden påvirkes, samt hvordan virksomheden påvirker, mennesker og miljø.

04

Reputation & risk management

CSRD har til formål at øge transparensen og beskytte mod 'greenwashing' ved at strømline standarderne for bæredygtighedsrapportering.

Ved at øge transparensen omkring virksomheders bæredygtighedsindsatser giver CSRD interessenter mulighed for at sammenligne virksomheders indsatser, hvilket kan påvirke virksomhedens omdømme.

Da CSRD bliver den dominerende ramme for rapportering, vil CSRD i sidste ende blive virksomheders 'license to operate'.

05

Informere strategisk beslutningstagen

Ved at samle nøgleinformationer om en virksomheds bæredygtighedsindsats, giver CSRD virksomhedens ledelse mulighed for at træffe informerede beslutninger. Herunder at være proaktive med hensyn til at mitigere risici i forhold til virksomhedens pengestrømme, kapital-omkostninger, adgang til finansiering, brand, omdømme og i sidste ende virksomhedens konkurrenceposition.

Derfor kan CSRD anvendes til at skabe en fremtidssikret forretning, der er mere attraktiv for investorer og kunder.

CSRD erstatter direktivet om ikke-finansiell rapportering (NFRD) og indfører nye forpligtende rapporteringsstandarder



Den regulatoriske kontekst af direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD)

EU's Green Deal introducerer, via handlingsplanen for finansiering af bæredygtig vækst, konkrete foranstaltninger til at orientere kapitalstrømme mod bæredygtige aktiviteter, integrere bæredygtighed i virksomheders risikostyring og fremme transparens og langsigtet tænkning.

Direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD), EU Taksonomien og EU's regulativ om bæredygtig finansiering (SFDR) udgør en integreret del af handlingsplanen.

CSRD erstatter direktivet om ikke-finansiell rapportering (NFRD) og udvider rapporteringskravene om ikke-finansiell information samt udvider anvendelsesområdet til at dække flere virksomheder.



Ambitionen er at effektivisere rapporteringen samt at levere standardiserede og fælles kriterier

CSRD indfører forpligtende rapporteringsstandarder, European Sustainability Reporting Standards (ESRS), som omfattende dækker ESG-bæredygtighedsemner, dobbelt væsentlighed og kræver, at de rapporterede oplysninger revideres af eksterne tredjeparter.

ESRS vil forbedre sammenligneligheden, pålideligheden og relevansen af rapporterede oplysninger og hjælpe investorer og andre interessenter med at træffe velinformerede beslutninger.

Hvad Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)?

CSRD er en ny lovgivningsmæssig ramme for bæredygtighedsrapportering. Formålet med direktivet er:

O1

Styrke de eksisterende regler vedrørende ikke-finansiell (bæredygtighed) rapportering, som er indført med direktivet om Non-Financial Reporting Directive (NFRD).

O2

Sikre tilgængeligheden og sammenligneligheden af bæredygtighedsinformation samt bringe rapporteringsstandarder for ikke-finansiell information op til niveauet af kvalitet i forhold til finansiell information.

O3

Forbedre transparensen af virksomheders bæredygtighedsindsats for at sikre, at investorer og andre interessenter har adgang til information om investeringsrisici og muligheder, der opstår som følge af bæredygtighedsspørgsmål samt virksomheders indvirkning på mennesker og miljø.

O4

Drive positive forandringer samt overgangen til en bæredygtig, kulstoffattig og cirkulær økonomi.

CSRD indfører nye krav til ikke-finansiell rapportering.

01

Tredjeparts revision

CSRD kræver revision (sikkerhed) af rapporteret bæredygtighedsinformation.

02

Integreret rapportering

Virksomheder skal samle finansielle og ikke-finansielle data i én konsolideret ledelsesberetning.

03

Digital tagging

Virksomheder skal digitalt 'tagge' oplysninger i et maskinlæsbart "XHTML"-format.

04

Standardiseret rapportering

Virksomheder skal rapportere i overensstemmelse med rapporteringskravene, der er defineret i European Sustainability Reporting Standards (ESRS).

05

Dobbelt væsentlighed

Rapporteringen er baseret på princippet om dobbelt væsentlighed¹.

Hvad er de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering?

De europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS) specificerer de ikke-finansielle oplysninger, som virksomheder skal offentliggøre i henhold til CSRD.

I alt gælder 12 ikke-sektorspecifikke standarder, som ses til højre. Standarderne er grupperet i generelle tværgående standarder samt aktuelle standarder om miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG)-emner.

Hver ESRS specificerer de detaljerede rapporteringskrav, der skal inkluderes i virksomhedernes årsrapport, der ledsager de rapporterede finansielle oplysninger.

Standarderne omfatter oplysninger om: a) ledelsesprocesser, strategi og forretningsmodel i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, b) politikker og handlingsplaner til at identificere, vurdere og styre væsentlige emner, og c) præstationsmålinger og målsætninger til måling af fremskridt.

Europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering¹

Tværgående standarder	Miljømæssige standarder	Sociale standarder	Governance standarder
ESRS1 Generelle krav	ESRS E1 Klimaforandring	ESRS S1 Egen arbejdskraft	ESRS G1 Forretningsadfærd
ESRS2 Generelle oplysninger	ESRS E2 Forurening	ESRS S2 Arbejdskraft i værdikæden	
	ESRS E3 Vand- og havressourcer	ESRS S3 Berørte samfund	
	ESRS E4 Biodiversitet og økosystemer	ESRS S4 Forbrugere og slutbrugere	
	ESRS E5 Ressourceforbrug og cirkulær økonomi		

¹ Dette er de ikke-sektorspecifikke ESRS, gældende for virksomheder på tværs af alle sektorer, som blev offentliggjort af EFRAG i november 2022, og som i øjeblikket er under revision af Europa-Kommissionen. De sektorspecifikke ESRS er under udvikling og forventes at blive offentliggjort i efteråret 2023.

Hvad er dobbelt væsentlighed?

Dobbelt væsentlighed udvider rammerne for, hvad der betragtes som væsentligt

CSRD udvider rammerne for, hvilke oplysninger der skal tages i betragtning ved rapportering. Virksomheder er forpligtet til at rapportere offentligt om deres aktiviteter indvirkning på miljøet, økonomien og samfundet og om, hvordan miljøet, økonomien og samfundet, som virksomheder er afhængige af for deres drift, har indvirkning på virksomheders økonomiske resultater. Dette er uanset, om det er drevet af virksomhedens egne aktiviteter eller af eksterne faktorer som f.eks. klimaforandringer.

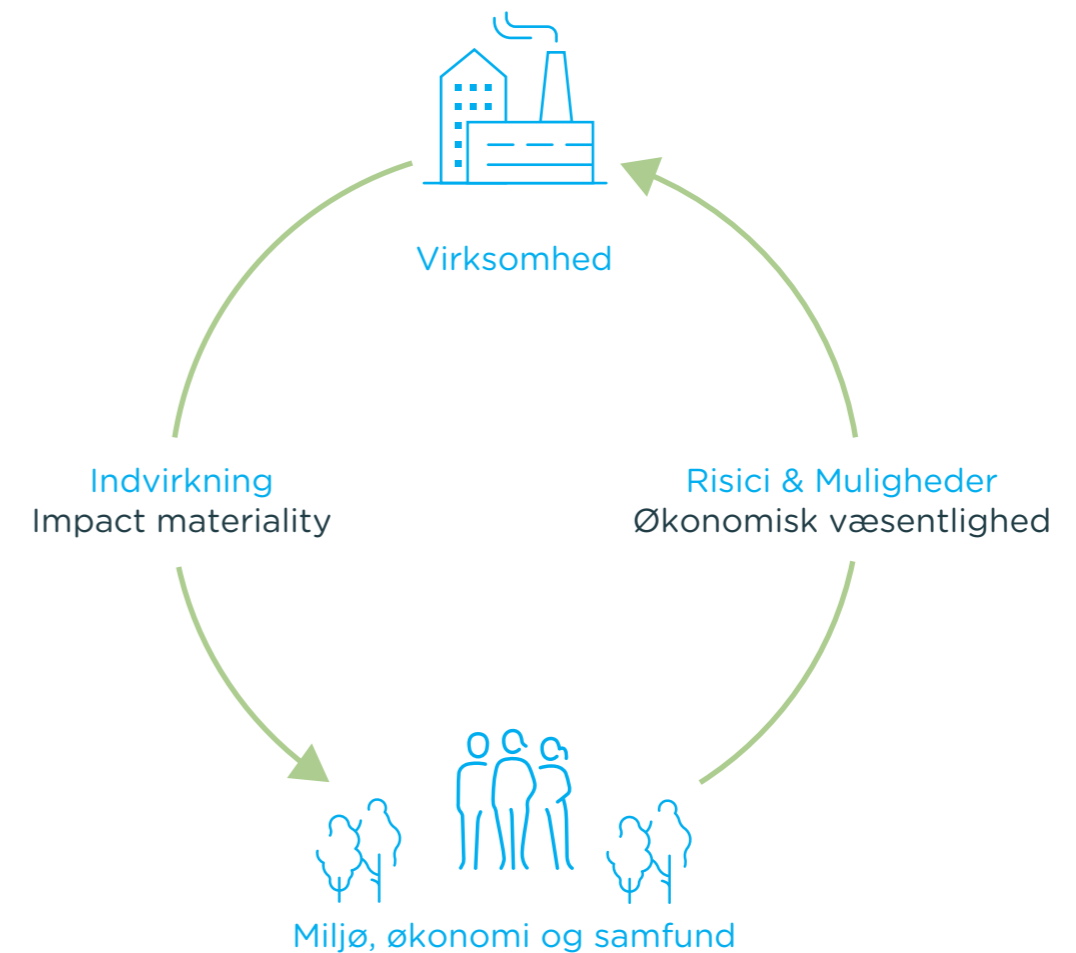
Virksomheder skal vurdere, hvilke emner der er væsentlige for dem og rapportere i overensstemmelse hermed

Ikke alle rapporteringsstandarder, dvs. ESRS og deres bagvedliggende underemner, vil nødvendigvis være væsentlige for alle virksomheder. Virksomheder skal vurdere, om et givet bæredygtighedsemne er væsentligt ud fra et perspektiv om økonomisk væsentlighed, impact materiality eller begge dele. Impact materiality er forbundet med alvoren og sandsynligheden for indvirkning, og økonomisk væsentlighed refererer til den økonomiske effekt af risici og muligheder for virksomheden. Hvis det findes væsentligt, skal oplysningerne offentliggøres i overensstemmelse med de nye europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering.

CSRD udvider målgruppen for rapportering

Virksomheder skal indberette oplysninger til interessenter, der kan påvirke virksomheden, samt til interessenter, der er berørt af virksomheden. De indberettede oplysninger er rettet mod deltagere på det finansielle marked (f.eks. forretningspartnere, investorer såsom kapitalforvaltere og forsikringsselskaber osv.) samt andre interessenter (f.eks. civilsamfundet, forbrugere, berørte samfund osv.).

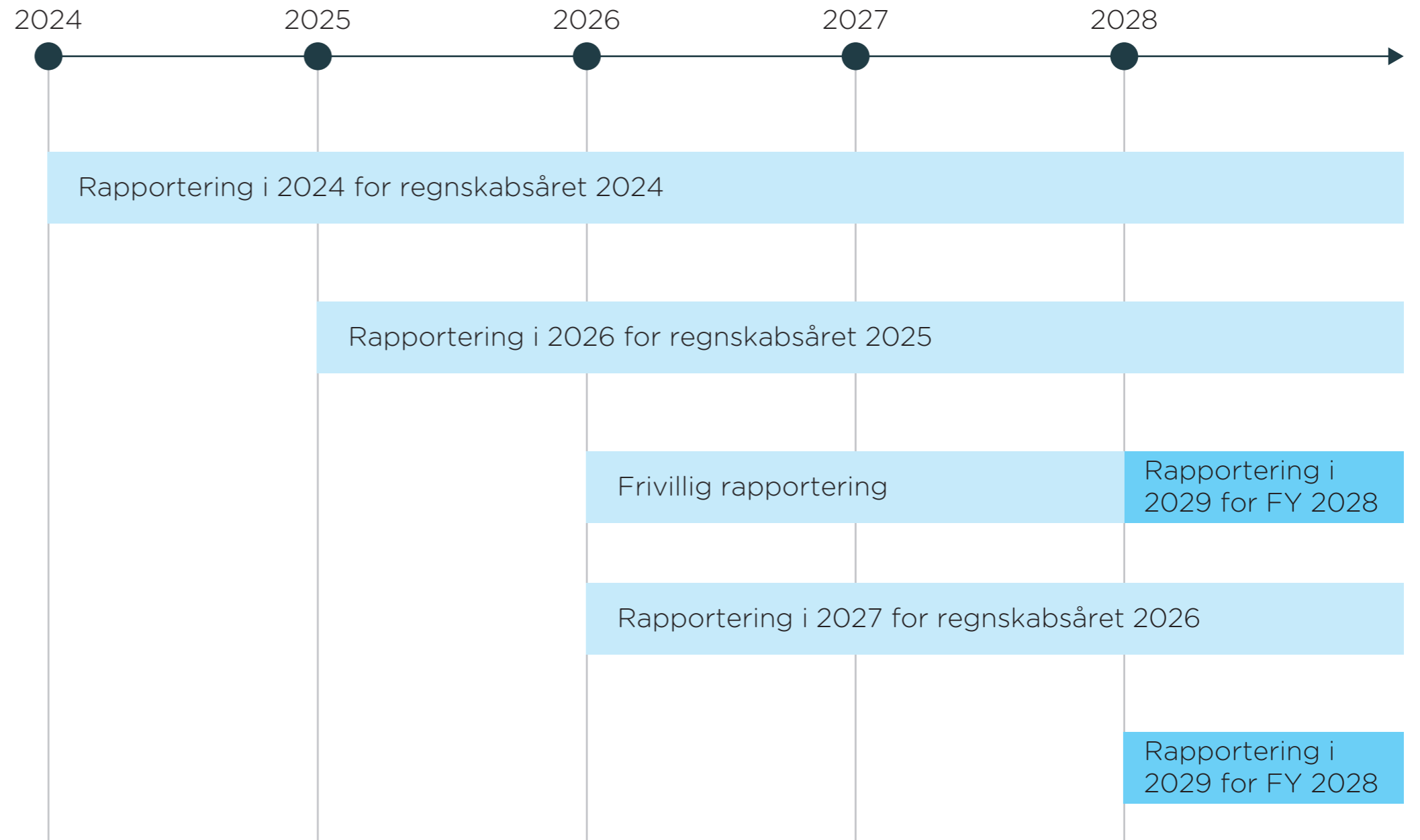
Princippet om dobbelt væsentlighed er grundstenen i EU's Corporate Sustainability-direktiv.



Hvem påvirker CSRD og ESRS - og hvornår?

Tidslinjen for rapportering under CSRD afhænger af størrelsen og ejerskabsstrukturen af virksomheden. Tidslinjen nedenfor illustrerer, hvilke typer virksomheder der skal rapportere hvornår.

- Virksomheder, der allerede er underlagt NFRD, herunder EU-datterselskaber af ikke-EU-virksomheder¹
- "Store virksomheder", dvs. EU-virksomheder, der for nuværende ikke er underlagt NFRD eller EU-datterselskaber af ikke-EU-virksomheder²
- Børsnoterede virksomheder på et EU-reguleret marked, herunder SMV'er, eksklusiv mikrovirksomheder
- Små europæiske kreditinstitutter og forsikringsselskaber
- Moderselskaber uden for EU, der har en stærk tilstedeværelse i EU igennem filialer eller datterselskaber



1. Med mere end 500 ansatte og enten en balance på mere end EUR 20 mio. eller en nettoomsætning på mere end EUR 40 mio.
 2. Overskridelse af mindst to af følgende kriterier: 250 ansatte i gennemsnit, en balancesum på EUR 20 mio., en nettoomsætning på EUR 40 mio.

Hvordan kommer du i gang?

Direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSR) og de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS) er komplekse og omfattende. Det anbefales, at virksomheder begynder at forberede sig i god tid, før rapporten skal offentliggøres, nærmere bestemt i god tid før det regnskabsår, som CSR dækker.

Rambøll har identificeret 5 trin til at forberede sig på de kommende rapporteringskrav, som starter med en scoping-fase for at identificere virksomhedens ambitioner og status quo - og som afsluttes med implementeringen af en udførlig handlingsplan, som både kan opfylde rapporteringskravene samt drive positive forandringer og opbygge overordnet modstandsdygtighed.

01

Scoping

Den indledende scoping-fase omfatter identificering af grænserne for den samlede vurdering. Hvor starter en virksomhed geografisk eller produktmæssigt? Det er vigtigt at sætte et scope, i det mindste i den indledende fase, der er realistisk og meningsfuldt.

Scopet er også knyttet til en virksomheds overordnede ambition og det tempo, som virksomheden ønsker at udvikle sig i med hensyn til at inkorporere kravene i CSR på tværs af sine aktiviteter.

02

Dobbelt væsentligheds-vurdering

Trin 2 omfatter at udføre en dobbelt væsentlighedsvurdering. Det vil sige at vurdere både impact materiality og økonomisk væsentlighed for at identificere ESG-relaterede indvirkninger, afhængigheder, risici og muligheder.

Den indsigt, der genereres fra investeringerne, kan bruges strategisk til at forbedre resultatet og vil også indgå i oplysningerne under CSR.

03

Gapanalyse

Det tredje trin omfatter udførelse af en ESRS-gapanalyse for de bæredygtighedsemner, der enten er obligatoriske eller er blevet identificeret som væsentlige i den dobbelte væsentlighedsvurdering.

Baseret på listen over oplysninger om obligatoriske og væsentlige emner kan virksomheden identificere den dokumentation og de data, der mangler for at overholde rapporteringskravene.

04

Roadmap og handlingsplan

Baseret på gapanalysen bør virksomheden bestemme, hvordan de skal bygge bro mellem identificerede manglende informationer og prioritere handlinger for at overholde de påkrævede rapporteringskrav.

Dette vil gøre det muligt at skabe et roadmap og en handlingsplan for at kunne nå - og potentielt gense - virksomhedens ambition om at rapportere om ESRS.

05

Implementering

I det sidste trin bør virksomheden gå i gang med deres handlingsplan. Dette kan omfatte udvikling af politikker, målsætninger og nye handlinger samt implementering af nye processer for at forbedre virksomhedens bæredygtighedsindsats.

Virksomheden vil højst sandsynligt skulle begynde at indsamle nye typer data og vurdere og forbedre kvaliteten og pålideligheden af allerede indsamlede data.

Hvordan kan Rambøll hjælpe?



CSR Scoping af Rapportering

Fortolkning, anvendelse og faktisk overholdelse af CSR er både komplekst og nyt, hvilket kræver en systematisk og metodisk tilgang. Hos Rambøll har vi den nødvendige interne juridiske, strategiske og rapporterende ekspertise til at sikre en nøjagtig fortolkning og systematisk implementering af CSR.

Scoping & Dobbelt Væsentlighedsvurdering

Vi vejleder vores kunder til at forstå, hvad der præcist skal gøres og hvornår. Vores finansielle og tekniske eksperter sikrer, at både scoping og dobbelt væsentlighed sker i fællesskab, hvilket sikrer en robust og holistisk tilgang/resultat.

Gapanalyse, Roadmap & Handlingsplan

Scoping og dobbelt væsentlighed vil identificere, hvad der skal gøres, men ikke hvordan det skal gøres. Vi har specialiseret os i at udføre detaljerede gapanalyser og i at levere realistiske roadmaps og handlingssplaner baseret på teknisk, miljømæssig og social indsigt.

Implementering & Integration

Vi mener, at CSR er meget mere end blot et rapporteringsdirektiv. CSR kombinerer alle aspekter af, hvordan en virksomhed opfører sig og opererer, og modstandsdygtigheden af dens strategi og forretningsmodel. Som følge heraf er implementeringen og integrationen kompleks. Vores specialister navigerer vores kunder gennem denne kompleksitet.

Rapportering & offentliggørelse

Vi yder ekspertbistand og vejledning i alle aspekter af CSR-rapportering og offentliggørelse ved at kombinere både bæredygtigheds- og finansielle data. Vores rapporteringsspecialister kobler data med nøjagtige kvalitative fortællinger, der sikrer, at vores kunder formulerer deres bæredygtighedsindsats klart.



ESRS Forbedring af bæredygtighedsindsatsen

CSR handler i sidste ende om at forbedre bæredygtighedsindsatsen via implementering af ESRS. Vi trækker på vores 15.000 stærke tekniske, bæredygtigheds- og sociale eksperter for at sikre verdensklassefortolkning og implementering af hver ESRS.

Miljø

Rambøll er anerkendt som en global leder inden for alle aspekter af miljø - fra klima til biodiversitet, cirkulær økonomi til forurening. Vores eksperter arbejder på en integreret måde for at sikre synergi mellem det miljømæssige ESRS, hvilket sikrer en holistisk anvendelse og integration.

Social

Rambølls sociale ekspertise dækker alle aspekter af det sociale ESRS, inklusiv intern arbejdsstyrke, men også komplekse værdi- og forsyningskæder. Vores interne sociale eksperter arbejder på tværs af flere sektorer.

Governanc

Ansvarlig forretningsadfærd og hvad det indebærer vokser i kompleksitet på grund af indførelsen af nye standarder og regler. Vores ekspertise dækker alle aspekter herunder antikorrupsion og bestikkelse, fair konkurrence og beskatning.

Data Analyse & Fortolkning

Vi forstår værdien og nødvendigheden af data. Vi har den interne ekspertise til at give dybdegående vejledning med hensyn til dataidentifikation, systemudvikling samt dataanalyse og fortolkning.

Hvem vi er

Rambøll beskæftiger 17.000 mennesker globalt, der leverer innovative indsatser til bæredygtige forandringer.

Vi er til stede i 35 lande og kombinerer lokal erfaring med global viden, hvor vi konstant bestræber efter at opnå inspirerende og konkrete løsninger, der gør en reel forskel for vores kunder, slutbrugere og samfundet som helhed.

Vi arbejder på tværs af følgende markeder: Bygninger, Transport, Vand, Miljø & Sundhed, Energi, Arkitektur & Landskab og Management Consulting.

For at vide mere om, hvilke tjenester Rambøll tilbyder vedrørende CSRD

Kontakt



Mads Østerby
mao@ramboll.com
+45 51 61 03 67



Bright ideas.
Sustainable change.