

EU OMNIBUS

	CSRD	CSDDD	EU Taksonomien
Udsættelse	Udsættelse af wave 2 og 3 virksomheder med to år. Rapportering i 2028 for 2027	Udsættelse af wave 1 med et år til 26. juli 2028.	Ingen forventet udsættelse
Virksomheder i scope	1000 medarbejdere og en omsætning på EUR50m+ og/eller balance på EUR25m+	Ingen forventet ændringer	1000 medarbejdere og en omsætning på EUR450m+ Andre virksomheder kan frivilligt rapportere.
Ændringer	<ul style="list-style-type: none">• Reduktion af ESRS datapunkter• Ingen sektor specifikke standarder• Fastholdelse af revisorgodkendelse med begrænset sikkerhed• Rapportering for virksomheden udenfor scope baseret på frivillige standarder.	<ul style="list-style-type: none">• Forpligtelse til due diligence af leverandører begrænses til 1. leds leverandører. Krav om yderligere vurdering af yderligere led i værdikæden beror på "plausible" dokumentation• Foretage due diligence vurdering hvert 5. år fremfor hvert år.• Sanktioner ifm. 5% del af omsætning fjernet• Begrænser informationskrav for virksomheder < 500 medarbejdere• EU-regime for civilretligt ansvar fjernes• Krav om klimatransitionsplan går fra at skulle "materialiseres" til at de skal lave handlingsplaner, som understøtte planen.	<ul style="list-style-type: none">• Forenkling af regler relateret til DNSH• Partiel alignment reporting introduceret• Mere fleksibility ifh. Green Asset Ratio for investorer.• Rapportering på aktiviteter, som forventeligt udgør mindre 10% af omsætningen, CapEx eller samlede aktiver kan undlades.

Omnibus I & II-forslag | Yderligere ændringer og overvejelser

Yderligere væsentlige ændringer og overvejelser omfattet af Omnibus I og II-forslagene:

Deloitte.











05 March 2025 16:00 CET

EU's CSRD Omnibus forslag

Område	Foreslåede ændringer
ESRS	<ul style="list-style-type: none">Ingen ændring i princippet om dobbelt væsentlighed (<i>double materiality</i>).Betydelig reduktion i antallet af obligatoriske ESRS-datapunkter med fokus på kvantitative datapunkter.Ingen sektorbaserede ESRS-standarder længere. Under tærskelværdierne:Frivillige publikationer opfordres, med brug af EFRAG VSME-standard (skal vedtages som en delegeret retsakt).Begrænsning på hvilken information der kan anmodes om fra værdikæden (<i>hvis værdikæden har færre end 1.000 ansatte</i>).
EU-taksonomi	<ul style="list-style-type: none">Obligatorisk rapportering, hvis omsætning > 450 mio. € og > 1.000 ansatte.Frivillig rapportering, hvis omsætning < 450 mio. € og > 1.000 ansatte, og hvis virksomheden ikke hævder at have bæredygtige aktiviteter i henhold til taksonomien.Obligatorisk rapportering, hvis der gøres krav på fuld eller delvis overensstemmelse.Forenklede rapporteringsskabeloner.Forenklet Green Asset Ratio (GAR) og andre KPI'er for finansielle virksomheder. Forenklede "Do no significant harm" (DNSH C)-kriterier.
Digitalisering	<ul style="list-style-type: none">Ingen ændringer.
Assurance	<ul style="list-style-type: none">Ingen fremtidig "reasonable assurance"; ingen fast dato for en fælles EU-standard for begrænset revisionssikring → Europa-Kommissionen vil udstede retningslinjer inden 2026.Fjernelse af muligheden for, at Kommissionen kan skifte fra begrænset til "reasonable assurance"-krav.Retningslinjer for begrænset revisionssikring skal udstedes inden 2026, men der fastsættes ingen fast dato for implementering af standarder for bæredygtighedsrevision.
Value chain cap	<ul style="list-style-type: none">For virksomheder, der ikke længere er omfattet af CSRD (<i>under 1.000 ansatte</i>), vil Kommissionen vedtage en frivillig rapporteringsstandard baseret på EFRAG VSME-standard.










Simplification suggestions hit three key sustainability legislations

Click here to watch Nordic Sustainability webinar

	CSRD & ESRS	CSDDD	EU Taxonomy
PROPOSED CHANGES	PROPOSED CHANGES	PROPOSED CHANGES	PROPOSED CHANGES
DELAY	 2-year delay for companies that have not reported yet (wave 2 and wave 3) – “stop the clock”	 1st wave delayed by one year (26 July 2028)	 Effective date not set but expected FY 2027
SCOPE	 80% companies removed from mandatory reporting (only companies >1000 employees)	 In-depth assessment mainly Tier 1 (+500 employees), expanding beyond only if “plausible documentation”.	 80% of companies removed from mandatory reporting (~1000 employees/450m€ net turnover)
REDUCTIONS	<ul style="list-style-type: none"> x ESRS datapoints to be reduced; quantitative data to be prioritised x Removal of sector-specific standards x No future reasonable assurance required, guidelines by 2026 	<ul style="list-style-type: none"> x DD assessment cycle once every five years instead of annually x Penalties softened; link to % net turnover removed. x EU-wide civil liability regime removed, moved to member state level 	 <ul style="list-style-type: none"> x Simplification of Do No Significant Harm (DNSH) criteria, esp. pollution x Partial alignment reporting introduced x More flexibility for Green Asset Ratio (GAR) for investors
OTHER	 VSME as the value chain cap for what information suppliers can be asked	 Climate transition plans to be “adopted”, “put into effect” removed	 Financial materiality thresholds set, exempting non-material activities (<10% turnover) from reporting.







Source: Nordic Sustainability webinar, 03.03.2025

Which core elements are not part of the EU Commission's proposal

	CSRD & ESRS <small>REMAINS UNCHANGED</small>	CSDDD <small>REMAINS UNCHANGED</small>	EU Taxonomy <small>REMAINS UNCHANGED</small>
SCOPE	 Double materiality prevails and still determines what companies must report	 Scope unchanged The directive covers approx. 6,000 EU companies and 900 non-EU companies, as previously estimated by the EC	 Reporting on Taxonomy eligibility and alignment Financially material activities will still need to report on eligibility and alignment.
STRUCTURE	 The 10 ESRS Topical Standards remain although the number of datapoints may be reduced & sector-specific standards removed	 Risk-Based Approach Companies must focus due diligence efforts where adverse impacts are most severe, potentially requiring in-depth assessments of indirect business relationships.	 Technical screening and minimum safeguard criteria remain Although changes and broader reviews of the technical criteria are proposed, the fundamental structure of alignment assessments remains
REQUIREMENTS	 Value chain accountability Companies still have to include the value chain (beyond direct suppliers) in DMA and IRO management	 Obligation to Act Companies are still required to take action on adverse impacts. Specific responsibility depends on whether they caused, contributed to, or are directly linked to harm.	 Net Turnover, CapEx, OpEx & GAR Non-financial firms still required to report net turnover, CapEx, and OpEx (unless OpEx is immaterial). Financial institutions still required to report Green Asset Ratio (GAR).

Omnibus foreslår omfattende endringer for innføringen av CSRD

Click here to
watch KPMG
Norway's
webinar

	Opprinnelig	EU kommisjonens foreslåtte endringer
 Sektorspesifikk informasjon	Obligatoriske sektorspesifikke rapporteringsstandarter	Sektorspesifikke rapporteringsstandarter blir ikke innført
 Rapporting av informasjon fra verdikjeden	Selskaper som er omfattet skal innhente informasjon og data fra alle leverandører	Skjerming av mindre selskaper ved å begrense informasjonen selskaper eller banker som faller inn under CSRD kan be om
 ESRS	Alle ESRS standarder skal vurderes som vesentlige	Revisjon av ESRS. Det blir færre rapporteringskrav, fokus på kvantitativ data og at noen datapunkter blir frivillige
 Standard for små og mellomstore selskaper (SMB)	<ul style="list-style-type: none"> Ikke-offisiell eller bindende frivillig SME (VSME) standard levert av EFRAG SMB-standarder for børsnoterte selskaper i bølge 3 	<ul style="list-style-type: none"> Revidering av VSME skal vedtas som en delegert lov. Kommisjonen skal gi anbefaling om frivillig rapportering så snart som mulig LSME standarden mer ikke videreutviklet
 Dobbel vesentlighetsanalyse	Krav om å gjennomføre en dobbel vesentlighetsanalyse (påvirkning og finansiell vesentlighet)	Krav opprettholdes
 Krav til attestasjon	<ul style="list-style-type: none"> Attestasjon med moderat sikkerhet Plan for å innføre innføre betryggende sikkerhet på sikt 	<ul style="list-style-type: none"> Attestasjon med moderat sikkerhet opprettholdes Krav om betryggende sikkerhet blir ikke innført Innføring av generelle retningslinjer for ESG attestasjon i 2026

EU Taksonomien vil endre seg i omfang og innhold

EU kommisjonens foreslåtte endringer



Omfang

- Full rapportering: Mer enn 1,000 ansatte og over €450M i omsetning
- Frivillig rapportering: Selskaper som er omfattet av CSRD men under ny terskelverdi på €450M og som ønsker å hevde at deres aktiviteter er taksonomi aligned



Forenkling for frivillig rapportering

Mulighet for å utelate OpEx KPI helt og rapportere delvis justering av inntekter og CapEx for å demonstrere fremgang



Vesentlighet

Mulighet for å utelate rapportering om aktiviteter som utgjør mindre enn 10 % av total omsetning, CapEx eller OpEx



OpEx

Valgfri rapportering for aktiviteter som bidrar med mindre enn 25 % av selskapets omsetning



Do-no-significant-harm kriterier









Revisjon av DNSH-kriterier for forurensningsforebygging og kontroll



Rapporteringsmaler

Redusere antall datapunkter med 70 %

Eksempler på endringer i CSDDD (aktsomhetsdirektivet)

	Opprinnelig	Foreslåtte endringer
 Innføring	Juli 2027	Juli 2028. Veiledning ventet i 2026
 Verdikjede / leverandørkjede	Direkte og indirekte forretningsforbindelser	Direkte + når det foreligger «plausibel informasjon» om negative konsekvenser
 Frekvens	Gjennomføre aktsomhetsvurderinger regelmessig, med årlige oppdateringer	Hvert femte år
 Oppfølging av SME	«Trickle-down» effekter	Begrense byrder på SME. Ingen oppfølging av leverandører med mindre enn 500 ansatte.
 Sivilrettslig ansvar og bøter	Felles regelverk i EU Bøter opptil 5% av global omsetning	Overlates til medlemslandene
 Interessentdialog	Bred definisjon av interessenter	“Direkte berørte individer”
 Avvikling	Forpliktelse å avvikle forretningsforbindelse ved alvorlige brudd	Forpliktelse til å sette samarbeid «på hold»/pause
 Medlemslandenes selvråderett	Tillatt med strengere regelverk	Harmonisert regelverk

GUIDE TO THE EU OMNIBUS

Click here to download DI's ESG Omnibus Overview

Overview: ESG Omnibus Proposal by the European Commission

Stop-the-clock	Topic	Existing requirement	Proposed requirement	Short explanation: What does it mean?
	"First reporting" CSRD+Taxonomy (scope and timeline)	First reporting Wave 1 (F/Y 2024): Listed with 500+ employees Wave 2 (F/Y 2025): All large meeting two of the following three thresholds: - 250 employees - 50 mio. EUR turnover - 50 mio. EUR balance Wave 3 (F/Y 2026): Listed SME's	First reporting/onwards reporting - continue	The EU Commission has tabled a separate "stop-the-clock"-proposal, postponing the reporting for companies set to report from Wave 2+3). The proposal allows

DI Danish Industry

DI.DK/OMNIBUS

CSRD	Scope (Company/Group level)	F/Y 2024: Listed with 500+ employees	F/Y 2026: Listed SME's

CSRD	Scope (Third-Country Undertakings)	Number of EU companies covered	Core elements (DMA and more)	Value Chain Reporting	Voluntary reporting

DI - Danish Industry – ESG Omnibus Overview – March 2025

CSRD				
Assurance	Limited assurance required, with plans to transition to reasonable assurance from 2028 at the earliest	Remains at limited assurance		
ESRS Sector Specific Standards	Timelines for adopting assurance standards by delegated acts with first set in 2026	Limit power to adopt "limited assurance standards" only No deadline, but intention outlined in the recitals		
LSME-Standard (Reporting standard for listed SME's)	Mandatory sector-specific reporting standards to be introduced starting from 2026	Requirement deleted		
ESRS (European Sustainability Reporting Standards)	Listed SME's	No standard to be adopted		
	Adopted as delegated acts	Retained, but commitment to simplify and adopt revised delegated acts within 6 months of entry into force of the above-mentioned amendments of the CSRD.		

DI - Danish Industry – ESG Omnibus Overview – March 2025

Visit DI's ESG Portal on [di.dk/ESG](#)



Key instruments in the implementation



Changes in Directives

... i.e. the CSRD and CSDDD

Require time for public hearing and the negotiations process in Council (EU member states) and EU Parliament

Changes to be expected to reach compromise

Usually from 6-18 months

Possible fast track on simple topics, easy to agree upon

Following this, time is needed for national implementations



Therefore, the need for "Stop the clock"

Create clarity for entities not yet in scope and stop their implementation

Provide sufficient time to negotiate the directives

EU Commission expects a fast track

Changes in delegated acts

... i.e. the Taxonomy and ESRS

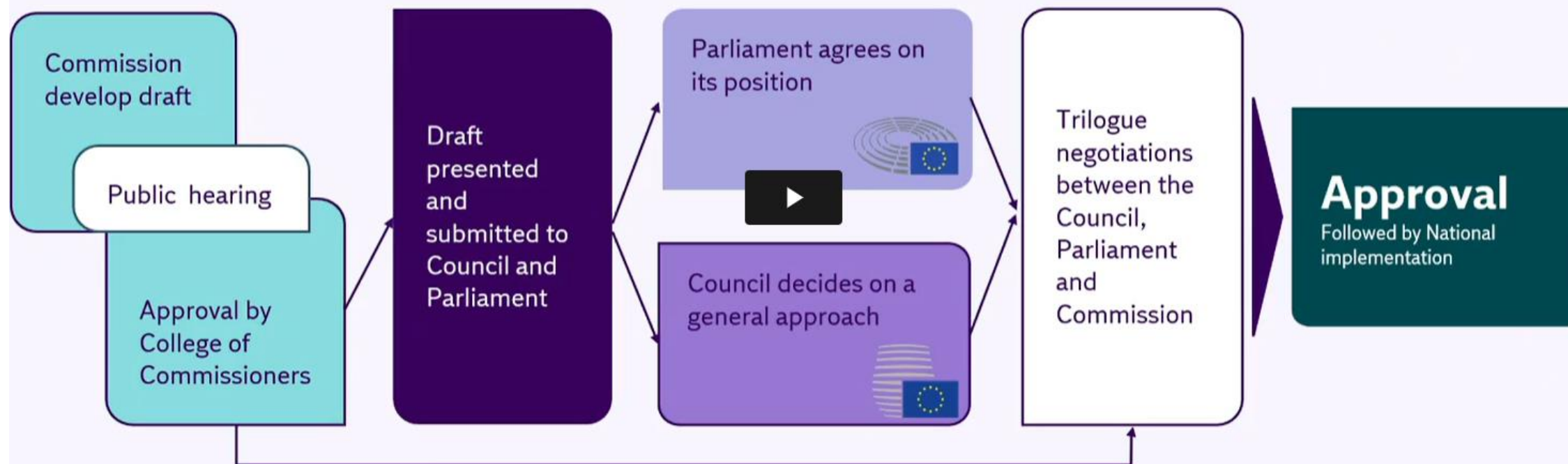
Delegated to the EU Commission
Council and Parliament to approve (Yes/No)

Usually done in 6 month

Directly applicable in EU member states

The Omnibus route through the EU system

End station: Approval





What to do now?

Disclaimer: no one knows, choice stands between risk of overpreparing and underpreparing.





THE SOCIAL
BUSINESS
ACADEMY

TANIA ELLIS - The Social Business Company®

We inspire and help companies & professionals
create value for society and the bottom line with our:

Speaking (trends) | Club (networking) |
Academy (training) | Consulting (business development)



WWW.TANIAELLIS.COM

This presentation may not be copied, used or distributed publicly without permission.

© TANIA ELLIS - The Social Business Company®. All rights reserved



TANIA ELLIS
THE SOCIAL BUSINESS COMPANY®