

Finanstilsynet
Att.: Hans Thorsøe
Strandgade 29,
1401 København K
fremsendt pr. e-mail til HTHO@ftnet.dk



F&P's høringssvar til Finanstilsynets offentlige høring over indarbejdelse af udskydelse af virksomheders pligt til rapportering om bæredygtighed som følge af ændring til bæredygtighedsdirektivet (stop-the-clock) i regnskabsbekendtgørelsen for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser

F&P har den 11. juni 2025 modtaget udkast til en ændringsbekendtgørelse til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (herefter regnskabsbekendtgørelsen) i offentlig høring. Indledningsvist vil F&P gerne takke for muligheden for at kommentere på udkastet til den danske implementering af udskydelse af virksomheders pligt til rapportering om bæredygtighed som følge af ændring til bæredygtighedsdirektivet. Derudover vil F&P gerne takke Finanstilsynet for den gode dialog vedr. regnskabsbekendtgørelsen og kvittere for høringsmaterialet.

Behov for en direktivnær implementering af Stop-the-clock direktivet

F&P støtter intentionerne bag EU's bæredygtighedsregulering. For at forbedre den europæiske konkurrenceevne bør reguleringen dog reduceres og fokuseres væsentligt. Derfor bakker vi op om EU-Kommissionens Omnibus-udspil, herunder særligt "Stop-the-clock direktivet" som indebærer, at kravet om at skulle give en bæredygtighedsrapportering udskydes med 2 år for virksomheder omfattet af såkaldt bølge 2 og 3 – dvs. førstegangsansvaret udskydes til henholdsvis regnskabsåret 2027 og 2028. En hurtigt og direktivnær implementering af dette er vigtigt. Vi kan derfor tilslutte os de foreslåede ændringer af § 174.

Nødvendig ændring for at sikre en direktivnær implementering

F&P mener, at kravet om en redegørelse for samfundsansvar efter § 142 bør afskaffes. Frivillig rapportering efter den frivillige europæiske bæredygtighedsstandard (VSME) bør være det naturlige omdrejningspunkt for de virksomheder, som undtages CSRD, og som måtte ønske at rapportere. Det gør sig ligeledes gældende for virksomheder, som slet ikke har været omfattet af

27.06.2025

F&P

Philip Heymans Allé 1

2900 Hellerup

Tlf.: 41 91 91 91

fp@fogp.dk

www.fogp.dk

CVR 11 62 81 84

Anne Barrett

Fagleder for Regnskabsregulering

Dir. 41919060

aba@fogp.dk

Sagsnr. GES-2025-00057

DokID 525358

CSRD. Derfor undrer det F&P, at Finanstilsynet har valgt at fastholde § 142 med krav om en redegørelse for samfundsansvar, hvorved et nationalt særkrav fastholdes uagtet, at der med NFRD¹ og nu CSRD er europæisk lovgivning på dette område.

F&P

Sagsnr. GES-2025-00057

DokID 525358

F&P finder, at § 142 går længere end den europæiske lovgivning og vi mener derfor, at der med § 142 er tale om overimplementering.

F&P bemærker, at EU-Kommissionen i omnibuspakken har stillet forslag om en ”Value chain cap”, hvortil det fremgår af Erhvervsstyrelsens hjemmeside² at: *”For virksomheder, der ikke længere er omfattet af CSRD (op til 1.000 ansatte), vil Kommissionen ved delegeret retsakt indføre en frivillig rapporteringsstandard baseret på standarden for SMV’er (VSME), udviklet af EFRAG. CSRD-omfattede virksomheder og banker må ikke anmode virksomheder i deres værdikæde med under 1.000 ansatte om oplysninger til brug for bæredygtighedsrapportering, der ligger ud over VSME-standarden, bortset fra oplysninger, der normalt deles i den pågældende sektor.”* – F&P finder, at det med sådan en begrænsning på vej virker ekstra besynderligt, at Finanstilsynet fortsat vælger, at stille krav om en redegørelse for samfundsansvar.

F&P bemærker tillige, at en række virksomheder er omfattet af krav om at give oplysninger om bæredygtighedsforhold efter Disclosureforordningen. F&P anser derfor kravet om en redegørelse for samfundsansvar for at være overflødig for disse virksomheder. Bevares § 142, vil vi fortsat være i en situation, hvor vi ikke har europæisk *level-playing-field*, både fordi ikke alle medlemsstater har implementeret CSRD og fordi, der fra dansk side fortsat videreføres overimplementering.

Der bør fra dansk side bakkes op om den frivillige europæiske bæredygtighedsstandard (VSME), og fokus bør være på at understøtte en værdiskabende rapportering efter denne standard. Det handler om at understøtte et fokus på en værdiskabende rapportering. Det opnår vi ikke ved at fastholde krav som ikke er tidssvarende. Derimod risikerer vi, at virksomhederne fokuserer på nationale særkrav og udarbejdelse af en redegørelse for samfundsansvar, som alligevel ikke imødeiser brugernes behov for bæredygtighedsdata.

Vælger Finanstilsynet at fastholde kravet efter § 142, bør der som minimum indarbejdes en mulighed for at indarbejde en frivillig VSME-rapporteringen i årsrapporten eller som en særskilt rapport - og derigennem bør kravene efter § 142 anses for at være opfyldt.

¹ Non-financial Reporting Directive 2014/95/EU

² [Omnibus-forslag om forenkling af bæredygtighedsregulering | erhvervsstyrelsen.dk](#)

Øvrige nødvendige ændringer for at sikre en tidssvarende bekendtgørelse

Set i lyset af EU-Kommissionens fokus på forenkling og Finanstilsynets strategi 2030, hvor det fremgår at: ”Vi vil i strategiperioden arbejde for en forenkling af den finansielle regulering³.” finder F&P, at det - i forbindelse med denne ændring af regnskabsbekendtgørelsen - vil være rettidigt at foretage følgende ændringer i bekendtgørelsen som understøtter en mere tidssvarende og forenklet regulering.

F&P

Sagsnr. GES-2025-00057

DokID 525358

Regnskabsbekendtgørelsens § 72, stk. 5

F&P foreslår, at fjerne reglen i regnskabsbekendtgørelsens § 72, stk. 5 om, at skadesforsikringsselskaber alene må indregne fortjenstmargen i opgørelsen af virksomhedens kapitalgrundlag, hvis selskabet IKKE anvender den forenklede metode til opgørelse af præmiehensættelser, som er angivet i stk. 2-4. Regnskabsbekendtgørelsens § 72 stk. 2-4 giver skadesforsikringsselskaber adgang til en forenklet metode til opgørelse af præmiehensættelser. Imidlertid er § 72 stk. 5 formuleret som et krav om, at selskaber alene må indregne fortjenstmargen i opgørelsen af virksomhedens kapitalgrundlag, hvis man IKKE anvender den forenklede metode. Denne sammenblanding mellem regnskabs- og solvensopgørelse er uhensigtsmæssig og byrdefuld. Reglen i stk. 5 bør fjernes, hvilket også vil betyde, at regelsættet bliver mere foreneligt med IFRS 17.

Regnskabsbekendtgørelsens § 104

F&P vurderer, at notekravet efter regnskabsbekendtgørelsens § 104 ikke er tidssvarende og derfor ikke skaber værdi for regnskabsbrugerne. Regnskabsbekendtgørelsens resultatopgørelse af investeringsafkast opererer i dag med en detaljeret opdeling af aktiverne for gennemsnitsrenteprodukter, mens afkastet af aktiver tilhørende markedsrenteprodukter vises på én linje. Imidlertid er aktiverne i markedsrenteprodukter i dag i mange selskaber meget større end aktiverne i gennemsnitsrenteprodukter. Der er dog i dag et notekrav jf. § 104 om detaljeret oplysning om forskellige aktivklassers afkast. Notekravet gælder både gennemsnitsrente og markedsrente. Men de aktivklasser, noten kræver oplysninger om, er utidssvarende, idet de ikke afspejler de aktivtyper, selskaberne i dag investerer i.

F&P bemærker, at notekravet stammer fra en tid hvor der ikke var den transparens om investeringsaktiver og afkast, som der er i dag. I dag har Finanstilsynet adgang til detaljeret information om investeringsaktiverne via QRT-skemaer, og Finanstilsynet stiller tillige krav om rapportering om investeringsaktiver i FLT-skemaet ”Akt” med specifikation af aktiver og disses afkast⁴. Derudover opgør F&P kvartalsvis statistik over aktivfordelinger og -afkast for hhv. gennemsnitsrenteprodukter og markedsrenteprodukter, og

³ [Strategi 2030 | Finanstilsynet](#)

⁴ [FLT - Årsindberetning | Finanstilsynet](#)

andre markedsdeltagere (f.eks. Nikolaj Holdt Mikkelsen) offentliggør kvartalsvist afkaststatistikker for branchens investeringsprodukter. Hensynet til at sikre åbenhed om aktivfordelinger og afkast på såvel selskabs- som produktniveau er derfor tilgodeset via andre kanaler end regnskabet, og F&P vurderer, at de nuværende regnskabskrav derfor ikke tjener noget formål, hverken ift. eksterne regnskabsbrugeres informationsbehov eller ift. Finanstilsynets behov for data til tilsynsmæssige opgaver.

Da byrden ved udarbejdelse af noten således ikke står mål med værdien af oplysningerne for eksterne brugere, og da noteoplysningen ift. tilsynsopgaver er overflødig grundet rapporteringen efter QRT'erne og FLT, foreslår F&P, at notekravet afskaffes.

Overlap mellem krav om redegørelse for politik for Dataetik iht. § 146 og CSRD

F&P opfordrer til, at § 146 om redegørelse for politik for dataetik i regnskabsbekendtgørelsen ændres, så virksomheder, der rapporterer efter CSRD og ESRS'erne jf. § 144 a undtages. Det følger af ESRS standarden "S4 FORBRUGERE OG SLUTBRUGERE", S4-4, at: "34. Virksomheden skal oplyse, om og hvordan den iværksætter tiltag for at undgå at forårsage eller bidrage til væsentlige negative indvirkninger på **forbrugere** og/eller **slutbrugere** gennem sin egen praksis, herunder, hvor det er relevant, i forbindelse med markedsføring, salg og dataanvendelse. Dette kan omfatte oplysning om, hvilken tilgang der anvendes, når der opstår spændinger mellem forebyggelse eller afbødning af væsentlige negative indvirkninger og andet pres fra erhvervslivet.⁵" Virksomhederne skal derved rapportere om deres dataanvendelse og dataetik, hvis deres dobbelte væsentlighedsanalyse viser, at det er væsentlige emner i virksomhedens arbejde med bæredygtighed. Da der er overlap mellem anvendelsesområdet for §146 og CSRD, er flere virksomheder underlagt at rapportere om dataetik efter to forskellige regelsæt på samme tid. Det er uhensigtsmæssigt og byrdefuldt.

Behov for opdatering af Finanstilsynets hjemmeside

F&P vil gerne understrege behovet for opdatering af teksten vedr. CSRD på Finanstilsynets hjemmeside⁶. Den nuværende tekst er seneste opdateret den 19. december 2024 og "Stop-the-clock direktivet" er derfor ikke omtalt.

F&P opfordrer til, at beslutningstræet på hjemmesiden opdateres, så de finansielle virksomheder kan danne sig et tidssvarende overblik over, hvilke regler de er omfattet af.

⁵ https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202490459, side 200.

⁶ [Bæredygtighedsrapporteringsdirektivet \(CSRD\) | Finanstilsynet](#)

Tydelig kommunikation om de administrative omkostninger ved den foreslåede ordning

F&P mener, at kravet om en redegørelse for samfundssansvar bør udgå. Hvis kravet ikke udgår, bør det i gennemgangsnotatet og anden kommunikation tydeliggøres, at national særlovgivning videreføres. Finanstilsynet bør hertil oplyse, hvad de forventede administrative omkostninger ved at videreføre denne nationale særlovgivning vil være.

Afslutning

Giver de fremsendte anledning til spørgsmål, står vi selvfølgelig til rådighed for en opfølgende dialog.

Med venlig hilsen

Anne Barrett

F&P

Sagsnr. GES-2025-00057
DokID 525358

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Att.: Specialkonsulent Hans Thorsøe
Pr. e-mail: htho@ftnet.dk

27. juni 2025

Høringssvar vedrørende indarbejdelse af udskydelse af virksomheders pligt til rapportering om bæredygtighed som følge af ændring af bæredygtighedsdirektivet (stop-the-clock) i regnskabsbekendtgørelsen for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser

FSR - danske revisorer takker for muligheden for at give bemærkninger til høringen af udkastet til ændringsbekendtgørelsen til regnskabsbekendtgørelsen for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

FSR – danske revisorer bakker op om en udskydelse af rapporteringskravene om bæredygtighed med to år for de virksomheder, der endnu ikke har rapporteret, dvs. virksomheder i bølge 2 og 3.

Vi står naturligvis gerne til rådighed, hvis vores bemærkninger giver anledning til spørgsmål eller uddybning.

Med venlig hilsen

Marianne Ploug
Chef for bæredygtighed, kvalitet og hvidvask

FSR – danske revisorer
Børsgade 4, 4. sal
DK - 1215 København K

Telefon +45 7225 5703
fsr@fsr.dk
www.fsr.dk

CVR. 55 09 72 16
Danske Bank
Reg. 9541
Konto nr. 2500102295

