

## Taksonomikontrollen 2023

### Indledning

I løbet af 2023 har Erhvervsstyrelsen gennemgået de relevante børsnoterede virksomheders rapportering efter EU's [taksonomiforordning](#). Med denne meddelelse ønsker vi at redegøre for resultaterne af vores gennemgang samt gøre opmærksom på nogle forhold, hvor der synes at være usikkerhed om anvendelsen af forordningen.

Taksonomiforordning til klassificering af bæredygtige økonomiske aktiviteter har fundet anvendelse siden den 1. januar 2022. For årsrapporter offentliggjort fra 1. januar 2022, skulle virksomhedernes nettoomsætning vises for de økonomiske aktiviteter, der er omfattet af forordningen ("eligible" aktiviteter). Årsrapporter offentliggjort efter 1. januar 2023 skulle ud over de omfattede aktiviteter også omfatte nettoomsætning, kapital- og driftsudgifternes andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, som er i overensstemmelse med kravene i klassificeringssystemet ("aligned" aktiviteter). Virksomhedernes rapportering skulle samtidig følge bestemmelserne i [oplysningsforordningen](#). Kun de miljømæssige bæredygtighedskriterier for modvirkning og tilpasning til klimaændringer forelå klar til brug for rapporteringen i 2023. Fra 1. januar 2024 skal der yderligere rapporteres på kriterierne for vand- og havressourcer, cirkulær økonomi, forurening samt biodiversitet og økosystemer.

### Baggrund

EU's taksonomiforordning blev som en del af [EU's Green Deal](#) udviklet til at medvirke til finansieringen af EU's overgang til bæredygtig økonomi. Taksonomiforordningen er et klassificeringssystem for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Erhvervsstyrelsen varetager kontrollen af overholdelsen af taksonomiforordningens rapporteringskrav for virksomheder omfattet af årsregnskabsloven (herefter virksomheder/ne) og som beskrevet i taksonomiforordningens artikel 8. De nærmere krav til selve rapporteringen fremgår dels af taksonomiforordningens artikel 8 og dels af Kommissionens delegerede oplysningsforordning, herunder [brugen](#) af denne forordnings bilag II, der indeholder de rapporteringsskemaer, som virksomhederne skal anvende.

### Hovedpunkter

2023 er det første år, hvor virksomhederne har rapporteret for 2022 om klimarelaterede økonomiske aktiviteter i forhold til tre nøgleresultatindikatorer (KPI'er). Det drejede sig om omsætning, kapitaludgifter (investeringer) ("capex") og driftsudgifter ("opex") samt, hvor stor en andel af deres samlede økonomiske aktiviteter, som var miljømæssigt bæredygtige aktiviteter i overensstemmelse med taksonomiforordningens artikel 8 og de delegerede retsakter på klimaområdet (delegerede forordning [\(EU\) 2021/2139](#) & [EU 2022/1214](#)). Det skal bemærkes, at en aktivitet godt kan være bæredygtig uden på nuværende tidspunkt at være omfattet af forordningen.

Erhvervsstyrelsen gennemgik frem til november 2023 de relevante børsnoterede virksomheder, for at finde dem, der er omfattet af rapporteringskravene. Det resulterede i en efterfølgende screening af 52 virksomheders rapportering efter kravene i taksonomiforordningens artikel 8 og oplysningsforordningen. Formålet med screeningen var;

- at danne sig et overblik over virksomhedernes arbejde med taksonomiforordningen og derigennem vurdere behovet for eventuel vejledning
- vurdere, hvorledes kontrollen på sigt kan tilrettelægges mest effektivt.

Resultatet af screeningen forventes samtidig at kunne medvirke til en forbedret virksomhedsrapportering fremadrettet, herunder for de virksomheder, der først senere omfattes af EU's taksonomiforordning.

Resultatet af screeningen har givet Erhvervsstyrelsen et godt overblik over virksomhedernes offentliggørelse efter taksonomiforordningen og efterlevelsen af de gældende formkrav.

2/3 af virksomhederne havde anvendt og udfyldt bilag II korrekt. Kun to virksomheder havde slet ikke medtaget rapportering efter taksonomiforordningen i deres årsrapport for 2022. Ca. 1/3 af virksomhederne oplyste, at de havde vurderet, at enten var aktiviteterne for ubetydelige til at rapportere om, at virksomhedens datakvalitet/-fangst for dårlig til, at man ville anvende den eller, at de ikke havde relevante økonomiske aktiviteter omfattet af de delegerede retsakter. I henhold til [oplysningsforordningens artikel 2](#), stk. 1., skal man også rapportere, selvom man ikke har økonomiske aktiviteter, som er omfattet af bæredygtighedskriterierne. I de tilfælde må virksomheden rapportere, at de ikke har sådanne økonomiske aktiviteter med angivelse af "0" i den relevante tabel.

Det er styrelsens vurdering, at en medvirkende årsag til manglende rapportering hos nogle af de virksomheder, hvor datakvaliteten/-fangsten var dårlig, formentligt er, at de konkrete klimakriterier virksomhederne skulle rapportere ud fra, først var på plads i løbet af sommeren 2022 og efter, at virksomhederne var begyndt dataindsamlingen primo 2022.

Taksonomi- og oplysningsforordningen rummer reelt ikke megen fleksibilitet i afrapporteringsformen uanset, at man som virksomhed vurderer aktiviteten som værende ubetydelig eller af andre grunde som ikkeomfattet af klassificeringssystemet.

Der er således en relativ stor andel virksomheder, der ikke har overholdt formkravene til rapporteringen, men hvor virksomhedernes begrundelse giver anledning til at tro, at det vil være bragt i orden ved rapporteringen for 2023.

### **Indsatsen i 2023**

Erhvervsstyrelsen er ansvarlig myndighed for kontrollen med efterlevelsen af rapportering efter taksonomiforordningen. De virksomheder, som er omfattet af rapporteringskravene, er de som:

- aflægger årsrapport efter årsregnskabslovens klasse D,
- opfylder kravene i årsregnskabslovens § 7, stk. 2 til at være en stor virksomhed og
- har over 500 ansatte.

Styrelsen valgte i screeningen at fokusere på rapporteringskravene i oplysningsforordningen. Fokus var således på korrekt anvendelse og udfyldelse af denne forordnings bilag II, med oplysning af nøgletalsindikatorer (KPI'er) for de omfattede klima-aktiviteter.

Den europæiske børsmyndighed [ESMA](#) har understreget

*”at det er obligatorisk for alle udstedere at bruge de rapporteringsskabeloner, der er angivet i artikel 8 delegerede akt.[1]. Disse skabeloner skal bruges i den form, der er fastsat i den delegerede lov uden nogen tilpasning eller ændringer, selv i tilfælde af manglende omfattede aktiviteter (non-eligibility).”*

Årsagen til formkravet er bl.a., at det skal være muligt at kunne sammenligne virksomhederne inden for såvel brancher som aktiviteter, og derved sikre et oplyst grundlag og ensartet vurdering i forbindelse med den finansielle sektors finansiering af den grønne omstilling. Samtidig sikrer formkravet en kommende ensartet digital rapportering.

Styrelsen gennemgik indledningsvis de relevante virksomheders årsrapporter for at kunne bestemme, om virksomhederne var inden for størrelseskravene til rapportering efter artikel 8. 56 af de børsnoterede virksomheder viste sig at være omfattet af den obligatoriske rapportering efter artikel 8.

Styrelsen screenede efterfølgende de virksomheder, der havde aflagt årsrapport og som var omfattet af artikel 8 og oplysningsforordningen for:

- korrekt anvendelse af bilag II,
- angivelse af aktiviteter/aktivitetskoder,
- beregningsmetoder for KPI'er, omfattede- og bæredygtige økonomiske aktiviteter og
- evt. angivelse af modvirkning af/tilpasning til klimaændringer.

## Resultater

### Anvendelsen af bilag II

Af tabel 1. fremgår antallet af virksomheder og brugen af bilag II.

Tabel 1.

<b>Antal virksomheder omfattet af Art. 8</b>	<b>56*</b>
<b>Anvendte bilag II som det fremgår af forordningen</b>	<b>35</b>
<b>Forkert/manglende anvendelse af bilag II</b>	<b>17</b>

\*4 virksomheder havde ikke offentliggjort årsrapport ved opgørelsens afslutning

”Forkert/manglende anvendelse af bilag II” dækker over virksomheder, der enten har redigeret i formatet eller ikke anvendt bilag II korrekt. Den typiske fejl er, at virksomheder, der har vurderet, at de ikke har økonomiske aktiviteter omfattet af de delegerede klimaforordninger, eller at disse aktiviteter anses for ubetydelige, vælger at anvende en meget minimalistisk og forenklet udgave af bilag II-skemaet til at rapportere ”nul” for henholdsvis ”KPI”, økonomiske aktiviteter omfattet af kriterierne/(eligible) og/eller økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med kriterierne/(aligned). Da rapporteringskravet for 2022-årsrapporterne ikke omfatter alle miljømålene, vurderes denne fejl i 2023 for at være mindre væsentlig. Fremadrettet vil en ”nul ”-rapportering dog anses som lige så væsentlig som rapportering af øvrige

værdier, og man kan ikke undlade at rapportere, selv om man anser en økonomisk aktivitet som ubetydelig.

#### Klimarelaterede aktiviteter

Virksomhederne skulle for 2022 vurdere, hvilke aktiviteter der var tilpasningsaktiviteter dvs., økonomiske aktiviteter, der mindsker risikoen for klimaforandringer eller mulighedsskabende aktiviteter dvs. økonomiske aktiviteter, der forebygger eller mindsker risikoen for negative følger af klimaændringer.

Ca. 2/3 af virksomhederne har anvendt [NACE-koder](#) til deres aktivitetsbeskrivelse. Et mindre antal virksomheder har angivet, at de ikke har omsætningsgenererende økonomiske aktiviteter omfattet af de delegerede klima-retsakter, men aktiviteter, der efter deres vurdering falder udenfor, men som i en eller anden form måske kunne opfattes som klimarelaterede.

#### Aktivitetsangivelse

Taksonomiforordningen er som nævnt et klassificeringssystem, hvor specifikke aktiviteter udvalgt af Kommissionen vurderes til at have en væsentlig indvirkning på miljø- og bæredygtighed. En aktivitet, der endnu ikke er omfattet af forordningen, kan således godt i sig selv være bæredygtig, men skal så ikke rapporteres som værende omfattet af eller bæredygtig efter forordningen. For de aktiviteter, der er omfattet (eligible) af forordningen, skal virksomhederne, jf. artikel 8 i taksonomiforordningen, stk. 1 og 2, offentliggøre andelen af omsætning, kapital- og driftsudgifter vedrørende aktiviteter, der kvalificeres som bæredygtige (aligned). Derudover skal virksomhederne ved offentliggørelse af deres årsrapport anvende bilag II, jf. oplysningsforordningens artikel 2, stk. 2 og bilag 1, afsnit 2.

Antallet af virksomheder, der har angivet deres relevante aktivitetsangivelse korrekt, svarer stort set til antallet af virksomheder, der har anvendt bilag II i en ikke redigeret form.

#### Miljøpåvirkning

Når en aktivitet skal klassificeres som værende i overensstemmelse med miljø- og bæredygtighedskriterierne, skal det samtidig vurderes, om aktiviteten kan gøre væsentlig skade på andre områder. Iht. taksonomiforordningens artikel 17 om skade på miljømål, skal det således vurderes, om en aktivitet har væsentlig skadevirkning på miljømålene for at kunne vurdere, om aktiviteten opfylder bæredygtighedskriterierne, (se endvidere præambelen (40) i taksonomiforordningen 2020/852).

Det er styrelsens opfattelse, at der blandt virksomhederne hersker en vis usikkerhed om, hvorledes "skade på miljøet" skal opgøres korrekt i relation til taksonomien. Flere virksomheder beskriver, at de først lige er begyndt med at opgøre deres eventuelle skadelige virkninger på miljømålene.

Ca. 1/3 af virksomhederne har angivet, at de er påbegyndt/har aktiviteter målrettet til *modvirkning* af klimaændringer, mens under 1/5 har angivet aktiviteter vedrørende *tilpasning* til klimaændringer.

#### Beregningsmetoder

Den 2/3 af virksomhederne, der har fulgt formkravene til rapporteringen, dvs. udfyldt bilag II i den form, som det fremgår af oplysningsforordningen, har samtidig beskrevet,

hvorledes man har beregnet de i bilag II angivne værdier, jf. oplysningsforordningen 2021/2178 artikel 8, stk. 1 og bilag 1, afsnit 1.2.

### Revisorpåtegning

Kravene til revisor vedr. virksomhedernes rapportering efter taksonomiforordningen fremgår af [styrelsens vejledning](#) om rapportering efter taksonomiforordningens artikel 8, (se kapitel 6) og er endvidere beskrevet i Kommissionens meddelelse [C/2023/305/oj](#).

I ca. 1/6 af revisorpåtegningerne var der henvisning til erklæring med begrænset sikkerhed af ESG-afrapporteringen, mens en virksomhed havde bedt revisor om specifikt at se på taksonomirapporteringen.

### Frivillig rapportering

Virksomheder, der er uden for kravet om obligatorisk rapportering, kan frivilligt rapportere efter reglerne i artikel 8 og oplysningsforordningen. Hvis der vælges frivillig rapportering, skal alle reglerne følges fuldt ud.

Af de ca. 100 virksomheder, der blev gennemgået, var ca. 2/5 uden for de obligatoriske rapporteringskrav. Heraf angav en enkelt, at den fremadrettet fra 2023-rapporteringen ville følge EU-taksonomien, selv om den ikke er forpligtet til det.

### **Sammenfatning**

Samlet er det Erhvervsstyrelsens vurdering, at de virksomheder, der er underlagt de obligatoriske rapporteringskrav efter taksonomiforordningens artikel 8 og den delegerede oplysningsforordning, generelt kender til reglerne.

Ca. 2/3 af virksomhederne opfylder formkravene i oplysningsforordningen og har anvendt bilag II i uændret form som angivet af ESMA. Ca. 1/3 af virksomhederne følger ikke formkravene og har angivet begrundelser som f.eks., at de ikke mener, at de har omfattede aktiviteter, at aktiviteterne er på et ubetydeligt niveau, at man mangler verifikation af datas validitet, at dataindsamlingen stadig er på et tidligt stadie, og man derfor ikke har anvendt det i oplysningsforordningens bilag II angivne tabelformat.

Resultatet af screeningen svarer til resultaterne i [ESMA's fact-finding exercise](#) on corporate reporting practices under the Taxonomy Regulation af 25. oktober 2023.

Det er vigtigt, at formkravene til rapporteringen følges, jf. ESMA's udmelding om ikke at ændre i formaterne. Dette er ikke mindst vigtigt, når der fra 2024 (årsrapporter for 2023) skal rapporteres efter alle de 6 delegerede retsakter for miljømålene om:

- modvirkning af klimaændringer,
- tilpasning af klimaændringer,
- bæredygtig anvendelse af vand- og havressourcer,
- omstilling til en cirkulær økonomi,
- forebyggelse og bekæmpelse af forurening og
- beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer

En ensartet taksonomi-rapportering er væsentlig for, at regnskabsbrugerne får sammenlignelige data for alle de aktiviteter og kriterier for bæredygtighed, som virksomhederne skal rapportere om.

Det er Erhvervsstyrelsens vurdering, at der fortsat i 2024 vil være behov for at følge virksomhedernes oplysningsforpligtigelser efter artikel 8 i taksonomiforordningen og kravene i oplysningsforordningen.

Samtidig er det forventningen, at styrelsen vil medtage manglende efterlevelse af formkrav som et kriterie i kontrollen af konkrete årsrapporter, samt at styrelsen vil efterprøve anvendte beregninger både ved risikobaseret og ved tilfældig udvælgelse.