

**HØRINGSNOTAT VEDRØRENDE LOVFORSLAG OM
ÆNDRING AF ÅRSREGNSKABSLOVEN, LOV OM
FINANSIEL VIRKSOMHED OG LOV OM
FORSIKRINGSVIRKSOMHED
(UDSKYDELSE AF VIRKSOMHEDERS PLIGT TIL
RAPPORTERING OM BÆREDYGTIGHED OG
AFREGISTRERING AF REVISORER ELLER
UAFHÆNGIGE ERKLÆRINGSUDBYDERE
VEDRØRENDE BÆREDYGTIGHEDSRAPPORTERING)**

26. august 2025

Indhold

1. Indledning	2
2. Generelle bemærkninger	2
2.1. Generel opbakning til udskydelse af bæredygtighedsdirektivet	2
2.2. Generel opbakning til afregistrering af revisor	3
2.3. Hurtig afklaring af kommende regler for bæredygtighedsrapportering	4
3. Bemærkninger til konkrete emner	5
3.1. Redegørelse for samfundsansvar og rapportering efter de europæiske frivillige standarder for bæredygtighedsrapportering i udskydelsesperioden	5
3.2. Førtidig rapportering efter ESRS	7
3.3. Dataetik	8
4. Lovforslaget i forhold til lovudkastet	8
4.1. Erhvervsministeriets lovtekniske omstrukturering af lovforslaget	8
4.2. Rettelse af henvisningsfejl	9
5. Oversigt over hørte organisationer, myndigheder m.v.	9
6. Følgende organisationer, myndigheder m.v. har haft bemærkninger til lovforslaget:	10

1. Indledning

Et udkast til forslag til Lov om ændring af årsregnskabsloven, lov om finansiel virksomhed og lov om forsikringsvirksomhed (Udskydelse af virksomheders pligt til rapportering om bæredygtighed og afregistrering af revisorer eller uafhængige erklæringsudbydere vedrørende bæredygtighedsrapportering) har i perioden fra den 26. maj 2025 til den 27. juni (33 dage) været sendt i høring hos en række myndigheder, organisationer m.v.

Herudover blev udkastet til lovforslaget offentliggjort på Høringsportalen den 26. maj 2025.

CFU - Centralorganisationens Fællesudvalg, Dansk Arbejdsgiverforening, Danske Regioner og Datatilsynet har meddelt, at de ikke har bemærkninger til lovforslaget.

Efter endt høring er Erhvervsministeriet blevet opmærksom på, at dele af udkastet til lovforslaget også skal gælde for virksomheder omfattet af lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. Dette var ikke afspejlet i det udkast, der oprindeligt har været sendt i høring. Der er derfor tilføjet en bestemmelse til udkastet, som i perioden fra den 31. august 2025 til den 2. september (3 dage) har været sendt i høring hos relevante organisationer. Den supplerende høring har ikke afstedkommet bemærkninger.

2. Generelle bemærkninger

2.1. Generel opbakning til udskydelse af bæredygtighedsdirektivet

Den offentlige høring viser bred opbakning blandt høringsparterne til at udskyde virkningen af bæredygtighedsdirektivet¹ med to år for de næste to bølger af virksomheder, som i dag er omfattet fra henholdsvis regnskabsåret 2025 og 2026. Brancheforeningen Aktive Ejere i Danmark, Dansk Ejendomsmæglerforening, Dansk Erhverv, Dansk Industri, Danske Rederier, Finans Danmark, Forsikring & Pension, FSR – danske revisorer, Green Power Denmark samt Landbrug & Fødevarer bakker således op om forslaget, men har alle konkrete bemærkninger, der vil blive behandlet i nærværende notat.

Dansk Ejendomsmæglerforening henviser til, at den ekstra tid kan bruges til at forenkle rapporteringskravene, hvilket vil lette den administrative

¹ 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.

byrde og dermed styrke efterlevelsen blandt små og mellemstore virksomheder. Dansk Erhverv fremhæver, at udskydelsen kan bidrage til at reducere de administrative byrder og skabe arbejdsro for virksomhederne.

FSR – danske revisorer bifalder den brede politiske aftale om at stemme for lovforslaget, så virksomhederne i bølge 2 og 3 kan indstille arbejdet med rapportering under bæredygtighedsdirektivet. Også Landbrug & Fødevarer fremhæver den politiske udmelding, der bidrager med at reducere usikkerheden og mindsker betydelige omkostninger, særligt i relation til dataindsamling for regnskabsåret 2025.

Green Power Denmark vurderer, at udskydelsen vil styrke implementeringen, mindske risici for fejlfortolkninger, reducere unødige administrative byrder og understøtte bedre sammenhæng på tværs af EU-lovgivning.

Endelig opfordrer Brancheforeningen for Aktive Ejere i Danmark til, at regeringen, Folketinget og EU benytter udskydelsesperioden til et opgør med den del af reguleringen, der fremstår som regulering for reguleringens egen skyld.

Kommentar

Erhvervsministeriet noterer sig den brede opbakning til formålet med lovforslaget og støtten til, at virksomheder i bølge 2 og 3 får længere tid til at forberede sig på de kommende rapporteringskrav.

2.2. Generel opbakning til mulighed for afregistrering af bæredygtighedsrevisor

Dansk Erhverv, Danske Rederier, Finans Danmark, Forsikring & Pension, FSR – danske revisorer og Landbrug & Fødevarer udtrykker opbakning til den foreslåede overgangsordning, der giver virksomheder, der har udpeget en bæredygtighedsrevisor i forventning om at skulle rapportere, tidligere mulighed for at afregistrere denne uden særskilt beslutning på generalforsamlingen.

Kommentar

Erhvervsministeriet noterer sig den brede opbakning til den foreslåede overgangsordning for afregistrering af bæredygtighedsrevisor.

2.3. Hurtig afklaring af kommende regler for bæredygtighedsrapportering

Flere høringsparter peger på et generelt behov for hurtig og gennemsigtig afklaring af de fremtidige krav til virksomhedernes bæredygtighedsrapportering – særligt for de virksomheder, der i dag er omfattet af bæredygtighedsdirektivet.

Der efterlyses en afklaring af det fremtidige anvendelsesområde af bæredygtighedsdirektivet som følge af det såkaldte substans-forslag (COM(2025)81)², så virksomheder, der forventeligt vil falde uden for bæredygtighedsdirektivet, ikke pålægges unødige byrder.

Dansk Erhverv lægger vægt på behovet for hurtig politisk afklaring, så virksomhederne får vished om, hvilke regler de er omfattet af og hvornår.

Dansk Industri foreslår, at der indarbejdes hjemmel til førtidsimplementering af det endelige anvendelsesområde, således at bølge 1-virksomheder hurtigst muligt kan fritages for rapporteringspligten, når det ændrede direktiv er vedtaget.

Danske Rederier opfordrer til, at der arbejdes for en løsning, der undtager de virksomheder i bølge 1, der allerede rapporterer, men som forventes at falde uden for bæredygtighedsdirektivet fremtidige anvendelsesområde.

FSR – danske revisorer opfordrer ligeledes til, at der hurtigst muligt, efter vedtagelsen af substans-forslaget, kommer en klar dansk udmelding om, hvad der bliver gældende for de virksomheder, som ikke længere vil være omfattet af bæredygtighedsdirektivet – herunder om de fortsat vil skulle udarbejde en redegørelse om samfundsansvar.

Kommentar

Erhvervsministeriet noterer sig høringsparternes ønske om hurtig afklaring af det fremtidige anvendelsesområde for bæredygtighedsdirektivet og anerkender behovet for gennemsigtighed i overgangsperioden.

Erhvervsministeriet deler ønsket om hurtig afklaring om de fremtidige krav, særligt for de virksomheder, der potentielt vil falde uden for direktivets anvendelsesområde. Det bemærkes dog, at substans-forslag endnu ikke er vedtaget i EU, og at eventuelle ændringer i det endelige anvendelsesområde derfor som udgangspunkt ikke kan adresseres i det foreliggende lovforslag om udskydelse.

² Forslag til EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV om ændring af direktiv 2006/43/EF, 2013/34/EU, (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 for så vidt angår visse krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering og due diligence i forbindelse med bæredygtighed

Erhvervsministeriet er tæt involveret i de igangværende EU-forhandlinger af bæredygtighedsdirektivet og vil løbende vurdere udviklingen og kommunikere herom.

3. Bemærkninger til konkrete emner

3.1. Redegørelse for samfundsansvar og rapportering efter de europæiske frivillige standarder for bæredygtighedsrapportering i udskydelsesperioden

Dansk Industri, Finans Danmark og Forsikring & Pension anfører, at videreførelsen af kravet om redegørelse for samfundsansvar i udskydelsesperioden er en u hensigtsmæssig overimplementering af EU's NFRD-direktiv³. De fremhæver, at virksomheder i højere grad bør tilskyndes til at anvende den frivillige standard for bæredygtighedsrapportering (VSME), frem for at opretholde kravet om redegørelse for samfundsansvar, da den frivillige standard i større omfang imødekommer brugernes behov og understøtter rapportering af relevant og værdiskabende bæredygtighedsdata.

Dansk Industri ønsker, at kravet om redegørelse for samfundsansvar i overgangsperioden udgår, og at årsregnskabsloven giver mulighed for, at Kommissionens anbefaling vedrørende VSME-standard, kan anvendes som grundlag for frivillig bæredygtighedsrapportering.

Forsikring & Pension ønsker som minimum at brugen af VSME-standard skal medføre at kravet om redegørelse for samfundsansvar kan anses som opfyldt, og at rapporteringen skal kunne opmærkes og indberettes digitalt.

FSR – danske revisorer noterer sig, at forslaget giver klarhed om fortsat rapportering om samfundsansvar og ønsker en udmelding fra regeringen om, hvorvidt man anbefaler VSME-standard, herunder om et eventuelt samspil mellem redegørelsen for samfundsansvar og standarden.

Kommentar

I forbindelse med implementeringen af bæredygtighedsdirektivet i 2024 besluttede Folketinget, at de virksomheder, der blev omfattet af krav om bæredygtighedsrapportering, skulle fortsætte med at udarbejde en redegørelse for samfundsansvar i perioden, indtil de nye regler trådte i kraft. Kra-

³ EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV 2014/95/EU af 22. oktober 2014 om ændring af direktiv 2013/34/EU for så vidt angår offentliggørelse af ikke-finansielle oplysninger og oplysninger om mangfoldighed for visse store virksomheder og koncerner

vene til redegørelse for samfundsansvar er udtryk for dansk overimplementering, idet EU-kravene til redegørelsen blev ophævet samtidig med indførslen af bæredygtighedsdirektivet.

Det fremlagte lovforslag udgør en direktivnær implementering af "Stop-the-Clock"-direktivet⁴, der udskyder de eksisterende rapporteringsforpligtelser under bæredygtighedsdirektivet. Forslaget medfører således ingen ændringer af de gældende indholdsmæssige rapporteringskrav vedr. bæredygtighed i årsregnskabsloven.

Erhvervsministeriet vurderer, at en videreførelse af kravet om redegørelse for samfundsansvar bidrager til at sikre kontinuitet for de virksomheder, der får udskudt deres forpligtelse til bæredygtighedsrapportering. De eksisterende regnskabsregler, som udgør overimplementering, forbliver uændrede, og en videreførelse af reglerne vil samtidig give regnskabsbrugerne fortsat indsigt i virksomhedernes arbejde med samfundsansvar og sikre sammenhæng i rapporteringen.

Kommissionen offentliggjorde den 30. juli 2025 en henstilling om frivillig bæredygtighedsrapportering ("VSME-standard")⁵. VSME-standard blev lanceret som en midlertidig løsning med henblik på at imødekomme det nuværende behov for bæredygtighedsrapportering blandt virksomheder uden for bæredygtighedsdirektivet anvendelsesområde. Formålet er at give virksomhederne mulighed for frivilligt at offentliggøre bæredygtighedsoplysninger i et forenklet og proportionelt format. Medlemsstaterne opfordres af Kommissionen til at støtte kendskabet til og anvendelsen af VSME med henblik på at mindske administrative byrder og øge ensartetheden af bæredygtighedsoplysninger.

VSME-standard er tænkt som en overgangsordning frem til en formel frivillig standard vedtages som delegeret retsakt under substansforslaget.

Erhvervsministeriet ønsker at understøtte virksomheders bæredygtighedsrapportering i overensstemmelse med intentionerne i bæredygtighedsdirektivet og vurderer, at det er hensigtsmæssigt at give virksomheder mulighed for at bruge VSME-standard som grundlag for at opfylde kravet til redegørelsen for samfundsansvar. Efter redegørelsesbekendtgørelsen⁶ kan

⁴ EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV (EU) 2025/794 af 14. april 2025 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

⁵ KOMMISSIONENS HENSTILLING (EU) 2025/1710 af 30. juli 2025 om en frivillig standard for bæredygtighedsrapportering for små og mellemstore virksomheder

⁶ BEK nr 1088 af 31/05/2021

virksomheder allerede i dag ved at anvende andre internationale retningslinjer og standarder undlade at medtage en redegørelse for samfundsansvar. Hvis en redegørelse for samfundsansvar udarbejdet efter internationale retningslinjer eller standarder ikke lever op til kravene i årsregnskabsloven, skal virksomheden dog supplere redegørelsen, så den lever op til lovkravene.

3.2. Førtidig rapportering efter ESRS

Dansk Industri støtter umiddelbart, at forslaget ikke understøtter, at virksomhederne kan førtidsimplementere rapportering efter bæredygtighedsdirektivet, som forventes betydeligt ændret. Dansk Industri bemærker dog, at det har den uheldige konsekvens, at tidspunktet for anvendelse af bæredygtighedsstandarderne (ESRS) også udskydes, da virksomheder, der allerede er langt med rapportering, bør have mulighed for fortsat at rapportere efter rammerne i ESRS.

Kommentar

Erhvervsministeriet noterer sig ønsket om, at virksomhederne fortsat skal have mulighed for at påbegynde implementeringen af ESRS-standarderne.

Lovforslaget indebærer ingen ændringer i forhold til de gældende regler, hvad angår muligheden for at kunne begynde at udarbejde bæredygtighedsrapporteringer i overensstemmelse med ESRS tidligere.

Erhvervsministeriet kan bekræfte, at virksomhederne, som enten frivilligt har rapporteret eller fremadrettet ønsker at rapportere efter ESRS, kan fortsætte med at udarbejde bæredygtighedsrapportering inden for disse rammer.

Erhvervsministeriet kan desuden bekræfte, at virksomhederne kan påbegynde rapporteringen efter ESRS og oplyse herom i ledelsesberetningen i overensstemmelse med hidtidig praksis.

Der henvises til høringsudkastets § 3, som ændrer datoerne i §§ 66, stk. 5 og 6, i lov nr. 52 af 28. januar 2025 om uafhængige erklæringsudbydere vedrørende bæredygtighedsrapportering. De gældende bestemmelser i årsregnskabslovens § 99 ændres ikke.

Erhvervsministeriet er opmærksom på, at strukturen i det nuværende lovforslag, med en nyaffattelse af årsregnskabslovens § 99 a i lov nr. 52 af 28. januar, ikke er brugervenlig. Derfor foreslås en lovteknisk omstrukturering, jf. bemærkningerne til afsnit 4.1 om Erhvervsministeriets lovtekniske

omstrukturering af lovforslaget. Omstruktureringen medfører ingen indholdsmæssige ændringer til forslaget.

3.3. Dataetik

Forsikring & Pension påpeger, at der er et overlap mellem krav i årsregnskabsloven om redegørelse for politik for dataetik og krav til bæredygtighedsrapportering. Forsikring & Pension henstiller til, at virksomheder, der rapporterer om bæredygtighed, undtages fra kravet om at redegøre for politik for dataetik, da det er byrdefuldt at skulle rapportere om dataetik efter to regelsæt.

Kommentar

Erhvervsministeriet noterer sig forslaget. Krav om redegørelse for politik for dataetik er en dansk særregel og ikke en implementering af bæredygtighedsdirektivet. Lovforslaget udgør en direktivnær gennemførelse af Stop-the-Clock-direktivet, som udskyder pligten til bæredygtighedsrapportering. Erhvervsministeriet vurderer derfor, at det ikke er hensigtsmæssigt at gennemføre øvrige ændringer som en del af dette forslag, men vil se på muligheden for at imødegå forslaget ved en forventet kommende tilpasning af de materielle krav til bæredygtighedsrapportering som følge af substansforslaget.

4. Lovforslaget i forhold til lovudkastet

4.1. Erhvervsministeriets lovtekniske omstrukturering af lovforslaget

Lovforslaget er i forhold til det tidligere udsendte lovudkast blevet omstruktureret af lovtekniske hensyn. Omstruktureringen har til formål at fremtidssikre lovgivningen ved at skabe en klarere systematik i årsregnskabsloven. Der er desuden lagt vægt på at forbedre læsevenligheden og gøre det lettere at navigere i bestemmelserne.

Erhvervsministeriet understreger, at der ikke er foretaget indholdsmæssige ændringer i lovforslaget som følge af den lovtekniske omstrukturering. De materielle elementer i forslaget er således uændrede i forhold til det lovudkast, der blev sendt i høring.

4.2. Rettelse af henvisningsfejl

I forhold til det udkast til lovforslag, der har været i offentlig høring, indeholder det fremsatte lovforslag en korrektion af en henvisningsfejl i årsregnskabslovens § 102, der fastlægger minimumskravene til årsrapportens indhold for virksomheder omfattet af regnskabsklasse D.

Efter den gældende ordlyd henviser § 102, stk. 7, 1. pkt., til § 99, stk. 3. Dette skal retligt være § 99, stk. 2.

4.3. Tilføjelse vedrørende mulighed for afregistrering af bæredygtighedsrevisor

I forhold til det udkast til lovforslag, der har været i offentlig høring, er tilføjet en ny bestemmelse, hvorved de virksomheder, der er omfattet krav om bæredygtighedsrapportering i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter omfattes af den foreslåede overgangsordning for afregistrering af bæredygtighedsrevisor. Bestemmelsen svarer indholdsmæssigt til de øvrige bestemmelser i lovforslaget, som vedrører overgangsordningen for de finansielle virksomheder. Som nævnt under indledningen, har bestemmelsen været sendt i supplerende høring.

5. Oversigt over hørte organisationer, myndigheder m.v.

92-gruppen, Aalborg Universitet, Aarhus BSS, Aarhus Universitet, Advokatrådet, Advokatsamfundet, Akademikernes Centralorganisation, Amnesty International Danmark, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd, Arbejdsmarkedets Tillægs Pension (ATP), Brancheforeningen Aktive Ejere i Danmark, Bryggeriforeningen, Bureau Veritas, CEPOS, CONCITO, CSR Forum, Centralorganisationens Fællesudvalg, Cereda, Certificerende Organers Forum (COF), Copenhagen Business School, DANAK, Danmarks Nationalbank, Danmarks Naturfredningsforening, Danmarks Restauranter og Cafeer, Danmarks Skibskredit A/S, Danmarks Statistik, Danmarks Tekniske Universitet, Dansk Aktionærforening, Dansk Arbejdsgiverforening, Dansk Ejendomsmæglerforening, Dansk Erhverv, Dansk Industri, Dansk Initiativ for Etisk Handel, Dansk Investor Relations Forening – DIRF, Dansk Iværksætterforening, Dansk Mode & Textil, Dansk Standard, Danske Advokater, Danske Arkitektvirksomheder, Danske Forsikringsfunktionærers Landsforening, Danske Maritime, Danske Rederier, Danske Regioner, Datatilsynet, De Samvirkende Købmænd, Den Danske Aktuarforening, Den Danske Dommerforening, Den Danske Finansanalytikerforening, Den Danske Fondsmæglerforening, Det Færøske Departement, Det Kooperative Fællesforbund, Det Nationale Netværk af Virksomhedsledere,

Det Økonomiske Råds Sekretariat, Domstolsstyrelsen, EG Eksportkreditfonden, Fagbevægelsens Hovedorganisation, Finans Danmark, Finansforbundet, Finansforeningen, Finanssektorens Arbejdsgiverforening, First North, Folkekirkens Nødhjælp, Forbrugerrådet, Force Technology, Foreningen Danske Revisorer, Foreningen af Interne revisorer, Forsikring & Pension, FSR – Danske Revisorer, Garantifonden for indskydere og investorer, Green Power Denmark, Grønlands Selvstyre, HK, IDA - Ingeniørforeningen i Danmark, Institut for Menneskerettigheder, IT-Universitetet, IT-branchen, Komiteen for god Fondsledelse, Komiteen for god Selskabsledelse, Kommunale Tjenestemænd og Overenskomstansatte, Kommunekredit, Kommunernes Landsforening (KL), Kristelig Arbejdsgiverforening, Kristelig Fagbevægelse, Kuratorforeningen, Københavns Universitet, Landbrug og Fødevarer, Landsdækkende Banker, Landsorganisationen i Danmark, Ledernes Hovedorganisation, Liberale Erhvervs Råd, Lokale Pengeinstitutter, Lønmodtagernes Dyrtidsfond, Mellemfolkeligt Samvirke, Miljømærkning Danmark, OXFAM IBIS, Red Barnet, Rigsadvokaten, økonomi og ledelse, Rigsombuddet på Færøerne, Rigsrevisionen, Roskilde Universitetscenter, Rådet for bæredygtigt byggeri, SEGES, SMV Danmark, Statsadvokaturen for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet, Syddansk Universitet, Telekommunikationsindustrien i Danmark, UN Global Compact, Verdens Skove, Virksomhedsforum for Socialt Ansvar, Værdipapircentralen og WWF.

6. Følgende organisationer, myndigheder m.v. har haft bemærkninger til lovforslaget:

Brancheforeningen Aktive Ejere i Danmark, Dansk Ejendomsmæglerforening, Dansk Erhverv, Dansk Industri, Danske Rederier, Finans Danmark, Forsikring & Pension, FSR – danske revisorer, Green Power Denmark samt Landbrug & Fødevarer.