

**RAMBOLL**

Bright ideas.  
Sustainable change.

QUICK GUIDE

# CORPORATE SUSTAINABILITY REPORTING DIRECTIVE (CSRD)





# Direktivet om hållbarhetsrapportering för företag (CSRD) innebär en grundläggande förändring av företagens upplysningskrav

CSRD:s övergripande mål är att främja en positiv omställning. Det gör det möjligt för företag att fullt ut förstå och hantera sin påverkan, risker och möjligheter. Det gör det möjligt för företagen att bygga upp resilienta affärsmodeller, robusta strategier, stärka styrningen samt identifiera och hantera risker. Det handlar om mycket mer än rapportering – det handlar om att förstå effekterna och den ekonomiska exponeringen som är förknippade med sådana effekter. CSRD kommer att utmana företagens affärsmodeller och strategier, men också skapa konkreta och långsiktiga affärsmöjligheter.

CSRD har långtgående effekter för företagen på den europeiska marknaden. Rapporteringen enligt CSRD kommer att vara komplex och omfattande och förberedelserna för dess genomförande kommer att kräva mycket tid och resurser.

CSRD kräver att detaljerad och varierad information lämnas ut om cirka 85 upplysningskrav och fler än 1100 datapunkter, beroende på vilka hållbarhetsfrågor som är väsentliga för respektive verksamhet.

Dock innebär CSRD också möjligheter eftersom den kan användas strategiskt för att hantera ett företags risker och möjligheter i samband med ESG-frågor, förbättra företagets övergripande hållbarhetsprestanda och i slutändan stärka företagets konkurrensposition.

CSRD effektiviserar och harmoniserar kraven på icke-finansiell rapportering med befintliga internationella ramverk. Denna ambition är i linje med den bredare ambitionen att harmonisera GRI, SASB, IIRC, CDP, TCFD och CDSB1.

CSRD bygger till exempel på den konceptuella ram som skapats av TCFD, dvs. styrning, strategi, riskhantering, nyckeltal och mål. CSRD utvidgar dock ämnesområdena till att omfatta mer än bara klimatupplysningar och integrerar till exempel sociala upplysningskrav, för vilka rapporteringsstandarderna är mindre utvecklade.

CSRD integrerar dessutom begreppet "väsentlighet av inverkan" (impact materiality) som definieras i GRI och rapportering enligt GRI kan användas som grund för offentliggörande enligt CSRD. Detta gäller även för rapportering enligt SASB, men i båda fallen krävs en harmonisering med CSRD.

<sup>1</sup> GRI: Global Reporting Initiative. SASB: Sustainability Accounting Standards Board. IIRC: International Integrated Reporting Framework. CDP: Carbon Disclosure Platform. TCFD: The taskforce for Climate related Financial Disclosures (arbetsgruppen för klimatrelaterade finansiella upplysningar). CDSB: Climate Disclosure Standards Board.

# Varför ska du bry dig om CSRD?

## 01

### Efterlevnad av CSRD

CSRD är obligatoriskt för ett stort antal företag. Det kommer att påverka företag - först stora företag och senare börsnoterade små- och medelstora företag.

Den kommer också att gälla för vissa företag från länder utanför EU. När det gäller företag utanför EU som är verksamma inom EU kommer deras dotterbolag inom EU också att bli skyldiga att uppfylla kraven i CSRD.

## 02

### Anpassning till annan EU-lagstiftning

CSRD säkerställer anpassning till annan EU-lagstiftning. Ett exempel är hållbar finansiering där upplysningar om "eligibility" och "alignment" till EU:s taxonomiförordning är obligatorisk enligt CSRD.

CSRD innehåller också upplysningar om indikatorerna i förordningen "Sustainable-Finance Disclosure Regulation" (SFDR) för att se till att företagen rapporterar den information som investerarna behöver för sitt beslutsfattande.

## 03

### Förbättra hållbarhetsbedömningen

CSRD hjälper företag att få en bättre förståelse för sina ESG-relaterade risker, möjligheter och påverkan, och därmed för sin hållbarhetspåverkan genom årliga mätningar och rapportering.

Begreppet dubbel väsentlighet – en hörnsten i CSRD – erbjuder ett nytt perspektiv på företagets hållbarhetsprestanda, eftersom företagen måste bedöma både hur de påverkas och hur de påverkar människor och miljö.

## 04

### Rykte och riskhantering

CSRD syftar till ökad transparens och att skydda mot "greenwashing" genom att linjera standarder för hållbarhetsrapportering.

Genom att öka tydligheten kring företagets hållbarhetspåverkan ger CSRD intressenter möjlighet att jämföra företagets resultat, vilket kan påverka ett företags rykte.

När CSRD blir det allmänna ramverket för rapportering kommer det ge företagen licens för att bedriva verksamhet och växa.

## 05

### Välgrundat strategiskt beslutsfattande

Genom sammanställningen av viktig icke-finansiell information ger CSRD en företagsledning möjlighet att fatta välgrundade beslut. Företagen kan även proaktivt minska risker för kassaflöden och kapitalkostnader, främja tillgång till investeringar, stärka varumärket, ryktet och i slutändan företagets konkurrensfördelar.

CSRD kan därför nyttjas för att skapa en framtidssäkrad verksamhet som är mer attraktiv för investerare och kunder.

# CSRD ersätter direktivet om icke-finansiell rapportering (NFRD) och inför nya bindande rapporteringsstandarder



## Regelverket kring direktivet om hållbarhetsredovisning för företag

Genom den europeiska Gröna Given, via "Action Plan for Financial Sustainable Growth", införs konkreta åtgärder för att omorientera kapitalflöden till hållbara verksamheter, integrera hållbarhet i företagens riskhantering samt främja transparens och långsiktighet.

Direktivet om hållbarhetsrapportering för företag, EU-taxonomin och "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (SFDR) utgör en integrerad del av handlingsplanen.

CSRD ersätter direktivet om icke-finansiell rapportering (NFRD), utökar rapporteringskraven för icke-finansiell information och utvidgar tillämpningsområdet till att omfatta fler företag.



## Ambitionen är att effektivisera rapporteringen och skapa standardisering och gemensamma kriterier

Genom CSRD införs bindande rapporteringsstandarder, "European Sustainability Reporting Standards" (ESRS), som omfattar ESG-hållbarhetsfrågor, dubbel väsentlighet och kräver att den rapporterade informationen granskas av externa tredje parter.

ESRS kommer att förbättra jämförbarheten, tillförlitligheten och relevansen av rapporterade uppgifter och hjälpa investerare och andra intressenter att fatta välgrundade beslut.



# Vad exakt innebär direktivet om hållbarhetsrapportering för företag?

## Syftet med direktivet är att:

1. **Stärka de befintliga reglerna** för icke-finansiell rapportering (hållbarhet) som infördes genom direktivet om icke-finansiell rapportering (NFRD).
2. **Säkerställa att** hållbarhetsinformation är tillgänglig och jämförbar samt att rapporteringsstandarder för icke-finansiell information är av samma kvalitet som för finansiell information.
3. **Förbättra insynen i företagens hållbarhetsresultat** för att säkerställa att investerare och andra intressenter har tillgång till information om investeringsrisker- och möjligheter som härrör från hållbarhetsfrågor och företagens inverkan på människor och miljö.
4. **Driva på för positiv förändring** och övergång till en hållbar, koldioxidsnål och cirkulär ekonomi.

## I CSRD införs nya krav på icke-finansiell rapportering.

1. **Försäkran från tredje part.** CSRD kräver revision med begränsad grad av säkerhet av tredje part av rapporterad hållbarhetsinformation.
2. **Integrerad rapportering.** Företagen ska samla finansiella och icke-finansiella uppgifter i en "konsoliderad förvaltningsberättelse".
3. **Digital märkning.** Företagen ska digitalt märka ut information i ett maskinläsbart XHTML-format.
4. **Standardiserad rapportering.** Företagen måste rapportera i enlighet med de informationskrav som fastställs i de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering.
5. **Dubbel väsentlighet.** Upplysningarna baseras på den dubbla väsentlighetsprincipen.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Dubbel väsentlighet omfattar den inverkan som ett företags verksamhet har på miljön, ekonomin och samhället samt miljös, ekonomins och samhällets finansiella inverkan på företaget.

# Vad innebär de europeiska standarderna för hållbarhetsredovisning (ESRS)?

I de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) anges den icke-finansiella information som företag måste offentliggöra enligt CSRD.

Sammanlagt gäller 12 sektorsoberoende standarder, vilket framgår av bilden till höger. Standarderna är indelade i allmänna övergripande standarder samt aktuella standarder för miljö, sociala frågor och styrning (ESG) som gäller för alla bolag oberoende på sektor.

I varje ESRS anges de detaljerade upplysningskrav som ska ingå i företagets årsredovisning och som ska åtfölja den rapporterade finansiella informationen.

Standarderna omfattar information om: a) styrningsprocesser, strategi och affärsmodell i förhållande till väsentliga hållbarhetsfrågor, b) policyer och handlingsplaner för att identifiera, bedöma och hantera väsentliga frågor, samt c) resultatmått och mål för att mäta framsteg.

## Europeiska standarder för hållbarhetsrapportering<sup>1</sup>

Övergripande standarder	Miljö-standarder	Sociala Standarder	Styrnings standarder
ESRS1 Allmänna krav	ESRS E1 Klimatförändringar	ESRS S1 Egen arbetskraft	ESRS G1 Affärsmässighet
ESRS2 Allmänna upplysningar	ESRS E2 Förorening	ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan	
	ESRS E3 Vatten och marina resurser	ESRS S3 Berörda samhällen	
	ESRS E4 Biologisk mångfald	ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare	
	ESRS E5 Resursanvändning & cirkulär ekonomi		

<sup>1</sup> Dessa är de sektorspecifika ESRS som är tillämpliga på företag i alla sektorer och som publicerades av EFRAG i november 2022 och som för närvarande granskas av Europeiska kommissionen. De sektorspecifika ESRS är under utveckling och förväntas offentliggöras hösten 2023.

# Vad innebär dubbel väsentlighet?

Dubbel väsentlighet utökar omfattningen av vad som anses vara väsentligt

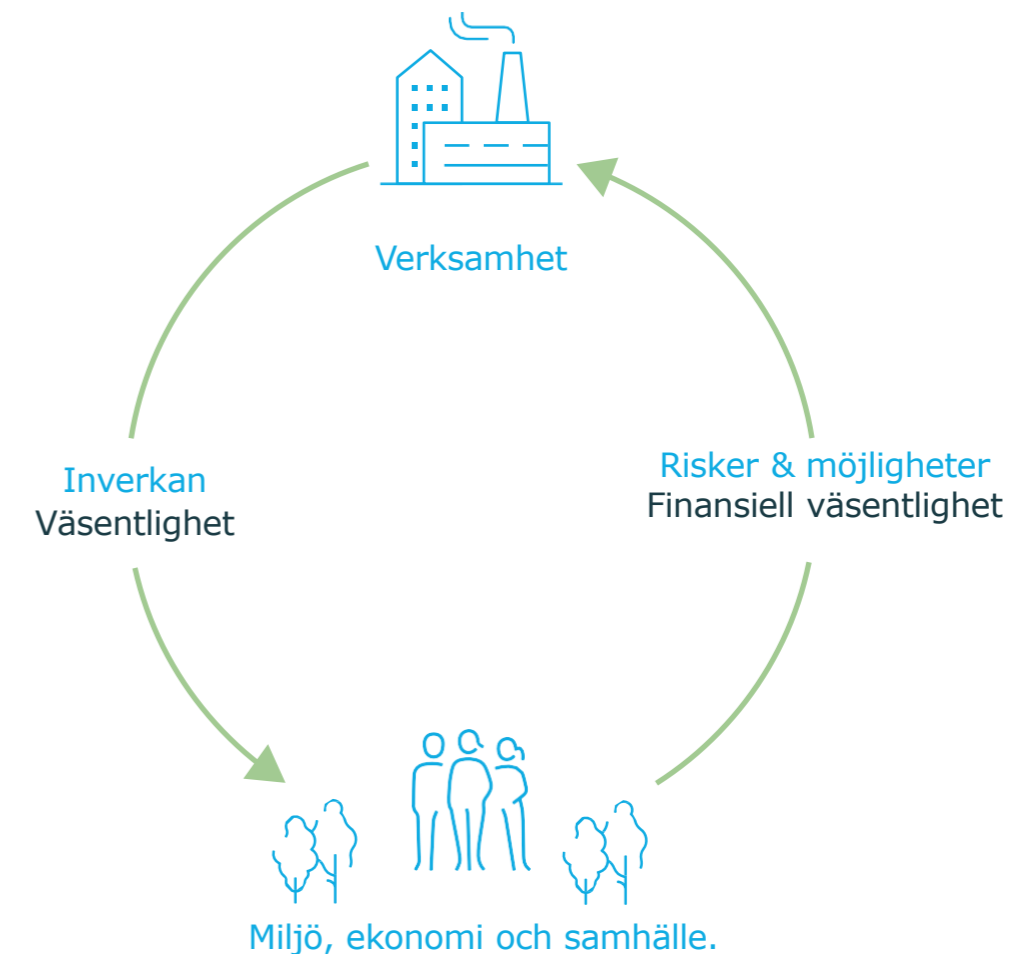
CSRD utökar omfattningen av vilken information som ska beaktas för rapportering. Företagen är skyldiga att offentligt rapportera om hur deras verksamhet påverkar miljön, ekonomin och samhället och hur miljön, ekonomin och samhället har en betydande påverkan på deras verksamhet, dvs. deras ESG-relaterade väsentliga effekter, risker och möjligheter.

Företagen måste bedöma vilka frågor som är väsentliga för dem och rapportera i enlighet med detta

Alla rapporteringsstandarder, dvs. ESRS och deras underliggande underteman, kommer inte nödvändigtvis att vara väsentliga för alla företag. Företagen måste bedöma om en viss hållbarhetsfråga är väsentlig ur ett finansiellt perspektiv, på grund av dess inverkan på miljö och människor eller båda. Påverkan är kopplad till hur allvarliga effekterna är, och finansiell väsentlighet avser den ekonomiska effekten av risker och möjligheter på företagets förmåga att utvecklas. Om informationen anses vara väsentlig måste den offentliggöras i enlighet med de nya europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering.

CSRD utvidgar målgruppen för den rapporterade informationen

Företag måste rapportera information till intressenter som kan påverka företaget och till intressenter som påverkas av företaget. Den rapporterade informationen ska rikta sig till finansmarknadens aktörer (t.ex. affärspartner, investerare som kapitalförvaltare och försäkringsbolag) och andra intressenter (t.ex. det civila samhället, konsumenter, berörda samhällen).

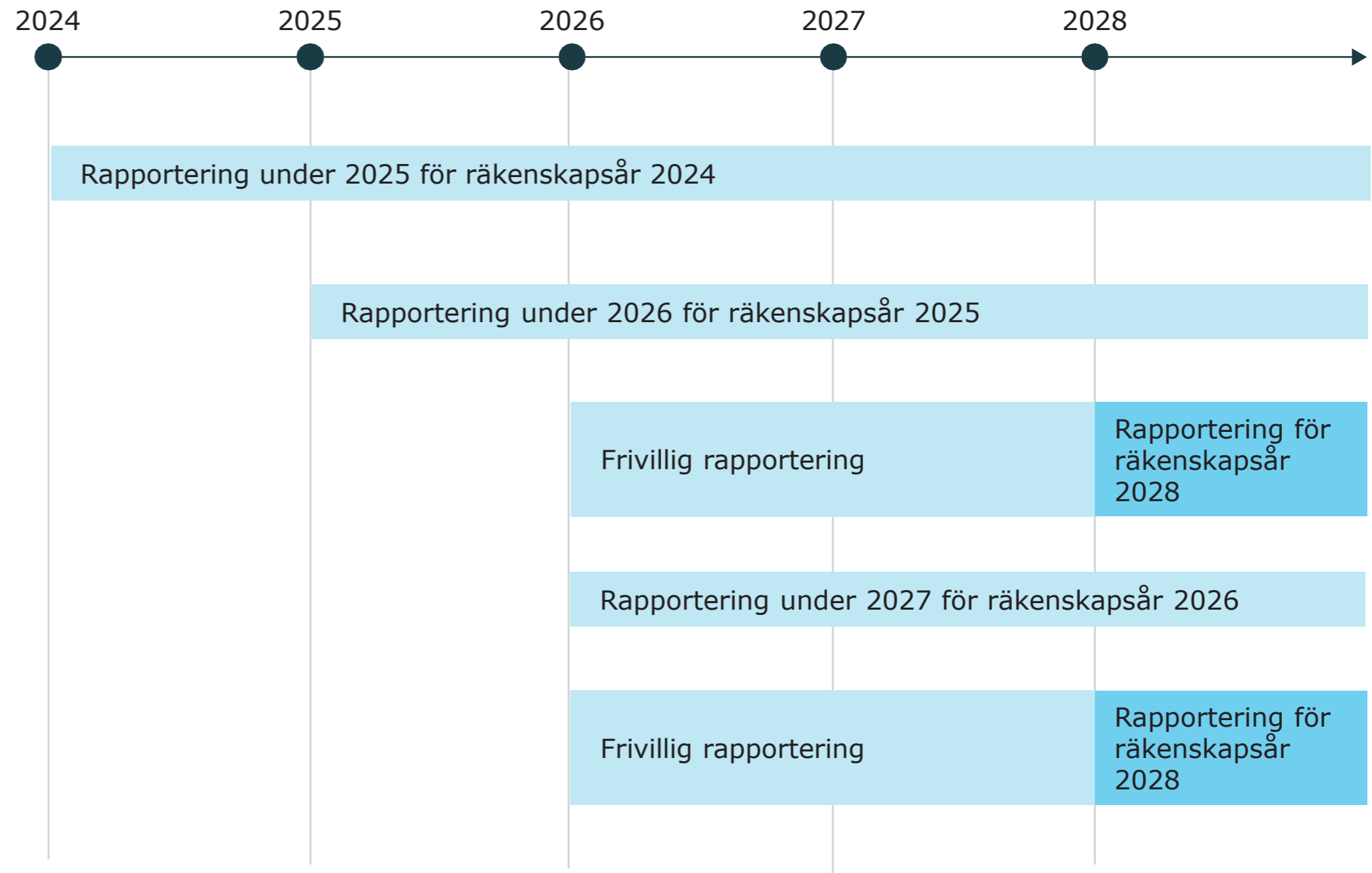




# Vem berörs av CSRD och ESRS samt när?

Tidsgränserna för efterlevnad av CSRD beror på affärsenheternas storlek och ägarstruktur. Tidplanen nedan visar vilka typer av företag som måste rapportera senast när.

- Företag som redan omfattas av NFRD, inklusive EU-dotterbolag till företag utanför EU<sup>1</sup>
- 'Stora' företag, dvs. EU-bolag som för närvarande inte omfattas av NFRD eller EU-dotterbolag till företag utanför EU<sup>2</sup>
- Börsnoterade företag på en reglerad marknad inom EU, inklusive små och medelstora företag, men exklusive mikroföretag.
- Små europeiska kreditinstitut och försäkringsbolag.
- Moderbolag från länder utanför EU som har en stark närvaro i EU genom filialer eller dotterbolag.



<sup>1</sup> Börsnoterade bolag med mer än 500 anställda och antingen en balansräkning på mer än 175 miljoner kr eller en nettoomsättning på mer än 350 miljoner kr. Överträffar minst två av följande kriterier: 250 anställda i genomsnitt, en balansräkning på mer än 175 miljoner kr eller en nettoomsättning på mer än 350 miljoner kr.



# Hur kommer man igång?

Direktivet om hållbarhetsrapportering för företag och de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering är komplexa och omfattande. Det rekommenderas att företagen börjar förbereda sig i god tid innan de ska rapportera, till och med i god tid innan det räkenskapsår som direktivet om hållbarhetsredovisning kommer att omfatta.

Ramboll har identifierat fem steg för att förbereda sig för kommande rapporteringskrav, som inleds med en scopingfas för att identifiera företagets ambitioner och status quo – och avslutas med genomförandet av en genomarbetad handlingsplan för att uppfylla kraven på transparens och nå de identifierade ambitionerna på ett framgångsrikt sätt.

## 1 Scoping

I den inledande scopingfasen identifieras företagets ambitioner, såsom att förbättra hållbarhetsarbetet för att få konkurrensfördelar, eller att enbart följa lagstiftning.

I denna fas bör företagen dessutom identifiera och samla all dokumentation som finns tillgänglig i organisationen som kan stödja rapportering enligt CSRD.

## 2 Dubbel väsentlighets- bedömning

Steg två innebär att man gör en dubbel väsentlighetsbedömning, dvs. man bedömer både den externa inverkan och den finansiella väsentligheten för att identifiera ESG-relaterade påverkan, risker och möjligheter.

De insikter som genereras av investeringarna kan användas strategiskt för att förbättra resultatet och kommer också att användas för att informera om de upplysningar som lämnas enligt CSRD.

## 3 Bedömning av gap

I det tredje steget genomförs en ESRS-gapanalys för de hållbarhetsfrågor som antingen är obligatoriska eller identifierades som väsentliga i den dubbla väsentlighetsbedömningen.

Utifrån listan över obligatoriska och väsentliga uppgifter kan företagen identifiera den dokumentation och de uppgifter som saknas för att uppfylla kraven på rapportering.

## 4 Färd- och handlingsplan

Utifrån bedömningen av gap bör företagen bestämma hur de ska överbrygga de identifierade gapen och prioritera åtgärder för att uppfylla kraven på information.

Detta kommer att göra det möjligt att skapa en färd- och handlingsplan för att kunna nå – och eventuellt ompröva – företagets ambitioner att rapportera enligt ESRS.

## 5 Genomförande

I det sista steget bör företagen sätta igång med sin handlingsplan. Det kan handla om att utveckla strategier, mål och nya åtgärder samt att införa nya processer för att förbättra företagets hållbarhetsprestanda.

Företagen kommer troligen att behöva börja samla in nya typer av data och bedöma och förbättra kvaliteten och tillförlitligheten hos redan insamlade data.

# Hur kan Ramboll hjälpa till?



## CSR

### Från scoping till rapportering

Tolkningen, tillämpningen och efterlevnaden av förordningen om CSR är både komplex och ny och kräver ett systematiskt och metodologiskt tillvägagångssätt. På Ramboll har vi den nödvändiga juridiska, regulatoriska, strategiska och rapporteringsmässiga expertisen för att säkerställa en korrekt tolkning och ett systematiskt genomförande av CSR.

#### Avgränsning och dubbel väsentlighetsbedömning

Vi hjälper våra kunder att förstå vad som exakt måste göras och när. Våra ekonomiska och tekniska experter ser till att både avgränsning och dubbel väsentlighet görs tillsammans, vilket garanterar ett robust och holistiskt tillvägagångssätt och resultat.

#### Bedömning av gap, kartläggning och åtgärdsplanering

Genom avgränsning och dubbel väsentlighet identifieras vad som behöver göras, men inte hur det ska göras. Vi är specialiserade på att utföra detaljerade bedömningar av gap och att tillhandahålla realistiska färdplaner och planer baserade på teknisk, miljömässig och social insikt.

#### Genomförande och integration

CSR är visserligen ett rapporteringsdirektiv, men vi anser att det är mycket mer än så. Det kombinerar alla aspekter av hur ett företag betar sig och verkar, och därför är genomförandet och implementeringen av det komplicerat. Våra specialister navigerar våra kunder genom denna komplexitet.

#### Rapportering och offentliggörande

Vi erbjuder experthjälp och vägledning i alla aspekter av CSR-rapportering och offentliggörande, där vi kombinerar både hållbarhetsdata och finansiella data. Våra rapporteringsspecialister kombinerar data med korrekta kvalitativa berättelser för att se till att våra kunder tydligt formulerar sin hållbarhetspåverkan



## ESRS

### Förbättra hållbarhetsprestandan

CSR handlar i slutändan om att förbättra hållbarhetspåverkan genom att genomföra ESRS. Vi använder oss av våra 15 000 experter inom teknik, hållbarhet och sociala frågor för att säkerställa en tolkning och ett genomförande av varje ESRS i världsklass.

#### Miljö

Ramboll är erkänd som en global ledare inom alla miljöaspekter från klimat till biologisk mångfald, cirkulär ekonomi och föroreningar. Våra experter arbetar på ett integrerat sätt för att säkerställa synergier mellan de miljörelaterade standarderna under ESRS och säkerställa att de tillämpas på ett holistiskt sätt.

#### Social

Rambolls sociala expertis täcker alla aspekter av den sociala ESRS, från intern personal till komplexa värde- och leveranskedjor. Våra sociala experter arbetar med kunder inom många olika sektorer.

#### Styrning

Ansvarsfullt företagande, och vad det innebär, blir alltmer komplext på grund av nya standarder och regelverk. Vår expertis omfattar alla aspekter, inklusive antikorruption och mutor, rättvis konkurrens och beskattning.

#### Analys och tolkning av data

Vi förstår värdet och nödvändigheten av data. Vi har den interna expertisen för att ge djupgående vägledning när det gäller identifiering av data, utveckling av system samt analys och tolkning av data.

# Vilka vi är

Ramboll har över 15 000 anställda globalt och levererar innovativa idéer för hållbar förändring. Vi finns i 35 länder och kombinerar lokal erfarenhet med en global kunskapsbas.

Vi strävar ständigt efter att skapa inspirerande och utmanande lösningar som gör verklig skillnad för våra kunder, slutanvändare och samhället i stort. Vi arbetar på följande marknader: Bygg- och fastighetsbranschen, transport och vatten, miljö och hälsa, energi, arkitektur och landskap samt managementkonsultationer.

Om du vill veta mer om de tjänster som Ramboll erbjuder inom strategisk hållbarhet och CSRD?

## Kontakt



Jenny Wittann  
Expert rapportering  
[jenny.wittann@ramboll.com](mailto:jenny.wittann@ramboll.com)  
+46 70 571 56 10



Josefin Borg  
Expert hållbara finanser  
[josefin.borg@ramboll.se](mailto:josefin.borg@ramboll.se)  
+46 73 421 11 56



Bright ideas.  
Sustainable change.



Bright  
ideas.  
Sustainable  
change.

RAMBOLL