

Remissvar



Justitiedepartementet
ju.remissvar@regeringskansliet.se

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

2026-06-16

FI dnr 26-12249
(Anges alltid vid svar)

Lättnader i kraven på hållbarhetsrapportering (SOU 2026:27)

Ert dnr: Ju2026/00921

Sammanfattning

Finansinspektionen (FI) tillstyrker i huvudsak förslagen till lättnader i kraven på hållbarhetsrapportering som redogörs för i delbetänkandet. Dock framför FI några synpunkter som bör beaktas i det fortsatta lagstiftningsarbetet.

De föreslagna lättnaderna följer av ändringsdirektivet om företagens hållbarhetsrapportering.¹ FI anser att de förslag som delbetänkandet har lämnat avseende genomförandet i svensk rätt i vissa delar kan utvecklas eller kompletteras. Det gäller bland annat harmonisering av gränsvärdeskonstruktionen för rapporterande och skyddade företag. Dessutom föreslår FI att det ska tydliggöras att informationsinhämtning i syfte att efterleva krav på riskhantering ska utgöra ett uttryckligt undantag från begränsningen av informationsinhämtning som följer av den nya föreslagna lagen om begäran av hållbarhetsinformation från aktörer i ett företags värdekedja.

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2026/470 av den 24 februari 2026 om ändring av direktiven 2006/43/EG, 2013/34/EU, (EU) 2022/2464 och (EU) 2024/1760 vad gäller vissa krav avseende företags hållbarhetsrapportering och vissa krav avseende tillbörlig aktsamhet för företag i fråga om hållbarhet

Förslag till ändringar av regler om hållbarhetsrapportering i årsredovisningslagarna

Gränsvärdeskonstruktion

FI tillstyrker förslaget om gränsvärdeskonstruktionen som innebär att skyldigheten för företaget att hållbarhetsrapportera fortsatt utgår från förhållandena under de *två senaste* räkenskapsåren. Med den föreslagna gränsvärdeskonstruktionen kan det dock uppstå en situation där ett företag varken ses som ett rapporterande företag eller ett skyddat företag. Detta beror på att bedömningen huruvida ett företag är skyddat baseras på förhållanden endast under det *senaste* räkenskapsåret. Ett företag som varken är rapporteringsskyldigt eller skyddat kan därmed komma att behöva tillhandahålla hållbarhetsinformation som går utöver de frivilliga standarderna. FI anser därför att det bör övervägas om de tidigare svenska genomförandena av bestämmelser om rapporteringsskyldighet i årsredovisningslagarna även kan motivera att gränsvärdeskonstruktionen för ett skyddat företag utgår från förhållandena under de *två senaste* räkenskapsåren.

Hållbarhetsrapportering när en koncerns sammansättning ändras

Enligt förslaget till 7 kap. 31 a § tredje stycket årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRL) ska ett moderföretag i sin hållbarhetsrapport för koncernen inte behöva ta in information om dotterföretag som har tillkommit eller lämnat koncernen.

I författningskommentaren anges att "[e]n koncerns sammansättning kan förändras under ett räkenskapsår, på grund av att företag har slagits samman eller på grund av försäljningar eller förvärv av företag eller andelar i företag". FI efterfrågar ett förtydligande av huruvida syftet med att räkna upp olika sätt som en koncerns sammansättning kan förändras är att ge en uttömmande beskrivning av de fall då bestämmelsen är tillämplig, eller om ett moderföretag kan utelämna information om dotterföretag som har tillkommit eller lämnat koncernen även på andra sätt. FI efterfrågar ett klargörande huruvida bestämmelsen är tillämplig exempelvis vid fusion (såväl absorption som kombination) och fission.

I författningskommentaren nämns att bestämmelsen blir tillämplig bland annat när dotterföretaget X i koncern A under räkenskapsåret slås samman

med företaget Y i koncern B, och att moderföretaget i koncern A då kan utelämnas information i sin hållbarhetsrapport för koncernen om det tidigare dotterföretaget X. FI anser att exemplet skulle bli mer heltäckande och mer användbart om det också skulle beskriva huruvida förändringen i koncern B:s sammansättning har någon påverkan på moderföretaget i koncern B:s hållbarhetsrapportering.

Undantag för finansiella holdingföretag

Enligt förslaget till 7 kap. 31 a § andra stycket 2 ÅRL ska kravet på att moderföretag ska upprätta en hållbarhetsrapport för koncernen inte gälla ett moderföretag som är ett finansiellt holdingföretag enligt artikel 2.15 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU (redovisningsdirektivet) och vars dotterföretag har affärsmodeller och verksamhet som är oberoende av varandra. Artikel 2.15 i redovisningsdirektivet definierar finansiella holdingföretag som företag som uteslutande har till föremål för sin verksamhet att förvärva andelar i andra företag och att förvalta dessa andelar i vinstsyfte utan att direkt eller indirekt delta i förvaltningen av dessa andra företag, dock utan att det påverkar deras rättigheter som aktieägare eller delägare.

FI anser att definitionen i redovisningsdirektivet av finansiellt holdingföretag inte är tillräckligt tydlig och efterfrågar vägledning om hur den ska tolkas. Enligt FI är det inte alltid enkelt att avgöra om ett företag som äger aktier eller andelar i andra företag deltar i förvaltningen av dessa andra företag eller endast utövar sina rättigheter som aktieägare eller delägare. Denna otydlighet medför osäkerhet om vilka företag som omfattas av undantaget. FI efterfrågar till exempel ett klargörande av hur man ska se på situationen att ett moderföretag utövar rösträtt vid dotterföretagets stämma, och därigenom utövar inflytande över val av styrelseledamöter, och styrelsen i sin tur utser en person till verkställande direktör i dotterföretaget som är anställd hos eller på annat sätt har nära koppling till moderföretaget. Ska moderföretaget i denna situation anses utöva sina rättigheter som aktieägare eller delägare eller ska det anses delta i förvaltningen av dotterföretaget genom den verkställande direktören?

Ikraftträdande- och övergångsbestämmelserna

FI anser att det skulle underlätta tillämpningen av de föreslagna ikraftträdande- och övergångsbestämmelserna till ÅRL, lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och lagen

(1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) om de kompletteras med upplysning om att lagändringarna i övrigt ska tillämpas första gången för det räkenskapsår som inleds närmast efter den 31 december 2026. Därigenom uppnås också bättre överensstämmelse med hur tidigare ikraftträdande- och övergångsbestämmelser har utformats.

Förslag till lag om begäran av hållbarhetsinformation från aktörer i ett företags värdekedja

Riskhantering som undantag

FI noterar att förslaget innebär att om ett rapporterande företag begär information, avsedd att användas vid upprättandet av en hållbarhetsrapport, från ett skyddat företag, får det skyddade företaget vägra att lämna sådan information som går utöver vad som anges i de frivilliga standarderna för upprättande av hållbarhetsinformation, det så kallade värdekedjetaket. Av delbetänkandet framgår att det rapporterande företaget inte bör hindras från att samla in information för att uppfylla *andra rapporteringskrav* som företaget omfattas av.

Av skäl 12 till ändringsdirektivet framgår att värdekedjetaket inte bör påverka insamling av information för *andra ändamål*, till exempel det rapporterande företags riskhantering. FI vill i detta sammanhang understryka att finansiella företag omfattas av ett flertal regelverk som ställer krav på identifiering, mätning och hantering av hållbarhetsrisker. Dessa krav förutsätter i praktiken att företagen kan inhämta all relevant information från sina kunder och andra aktörer i värdekedjan.

Mot denna bakgrund anser FI att det behöver tydliggöras att undantaget från begränsningen av informationsinhämtning från värdekedjan inte enbart omfattar andra rapporteringskrav, utan även uttryckligen inkluderar krav relaterade till riskhantering. Ett sådant förtydligande är nödvändigt för att säkerställa att finansiella företag kan uppfylla sina skyldigheter inom riskhanteringsregelverken utan att hindras av den föreslagna nya bestämmelsen.

Förtydligande om frivillighet

Artikel 2.4b tydliggör att ändringsdirektivet inte ålägger eller medför någon skyldighet för något företag i värdekedjan att tillhandahålla hållbarhetsinformation. FI föreslår att det noteras i författningskommentaren att detta även gäller den nya lagen med hänsyn till att den kommer att tillämpas av ett stort antal företag dels i samband med upprättandet av års- och koncernredovisning, dels i samband med tillhandahållandet av information till företag som upprättar hållbarhetsrapport.

En aktörs egen försäkran

Av förslaget till 5 § följer att ett rapporterande företag, vid bedömningen av om en aktör utgör ett skyddat företag, *ska* förlita sig på en aktörs skriftliga egen försäkran om att den uppfyller villkoren för att vara ett skyddat företag. I artikel 2.4b i ändringsdirektivet uttrycks det emellertid som att ett rapporterande företag *får* förlita sig på en sådan egenförsäkran. FI efterfrågar mot denna bakgrund en motivering till ordvalet i den föreslagna formuleringen.

FINANSINSPEKTIONEN

Johan Almenberg
Generaldirektör

Alexandra Kenne
Senior redovisningsexpert

I detta ärende har generaldirektören Johan Almenberg beslutat. Seniora redovisningsexperten Alexandra Kenne har varit föredragande.

Kopia till ju.L1@regeringskansliet.se.