

Åpenhetsrapport 2020

EY Norge





Innhold

Innledning ved administrerende direktør og leder av revisjon	3
Om oss	6
Juridisk struktur, eierskap og ansvar for styring og kontroll.....	6
Nettverk	9
Fokus på bærekraftig revisjonskvalitet	11
Infrastruktur som legger til rette for kvalitet	11
Etiske verdier.....	13
Interne kvalitetskontrollsystemer	14
Aksept av nye kunder og fortsettelse av eksisterende	15
Revisjon	16
Kontroll og konsultasjoner	17
Rotasjon av ansvarlig revisor	18
Kvalitetskontroller	18
Eksterne kvalitetskontroller	19
Etterlevelse av lover og regler.....	20
Våre retningslinjer for uavhengighet	21
Etterutdanning av revisorer	23
Inntekt og godtgjørelser	24
Finansiell informasjon	24
Godtgjørelse til partnere.....	24
Erklæring fra styret	26
Vedlegg 1: Foretak av allmenn interesse revidert av EY Norge	27
Vedlegg 2: Liste over medlemsfirmaer som er revisjonsselskaper registrert i et EU- eller EØS-land	28



Innledning ved administrerende direktør og leder av revisjon



Velkommen til Ernst & Young AS' (EY i Norges) åpenhetsrapport for 2020, som er utarbeidet i henhold til kravene i revisorloven og dekker regnskapsåret som ble avsluttet 30. juni 2020. I åpenhetsrapporten kan du lese mer om vårt system for intern kontroll, våre etiske verdier, hvordan vi utfører revisjon, våre rutiner for kvalitetssikring og konsultasjon, våre kvalitetskontroller for revisjon og uavhengighetspraksis samt hvordan covid-19 har påvirket vår praksis.

Vi støtter målet i EUs åttende direktiv om at revisjon av foretak av allmenn interesse skal være transparent. Vi ønsker derfor å være åpne om hvordan kvaliteten på revisjon kan bli bedre og mer bærekraftig, om håndtering av risiko og om opprettholdelse av vår uavhengighet som revisor. Vi setter pris på å ha en dialog om dette. Åpenhetsrapporten er et godt utgangspunkt for diskusjon.

Høy kvalitet på revisjonsarbeidet er vår førsteprioritet og fundamentet i revisors rolle som allmennhetens tillitsperson. Behovet for tillit til finansiell rapportering i våre kapitalmarkeder har aldri vært større. Ved å fremme transparent rapportering, kan revisorene spille en viktig rolle i å skape tillit hos investorer.

Selskaper, tilsynsmyndigheter og andre interessenter har tillit til at vår revisjon er av ypperste klasse. Denne tilliten gjør det mulig for oss å lykkes med utviklingen av det globale EY-nettverket på en forsvarlig måte, samt å oppnå vårt mål «Building a better working world».

Vårt omdømme er basert på at vi leverer profesjonelle revisjonstjenester hvor objektivitet og etikk gjenspeiles i leveransene til samtlige av våre kunder. Vi investerer kontinuerlig i digitale verktøy for å forbedre måten vi utfører revisjon på, og for å utvikle våre ansatte gjennom strukturerte opplæringsplaner tilpasset nye behov.

Globalt har EY et program for bærekraftig revisjonskvalitet. Som ledd i dette programmet utvikles vår revisjonsmetodikk løpende. De globale revisjonsverktøyene utvikles løpende og suppleres med ulike hjelpemidler og verktøy for en digital revisjon.

Vi sikrer kvaliteten på revisjonsoppdragene våre gjennom ulike interne prosesser som spenner fra vurdering av arbeidsbelastning, verktøy og systemer for å vurdere risiko, coaching av team, krav til uavhengig partner til prosjektstyringsverktøy og rotårsaksanalyser med oppfølging og spesifikke handlinger når avvik avdekkes. Kvalitetssikringsprosessene vurderes løpende, og justeres og oppdateres ved behov. Vi har også startet arbeidet med å implementere den nye standarden International Standard on Quality Management 1 (ISQM1), som det forventes at IASB vil godkjenne med effekt fra desember 2022. Standarden foreslår vesentlige endringer i måten vi utformer,

implementerer, overvåker og vurderer det overordnede systemet for kvalitetshåndtering på en måte som gir oss rimelig sikkerhet for at vi oppfyller kvalitetsformålene. Dette vil bidra til en ytterligere forbedring av våre kvalitetssikringsprosesser.

I EY i Norge trekker vi også på erfaringer fra blant annet interne og eksterne kvalitetskontroller for å sikre høy kvalitet på revisjonsarbeidet og at vi opprettholder vår uavhengighet. For å forbedre revisjonskvaliteten kan det være nødvendig å utfordre tidligere arbeidsmåter. Vi er derfor nøye med å evaluere og håndtere alle avvik identifisert i kvalitetskontroller. Våre interne kontroller av 2019- revisjonen viser at kvaliteten på de utvalgte revisjonene fortsatt er høy og at den er forbedret sammenlignet med året før.

Vår internkontroll rettet mot personlig uavhengighet har identifisert et økt antall brudd på revisorlovens og våre interne uavhengighetsregler. Vi har derfor gjort en rekke tiltak på dette området, og ledelsen har tatt aktivt del i gjennomføringen av disse. Blant annet har vår avdeling for risikostyring fått flere ressurser til arbeidet med uavhengighet, vi har holdt en rekke kurs på alle nivåer i organisasjonen, og ansatte får personlig veiledning ved stillingsopprykk og ellers ved behov. I tillegg har vi økt overvåkingen og testingen av ansattes finansielle investeringer. Vi forventer at disse tiltakene over tid vil medføre færre brudd på revisorloven og våre interne uavhengighetsregler.

Vi har et godt samarbeid og god kommunikasjon med de norske tilsynsmyndighetene. Vi har regelmessige møter med dem der vi diskuterer utviklingen av vår profesjon og hvordan vår bransje reguleres. Denne kontakten er svært viktig for oss, fordi vi jobber mot et felles mål om å være en yrkesgruppe som leverer høy kvalitet i et miljø der reguleringene er forutsigbare.

Assurance i EY er mer enn revisjon. Vi ønsker å ta i bruk all tilgjengelig kunnskap for å løse problemer, øke effektiviteten og forbedre rapportering og prosesser for våre kunder på områder vi kjenner godt gjennom vår revisjonskompetanse. Vi fortsetter å investere i granskning og anti-korrupsjonstjenester, løsninger for å forbedre kvalitet og prosesser i finansiell rapportering, samt integrert rapportering herunder klima- og bærekraftrapportering. Som markedsleder innen revisjon i Norge blir vi konstant utfordret av våre konkurrenter. Vi jobber hver eneste dag for å levere revisjon av høy kvalitet og verdi for våre kunder for å opprettholde vår posisjon.

I et krevende marked er vi stolte av at vi fortsatt har den klart største markedsandelen blant de største børsnoterte virksomhetene, og vi reviderer 33 % av alle børsnoterte selskaper i Norge.

Covid-19 endret vår interaksjon med ansatte og kunder. Da krisen rammet, viste vi at vi klarte å tilpasse oss en ny hverdag og at vi har den nødvendige fleksibiliteten til å løse de utfordringene krisen medførte for oss og våre kunder. Vi lærte også at vi kan drive virksomheten med utstrakt bruk av hjemmekontor. Dette har gjort oss trygge på at vår driftsmodell er tilpasset en digital hverdag og at vi har evnen til å omstille oss raskt og effektivt.

Vi oppfordrer alle våre interessenter, inkludert våre kunder og deres investorer, revisjonsutvalgsmedlemmer og tilsynsmyndigheter, til å snakke med oss om innholdet i vår åpenhetsrapport. Vi håper dere vil lese den med interesse.



Christin E. Bøsterud
administrerende direktør
Ernst & Young AS



Finn Ole Edstrøm
leder revisjon Norge
Ernst & Young AS

Vårt mål: building a better working world

EY har forpliktet seg til å bidra til å bygge en «better working world».

Innsikten og kvaliteten vi leverer gjennom våre tjenester bidrar til å bygge tillit i næringsliv og kapitalmarkeder. EYs revisorer tjener allmenne interesser ved å levere revisjon av høy kvalitet basert på uavhengighet, integritet, objektivitet og profesjonell skepsis. Gjennom dette spiller EY-organisasjonen en viktig rolle i byggingen av en «better working world» for våre medarbeidere, våre kunder og våre nærmiljøer.



Om oss

Juridisk struktur, eierskap og ansvar for styring og kontroll

Ernst & Young AS er et norsk aksjeselskap og medlemsfirma i Ernst & Young Global Limited, et britisk selskap med begrenset ansvar. I denne rapporten refererer vi til oss som EY Norge, «vi» eller «oss». Kollektivt refererer EY til det globale nettverket av medlemsfirmaer i Ernst & Young Global Limited (EYG).

Ernst & Young AS, et godkjent norsk revisjonsselskap, er 99,99 % eiet av norske partnere, som har 49 % av stemmene i selskapet (A-aksjer). Ernst & Young Europe SCRL, et godkjent belgisk revisjonsselskap, eier 0,01 % av aksjene, og har 51 % av stemmene (B-aksje). Ernst & Young AS er organisert som et indre selskap hvor Ernst & Young AS er hovedmann, og de norske partnerne er stille interessenter. Virksomheten i det indre selskapet omfatter all den virksomhet som Ernst & Young AS driver. Ernst & Young AS eier 100 % av de norske aksjeselskapene Bjørvika Konferansesenter AS, EY Skye Consulting AS og Ernst & Young Value Added Tax Services AS. I tillegg er selskapet Ernst & Young Advokatfirma AS et selskap Ernst & Young AS samarbeider med, og hvor Ernst & Young AS har faktisk kontroll.

EY er organisert i tre geografiske områder (Areas): Americas, Asia-Pacific og EMEIA (Europa, Midt-Østen, India og Afrika). Områdene består av regioner, som igjen består av medlemsfirmaer. EY Norge er del av EMEIA-området som består av EYG medlemsfirmaer i 97 land. I EMEIA er det 10 regioner. EY Norge inngår sammen med de øvrige nordiske landene i region Norden.

Ernst & Young (EMEIA) Limited ("EMEIA Ltd."), et engelsk selskap med begrenset ansvar, er den sentrale styringsenheten for EYG-medlemsfirmaene i EMEIA-regionen. EMEIA Ltd. tilrettelegger koordineringen av disse medlemsfirmaene og samarbeidet mellom dem, men har ikke kontroll over dem. EMEIA Ltd. er et medlemsfirma i EYG, men har ingen finansiell drift og utfører ikke revisjon eller andre profesjonelle tjenester.

Hver region velger et regionalt partnerforum (RPF) hvis rolle er å gi råd til og å være en diskusjonspartner for regional ledelse. Leder for RPF er Nordens representant i Global Governance Council (se side 9).

I Europa er det opprettet et eierselskap, Ernst & Young Europe SCRL ("EY Europe"). EY Europe er et selskap med begrenset ansvar (SCRL eller CVBA) registrert som et revisjonsfirma i Institut des Reviseurs d'Entreprises (IRE-IBR) i Belgia, men utfører ikke revisjon eller andre profesjonelle tjenester.

Ernst & Young Europe SCRL ("EY Europe") har en kontrollerende eierpost i Ernst & Young AS. EY Europe leverer verken revisjons- eller rådgivningstjenester.

Styret i EY Europe består av seniorpartnere fra EYG-medlemslandene i Europa. Det har myndighet og ansvar for å gjennomføre strategi og kontroll.

Styring og ledelse i Ernst & Young AS

Generalforsamlingen er høyeste organ i Ernst & Young AS, tilsvarende som selskapsmøtet er høyeste organ i Ernst & Young IS. I disse organene møter henholdsvis partnere som er aksjonærer og partnere som er deltakere i det indre selskapet. Gjennom disse organene utøves eierstyringen av selskapene, herunder beslutninger om opptak av partnere, valg av styre og ansettelse av administrerende direktør.

Styret i Ernst & Young AS består av Christin Erichsen Bøsterud (styreleder) og øvrige representanter for A-aksjonærene Aina Kristin Karlsen Røed, Håvard Norstrøm, Jan Wellum Svensen og Kristin Hagland. Som styremedlemmer valgt blant de ansatte sitter Hanne Sara Kvikne, Thea Marie Sitek og Kristina Gjerde. Varamedlemmer valgt blant de ansatte er Morten Berge Digernes.

Christin Erichsen Bøsterud er administrerende direktør for EY Norge. Jesper Almström er Regional Managing Partner i EY Norden. Nordisk ledelse for tjenesteområdene består av Heikki Ilkka (leder Assurance), Stig Thorgersen (leder Consulting), Carl Pihlgren (leder Tax) og Mikko Äijälä (leder Strategy and Transactions).

Revisjonsvirksomheten i Norge er inndelt i 13 kontorer fordelt på de tre store byene Oslo, Bergen og Stavanger og 3 geografiske områder utenfor de store byene som består av 10 kontorer. Regionene ledes av regionsledere og hver av kontorene ledes av en lokal kontorleder. Revisjonsvirksomheten i Norge ledes av Finn Ole Edstrøm (Head of Audit Norway). Kristin Hagland er Quality and Enablement Leader (QEL) og Jan Wellum Svensen har rollen som Professional Practice Director (PPD) i Norge.

30. juni 2020 er følgende partnere eiere av A-aksjer i Ernst & Young AS enten direkte eller gjennom heleide aksjeselskaper (eierandel i parentes), alle med samme stemmeandel:

Albrigtsen, Eirik (1,72 %), Amundsen, Amund P (1,15 %), Aschehoug, Leiv T. (1,15 %), Avaldsnes, John (1,15 %), Baklid, Bjørn (1,15 %), Baumann-Larsen, Sveinung (0,57 %), Birkeland, Magnus Hegertun (0,57 %), Bø, Nils Kristian (2,30 %), Bøsterud, Christin E. (2,87 %), Christensen, Helen Totland (0,57 %), Eckhoff, Christian Cunningham (0,57 %), Edstrøm, Finn Ole (2,30 %), Eidissen, Willy (2,30 %), Embretsen, Thomas (1,15 %), Ernst & Young AS (4,60 %), Foss, Bjørn Tore (1,15 %), Galta, Odd Eivind (1,15 %), Grefsrød, Jon-Michael (0,57 %), Grette, Anne (1,72 %), Grydeland, Aleksander (2,87 %), Gulseth, Øystein Arff (1,15 %), Gøbel, Anders (2,87 %), Haagensen, Erik Richard (1,15 %), Hagland, Kristin (1,15 %), Haugerud, Agnete (1,15 %), Hersvik, Einar (1,72 %), Hovland, Øyvind (2,30 %), Høyland, Njaal Arne Kristian (0,57 %), Jønsberg, Bjørgun (1,15 %), Killengreen, Johan Andreas (1,15 %), Klausen, Erik (2,30 %), Knustad, Odd (1,15 %), Knutsen, Jørn (1,15 %), Kristensen,

Kjetil (2,30 %), Kvalvik, Jan (1,15 %), Kvifte, Steinar Sars (1,15 %), Larsen, Petter Frode (1,15 %), Ler, Asbjørn (2,87 %), Mamelund, Erik (4,02 %), Matre, Arne (2,87 %), Melsom, Gjert Erik (1,15 %), Mjaanes, Christian (1,72 %), Mobråthen, Morten (0,57 %), Moe, Eirik (2,30 %), Nore, Øyvind (1,15 %), Norheim, Espen (0,57 %), Norstrøm, Håvard (0,57 %), Rafen, Nina (1,15 %), Rimstad, Kjetil (1,72 %), Romskaug, Tommy (1,15 %), Rugsveen, Tommy (0,57 %), Rødal, Asbjørn (1,15 %), Røed, Aina Kristin Karlsen (1,15 %), Seehuus, Ronny (1,15 %), Sellæg, Finn Espen (0,57 %), Skjellevik, Tor Inge (1,15 %), Stenersen, Kjell (2,30 %), Stevning, Vegard (2,87 %), Svensen, Jan Wellum (2,87 %), Sørlie, Tore (0,57 %), Tandrevold, Eirik (2,30 %), Thorgersen, Stig (2,30 %), Tobiassen, Per Oskar (1,72 %), Vestengen, Arild (0,57 %) og Vihovde, Bjørn (0,57 %).

Følgende partnere er pr 30.06.2020 deltakere i Ernst & Young IS, alle med samme stemmeandel:

Gunvor S Aakvik, Eirik Albrigtsen, Amund Petter Amundsen, Anders Andenæs, Kjetil Andersen, Rolf Kristian Skramrud Arnesen, Leiv Aschehoug, Gunn Helen Askvik, Helga Karen Aune, Tore Waage Aurdal, John Avaldsnes, Bjørn Baklid, Tor Erik Baksås, Rune J Baukhol, Sveinung Baumann-Larsen, Kristin Bekkeseth, Magnus Hegertun Birkeland, Per Øyvind Borge-Hansen, Nils Kristian Bø, Christin Erichsen Bøsterud, Helen Totland Christensen, Petter Løvendahl Christoffersen, Cecilie Aasprong Dyrnes, Gaute Ebeltoft, Christian Cunningham Eckhoff, Finn Ole Edstrøm, Willy Eidissen, Thomas Embretsen, Dag Flatebø, Bjørn Tore Foss, Astrid Johanne Stave Foyn-Bruun, Helge Fredheim, Kai Astor Frøseth, Rune Fuglestrand, Eivind Galta, Michael Goertz, Mette Anett Granheim, Jon-Michael Grefsrød, Anne Grette, Aleksander Grydeland, Øystein Arff Gulseth, Anders Gøbel, Erik Richard Haagensen, Kristin Hagland, Agnete Haugerud, Kjetil Håvardstun, Thomas Schulstok Haver, Elisabeth Hegglov, Maria Borch Helsingreen, Einar Hersvik, Hanne Kristin Skaarberg Holen, Finn Holm, Marit Dokka Holthe, Øyvind Hovland, Njaal Arne Kristian Høyland, Egil Jakobsen, Pål André Johansen, Rune Junker, Bjørgun Jønsberg, Thomas Karlsen, Johan A Killengreen, Erik Klausen, Odd Knustad, Jørn Knutsen, Frode Skårmo Krabbesund, Kjetil Kristensen, Jan Kvalvik, Steinar Kvifte, Petter Frode Larsen, Asbjørn Ler, Tor Kjetil Lund, Anja Maan, Erik Mamelund, Paal Joakim Marstrander, Arne Matre, Gjert Melsom, Christian Mjaanes, Morten Mobråthen, Eirik Moe, Hanne Kverneland Nebo, Truls Nesslin, Johan Nordby, Fredrik Weholt Nordgård, Øyvind Nore, Espen Norheim, Håvard Norstrøm, Ivar-André Årnes Norvik, Trond Olberg, Trond Olsen, Krister Emil Hauge Paulsen, Bård Erik Pedersen, Ankit Puri, Nina Rafen, Kjetil Rimstad, Cato Rognli, Anders Roll-Matthiesen, Tommy Romskaug, Christian Ronæss, Ina K Rosenberg, Tommy Rugsveen, Asbjørn Rødal, Aina Karlsen Røed, Kristian Villersø Råum, Ronny Seehuus,

Finn Espen Sellæg, Merete Skage, Tor Inge Skjellevik, Hans Georg Skuggedal, Johan-Herman Stene, Kjell Stenersen, Vegard Stevning, Stig Tore Strand, Jan Wellum Svensen, Kjersti Haukom Syvertsen, Erik Søreng, Tore Sørli, Eirik Tandrevold, Stig Thorgersen, Per Oskar Tobiassen, Lars Torp, Arild Vestengen, Harry Veum, Lars Ragnar Vigdel, Bjørn Vihovde, Ann-Kristin Lie Waag og Arve Willumsen.

Nettverk

EY er en av verdens ledende virksomheter innen revisjon, skatt, strategi og transaksjons- og rådgivningstjenester, med over 298 000 partnere og medarbeidere i over 150 land som deler et engasjement for å bidra til en «better working world» og med de samme verdiene og de samme kravene til kvalitet, integritet og profesjonell skepsis. I dagens globale marked er vår integrerte angrepsvinkelspesielt viktig for å levere revisjon av høy kvalitet til nesten hvert eneste land i verden.

Denne integrerte angrepsvinkelen gjør EYs medlemsfirmaer i stand til å utvikle og trekke på den brede og dype ekspertisen som kreves for å utføre slike differensierte og komplekse revisjoner.

EYG koordinerer medlemsfirmaene og samarbeidet dem imellom. EYG er ikke leverandør av tjenester til kunder, men har som formål å medvirke til at medlemsfirmaene betjener sine kunder på en konsistent måte og med høy kvalitet verden over.

Hvert medlemsfirma er en egen juridisk enhet. Deres forpliktelser og ansvar styres av EYG og det enkelte lands regelverk. Den globale organisasjonens struktur og sentrale organer er beskrevet i det følgende. De reflekterer at EY, som en global organisasjon, har en felles strategi.

Nettverket drives også på regionalt nivå innenfor områdene. Denne styringsmodellen setter fokus på interessegruppene i regionene, og gjør at medlemsfirmaene kan bygge opp sterke lokale forbindelser med kunder og andre, samt tilpasse seg lokale behov.

Global Governance Council

Global Governance Council (GGC) er EYGs sentrale tilsynsorgan. Det består av en eller flere representanter fra hver region, enkelte andre utvalgte partnere og opp til seks uavhengige representanter. De regionale representantene, som ikke kan ha andre lederroller i virksomheten, velges av sine respektive RPFs for en treårsperiode med mulighet for gjenvalg for en periode. GGC gir råd om retningslinjer, strategier og hensynet til allmenhetens interesser. GGC må godkjenne en rekke vesentlige forhold som kan ha betydning for EY, i noen tilfeller etter anbefaling av GE.

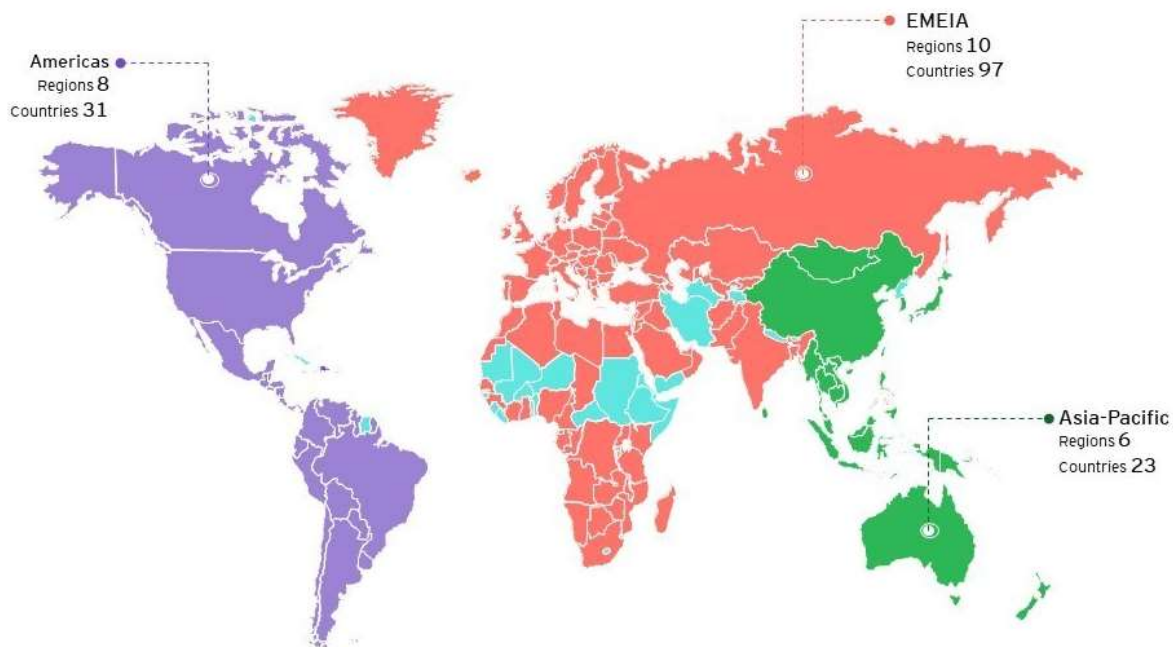
Uavhengige representanter

De opp til seks uavhengige representantene har ikke bakgrunn fra EY. Disse er erfarne ledere fra både offentlig og privat sektor med variert geografisk og profesjonell bakgrunn. De gir GGC og hele vår globale organisasjon fordelene av viktige innspill sett utenfra. De er også i flertall i Public Interest Sub-Committee-delen av GGC. Denne tar opp forhold som anses å være i allmenhetens interesse, herunder allmenne aspekter ved beslutningstaking, problemstillinger relatert til varslingsrutiner og prosedyrer, perspektiver på interessenters syn og involvering i diskusjoner knyttet til risikostyring. De uavhengige representantene nomineres av en komité opprettet for formålet.

Global Executive

Global Executive (GE) samler EYs ledelsesfunksjoner, tjenester og geografiske regioner. Fra 1. juli 2020 ledes det av styreleder og Chief Executive Officer i EYG og består av Global Managing Partners for Client Service og Business Enablement, Area-lederne, de globale lederne for Talent, de globale lederne for

■ Figures are as of 1 July 2020



forretningsområdene Assurance, Consulting (tidligere Advisory), Strategy and Transactions (tidligere Transaction Advisory Services (TAS)) og Tax og en partner i et EYG-medlemsfirma på rotasjon.

I tillegg inngår Global Vice Chair of Markets, Global Vice Chair of Transformation, Chief Client Technology Officer, lederne for Global Accounts Committee, Emerging Markets Committee og en representant fra ett av Emerging Markets-landene.

Global Executive og GGC godkjenner kandidater til vervene som styreleder og Chief Executive Officer i EYG og ratifiserer utnevnelsen av Global Managing Partners. Global Executive godkjenner også utnevnelsen av Global Vice Chairs. GGC ratifiserer utnevnelsen av de Global Vice Chairs som inngår i Global Executive.

Global Executives ansvar inkluderer å fremme våre globale mål i tillegg til å utvikle, godkjenne, og hvor aktuelt, implementere:

- ▶ globale strategier og planer
- ▶ felles standarder, metodeverk og retningslinjer for medlemsfirmaene i EY
- ▶ kriterier og prosesser for opptak, evaluering, utvikling, godtgjørelse og uttreden av partnere
- ▶ programmer for å forbedre og opprettholde kvalitet
- ▶ håndtering av regulatoriske og politiske spørsmål
- ▶ retningslinjer for medlemsfirmaenes tjenester til internasjonale kunder, markedsutvikling, markedsarbeid og branding
- ▶ EYs utviklingsfond og investeringsprioriteringer
- ▶ EYGs årsregnskap og budsjetter
- ▶ GGCs anbefalinger Global strategies and plans

Global Executive har også rett til å mekle og avgjøre tvister mellom medlemsfirmaer.

Global Executive committees

Disse komiteene er etablert av GE og samler representanter fra hele organisasjonen og skal komme med anbefalinger til GE. I tillegg til Global Audit Committee er det komiteer for Assurance, Consulting, Tax, Strategy and Transactions, Global Markets and Investments, Global Accounts, Emerging Markets, Talent and Risk Management.

Global Practice Group

Denne gruppen består av medlemmer av GE, GE-komiteer og ledere av regioner og sektorer. Global Practice Group skal sørge for at det er en felles forståelse i medlemslandene i EY om strategier og skal bidra til konsistent drift i organisasjonen.

EYG member firms

EYGs regelverk angir at medlemsfirmaene skal overholde EYs målsetting om å levere tjenester av høy kvalitet på verdensbasis. Det innebærer at

medlemsfirmaene skal implementere de globale strategiene og planene, samt sørge for å ha tilstrekkelig kompetanse og kapasitet til å levere de tjenester som inngår i EYs globalt definerte tjenestespekter. Medlemsfirmaene må videre overholde felles standarder, metoder og retningslinjer, herunder de som gjelder revisjonsmetodikk, risikohåndtering og kvalitetssikring, uavhengighet, kunnskapsdeling, forvaltning av menneskelige ressurser og tekniske hjelpemidler.

EYGs medlemsfirmaer har som hovedforpliktelse å drive sin virksomhet i henhold til gjeldende profesjonelle og etiske standarder og lovkrav. Kravet til integritet og til å gjøre de rette tingene underbygges av vår globale «Code of Conduct» og våre verdier (se side 13).

I tillegg til EYGs regelverk inngår medlemsfirmaene mange andre avtaler som hører inn under medlemskapet i EY-organisasjonen, som f.eks. avtaler om retten og plikten til å bruke EY-navnet og kunnskapsdeling.

Medlemsfirmaenes overholdelse av EYGs krav og retningslinjer innen områder som uavhengighet, risikohåndtering og kvalitetssikring, revisjonsmetodikk og håndtering av menneskelige ressurser er underlagt kontroll. Medlemsfirmaer som ikke oppfyller kvalitetskravene og andre EYG-krav, må tre ut av EY-organisasjonen.



Fokus på bærekraftig revisjonskvalitet

Infrastruktur som legger til rette for kvalitet

Kvalitet i våre tjenesteområder

NextWave er EYs globale strategi og ambisjon om å levere langsiktig verdi til kunder, mennesker og samfunn. NextWave bekrefter EYs mål, visjon og strategi. EYs mål om å bygge en «better working world» fortsetter å inspirere våre partnere og ansatte ikke bare til å betjene våre kunder, men også til å bruke vår kunnskap, kompetanse og erfaring til å støtte det samfunnet vi bor og arbeider i. Den innsikten og de kvalitetstjenestene vi leverer, bidrar til å bygge opp tillit i kapitalmarkedene og økonomiene over hele verden.

Det at vi leverer revisjon av høy kvalitet og kontinuerlig forbedrer det vi gjør, er helt avgjørende for å bygge opp en «better working world». Dette får vi til ved å rekruttere, utvikle og beholde de rette menneskene, satse på innovasjon, oppmuntre til forenklinger og nøye overvåke det vi gjør. Å tjene allmenninteresser ved å levere revisjoner av høy kvalitet konsistent over hele verden er gitt høyeste prioritet. Store investeringer blir fortsatt gjennomført for å levere det beste innen verktøy og å utvikle EY-ansatte. EYs revisjonsteam bruker alltid en digital tilnærming og understøttes av investeringer på mer enn 600 millioner USD i ny teknologi og teknologi under utvikling.

Medlemsfirmaer og tjenesteområdene i EY er ansvarlig for å levere kvalitetstjenester. Tjenesteområdene utfører kvalitetskontroller på fullførte oppdrag og bidrar med input som skal sikre kvalitet på oppdrag under utførelse. Dette bidrar til etterlevelse av profesjonelle standarder og våre retningslinjer.

Global Vice Chair - Assurance koordinerer medlemsfirmaenes etterlevelse av EYs retningslinjer og prosedyrer hva gjelder revisjonstjenester.

Professional Practice funksjon

Global Vice Chair - Professional Practice, omtalt som Global Professional Practice Director (PPD), følges opp av Global Vice Chair - Assurance og jobber for å etablere globale retningslinjer og prosedyrer for kvalitetskontroll av revisjon. PPD-er for områdene

følges opp av Global PPD og Assurance-leder for områdene. Dette medvirker til økt kvalitet og objektivitet hva gjelder revisjonskvalitet og konsultasjonsprosessen.

Global PPD leder og overvåker Global Professional Practice Group, et nettverk av spesialister på regnskaps- og revisjonsstandarder som konsulteres i saker som gjelder regnskap, revisjon og regnskapsrapportering og som også utfører ulike oppgaver innenfor overvåking og risikostyring.

Global PPD overvåker utviklingen av EY Global Audit Methodology (EY GAM) og relaterte teknologier for å sikre at disse er i samsvar med relevante profesjonelle standarder og regulatoriske krav. Global Professional Practice Group følger også opp utviklingen av veiledning, opplæring, overvåkningssystemer og de prosesser medlemsfirmaene bruker for å utføre revisjon på en konsistent og effektiv måte. Global PPD og de regionale PPD-ene sammen med andre medarbeidere som jobber med dem i de ulike medlemsfirmaene, har inngående kunnskap om EYs medarbeidere, kunder og prosesser og er tilgjengelige for konsultasjoner fra revisjonsteamene.

Det er ofte behov for ytterligere ressurser for å komplettere Global Professional Practice Groups ressurser, herunder nettverk som fokuserer på:

- ▶ internkontrollrapportering og relaterte områder i EYs revisjonsmetodikk
- ▶ regnskap, revisjon og risikoområder i enkelte bransjer
- ▶ problemstillinger som oppstår i for eksempel områder med sosial eller politisk uro, eller regnskapsføring, revisjon og rapportering av statseide fond
- ▶ generelle oppdragsspesifikke spørsmål og hvordan effektivt rapportere til og kommunisere med revisjonsutvalg.

EY Norge har, på linje med vår internasjonale organisasjon, en egen Professional Practice-gruppe som ivaretar de lokale krav og behov for risiko og kvalitetssikring. PPD i Norge har således ansvar for kvalitet og risikostyring, kvalitetskontroller, regulatoriske forhold, kontakt med tilsynsmyndigheter, oppdragsspesifikke problemstillinger mv. PPD-gruppen i Norge består av PPD, Risk Management, fagansvarlig IFRS, fagansvarlig revisjon (store og mindre/mellomstore virksomheter) og Capital Markets.

PPD i Norge er også Nordisk PPD og rapporterer til leder av revisjon

Risk Management

Risk Management (RM) overvåker de verdensomspennende aktivitetene som er utformet for å hjelpe EYs medlemsfirmaer med å oppfylle globale og lokale krav til lover og regler og til å støtte teamene i å levere kvalitet og førsteklasses service til kundene. Ansvar for å levere tjenester av høy kvalitet og eierskap for tilhørende risiko er tillagt det enkelte EY-medlemsfirma og dets tjenesteområder. Leder for Global Risk Management bistår ledelsen med å overvåke slik risiko, samt annen risiko i organisasjonen som del av det bredere Enterprise Risk Management-rammeverket.

Partnere i medlemsfirmaene oppnevnes for å lede Risk Management-tiltak (med støtte av EY-ansatte), og koordinere med tjenesteområdene i slike saker. Global Risk Management-leder er ansvarlig for å etablere globalt konsistente mål for risk management-utførelse og enterprise wide risk management. Målene skal implementeres i medlemsfirmaene, og utførelsen overvåkes gjennom et Enterprise Risk Management (ERM)-program.

I 2020 måtte verden også håndtere COVID-19-pandemien. Dette krevde koordinerte handlinger over hele EY ved å aktivere Global Crisis Management Program (GCMP). Alle deler av EYs virksomheter ble påvirket. GCMP, ledet av den globale RM-lederen, involverte EYs ledelse hyppig og konsistent. GCMP er et omfattende program som gjennomgås regelmessig. Det omfatter planer som går fra globalt og ned til Area-nivå.

Globale retningslinjer for konfidensialitet

Å beskytte konfidensiell informasjon er forankret i medlemsfirmaenes daglige aktiviteter. Global Code of Conduct setter klare prinsipper for og forventninger til våre partnere og medarbeidere, herunder respekt for intellektuell kapital, og all annen sensitiv og taushetsbelagt informasjon. EYs globale retningslinjer for konfidensialitet gir nærmere beskrivelse av tilnærmingen til å beskytte informasjon, og reflekterer den stadig økende bruken av tilgangsbegrensede data. Retningslinjene inneholder ytterligere klargjøring for alle som jobber i EY og utgjør det grunnleggende elementet i en bredere tilnærming som inkluderer andre sentrale retningslinjer om interessekonflikter, personvern og arkivering. Andre elementer i tilnærmingen omfatter:

- ▶ Veiledning om sosiale medier
- ▶ Krav til informasjonshåndtering

I henhold til den globale policyen om Reporting Fraud, Illegal Acts and Other Non-compliance with Laws, Regulations and EYs globale Code of Conduct skal EY-ansatte si fra når de observerer adferd som kan

tenkes å være brudd på lover og regler eller EYs globale Code of Conduct. Dette omfatter også uautorisert eller ukorrekt avsløring av konfidensiell informasjon.

Videre støtter den globale policyen om Personal Data Protection opp om og underbygger bestemmelsene i EYs globale Code of Conduct når det gjelder å respektere og beskytte personlig informasjon, i henhold til lokalt lovverk og profesjonelle standarder. Denne policyen er oppdatert for å overholde EUs General Data Protection Regulation (GDPR).

Informasjonssikkerhet (cybersecurity)

Håndtering av risiko relatert til betydelige og komplekse cyberangrep er en del av enhver virksomhets aktiviteter. Ingen systemer er immune mot trusselen for cyberangrep, og EY Norge er en del av og kjent med de informasjonssikkerhetstiltakene som er etablert for å sikre EYG medlemsfirmaene og for å sikre og beskytte klientdata. EY er proaktiv i tilnærmingen til cybersecurity, og implementerer teknologi og prosesser som er nødvendige for å styre og minimere cybersecurity-risiko globalt. EYs informasjonssikkerhets- og personverntiltak er utviklet i samsvar med ledende praksis og juridiske krav for å beskytte mot uautorisert tilgang til systemer og data. Vi har en dedikert gruppe interne og eksterne cybersecurity-spesialister som kontinuerlig overvåker og beskytter EY-systemer.

I tillegg til etablerte tekniske og prosessuelle kontroller, stilles det krav om at alle EY-ansatte skriftlig bekrefter at de er innforstått med og forplikter seg til å følge prinsippene i EYs global Code of Conduct, samt at de forplikter seg opplæringsaktiviteter innen informasjonssikkerhet. Vi har ulike policyer som beskriver hvordan vi med omhu skal håndtere teknologi og data, blant andre vår globale «Information Security Policy» og globale prinsipper for sikker bruk av teknologi. EYs policyer og prosesser for cybersecurity vektlegger viktigheten av tidsriktig kommunikasjon. For å redusere risiko mottar EY-ansatte regelmessig kommunikasjon som minner dem om deres ansvar relatert til disse policyene og som skaper generell bevissthet knyttet til informasjonssikkerhet.

Komponentene i kvalitetskontrollsystemet

I det følgende beskriver vi de ulike komponentene i EY Norges kontrollsystem for revisjonskvalitet:

- ▶ Etske verdier
- ▶ Interne kvalitetskontrollsystemer
- ▶ Aksept av nye kunder og fortsettelse av eksisterende
- ▶ Revisjon
- ▶ Kontroll og konsultasjoner
- ▶ Rotasjon og langvarige forretningsforbindelser
- ▶ Kvalitetskontroller

- Eksterne kvalitetskontroller
- Etterlevelse av lover og Instilled professional values

Etiske verdier

Bærekraftig revisjonskvalitet (SAQ)

Kvalitet er grunnleggende for vårt arbeid og sentralt i vårt ansvar for å bidra til tillitt i kapitalmarkedene. Dette gjenspeiles i vårt Sustainable Audit Quality (SAQ)-program, som fortsatt har høyeste prioritet i vår revisjonsvirksomhet.

SAQ etablerer en sterk styringsstruktur som gjør det mulig for hvert medlemsland å gjennomføre revisjoner av høy kvalitet. Det implementeres lokalt og blir koordinert og overvåket globalt. Begrepet «bærekraftig» i SAQ brukes for å vise at dette ikke er et kortsiktig engangstiltak, men en pågående prosess for forbedring.

Det er seks komponenter i SAQ: ledelsens holdning og væremåte, enestående talenter, forenkling og innovasjon, revisjonsteknologi og digitalisering, faglig utvikling og kvalitetsstøtte samt ansvarliggjøring. Komponentene understøttes av det overordnede målet om å betjene fellesskapets interesser.

Vi har oppnådd vesentlig framgang gjennom SAQ. Antall identifiserte kvalitetsavvik i EYs interne og eksterne kvalitetskontroller på globalt nivå er redusert, og konsistensen i våre leveranser har økt.

En viktig funksjon i EY Canvas er «My EY» (tidligere kjent som EY Canvas Client Portal), som gjør at kunder kan kommunisere med revisjonsteamene og bekrefte hvilken informasjon revisorene har bedt om og hvorvidt informasjonen er fremskaffet. EY Canvas bidrar også til bruken av Milestone-prosjektet, en styringsfunksjon som hjelper revisjonsteamet med å følge opp arbeidet og sørge for involvering av lederne for revisjonen. Forbedringer av prosjektstyringen i Canvas hjelper også revisjonsteamene med å holde fokus på utførelsen av revisjonen.

Når Milestones, My EY og prosjektstyringsverktøy brukes, kan teamene utføre revisjonshandlingene mer effektivt og med tilstrekkelig skepsis og oppmerksomhet. Resultatet er økt revisjonskvalitet.

Andre SAQ-initiativ omfatter: en ny metode for å dokumentere og forstå et selskaps interne kontroller og prosesser; Personal Workload Tool, et verktøy som bistår i å organisere personlige oppgaver og vurderer hvorvidt det er tilstrekkelig tid til å utføre revisjoner av høy kvalitet; Purpose-Led Outcome Thinking (PLOT), et rammeverk som fokuserer på atferd som driver revisjoner av høy kvalitet; og Key Findings Review, som hjelper til med å coache teamene våre.

Vi har også et nettverk av Quality Enablement Leaders (QELs), en Global Audit Quality Committee og en

Culture and Behaviors Taskforce. De hjelper oss med å utføre og gjennomgå årsaksanalyser samt å forstå den effekten våre tiltak har på fortsatt kvalitetsforbedring, mer effektive arbeidsprosesser og kontinuerlig forbedring generelt.

Revisjonskvalitet er noe alle teammedlemmer må forstå og være forpliktet til å gjennomføre lokalt. SAQ er vesentlig for alle våre mål og ambisjoner, og hver regionale og Area-leder har oversikt over hva som gjøres for å oppnå disse målene.

Infrastrukturen i SAQ viser at revisjonskvalitet er den viktigste faktoren i alle våre beslutninger og det viktigste målet for vårt profesjonelle omdømme.

Ledelsens holdninger og væremåte

Ledelsen er ansvarlig for å sette den rette «tone fra toppen», og for gjennom sine handlinger og væremåte å demonstrere sin etterlevelse av EYs mål om å bidra til å bygge en bedre working world. Selv om ledelsens holdninger er svært viktig, forstår våre ansatte også at kvalitet og profesjonelt ansvar starter med dem og at de innenfor sine team også er ledere. Våre delte verdier, som inspirerer EY-folket og hjelper dem med å gjøre de rette tingene, i tillegg til vår forpliktelse til kvalitet, er fundamentet for hvem vi er og i alt vi gjør.

Vår holdning til etikk og integritet fremgår av EYs Global Code of Conduct og andre retningslinjer og er innebygd i vår kultur, våre opplæringsprogrammer og intern kommunikasjon. Vår ledelse søker hele tiden å forsterke disse forventningene og betydningen av kvalitet i det vi gjør samtidig som vi overholder faglige og etiske standarder og vårt regelverk. Vi anser også at kvaliteten på våre profesjonelle tjenester er en viktig måleparameter i evaluering og belønning av alle partnere og medarbeidere.

Vår kultur er bygd på samarbeid og legger spesielt vekt på konsultasjoner når vi har å gjøre med komplekse eller subjektive problemstillinger innen regnskap, revisjon, rapportering og forhold som har med lovregler og uavhengighet å gjøre. Vi legger vekt på at teamet på et oppdrag og kunden har fulgt de rådene som er gitt i forbindelse med konsultasjoner, og understreker dette når nødvendig.

Vi har alltid kommunisert internt at ingen enkeltkunde er viktigere enn vårt omdømme - EY Norge og hver enkelt partners og medarbeiders omdømme.

Code of Conduct

Vi ønsker å fremme en kultur av integritet blant EYs partnere og medarbeidere. EYs Global Code of Conduct har klare prinsipper som veileder oss i våre handlinger og måten vi driver forretning på og skal etterleves av alle i EY. EYs globale Code of Conduct er inndelt i fem kategorier:

- ▶ Samarbeide med hverandre
- ▶ Samarbeide med kunder og andre
- ▶ Opptre med profesjonens krav til integritet
- ▶ Sikre vår objektivitet og uavhengighet
- ▶ Beskytte data, informasjon og intellektuell kapital

Gjennom vårt arbeid med å overvåke at Code of Conduct overholdes og ved hyppig kommunikasjon anstrenger vi oss for å skape et miljø som oppfordrer alle medarbeidere til å oppføre seg ansvarlig og til å rapportere eventuelle avvik uten frykt for represalier.

Vi har også EY Ethics Hotline, en global varslingstjeneste, som gir EYs kunder, partnere, medarbeidere og andre utenfor organisasjonen mulighet til på en konfidensiell måte å rapportere aktivitet som kan være uetisk, upassende eller i strid med profesjonelle standarder eller inkonsistent med EYs delte verdier eller globale Code of Conduct. EY Ethics Hotline drives av en ekstern organisasjon som yter konfidensielle, og om ønskelig anonyme, hotline-tjenester for selskaper over hele verden.

Skriftlige og muntlige rapporter til EY Ethics Hotline er gjenstand for umiddelbar oppfølging. Avhengig av innhold i rapporten involveres personer fra Risk Management, Talent, Legal eller andre funksjoner. Forhold som rapporteres utenfor EY Ethics Hotline følges opp på samme måte.

Våre verdier: hvem vi er

Vi står for integritet, respekt og samhandling

Vi har driv, entusiasme og mot til å gå foran

Vi bygger varige relasjoner ved å gjøre det riktige

Interne kvalitetskontrollsystemer

Struktur

EY Norges evne til å yte profesjonelle revisjonstjenester av høy kvalitet på en uavhengig, objektiv og etisk måte er fundamental for vår suksess som uavhengige revisorer. Vi fortsetter å fokusere på objektivitet, uavhengighet og profesjonell skeptisk holdning. Dette er grunnleggende for en revisjon av høy kvalitet.

I EY Norge er vår rolle som revisor å avgi bekreftelser på at en kundes finansielle rapportering gir et rettviseende bilde. Vi setter sammen kvalifiserte team

som skal betjene våre revisjonskunder på tvers av bransjer og tjenesteområder. Vi prøver hele tiden å forbedre våre prosesser for risikohåndtering og kvalitetssikring, slik at nivået på våre tjenesteleveranser hele tiden er høyt.

Vi erkjenner at i dagens miljø - kjennetegnet ved kontinuerlig globalisering, rask bevegelse av kapital og teknologiske endringer - er kvaliteten på våre revisjonstjenester viktigere enn noensinne. Som et ledd i NextWave fortsetter vi å investere betydelige ressurser i å videreutvikle revisjonsmetodikk, verktøy og opplæring.

Markedet og brukerne krever revisjon av høy kvalitet, men også i stadig økende grad at revisjonstjenestene utføres effektivt. I tillegg til nevnte investeringer søker EY kontinuerlig å finne nye metoder for å øke effektiviteten i revisjonsmetodikk og -prosesser, og som i tillegg kan forbedre kvaliteten.

Vi fokuserer på å lære fra eksterne og interne kvalitetskontroller og tilsyn, og å identifisere årsaker til kvalitetsavvik for kontinuerlig å forbedre revisjonskvaliteten, og mener at dette er en viktig del av kvalitetskontrollprosessen.

Et effektivt kvalitetskontrollsystem

EY har utformet og implementert et omfattende globalt regelverk og prosedyrer for kvalitetskontroll. Regelverket og systemene oppfyller kravene i IAASBs (the International Auditing and Assurance Standards Board) internasjonale standarder for kvalitetskontroll. EY Norge har innført disse globale retningslinjene og prosedyrene, og har supplert dem med tilleggskrav iht. norske lover og regler.

Vi gjennomfører også EYs program for kvalitetskontroll (Audit Quality Review (AQR)) og evaluerer årlig hvorvidt våre kvalitetskontrollprosedyrer og -systemer for revisjonen har fungert effektivt. Slik søker vi å sikre at EY Norge og våre medarbeidere overholder gjeldende profesjonskrav, EY-standardene, samt lokale lovkrav.

Resultatene av AQR-programmet og eksterne kontroller blir analysert, vurdert og kommunisert innen EY Norge for å gi grunnlag for en kontinuerlig forbedring i revisjonskvalitet, konsistent med den beste praksisen innen yrket.

Global Executive er ansvarlig for implementeringen av kvalitetsforbedringer og gjennomgår i den forbindelse resultatene fra AQR, eksterne kvalitetskontroller og andre sentrale forbedringsprosesser.

Resultatene fra slik overvåkning, sammen med tilbakemelding fra tilsynsmyndigheter, gir EY Norge grunnlag for å konkludere med at tilfredsstillende internkontrollsystemer er etablert og implementert.

Oppdatering av rammeverket for kontroll - ISQM 1

I februar 2019 sendte IAASB ut et utkast som foreslår endringer i måten profesjonelle revisjonsfirmaer håndterer kvalitet på. International Standard on Quality Management 1 (ISQM 1) vil erstatte den nåværende International Standard on Quality Control 1 (ISQC 1) og angi en mer proaktiv og risikobasert tilnærming.

ISQM 1 krever at selskapene utformer, implementerer, overvåker og vurderer det overordnede systemet for kvalitetssikring (SQM) på en måte som gir rimelig sikkerhet for at selskapet oppfyller kvalitetsformålene.

Den foreslåtte standarden inneholder strengere krav til styring, ledelse og kultur i profesjonelle revisjonsfirmaer, og en risikovurderingsprosess som evaluerer risikoene for ikke å oppnå kvalitetsformålene og identifiserer kontroller som håndterer disse risikoene. Det vil innebære mer omfattende overvåking av SQM for å vurdere effektiviteten og identifisere svakheter som krever korrigerende handlinger.

Det er allerede gjort mye for å forbedre SQM. Et effektivt SQM er fundamentet for EYs kvalitetstiltak og vil forbedre kvalitet og effektivitet. EY-tilnærmingen er å implementere et SQM som blir konsistent brukt av hele nettverket av medlemsfirmaer. Dette er spesielt viktig i en global økonomi der mange revisjoner involverer bruken av andre EY-kontorer. Et globalt konsistent SQM bidrar til å sikre oppdragskvalitet og lik utførelse.

Standarden forventes å tre i kraft i desember 2022. Vi tror at de foreslåtte kravene i ISQM 1 kan bidra til å forbedre kvaliteten både på selskaps- og oppdragsnivå, siden et effektivt system for kvalitetskontroll er grunnleggende for å oppnå konsistent kvalitet på alle plan, og implementeringen av den nye standarden for EY Norge er under planlegging.

Aksept av nye kunder og fortsettelse av eksisterende

EYs retningslinjer

EY har retningslinjer for hvorvidt vi skal akseptere en ny kunde eller et nytt oppdrag, eller å fortsette engasjementet med en eksisterende kunde. Disse retningslinjene er fundamentale for at vi skal kunne opprettholde kvalitet, håndtere risiko, beskytte vårt personale og oppfylle lovkrav

Formålene med retningslinjene er å:

- ▶ Sikre en detaljert prosess for å vurdere risiko og ta beslutninger om å akseptere/fortsette oppdrag
- ▶ Tilfredsstill relevante uavhengighetskrav
- ▶ Identifisere og håndtere eventuelle interessekonflikter

- ▶ Identifisere og ikke akseptere kunder eller oppdrag som medfører for høy risiko
- ▶ Kreve konsultasjoner med spesielt utpekte fagpersoner for ytterligere undersøkelser av spesifikke høyrisikofaktorer
- ▶ Overholde lovkrav og faglige standarder

Våre globale retningslinjer for interessekonflikter setter en global standard for hvordan ulike potensielle interessekonflikter skal håndteres og angir en prosess for hvordan de skal identifiseres. Retningslinjene har også bestemmelser om håndtering av identifiserte interessekonflikter ved bruk av passende sikringstiltak. Slike tiltak kan gå fra det å innhente aksept fra en kunde om at vi kan betjene to eller flere kunder med potensielt motstridende interesser samtidig, etablere separate oppdragsteam som skal betjene to eller flere parter, sette opp «kinesiske murer» mellom engasjementsteam eller avstå fra å påta oss et oppdrag for å unngå en identifisert konflikt.

EYs globale retningslinjer for interessekonflikter med tilhørende veiledning tar høyde for den stadig økende kompleksiteten i oppdrag og kundeforhold, og behovet for en rask og nøyaktig tilbakemelding til våre kunder. Retningslinjene er i samsvar med den seneste standarden fra International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).

Implementering av retningslinjer i praksis

Vi bruker et globalt verktøy for aksept og fortsettelse av kunder og oppdrag - EY Process for Acceptance of Clients and Engagements (PACE), et intranettbasert system som effektivt koordinerer alle relevante aktiviteter, og som tar brukeren skritt for skritt gjennom de påkrevde handlingene og behandler den informasjonen som er nødvendig for å vurdere både forretningsmuligheter og risiko.

Prosessten innebærer en grundig vurdering av risikoene forbundet med en mulig ny kunde eller oppdrag, samt øvrige obligatoriske undersøkelser. Før vi tar på oss et nytt oppdrag eller kunde, vurderer vi om vi har nok ressurser til å levere kvalitetstjenester, spesielt på faglig avanserte områder, og hvorvidt vi kan levere de tjenestene kunden ønsker. Godkjenningsprosessen er omfattende, og ingen nye revisjonsoppdrag kan aksepteres uten at PPD, eller noen PPD har delegert myndighet til, har godkjent det.

Under vår årlige prosess med vurderingen av å fortsette oppdrag går vi igjennom våre leveranser og vår evne til fortsatt å kunne levere kvalitet, samt våre kunders vilje til åpenhet i regnskapsrapporteringen. Oppdragsansvarlig partner på hvert oppdrag går sammen med ledelsen innen revisjon årlig igjennom kundeporteføljene og vurderer om vi skal fortsette oppdragene.

Som et resultat av denne gjennomgåelsen viser det seg at enkelte revisjonsoppdrag trenger oppfølgingstiltak, som da blir iverksatt, og noen kunder blir sagt opp. PPD er også involvert i denne

fortsettelsesprosessen og må godkjenne de beslutningene som tas.

Beslutninger om både å akseptere og fortsette oppdrag tar hensyn til teamets vurdering av om det foreligger noe press fra kundens ledelse om å akseptere feilaktige regnskapsprinsipper eller til å redusere revisjonskvaliteten. Grundige overveielser og konklusjoner mht. ledelsens integritet er avgjørende for beslutningene om aksept og fortsettelse.

Revisjon

EY har gjort vesentlige investeringer i å forbedre revisjonsmetodikken og verktøy. Målet er å kunne utføre revisjon med profesjonens høyeste kvalitet. Investeringene reflekterer EYs forpliktelse til å øke tilliten til kapitalmarkedene og økonomien verden over.

Revisjonsmetodikk

EY Global Audit Methodology (EY GAM) er et globalt rammeverk for å levere revisjonstjenester av høy kvalitet gjennom konsistent bruk av tankeprosesser, vurderinger og prosedyrer i alle revisjonsoppdrag uavhengig av størrelse. EY GAM har prosedyrer som må gjennomføres for å sikre etterlevelse av etiske retningslinjer, herunder uavhengighet til revisjonskunden. Å utføre risikovurderinger, revurdere og endre dem når hensiktsmessig eller nødvendig, og bruke disse vurderingene for å bestemme typen, tidspunktet og omfanget av revisjonshandlinger er grunnleggende for EY GAM. Metodikken legger også vekt på å bruke profesjonell skepsis i utførelsen av revisjonshandlingene. EY GAM er basert på de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene) og er i Norge supplert med det som er påkrevd for å følge norske lover og regler.

EY GAM er organisert etter emne og designet for å fokusere vår revisjonsstrategi mot risiko for feil i årsregnskapet og utforming og gjennomføring av revisjonshandlinger for å håndtere disse risikoene. EY GAM består av to hoveddeler: retningslinjer og veiledning, og maler og eksempler. Retningslinjene reflekterer både revisjonsstandardene og EYs retningslinjer. Skjemaene, malene og eksemplene inkluderer illustrasjoner fra ledende praksis og bistår ved gjennomføring og dokumentasjon av revisjonshandlingene.

Gjennom bruk av teknologi velger våre revisorer revisjonsangrepsvinkel tilpasset den enkelte revisjonskundes rapporteringskrav. For eksempel foreligger det revisjonsangrepsvinkler for både børsnoterte foretak og foretak som er ansett å ha lav grad av kompleksitet.

Etter et vellykket pilotprosjekt ble EY-metodikken oppdatert til å inkludere profesjonens første «data-first»-tilnærming som heter Digital GAM. Ved å bruke analyseverktøyene i EY Helix blir gjennomføringen av

EYs revisjonshandlinger supplert med nye krav og ny veiledning forbedret. EYs revisjonstilnærming kombinerer den enorme mengden av finansielle og ikke-finansielle data som er tilgjengelig fra en virksomhets systemer med en rekke kunnskapskilder for å gjøre EY-revisorene i stand til å innhente tilstrekkelig og relevant revisjonsbevis. Visualisering av hele populasjoner av data og bruk av profesjonell skepsis kan bistå revisor med å utfordre ledelsens påstander.

Andre forbedringer i revisjonsmetodikken gjøres regelmessig som følge av nye standarder, nye revisjonsspørsmål, implementeringserfaringer, og resultater fra eksterne og interne kvalitetskontroller og tilsyn. EY GAM ble nylig oppdatert med kravene i ISA 540 (Revidert) *Revisjon av regnskapsestimater, herunder estimater på virkelig verdi og tilhørende tilleggsopplysninger* (effektiv for revisjoner påbegynt 15. desember 2019 eller senere) og det ble utarbeidet hjelpemidler for å implementere disse kravene.

I tillegg følger vi løpende med på vedtatte og foreslåtte endringer av relevans for revisjonsarbeidet og utarbeider tidsriktige nyhetsbrev og påminnelser. Disse understreker forhold identifisert i kvalitetskontroller og sentrale temaer av interesse for International Forum of Independent Audit Regulators (IFIAR). Når det gjelder hvilken effekt COVID-19 har på global økonomi, er det utarbeidet veiledning i å håndtere regnskaps- og rapporteringsspørsmål som medlemslandene i EY står overfor, i tillegg til spesielle vurderinger ved utførelsen av revisjoner under de rådende forholdene.

Teknologiske hjelpemidler

Revisjonsteamene bruker mange teknologiske hjelpemidler for å gjennomføre og dokumentere arbeidet som utføres iht. EY GAM.

EY Canvas, globale EY-plattformen for revisjon, er sentral for å levere revisjon av høy kvalitet. EY Canvas er bygd opp med toppmoderne teknologi for web-applikasjoner. Dette gjør det mulig å forbedre datasikkerheten og gjør det enkelt å videreutvikle vår programvare for å respondere på endringer i revisjonsprofesjonen og regulatoriske rammebetingelser. Vi benytter EY Canvas VSE for mindre kunder samt EY Canvas MEM for de minste revisjonsoppdragene.

Revisjonsoppdrag i EY Canvas konfigureres automatisk med informasjon som er relevant for den enkelte kundes industri og krav som følge av børsnotering, og hjelper med tilpassning og oppdatering av vår revisjonsplan med direkte linker til våre revisjonsretningslinjer, revisjonsstandardene og dokumentasjonsmalene. EY Canvas har et grensesnitt som lar teamene visualisere risiko og sammenhengen mellom risiko, vår planlagte revisjonsstrategi og utført arbeid. EY Canvas inneholder også funksjonalitet hvor konsernrevisjonsteam kan kommunisere risiko og

instrukser slik at konsernrevisor har oversikt over planlegging og gjennomføring av konsernrevisjonen.

EY Canvas omfatter My EY Client Portal for å bistå teamene med kommunikasjon med kunder samt i å strømlinjeforme forespørsler til kunder. Mobilapplikasjoner integrert med EY Canvas bistår våre partnere og medarbeidere med revisjonen, for eksempel med overvåking av revisjonsstatus, innhenting av revisjonsbevis på en sikker måte og for å observere varetellinger.

Revisjonsteamene bruker også andre verktøy, analyser og skjemaer og maler i de ulike revisjonsfasene for å utarbeide og dokumentere revisjonshandlinger og analyser. Dette inkluderer EY Smart Automation, en samling applikasjoner som utvikles og brukes globalt gjennom EY Canvas og bistår EY-revisorene med å gjennomføre revisjonshandlinger og prosesser.

Digital GAM og dataanalyser

I EY er dataanalyse en integrert del av revisjonen. Vår bruk av dataanalyse er ikke en tilleggshandling i revisjonen eller utelukkende en visualisering. Dataanalyse i EY handler om å innhente store populasjoner med data og bruke vår teknologi (EY Helix) og vår metodikk (EY GAM) for å revidere dataen.

EY Helix er vår pakke med dataanalyseverktøy for bruk i revisjon. Dataanalyse endrer revisjonen ved å analysere større bestander av revisjonsrelevant informasjon, identifisere usynlige mønstre og trender i informasjonen, og bidrar til å gjøre vårt revisjonsarbeid ytterligere målrettet. Bruken av dataanalyse gir oss også bedre perspektiv, rikere innsikt og en dypere forståelse av transaksjoner og risikoområder.

Våre dataanalyser dekker våre kunders driftssykluser fra ende til ende, støttet av analysebaserte revisjonsprogram som skal bistå i bruken.

Våre team kan ved bruk av dataanalyseverktøy i EY Helix forbedre vurderingen av revisjonsrisiko, fokusere revisjonen på transaksjoner med høyere risiko og stille bedre spørsmål om observasjoner i revisjonen og ved vurderingen av resultatene av utførte revisjonshandlinger.

EY Atlas er en global teknologiplattform som gir våre revisorer tilgang til oppdatert veiledning inkludert eksterne revisjons- og regnskapsstandarder, EY-fortolkninger samt «thought leadership».

Revisjonsteam

EY Norges retningslinjer krever at oppnevning av ansvarlig revisor gjennomgås årlig av ledelsen og øverste fagansvarlig – Professional Practice Director (PPD) – for å sikre at de ansvarlige for revisjonen av børsnoterte selskaper og andre selskaper av allmenn interesse har den tilstrekkelige kompetansen, dvs.

kunnskap og evne til å gjennomføre oppdraget, og overholder regelverket for rotasjon av ansvarlig revisor.

Revisjonsteamene settes sammen ut fra revisjonsledelsens retningslinjer. De faktorene som vurderes i denne sammenhengen er størrelse og kompleksitet på oppdraget, behov for spesialistkompetanse innen bransjen og erfaring, tidspunkt for når arbeidet skal gjennomføres, kontinuitet og kompetanseutvikling. På mer komplekse oppdrag vurderes det om det er behov for å supplere teamet med eksperter.

I mange situasjoner blir interne spesialister tatt med i teamet for å hjelpe til med revisjonen og innhente tilstrekkelig revisjonsbevis. Vi bruker disse ekspertene i situasjoner som krever spesielle kunnskaper, f.eks. innen IT, skatt, økonomisk kriminalitet, verdsettelse og aktuaranalyser.

Misligheter

Som en del av EYs krav til kvalitet har vi en policy om kontinuerlige forbedringer. Dette har resultert i innovative løsninger som inkluderer risiko og revisjonshandlinger knyttet til misligheter. Disse løsningene inkluderer:

- ▶ Bruk av avansert teknologi
- ▶ Gjennomføre årlig kurs i misligheter for samtlige revisorer

Kontroll og konsultasjoner

Kontroll av revisjonsarbeidet

EYs retningslinjer angir krav til at ledende medlemmer av revisjonsteamet deltar i tilstrekkelig grad og til rett tid i gjennomføringen av revisjonen og kontroll av arbeidet som utføres. Medlemmer av teamet foretar en detaljert gjennomgåelse av dokumentasjonen, mens ledelsen av teamet kontrollerer på et mer overordnet nivå. Der det er aktuelt og basert på risiko, inngår våre skatte- og avgiftsspesialister som en integrert del av revisjonsteamene og ser på vesentlige forhold innen skatt og avgift. På oppdrag som involverer børsnoterte foretak, andre foretak av allmenn interesse og i enkelte andre tilfeller hvor dette er vurdert hensiktsmessig, ser en oppdragskontrollør (beskrevet nedenfor) på viktige forhold som har med regnskap, finansiell rapportering og utførelsen av revisjonen å gjøre, og gjennomgår også regnskapet og vår rapportering

Type, tidspunkt og omfang av gjennomgørelser av arbeidspapirer er avhengig av mange faktorer, som inkluderer:

- ▶ Problemstillingens risiko, vesentlighet, subjektivitet og kompleksitet
- ▶ Kompetanse og erfaring hos de på revisjonsteamet som har utført og dokumentert arbeidet

- ▶ I hvilket omfang den som skal gjennomgå arbeidet selv har deltatt i utførelsen
 - ▶ I hvilket omfang teamet har konsultert med andre
- Retningslinjene beskriver også roller og ansvar for hvert teammedlem og kravene til å dokumentere utført arbeid og konklusjoner.

Krav til konsultasjon

EYs konsultasjonskrav er bygget på en kultur med samarbeid hvor den enkelte partner og medarbeider oppmuntres til å dele perspektiver på komplekse regnskaps-, revisjons- og rapporteringsspørsmål. Etter som miljøene EYs medlemsfirmaer opererer i blir stadig mer komplekse og globalt knyttet sammen, blir EYs konsultasjonskultur enda viktigere i arbeidet med å trekke de rette konklusjonene til rett tid. Konsultasjonskrav og tilhørende retningslinjer og prosedyrer er utformet for å involvere de rette ressursene, slik at revisjonsteamene kan trekke de riktige konklusjonene.

EYs kultur for konsultasjoner sikrer at revisjonsteamene leverer sømløse tjenester som er konsistente og av høy kvalitet. Dette møter våre revisjonskunders-, myndigheters- og øvrige interessegruppers behov.

I komplekse og sensitive forhold krever vi konsultasjoner utenfor revisjonsteamet, hos personer som har mer erfaring eller spesialistkunnskap (ofte fagansvarlig/PPD eller spesialister på uavhengighet). For å sikre objektivitet og profesjonell skepsis kan PPD og andre spesialister ikke håndtere konsultasjoner som vedrører egne nåværende kunder eller tidligere kunder før et gitt antall år er passert. I slike tilfeller identifiseres andre personer med relevant erfaring eller spesialistkunnskap.

EYs retningslinjer beskriver også kravene til å dokumentere konsultasjoner, herunder at den personen som er konsultert skal signere dokumentasjonen for å sikre at forholdet og dets løsning er korrekt forstått.

Oppdragskontroll

Oppdrag som involverer børsnoterte virksomheter og andre oppdrag vurdert som høy risiko og oppdrag som krever oppfølging, skal alltid være gjenstand for oppdragskontroll. Oppdragskontrollørene er normalt erfarne partnere med kunnskap om bransjen, uavhengig av revisjonsteamet og i stand til å vurdere vesentlige forhold innen revisjon, regnskap og rapportering på en objektiv måte. En uavhengig gjennomgang reduserer imidlertid ikke oppdragsansvarlig partners ansvar for utførelsen av revisjonen. Dette ansvaret kan ikke delegeres til en annen person.

Oppdragskontrollen er en aktivitet som vanligvis foregår gjennom hele revisjonsprosessen, og er ikke begrenset til en gjennomgåelse av regnskapet idet revisjonsberetningen skal avgis. Retningslinjer og prosedyrer for denne kontrollen gir spesifikk veiledning mht. type, tidspunkt og omfang av de handlingene som skal utføres. Kvalitetskontrollen på oppdragsnivå skal uansett være fullført før datoen for revisors beretning. Vår PPD gjennomgår og godkjenner oppnevningen av oppdragskontrollører for foretak som er børsnotert eller har høy risiko.

Prosess for å løse uenighet i revisjonsteamet

Vår kultur er preget av samarbeid, og våre medarbeidere oppmuntres til å si fra hvis det oppstår en faglig uenighet eller de er ukomfortable med noe som har med kundeoppdrag å gjøre. Retningslinjer og prosedyrer er utformet for at medlemmer av revisjonsteamet skal ta opp uenigheter som vurderes som vesentlige, eller som kan påvirke våre konklusjoner på det regnskapet som revideres.

Disse retningslinjene gjennomgås og understrekes i grunnopplæringen av partnerne og medarbeiderne, og skal sikre ansvarlig vurdering og gjennomgåelse av problemstillingene ved faglig uenighet.

Faglig uenighet i en revisjon løses vanligvis på teamnivå. Men hvis en person involvert i en sak ikke er fornøyd med avgjørelsen skal den bringes opp til neste beslutningsnivå.

Hvis kvalitetskontrolløren kommer med anbefalinger som oppdragsansvarlig partner ikke aksepterer og saken ikke blir løst til kontrollørens tilfredshet, blir revisjonsberetning ikke avgitt før saken er løst. I henhold til EYs retningslinjer skal faglig uenighet og hvorledes dette er løst dokumenteres.

Rotasjon av ansvarlig revisor

EY Norge støtter rotasjon av ansvarlig revisor fordi det gir et nytt perspektiv og fremmer uavhengighet i forhold til selskapets ledelse, samtidig som teamet beholder kunnskap om virksomheten. Rotasjon kombinert med kravene til uavhengighet, økte krav til interne kontrollsystemer og uavhengig tilsyn styrker uavhengighet og objektivitet og er viktig for revisjonskvaliteten.

Våre rotasjonsregler tilfredsstiller kravene i revisorloven § 5a-1, reglene i IESBA samt U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) hvor det er påkrevd

For foretak av allmenn interesse, som definert i revisorloven § 5a-1, skal det utpekes ny oppdragsansvarlig revisor etter syv år. For foretak som kommer inn under rotasjonsreglene i løpet av et regnskapsår kan ansvarlig revisor fortsette inntil foretakets første ordinære generalforsamling selv om

ansvarlig revisor har revidert foretaket i syv år eller mer. Etter rotasjon må det gå minst to år før vedkommende revisor igjen kan delta i revisjonen av foretaket.

Iht IESBAs rotasjonsregler for «Public Interest Entities» (PIEs) skal nøkkelrevisjonspartner roteres ut etter maksimum syv år. EY Norge har basert på prinsippene i IESBA code etablert et «safe harbour» rammeverk for rotasjon av andre ledere på revisjonsteamet. Oppdragsansvarlig partner som har rotert av en revisjonskunde notert på «recognised market» kan ikke gjenoppta rollen som nøkkelrevisjonspartner for den aktuelle revisjonskunden før det er gått fem år. Det er etablert en overgangsordning som innebærer at cool-off perioden vil være tre år for nøkkelrevisjonspartnere for foretak av allmenn interesse som definert i revisorloven § 5a-1 som ferdigstiller cool-off perioden i revisjonsåret 2023.

For å kunne overvåke kravene til rotasjon på en effektiv måte har vi implementert verktøy og prosesser som styres av ledelsen og PPD. Vi har også implementert en prosess for planlegging og beslutning av partnerrotasjon som inkluderer konsultasjon med og godkjenning fra Professional Practice.

Rotasjon av revisjonsselskap

Vi har tilrettelagt for rotasjon av revisjonsselskap og vil implementere disse krav så snart ny revisorlov er vedtatt.

Kvalitetskontroller

Et globalt program for kvalitetskontroll er en hjørnestein i EYs innsats for å bevare og forbedre revisjonskvalitet. EY Norge gjennomfører det globale programmet for kvalitetskontroll - Audit Quality Review (AQR), rapporterer resultater og utarbeider forbedringsplaner.

Hovedformålet med AQR-programmet er å fastslå hvorvidt retningslinjer, prosedyrer og systemer for gjennomføring av revisjonsoppdrag er hensiktsmessig utformet og fulgt. AQR-programmet hjelper også EY Norge med løpende å identifisere områder der vi kan forbedre vårt arbeid eller våre retningslinjer. Dette programmet oppfyller kravene i standarden ISQC 1 - Kvalitetskontroll for revisjonsfirmaer som utfører revisjon og begrenset revisjon av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester.

Det globale programmet gjennomføres årlig og er koordinert og overvåket av PPD-nettverket under overoppsyn fra den globale organisasjonen.

Oppdragene som gjennomgås hvert år velges ut fra en risikovurdering med hovedvekt på kunder som er store, komplekse eller av betydelig allmenn interesse, også med elementer av uforutsigbarhet. AQR-

programmet inneholder detaljerte undersøkelser med fokus på risiko og der formålet er å undersøke om interne retningslinjer og prosedyrer, metodikk-krav og relevante lovkrav og standarder blir fulgt. Kontrollen omfatter også et utvalg av andre attestasjonsoppdrag. Det blir i tillegg gjennomført kontroller på virksomhetsnivå for å undersøke om kvalitetskontrollbestemmelser og prosedyrer angitt i ISQC 1 overholdes. AQR-programmet kompletterer de eksterne kvalitetskontrollene som er beskrevet nedenfor.

I tillegg har EY Norge implementert en egen kvalitetskontroll for revisjon av mindre virksomheter.

For EY Norge har 17 revisjoner av årsregnskap for 2019 vært gjenstand for kvalitetskontroll i samsvar med det globale programmet. Det ble ikke avdekket vesentlige kvalitetsavvik. Tilsvarende kontroll for revisjon av årsregnskap for 2018 omfattet 20 revisjonsoppdrag. Det ble ikke avdekket vesentlig kvalitetsavvik.

Det ble i tillegg gjennomført kvalitetskontroll av 22 revisjoner av årsregnskap for 2019 i samsvar med det norske programmet for mindre virksomheter. Det ble ikke avdekket vesentlig kvalitetsavvik. Tilsvarende ble det kontrollert 28 mindre revisjoner av årsregnskap for 2018 hvor 1 oppdrag ble vurdert å ha vesentlig kvalitetsavvik.

AQR-kontrollører og teamledere er valgt ut fra sine kunnskaper og faglige kompetanse både innen regnskap, revisjon og bransjespesialisering. De er ofte engasjert i AQR-programmet over en periode på flere år og opparbeider betydelig kompetanse i å utføre programmet. Teamledere og kontrollører er uavhengige av oppdrag og team de kontrollerer og velges normalt til inspeksjoner utenfor sitt hjemmekontor.

COVID-19-pandemien utgjorde en spesiell utfordring for det globale AQR-programmet i 2020 pga. restriksjoner i reising og personlig kommunikasjon. Vår bruk av Canvas samt andre digitale verktøy sørget for at programmet ble effektivt gjennomført for Norge.

Resultatene av AQR-programmet og eksterne kontroller vurderes og kommuniseres, slik at forbedringstiltak kan settes i verk på riktig nivå. Kvalitetsforbedringsplaner beskriver hvilken oppfølging som skal gjøres, hvem som er ansvarlig for oppfølgingen og fristene som gjelder. Gjennomføring dokumenteres. Tiltak for å løse identifiserte avvik og gjennomføringen av slike tiltak settes i verks av ledelsen i revisjon og PPD. Disse programmene gir viktig feedback for å sikre en kontinuerlig forbedring av kvaliteten.

Eksterne kvalitetskontroller

EY Norge er i henhold til revisorloven § 5b-2 underlagt kvalitetskontroll hvert tredje år. Det er Finanstilsynet som er ansvarlig for kvalitetskontrollene. Formålet med kontrollene er å påse at virksomheten til revisorer drives i samsvar med lover, forskrifter og god revisjonsskikk.

Finanstilsynet gjennomfører i tillegg til ovennevnte selskapstilsyn, tematilsyn, stedlig tilsyn basert på innrapporteringer eller andre former for signaler, samt dokumentbasert tilsyn.

EY Norge var gjenstand for kombinert tilsyn fra Finanstilsynet og PCAOB i november 2017. Finanstilsynets merknader ble fremlagt i brev 15. mai 2018 og er tilgjengelig på www.finanstilsynet.no. Finanstilsynet hadde ingen merknader til revisjonsutførelsen for de kontrollerte oppdragene. For selskapsdelen hadde Finanstilsynet enkelte kommentarer knyttet til rettidig godkjenning av tilleggstjenester, hvitvasking, tilgangskontroll revisjonsverktøy og enkelte avtaler. EY Norge har tatt hensyn til de forhold hvor Finanstilsynet hadde kommentarer. PCAOBs rapport ble fremlagt i brev av 25. mai 2018 og er tilgjengelig på www.pcaob.org. PCAOB hadde ingen merknader.

EY Norge var også gjenstand for kombinert tilsyn fra Finanstilsynet og PCAOB i november 2014. Finanstilsynet hadde ingen vesentlige merknader. EY Norge har tatt hensyn til de forhold hvor Finanstilsynet hadde kommentarer. PCAOB hadde ingen merknader.

Vi respekterer og har nytte av både Finanstilsynets og PCAOBs kvalitetskontroller. Vi vurderer og analyserer alle merknader nøye for å identifisere områder hvor vi kan forbedre revisjonskvaliteten, og dette bidrar, sammen med vår interne kvalitetskontroll, til å heve kvaliteten av revisjonen med tilhørende prosesser til det beste for investorer og andre interessenter.

Etterlevelse av lover og regler

Global Code of Conduct setter klare standarder for våre handlinger og forretningsførsel. EY Norge etterlever relevante lover og regler og EYs verdier understøtter vår forpliktelse til å gjøre det rette. Denne viktige forpliktelsen er understøttet av flere retningslinjer og prosedyrer, herunder:

Anti-korrupsjon

EYs globale anti-korrupsjonsretningslinjer omhandler hvordan våre partnere og medarbeidere skal forholde seg til enkelte uetiske eller ulovlige handlinger. Retningslinjene understreker at alle partnere og medarbeidere plikter å etterleve lokale anti-korrupsjonsregler og gir nærmere definisjon av hva

som anses som korrupsjon. Retningslinjene utpeker videre hvem det skal rapporteres til dersom korrupsjon identifiseres. Med bakgrunn i tiltagende internasjonale konsekvenser av bestiktelser og korrupsjon er det gjennomført tiltak for å styrke anti-korrupsjons-tiltakene i EY.

Innsidehandel

EYs globale retningslinjer for innsidehandel understreker overfor våre partnere og medarbeidere at det ikke er tillatt å handle i verdipapirer når man besitter innsideinformasjon, gir nærmere definisjoner av hva innsideinformasjon er og angir hvem som skal konsulteres ved spørsmål.

Hvitvasking

EY har på grunnlag av nasjonal risikovurdering foretatt en risikovurdering av virksomheten i forhold til hvor det er størst risiko for å kunne medvirke til hvitvasking og terrorfinansiering. Vurderingene er hensyntatt i våre hvitvaskingsrutiner og er implementert i EYs elektroniske system som benyttes ved registrering av kunde og oppdrag (AML-tool). Det gis regelmessig opplæring til de ansatte i henhold til kravene i Hvitvaskingsloven. Alle oppdrag der risikoen er høy må igjennom ytterligere intern godkjenning. Dette gjelder for eksempel oppdrag eller kunde der en politisk eksponert person (PEP) er involvert.

Handelssanksjoner

Det er viktig at vi er klar over den stadig skiftende situasjonen når det gjelder internasjonale handelssanksjoner. EY overvåker sanksjoner utstedt i flere geografiske områder og gir veiledning til våre partnere og medarbeidere med hensyn til aktiviteter påvirket av slike.

Personvern

EY har globale retningslinjer for datasikkerhet med prinsipper for bruk og beskyttelse av personlige data, herunder det som gjelder nåværende, tidligere og mulige nye medarbeidere, kunder, leverandører og forretningsforbindelser. Disse retningslinjene møter de krav som er stillet i personopplysningsloven (GDPR). Dette legger grunnlaget for å opprettholde personvernet for personlige data som brukes av EY Norge.

Oppbevaring av dokumentasjon

EYs Record og Retention og EY Norges regler for oppbevaring av dokumentasjon gjelder alle oppdrag og alle medarbeidere. Disse reglene understreker at alle dokumenter må oppbevares hvis noen blir klar over eller får mistanke om et mulig krav, en rettsvist, etterforskning, stevning eller andre forhold som involverer oss eller noen av våre kunder. I tillegg følger EY Norge de spesifikke norske lovkravene til oppbevaring av arbeidspapirer.



Retningslinjer for uavhengighet

EYs retningslinjer og prosesser for uavhengighet er utformet for at vi skal overholde relevante standarder og lovregler både på oppdrags- og selskapsnivå. De er basert på de internasjonale uavhengighetsreglene gitt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) fra the International Federation of Accountants IFAC og er for EY Norge supplert med de norske uavhengighetsreglene angitt i revisorlov og -forskrift.

Vi vurderer uavhengighet fra flere ulike perspektiver, herunder finansielle forhold både på firmanivå og i forhold til nærstående personer, ansettelsesforhold, forretningsforbindelser, mulige tilleggstjenester vi yter revisjonskunder, rotasjon av ansvarlig revisor, honorarordninger, forhåndsgodkjennelse fra revisjonsutvalg når det er påkrevd, partneravlønning og kompensasjon.

Manglende overholdelse av uavhengighetsretningslinjene, vil påvirke beslutninger om forfremmelse og kompensasjon og kan føre til andre disiplinære tiltak, herunder avskjed fra EY Norge

EY Norge har implementert EYs globale verktøy og prosesser for å sikre at våre partnere og medarbeidere overholder uavhengighetsreglene.

EYs globale uavhengighetsregler

EYs globale uavhengighetsregler omfatter kravene til både medlemsfirmaer, partnere og medarbeidere. Retningslinjene er basert på IESBA Code of Ethics, og er supplert med strengere krav fra revisorloven og andre regulatoriske regelverk hvor aktuelt. Uavhengighetsreglene gir også ytterligere veiledning i å følge det komplekse regelverket på en rekke områder. Våre uavhengighetsregler er tilgjengelig på vårt intranett

Global Independence System (GIS)

EYs GIS er et intranettbasert verktøy som hjelper oss, våre partnere og medarbeidere med å vurdere hvilke foretak av allmenn interesse vi må være uavhengige av og hvilke uavhengighetsrestriksjoner som gjelder for hvert enkelt selskap. De fleste av disse er børsnoterte revisjonskunder og deres tilknyttede selskaper, men de kan også være andre typer attestasjonskunder. Verktøyet inneholder data som viser "familietre" til

en revisjonskunde av allmenn interesse, og dataene oppdateres regelmessig av de som betjener kunden. Det er for hver enhet angitt hvilke uavhengighetsregler som gjelder, slik at det skal være enkelt å se hva man skal forholde seg til. GIS brukes av våre partnere og medarbeidere når de skal avgjøre hvilke typer tjenester som kan leveres til kunden ut fra de relevante uavhengighetsreglene.

Global Monitoring System (GMS)

EYs GMS er et annet viktig globalt verktøy som hjelper oss i å identifisere verdipapirer og andre finansielle interesser det er forbudt å eie. Partnere og ledende medarbeidere må registrere verdipapirer de og deres nærmeste familie eier i GMS. Om en forbudt investering registreres i GMS, vil vedkommende få melding med beskjed om å avhende verdipapiret så snart som mulig. Eventuelle avvik rapporteres i Global Independence Incident Reporting System (GIIRS) for videre oppfølging.

Via GMS gis det også, kvartalsvis eller årlig, bekreftelse på at EYs uavhengighetsregler overholdes, slik det er nærmere beskrevet nedenfor.

Overholdelse av uavhengighet

EY har etablert en rekke prosesser og programmer for å overvåke uavhengighet både på EY firma- og personnivå. Dette inkluderer:

Bekreftelse av uavhengighet

Hvert år er hvert medlemsfirma og alle kontorer med i en regionbasert prosess for å bekrefte at de globale uavhengighetsreglene overholdes og at eventuelle avvik rapporteres.

Alle medarbeidere i EY Norge skal bekrefte sin uavhengighet minst en gang i året. Alle partnere må bekrefte sin uavhengighet hvert kvartal. Fra 1.7.2020 gjelder dette også managere og directors.

Independence compliance reviews

EY gjennomfører en rekke kontroller og besøk av medlemsfirmaer for å vurdere om uavhengighetsreglene overholdes. Vurderingen omfatter bl.a. å gjennomgå tjenester som ikke utgjør revisjon, forretningsforbindelser med revisjonskunder og finansielle forhold.

Personal independence compliance testing

EY Global Independence Team har utarbeidet et program for å kontrollere partnere og medarbeideres overholdelse av regler knyttet til personlig uavhengighet og deres krav til å registrere informasjon i GMS.

I testsyklusen for 2019 kontrollerte EY Norge 94 partnere og ledende medarbeidere. Det ble avdekket 8 regulatorisk avvik. Disse avvik skyldes hovedsakelig innføring av stillingskategorien Associate Partner, som medførte utvidede krav for denne gruppen.

Vi har siste året gjennomført en rekke tiltak, herunder avholdelse av kurs på ulike nivåer, rettet mot personlig uavhengighet. Personlig veiledning ved stillingsopprykk og ved behov er styrket. Personlig uavhengighet har vært tema på flere interne møter og vår risk management avdeling er tilført ressurser, Ledelsen har tatt aktivt del i arbeidet med å gjennomføre disse tiltak.

Andre tjenester enn revisjon

Overholdelse av regelverket for leveranser av andre tjenester til revisjonskunder sikres på en rekke måter, herunder ved bruk av PACE - som beskrevet på side 15 og Service Offering Reference Tool - beskrevet nedenfor, opplæring, verktøy og påkrevde handlinger som gjennomføres under revisjonen og våre interne kontrollprosesser. Vi har prosedyrer for gjennomgang og godkjenning av andre tjenester i forkant av at vi tilbyr og påtar oss oppdraget.

Opplæring i uavhengighet

EYG utvikler og distribuerer en rekke opplæringsprogram i uavhengighet. Alle partnere og medarbeidere involvert i kundeførelse må hvert år gjennomføre opplæring i uavhengighetsretningslinjene.

Formålet er å sikre at våre partnere og medarbeidere forstår at både de personlig og EY Norge er forpliktet til ikke å ha interesser som kan ses på som uforenlige med objektivitet, integritet og upartiskhet overfor en revisjonskunde.

Det årlige opplæringsprogrammet dekker de globale uavhengighetsreglene og fokuserer primært på endringer, men viktige forhold gjentas jevnlig.

Tidsriktig fullføring er påkrevd og blir tett fulgt opp

I tillegg til det årlige opplæringsprogrammet gis det også opplæring i uavhengighetsreglene i forbindelse med andre kurs, herunder kurs for nye medarbeidere og milepælskurs.

Service Offering Reference Tool (SORT)

Vi vurderer og overvåker kontinuerlig hvilke tjenester vi tilbyr for å sikre at de er tillatt etter gjeldende lover, forskrifter og etiske standarder, og for å forsikre oss om at vi har de rette metodikkene, prosedyrene og prosessene på plass. Når det er aktuelt, tar vi ut eller begrenser tjenester som kan representere risiko for uavhengigheten eller en annen type risiko. Verktøyet SORT gir informasjon om våre tjenester og veiledning i hvilke tjenester som kan leveres til revisjonskunder og andre, samt andre forhold som har betydning for vurdering av uavhengighet.

Business Relationship Evaluation Tool (BRET)

Vi overvåker at uavhengighetskravene i forhold til forretningsforbindelser blir overholdt gjennom verktøyet BRET. EY Norge som firma, våre partnere, profesjonelle medarbeidere og andre medarbeidere skal vurdere, samt i flere tilfeller innhente tillatelse, til å ha forretningsforbindelser med en revisjonskunde på forhånd for å sikre at slike forbindelser er konsistente med de relevante standardene for uavhengighet.

Revisjonsutvalg og overvåkning av uavhengighet

I tillegg til våre interne systemer, prosesser og verktøy som legger til rette for etterlevelse av uavhengighetsreglene så ser EY den viktige rollen revisjonsutvalg og lignende organ spiller i overvåkingen av revisors uavhengighet. Revisjonsutvalg skal på vegne av aksjeeierne beskytte uavhengighet og forebygge interessekonflikter. EY forplikter seg til å ha rettidig og god kommunikasjon med revisjonsutvalg og de som har overordnet ansvar for styring og kontroll. Vår etterlevelse av kravene til kommunikasjon med revisjonsutvalg og innhenting av eventuell pliktig forhåndsgodkjenning for tjenester overvåkes gjennom våre systemer og prosesser og testes jevnlig av kontroller ellers beskrevet i denne rapporten.



Etterutdanning av revisorer

Faglig utvikling

Kontinuerlig utvikling av våre medarbeideres dyktighet og kunnskaper er helt avgjørende hvis vi skal oppnå høy tillit i kapitalmarkedene.

Vi hjelper medarbeiderne med å vokse og oppnå sitt potensial i en takt som passer dem ved å gi dem mulighet til å gjøre de riktige erfaringene, gi dem opplæring og coaching.

De daglige erfaringene skjer lokalt på en systematisk måte, mens EYs opplæringsprogram i revisjon er konsistent over hele verden. Dette støttes gjennomgående av on-the-job-opplæring av mer erfarne medarbeidere som bistår med å omsette kunnskap og erfaring til praksis.

Opplæringen gis gjennom Audit Academy, som kombinerer moduler for «on-demand» e-learning med interaktiv fysisk og virtuell klasserombasert simulering og case-studier i tillegg til relevant støtte til gjenoppfriskning og bruk av applikasjoner. Denne læreplanen suppleres av opplæring som blir utviklet i tråd med endringer i regnskaps- og rapporteringsstandarder, uavhengighet og andre profesjonelle standarder samt praktiske problemstillinger som dukker opp.

For partnere og ledende medarbeidere som deltar i revisjonen av foretak som rapporterer etter IFRS er det særlige krav om grunnutdanning, årlig etterutdanning og akkreditering innen IFRS.

EY Norges opplæringsplan oppfyller de norske kravene til obligatorisk etterutdanning som innebærer at godkjent revisor til enhver tid skal dokumentere 105 timer etterutdanning i løpet av de tre foregående kalenderårene. Etterutdanningen må minst omfatte 35 timer revisjon (hvorav 14 timer etikk), 21 timer regnskap og 21 timer skatterett.

Kunnskap og intern kommunikasjon

Vi forstår viktigheten av å gi våre partnere og medarbeidere oppdatert og riktig informasjon for å sette dem i stand til å utføre sine arbeidsoppgaver. EY har gjennomført vesentlige investeringer i kunnskaps- og kommunikasjonsnettverk for å legge til rette for rask spredning av informasjon gjennom intranett og e-post. Disse systemene gir tilgang til hundrevis av kunnskapsdatabaser. Eksempler på slike er:

- ▶ EY Atlas, som inneholder lokale og internasjonale regnskaps- og revisjonsstandarder og veiledninger, publikasjoner som for eksempel International GAAP, utvikling i IFRS og eksempel på årsregnskap.
- ▶ Global Accounting and Auditing News er et ukentlig nyhetsbrev som gir informasjon om globale revisjons- og uavhengighetsretningslinjer og prosedyrer, nyheter fra standardsettere og tilsynsmyndigheter samt tilknyttede interne vurderinger.
- ▶ Practice alerts og webcasts inkluderer en rekke globale og landspesifikke nyhetsbrev og webcast for Assurance, herunder informasjon om mulige kvalitetsforbedringsområder identifisert i eksterne kvalitetskontroller.

Performance management

LEAD er EYs rammeverk som knytter sammen de ansattes karrierer, utvikling og prestasjoner. LEAD er en viktig driver i å legge til rette for trinnvise endringer i EY-folkets arbeidserfaringer. Ved kontinuerlig feedback, utvikling, dyktige personalansvarlige og karrieresamtaler involverer LEAD hver enkelt i NextWave-strategien og bidrar til å rette fokus mot fremtiden.

LEAD er utformet for å hjelpe våre medarbeidere og partnere med å utvikle seg og gjøre suksess i sine karrierer. Den enkeltes personlige "dashboard" gir et godt grunnlag for analyse av personlige prestasjoner og måloppnåelse, målt mot "Leadership at EY"-standard, herunder kvalitet, risikohåndtering og faglig dyktighet, og andre på samme nivå i organisasjonen. Tilbakemeldinger i LEAD aggregeres og benyttes blant annet som input til fastsettelse av avlønning.

Jevnlig kontakt med en personalansvarlig om emner som ulike karrieremuligheter, det å bruke ny teknologi, erfaringer med nye team og opplæring hjelper til med å identifisere muligheter for videre utvikling og bygge fremtidsrettede ferdigheter.



Inntekt og godtgjørelser

Finansiell informasjon

Regnskapstallene for EY Norge refererer seg til regnskapsåret som ble avsluttet 30. juni 2020. Regnskapsinformasjonen omfatter hele den norske virksomheten, herunder utlegg viderefakturert til kunder og inntekter for norske underleveranser til utenlandske EY kontorer.

Forretningsområde	Omsetning MNOK	Andel omsetning
Assurance	1 416	40 %
Consulting	1 132	32 %
Tax	605	17 %
Strategy and Transactions	334	10 %
Andre tjenester	31	1 %
Sum	3 518	100 %

Tjenester til revisjonskunder	Omsetning MNOK	Andel omsetning
Revisjon	1 262	71 %
Attestasjon og beslektede tjenester	120	7 %
Skatt og avgift	188	11 %
Andre tjenester	202	11 %
Sum	1 772	100 %

Godtgjørelse til partnere

Kvalitet er essensen i vår forretningsstrategi og en hovedkomponent i våre performance management systemer. EY Norges partnere og andre profesjonelle medarbeidere blir evaluert og avlønnet på grunnlag av kriterier som omfatter spesifikke indikatorer på kvalitet og risikohåndtering og dekker både handlinger og resultater.

LEAD for partners, principals, executive directors og directors (PPEDDs) er obligatorisk for alle partnere i EYs medlemsfirmaer verden over. LEAD for PPEDDs styrker den globale forretningsagendaen ved å koble prestasjon til videre utvikling av mål og verdier. LEAD er en løpende periodisk prosess som omfatter målsetting, planlegging av personlig utvikling, løpende tilbakemelding, prestasjonsvurdering og anerkjennelse og belønning. Den utgjør hjørnesteinen i evalueringsprosessen med å dokumentere partnernes mål og prestasjoner. Våre partners mål skal reflektere enkelte globalt prioriterte mål, hvorav ett er kvalitet.

Revisjonspartnere verken evalueres eller kompenseres for salg av andre tjenester til egne revisjonskunder. Dette for å sikre etterlevelse av profesjonskrav, herunder kravene til uavhengighet og objektivitet.

Det er utviklet spesifikke prestasjonsmål innen kvalitet og risikohåndtering som omfatter følgende områder:

- ▶ Fagkompetanse
- ▶ Det å demonstrere EYs verdier ved oppførsel og holdninger
- ▶ Kunnskap om og lederskap innen kvalitet og risikohåndtering
- ▶ Overholdelse av retningslinjer og prosedyrer
- ▶ Overholdelse av lover, regler og profesjonelle plikter
- ▶ Bidrag til å beskytte og forbedre EYs varemerke

Vår filosofi for kompensasjon til partnere innebærer differensierte godtgjørelser basert på partnerens prestasjonsnivå slik den måles i LEAD. Partnere blir årlig vurdert ut fra sine prestasjoner i kvalitet av leveranser, ledelse av medarbeidere, effektiv drift og bidrag til forretningsmessig utvikling.

Vi har et system hvor partnerens evaluering hva gjelder kvalitet direkte påvirker den totale evalueringen.

Følgende faktorer blir også hensyntatt når total godtgjørelse blir fastsatt:

- ▶ Erfaring
- ▶ Rolle og ansvar
- ▶ Langsiktig potensial

Brudd på kvalitetsstandarder, kan dersom de forekommer, resultere i justeringer i kompensasjon, mer opplæring, overvåking eller overføring til andre områder. Gjentatte tilfeller av manglende etterlevelse eller spesielt alvorlige brudd kan innebære avskjedigelse fra EY.

Partnere som er deltakere i det indre selskapet mottar fastsatt kompensasjon gjennom arbeidsgodtgjørelse og utbetalinger av overskudd (næringsinntekt) fra Ernst & Young Indre Selskap. Partnere som både er deltakere i det indre selskapet og aksjonærer i Ernst & Young AS mottar fastsatt kompensasjon gjennom utbetaling av overskudd.



Erklæring fra styret

Vi mener at Ernst & Young AS kvalitetskontrollsystemer og retningslinjer for uavhengighet er etablert og implementert i samsvar med kravene i revisorloven og ISQC 1 - Kvalitetskontroll for revisjonsfirmaer som utfører revisjon og begrenset revisjon av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester.

Styret har mottatt og behandlet rapporteringen fra eksterne kvalitetskontroller, interne kvalitetskontroller og andre interne overvåkningstiltak. Basert på dette er det styrets oppfatning at EY Norges kvalitetssikringssystemer fungerer tilfredsstillende, og at retningslinjene for revisors uavhengighet overholdes.

Oslo, 24. september 2020

Christin Bøsterud

Jan Wellum Svensen

Kristin Hagland

Aina Karlsen Rød

Håvard Norstrøm

Thea Marie Sitek

Hanne Sara Kvikne

Kristina Gjerde



Vedlegg 1

Foretak av allmenn interesse revidert av EY Norge

I regnskapsåret som ble avsluttet 30. desember 2019 reviderte EY Norge følgende børsnoterte foretak og foretak av allmenn interesse som definert i revisorloven § 5a-1.

Adevinta ASA	Hexagon Composites ASA	Protector Forsikring ASA
Agder Energi AS	Hiddn Solutions ASA	Q-free ASA
Akershus Energi AS	Hoegh LNG Partners LP	Rindal Sparebank
Andebu Sparebank	Hofseth Biocare ASA	Ringerikskraft AS
Arcus ASA	Hunter Group ASA	RomReal Ltd.
AS Eidefoss	Høegh LNG Holdings Ltd	Safe Deposit Bank of Norway AS
AS Finansiering	IDEX Biometrics ASA	Saga Tankers ASA
Assuranceforeningen Skuld (Gjensidig)	Jacktel AS	Salmar ASA
Avinor AS	Klaveness Combination Carriers ASA	Scatec Solar ASA
Awilco LNG ASA	KNOT Offshore Partners LP	Schibsted ASA
Axxis Geo Solutions ASA	Kommunalbanken AS	Self Storage Group ASA
B2Holding ASA	Kongsberg Gruppen ASA	Skagerrak Sparebank
Baltic Sea Properties AS	Larvikbanken - din personlige sparebank	Solstad Offshore ASA
Bergenbio ASA	Ly Forsikring ASA	Sparebank 1 Gudbrandsdal
Borregaard ASA	Lyse AS	SPAREBANK 1 LOM OG SKJÅK
Bouvet ASA	Magnora ASA	Sparebanken Din
Ceragon networks AS	Mowi ASA	Sparebanken Telemark
Data Respons ASA	MPC Container Ships ASA	Sparebanken Øst
DnB ASA	NEL ASA	Sparebanken Øst Boligkreditt AS
DnB Bank ASA	Nordic Mining ASA	Storm Real Estate ASA
DnB Boligkreditt AS	Nordic Nanovector ASA	Strongpoint ASA
DNB Livsforsikring AS	Nordlys Forsikring Gjensidig	Team Tankers International Ltd
DNO ASA	Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig	Telenor ASA
Eidesvik Offshore ASA	NRC Group ASA	Telenor Forsikring AS
Eidsiva Energi AS	NTS ASA	Tine SA
Electromagnetic Geoservices ASA	Odfjell SE	Tinn Sparebank
Equinor ASA	Orkla ASA	Ultimovacs ASA
Equinor Insurance AS	Panoro Energy ASA	Vardar AS
Fana Sparebank	PCI Biotech Holding ASA	Veidekke ASA
Fana Sparebank Boligkreditt AS	PGS ASA	Vistin Pharma ASA
FLEX LNG LTD	Polarcus Limited	Vizrt Group AS
Fornebu Sparebank	poLight ASA	VOW ASA
Gildeskål Sparebank	Posten Norge AS	Watercircles Forsikring ASA
Helgeland Kraft AS		Webstep ASA
		Zalaris ASA
		Åfjord Sparebank



Vedlegg 2

Pr. 30. juni 2020 var følgende medlemsfirmaer som er revisjonsselskaper registrert i et EU- eller EØS-land:

Land	Revisjonsselskap
Austria	Ernst & Young Wirtschaftspruefungsgesellschaft mbH
Belgium	EY Assurance Services
	EY Bedrijfsrevisoren
	EY Europe SCRL
Bulgaria	Ernst & Young Audit OOD
Croatia	Ernst & Young d.o.o.
	Ernst & Young Croatia d.o.o.
Cyprus	Ernst & Young Cyprus Limited
	Ernst & Young
	Ernst & Young CEA (South) Services Ltd
	Ernst & Young CEA (South) Holdings Plc
Czech Republic	Ernst & Young Audit, s.r.o.
Denmark	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
	EY Grønland Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
	EY Net Source A/S
Estonia	Ernst & Young Baltic AS
	Baltic Network OU
Finland	Ernst & Young Oy
	Julkispalvelut EY Oy
France	Artois
	Auditex
	Ernst & Young Atlantique
	Ernst & Young Audit
	Ernst & Young et Autres
	EY & Associés
Picarle et Associes	
Germany	Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	Ernst & Young Heilbronner Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	EY Revision und Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	Schitag Schwäbische Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Land	Revisjonsselskap
Gibraltar	EY Limited
Greece	Ernst & Young (Hellas) Certified Auditors Accountants SA
Hungary	Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Iceland	Ernst & Young ehf
Ireland	Ernst & Young Chartered Accountants
Italy	EY S.p.A.
Latvia	SIA Ernst & Young Baltic SIA
Liechtenstein	Ernst & Young AG, Basel
	Ernst & Young AG, Vaduz
Lithuania	Ernst & Young Baltic UAB
Luxembourg	Compagnie de Revision S.A.
	Ernst & Young Luxembourg S.A.
	Ernst & Young S.A.
Malta	Ernst & Young Malta Limited
Netherlands	Ernst & Young Accountants LLP
Norway	Ernst & Young AS
Poland	Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o.
	Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Finance spółka komandytowa
	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Doradztwo Podatkowe spółka komandytowa
	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
	Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt sp. z o.o.
Portugal	Ernst & Young Audit & Associados - SROC, S.A.
Romania	Ernst & Young Assurance Services S.r.l.
	Ernst & Young Support Services SRL
Slovakia	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Slovenia	Ernst & Young d.o.o.
Spain	ATD Auditores Sector Público, S.L.U
	Ernst & Young, S.L.
Sweden	Ernst & Young AB
United Kingdom	Ernst & Young LLP
	Ernst & Young Europe LLP

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and consulting services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

©2020 Ernst & Young AS
All Rights Reserved.

BMC Agency
GA 1011426

ED None
ey.com