



Transparantie- verslag 2019

EY België



Building a better
working world

Inhoudstafel

Boodschap van de Voorzitter van EY België en de verantwoordelijke vennoot voor de afdeling Assurance van EY België.....	3
Over ons	6
Juridische structuur, kapitaal and bestuursstructuur	6
Netwerk arrangementen.....	8
Toewijding aan duurzame auditkwaliteit.....	10
Kwaliteit ondersteund door infrastructuur	10
Bijbrengen van professionele waarden	11
Intern kwaliteitscontrolesysteem.....	13
Klantaanvaarding en -voortzetting.....	13
Auditopdrachten uitvoeren	14
Nazicht en overleg.....	16
Rotatie en lange samenwerking.....	17
Kwaliteitscontroles voor audit.....	17
Externe controle van de kwaliteit.....	19
Naleving van de wettelijke vereisten	19
Onafhankelijkheidspraktijken	21
Voortdurende opleiden van wettelijke auditors.....	23
Omzet en vergoeding	24
Financiële informatie	24
Vergoeding vennoten.....	25
Bijlage 1:	26
Organisaties van openbaar belang waarvoor EY België een audit verricht.....	26
Bijlage 2:	27
Lijst van geregistreerde EYG lidfirma's in een EU of EEA lidstaat	27

Meer informatie over EY vindt u op [ey.com](https://www.ey.com).

Boodschap van de Voorzitter van EY België en de verantwoordelijke vennoot voor de afdeling Assurance van EY België



Wij hebben het genoegen het Transparantieverslag 2019 van EY België te presenteren. Wij geloven dat we duurzame auditkwaliteit dienen te bevorderen, risico's beheren, onze onafhankelijkheid als auditors bewaren en transparant dienen zijn tegenover onze belanghebbenden. We waarderen een regelmatige dialoog en dit rapport is een van de manieren waarop we onze belanghebbenden informeren over wat we op elk van deze gebieden doen.

Onze topprioriteit blijft het uitvoeren van audits van hoge kwaliteit en dit vormt de kern van ons engagement om het algemeen belang te dienen. Het stelt ons in staat om het wereldwijde EY-netwerk met succes en op verantwoorde wijze te laten groeien, terwijl we ons doel bereiken om een beter werkende wereld te bouwen. Auditors spelen een cruciale rol in het functioneren van de kapitaalmarkten door transparantie te bevorderen en het vertrouwen van beleggers te ondersteunen. Bedrijven, toezichthouders en andere belanghebbenden rekenen op ons om kwaliteit te leveren bij elke opdracht.

We zijn gericht op het investeren in middelen om te verbeteren wat we doen, het creëren van de best presterende teams en het opbouwen van vertrouwen in de controles die we uitvoeren.

De reputatie van EY België is gebaseerd op, het leveren van hoogwaardige professionele auditdiensten aan elk bedrijf dat auditeren, en dit op een objectieve en ethische wijze.

We blijven de doelstelling voor meer transparantie, dewelke vereist dat wettelijke auditors van organisaties van openbaar belang ("OOB's") in België jaarlijks een transparantieverslag publiceren, verder nastreven.

Dit Transparantieverslag 2019 van EY België voldoet aan de bepalingen van de wet van 7 december 2016 betreffende de organisatie van het beroep en van het publiek toezicht op de bedrijfsrevisoren en aan de Europese Verordening nr. 537/2014 van het Europees Parlement, en heeft betrekking op het boekjaar eindigend op 30 juni 2019. In dit verslag verneemt u meer over ons intern kwaliteitscontrolesysteem, hoe we professionele waarden in de praktijk brengen, hoe we een audit uitvoeren, hoe we overleggen en evalueren, en hoe we de auditkwaliteit en onze onafhankelijkheid monitoren.

EY België is gericht op het verbeteren van de auditkwaliteit en het handhaven van onze onafhankelijkheid, geïnspireerd door verschillende zaken, waaronder externe en interne inspectieresultaten. Een voortdurende verbetering van de auditkwaliteit vereist dat we de aanpak voor het uitvoeren van onze audits blijvend en constructief in vraag durven stellen. We doen dit door alle inspectieresultaten te evalueren en gepaste acties te ondernemen.

We hebben het afgelopen jaar contacten onderhouden met ons regelgevend orgaan, het College van Toezicht op de Bedrijfsrevisoren ("CTR") wat ons toegelaten heeft onze kwaliteit van onze auditdossiers verder te verbeteren en dit in nauw overleg met onze globale organisatie. We verwekomen de steun en de daaraan verbonden constructieve dialoog met het College van Toezicht op de bedrijfsrevisoren (CTR)

EY België heeft in 2019 verdere stappen gezet in ons streven naar continue verbetering de kwaliteit van onze dienstverlening en het stimuleren van initiatieven zoals deze worden uitgezet in het Sustainable Audit Quality (“SAQ”) programma. Meer concreet kunnen we hierbij het volgende aanhalen:

- Verhoging van het aantal control opdrachten die het voorwerp zijn van onze coaching initiatieven, zoals het Key Findings Review (“KFR”) initiatief en het Purpose-Led Outcome Thinking (“PLOT”) initiatief, alsmede het intensiveren van de bestaande coaching sessies met onze assistenten en seniors (“Back to basics”);
- Het verder digitaliseren en automatiseren van onze auditaanpak, waarbij EY België een bijdrage levert in de vorm van “pilots” en het uitrollen van de EY Smart Automation Tool. De vereenvoudiging en stimulatie van standaardisatie in dit resulteert, alsmede de mogelijkheid volledige datasets van onze klanten op regelmatige basis te kunnen analyseren (via EY Helix), werken kwaliteit in de hand;
- Het monitoren van onze auditvennoten aan de hand van een aantal sleutelindicatoren gericht op kwaliteitsaspecten.

EY België investeert verder veel middelen in technologie en mensen om tegemoet te komen aan de eisen van onze klanten in een wereld die steeds meer en meer digitaal wordt. Dit zal ons toelaten om in de komende jaren duurzaam te groeien en de kwaliteit van ons operationeel model verder te blijven garanderen.

Wij vragen al onze belanghebbenden – waaronder onze klanten en hun investeerders, leden van auditcomités en regelgevende organen – om met ons in dialoog te blijven treden over onze strategie en over de andere zaken opgenomen in dit verslag.



Patrick Rottiers
Voorzitter van EY België

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren



Leen Defoer
Verantwoordelijke vennoot
voor de afdeling Assurance
van EY België

Ernst & Young
Bedrijfsrevisoren

Het doel van
EY: “bouwen
aan een beter
werkende
wereld”

EY engageert zich om mee te helpen bouwen aan een beter werkende wereld.

Met de inzichten en de kwaliteitsvolle diensten die we bieden, dragen wij bij aan het versterken van het vertrouwen in de kapitaalmarkten en economieën overal ter wereld. We leiden toonaangevende professionals op, die door samen te werken, onze beloften aan onze belanghebbenden waarmaken. Daarmee spelen wij een cruciale rol bij het bouwen aan een beter werkende wereld voor onze medewerkers, onze klanten en de maatschappij.

Juridische structuur, kapitaal, bestuursstructuur

De Belgische juridische entiteiten Ernst & Young Bedrijfsrevisoren en Ernst & Young Assurance Services hebben de vorm van een Coöperatieve Vennootschappen met Beperkte Aansprakelijkheid ("CVBA"). Ernst & Young Bedrijfsrevisoren en Ernst & Young Assurance Services zijn ingeschreven in het openbaar register van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren, respectievelijk onder de nummers B00160 en B00109. Op datum van 30 juni 2019 is enkel Ernst & Young Bedrijfsrevisoren CVBA actief in de auditmarkt van de OOB's. Beide vennootschappen zijn gevestigd te De Kleetlaan 2, 1831 Diegem en maken deel uit van EY Global Limited, een Brits bedrijf met beperkte aansprakelijkheid bij waarborg ("EYG").

Het doel van beide vennootschappen betreft het uitvoeren van opdrachten in de hoedanigheid van bedrijfsrevisor of daarmee verenigbare activiteiten.

Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren is deels vast en deels variabel. Het vaste deel van het kapitaal bedraagt 18.592,01 Euro. Op datum van 30 juni 2019 bedraagt het totale kapitaal 7.169.065,56 Euro.

De meerderheid van de stemrechten van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren is in handen van EY Europe CVBA, een auditvennootschap.

Daarnaast houdt Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bijna alle aandelen aan van Ernst & Young Assurance Services.

De bestuursstructuur van EY België wordt bepaald door de algemene vergadering, zijn raad van bestuur en de Voorzitter ("Country Managing Partner") van EY België.

Bestuursstructuur

De algemene vergadering

De algemene vergadering bestaat uit de vennoten van de beide firma's en heeft de bevoegdheden die haar door de statuten en de wet zijn toegewezen. Ze beslist onder andere over de statutenwijzigingen, de benoeming en het ontslag van bestuurders, evenals de aanvaarding en uitsluiting van vennoten. Tenslotte spreekt ze zich elk jaar uit over de jaarrekening. Een overzicht van de vennoten van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren en Ernst & Young Assurance Services kan worden geraadpleegd in het openbaar register,

terug te vinden op de website van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren.

De raad van bestuur

De raad van bestuur, voorgezeten door haar voorzitter en ondervoorzitter, is samengesteld uit vennoten en andere bestuurders die benoemd zijn door de algemene vergadering. De raad van bestuur beschikt over de beleids- en bestuursbevoegdheden die haar door de wet en de statuten zijn toegewezen. Een overzicht van de bestuurders van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren kan worden geraadpleegd in het openbaar register, terug te vinden op de website van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren.

De Voorzitter ("Country Managing Partner")

In België is de Country Managing Partner verantwoordelijk voor de coördinatie van operationele aspecten die een meer lokale benadering of vertegenwoordiging vragen, hij is tevens de ondervoorzitter van de Raad van Bestuur van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren.

De lidfirma's van het netwerk

EY België omvat naast Ernst & Young Bedrijfsrevisoren CVBA en Ernst & Young Assurance Services CVBA, ook de andere firma's in België die lid zijn van EYG:

- EY Cognistreamer CVBA
- Ernst & Young Accountancy & Tax Services CVBA
- Ernst & Young Accountants CVBA
- Ernst & Young Advisory Services CVBA
- Ernst & Young Fiduciaire CVBA
- Ernst & Young Representation CVBA
- Ernst & Young Special Business Services CVBA
- Ernst & Young Tax Consultants CVBA
- EY VODW CVBA
- EY Solutions BVBA

De vennootschap EY Law BVBA heeft een strategisch samenwerkingsverband met Ernst & Young Tax Consultants CVBA.

De volgende niet-operationele vennootschappen maken ook deel uit van het netwerk van EY België:

- Pensioenfonds PRO OFP
- Financieringsmaatschappij CDA NV

De lidfirma's van EY zijn onderverdeeld in drie geografische gebieden ("Area's"): Amerika; Europa, Midden-Oosten, Indië en Afrika ("EMEA") en Azië-Pacific ("Asia-Pacific"). Japan was het vierde gebied, maar dit maakt sinds 1 juli 2019 deel uit van Azië-Pacific. Deze Area's zijn samengesteld uit een aantal regio's, die op zich bestaan uit lidfirma's of secties van deze firma's.

EY België maakt deel uit van de EMEIA Area, die bestaat uit EYG lidfirma's in 97 landen in Europa, het Midden-Oosten, India en Afrika. Binnen de EMEIA Area zijn er 10 Regio's. EY België hoort tot de "Western Europe & Maghreb" ("WEM") Regio.

Ernst & Young (EMEIA) Limited ("EMEIA Limited"), een Britse vennootschap met beperkte aansprakelijkheid bij waarborg (company limited by guarantee), is het belangrijkste beheersorgaan voor de EYG lidfirma's in de EMEIA Area. EMEIA Limited komt tussenbeide in de coördinatie en samenwerking tussen de lidfirma's, maar het oefent geen controle uit op deze entiteiten. EMEIA Limited maakt deel uit van EYG, maar voert zelf geen financiële transacties uit en verstrekt geen professionele dienstverlening aan klanten.

Elke Regio stelt een Regionaal Partner Forum ("RPF") samen met vertegenwoordigers die het regionale bestuur adviseren en als klankbord fungeren. De vennoot die wordt verkozen als Voorzittende Vennoot (Presiding Partner) van het RPF vertegenwoordigt de Regio eveneens in de Global Governance Council.

Op Europese niveau bestaat uit er een holdingentiteit, EY Europe SCRL ("EY Europe"). EY Europe is een Coöperatieve Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid (CVBA of SCRL) opgericht in België en is eigendom van vennoten van EYG-lidfirma's die actief zijn in Europa. Het is een auditkantoor geregistreerd bij het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR-IRE) in België, maar voert geen audits uit of biedt geen professionele diensten aan.

EY Europe is opgericht ter vervanging van de holdingentiteit Ernst & Young Europe LLP, een in Groot-Brittannië geregistreerd accountantskantoor, om ervoor te zorgen dat de EU-richtlijn voor wettelijke controles wordt nageleefd nadat Groot-Brittannië geen EU-lidstaat meer is. Voor zover toegelaten door lokale wettelijke en professionele vereisten, heeft EY Europe zeggenschap verkregen, over de EYG lidfirma's in Europese landen. EY Europe is een lidfirma van EYG.

EY Europe heeft zeggenschap verkregen van EY België sinds 22 maart 2019.

De belangrijkste bestuursorganen van EY Europe zijn

Europe Operating Executive en Raad van Bestuur

De raad van bestuur van EY Europe is bevoegd en verantwoordelijk voor de uitvoering en het beheer van de strategie. Het heeft het Europe Operating Executive ("EOE") comité gevormd. De EOE bestaat uit: de "Europe Managing Partner"; de verantwoordelijken voor Accounts, Talent en Risicobeheer; de serviceline verantwoordelijken voor Audit, Advisory, Transacties- en tax; en alle Managing Partners van de Regio's in Europa.

Europe Governance Sub-Committee

EY Europe beschikt over het Europe Governance Sub-Committee, waarin één vertegenwoordiger van elke Regio in Europa zetelt. Het comité adviseert de EOE over beleidslijnen, strategieën en andere aangelegenheden, en

moet zijn goedkeuring geven over een aantal belangrijke kwesties, zoals de aanstelling van de Europe Managing Partner, de financiële berichtgeving van EY Europe en belangrijke transacties.

Netwerk arrangementen

EY is een wereldleider in audit-, tax-, transacties- en advisory-diensten. Wereldwijd zijn meer dan 260.000 medewerkers in meer dan 150 landen verbonden door hun engagement voor *"building a better working world"* en verenigd door gedeelde waarden en een onwrikbaar engagement voor kwaliteit, integriteit en professioneel scepticisme. In de hedendaagse globale markt is onze geïntegreerde EY-aanpak van zeer groot belang voor het leveren van kwalitatief hoogstaande audits in een multinationale omgeving, dat zo goed als elk land van de wereld overspant.

Deze geïntegreerde aanpak stelt EY-lidfirma's in staat zich te ontwikkelen en gebruik te maken van de schaal en ervaring die vereist is om dergelijke uiteenlopende en complexe audits uit te voeren.

EYG coördineert de lidfirma's en stimuleert de samenwerking tussen hen. EYG verleent zelf geen diensten, maar haar doel bestaat uit het bevorderen van een uitzonderlijke, kwaliteitsvolle dienstverlening aan klanten van de lidfirma's wereldwijd. Elk lid is een aparte juridische entiteit. De plichten en verantwoordelijkheden van de lidfirma's zijn vastgelegd in de richtlijnen van EYG en in tal van andere overeenkomsten.

De structuur en de voornaamste organen van deze wereldwijde organisatie, worden hieronder beschreven. Zij reflecteren het principe dat EY, als een wereldwijde organisatie, één gezamenlijke strategie heeft.

Het Executive orgaan omvat de Global Executive ("GE"), met zijn comités en teams, en het management van de drie (eerder vier) geografische Area's. Tegelijkertijd functioneert het netwerk ook op regionaal niveau. Dit operationele

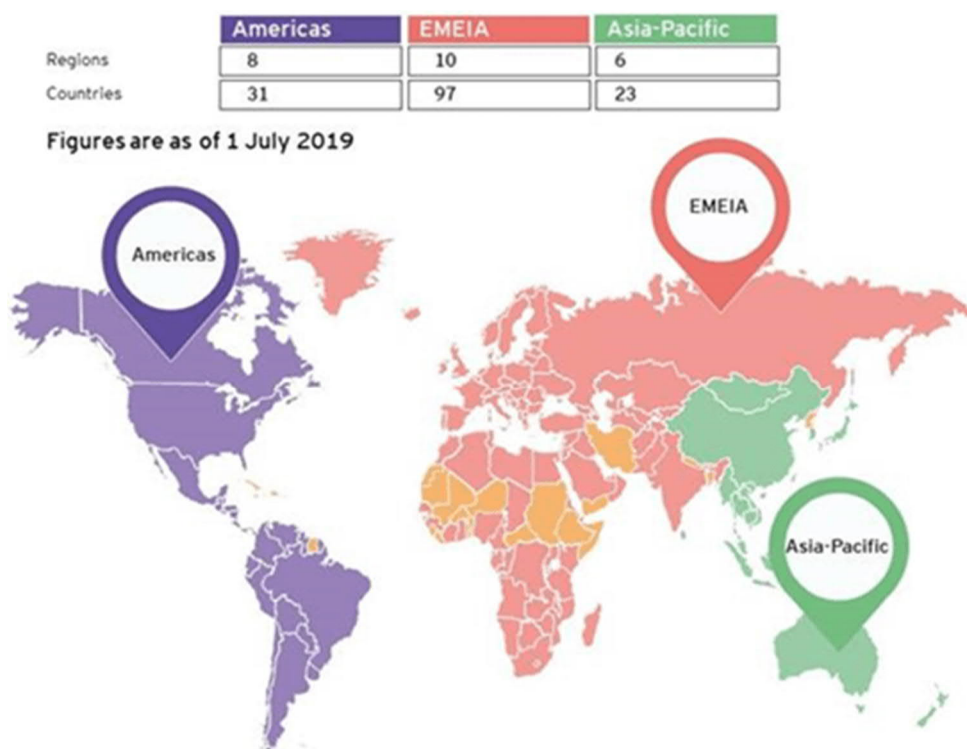
model zorgt voor grotere aandacht naar belanghebbenden in de regio's, waardoor de lidfirma's sterkere relaties kunnen uitbouwen met klanten en andere belanghebbenden op lokaal vlak en beter kunnen inspelen op de lokale behoeften.

Global Governance Council

De Global Governance Council ("GGC") is het voornaamste toezichtsorgaan binnen EYG. Het bestaat uit één of meer vertegenwoordigers van elke regio, andere vennoten van lidfirma's als algemene vertegenwoordigers en tot zes onafhankelijke niet-uitvoerende bestuursleden ("INEs"). De regionale vertegenwoordigers, die geen senior managementfuncties bekleden, worden gekozen door hun RPFs voor een eenmalig hernieuwbare periode van drie jaar. De GGC houdt toezicht op EYG met betrekking tot richtlijnen, belangrijke wijzigingen in onze wereldwijde visie en strategieën en de aspecten van algemeen belang bij de besluitvorming. De GGC keurt op aanbeveling van de GE een aantal zaken goed die van invloed kunnen zijn op EY.

Onafhankelijke niet-uitvoerende bestuursleden

Maximaal zes onafhankelijke niet-uitvoerende bestuursleden (Independent Non-Executives of "INE's") worden van buiten EY benoemd. De INE's zijn ervaren leiders zowel uit de publieke als private sector en hebben een verschillende geografische en professionele achtergrond. Zij brengen belangrijke externe perspectieven en kennis aan ten behoeve van de GGC evenals de globale organisatie als geheel. De INE's vormen ook een meerderheid van de subcommissie van openbaar belang (Public Interest Subcommittee of "PIC") van de GGC. De rol van de PIC omvat aspecten van het algemeen belang van besluitvorming, kwesties die worden aangehaald in het kader van klokkenluidersbeleid en procedures, en dialoog met



belanghebbenden en betrokkenheid bij discussies over kwaliteit en risicobeheer. De INE's worden voorgedragen door een speciaal comité.

Global Executive

Het Globale Executive (GE) team verenigt het leiderschap van EY-functies, diensten en geografische zones. Sinds 1 juli 2019, wordt het geleid door de Voorzitter en Algemeen Directeur van EYG en het bestaat verder uit de Global Managing Partners van Client Service en Business Enablement, de Area Managing Partners, het wereldwijde functionele leiderschap van Talent, de wereldwijde leiders van de servicelines - Audit, Advisory, Tax en Transactie Advisory Services (TAS), en beurtelings één vennoot van een lidfirma van EYG.

In de GE zetelen eveneens de Voorzitter van het Globale Accounts Comité en de Voorzitter van de Emerging Markets Comité, alsook een vertegenwoordiger van de Emerging Markets praktijken.

De GE en de GGC keuren de benoemingen tot Voorzitter en Algemeen Directeur van EYG goed en bekrachtigen de benoemingen van de Globale Managing Partners. De GE keurt ook de benoemingen goed van de Globale Vicevoorzitters. De GGC bekrachtigt de benoemingen van eender welke Globale Vicevoorzitter die lid is van de GE.

De verantwoordelijkheden van de GE omvatten de promotie van globale doelstellingen en de ontwikkeling, goedkeuring, en waar relevant, de implementatie van:

- Globale strategieën en plannen;
- Gemeenschappelijke standaarden, methodologieën en beleidslijnen die gepromoot worden binnen de lidfirma's;
- Initiatieven in het domein van personeelsbeleid, waaronder criteria en processen voor de aanwerving, evaluatie, ontwikkeling, beloning en het pensioen van vennoten;
- Kwaliteitsverbetering en -beschermingsprogramma's;
- Voorstellen met betrekking tot regelgeving en publiek beleid;
- Richtlijnen en begeleiding met betrekking tot diensten van onze lidfirma's aan internationale klanten, het ontwikkelen van onze business, markten en onze handelsnaam;
- Ontwikkelingsfondsen en investeringsprioriteiten van EY;
- Jaarlijkse financiële rapporten en budgetten van EYG;
- Aanbevelingen van de GGC.
- Enig ander voorstel die de globale doelstellingen ondersteunt.

De GE heeft ook de bevoegdheid tot bemiddeling en beslechting van onenigheden tussen lidfirma's.

GE comités

Opgericht door de GE en bestaande uit afgevaardigden van de drie (voorheen vier) Area's, doen de GE Comités aanbevelingen aan de GE. Naast het Global Audit Comité zijn er comités voor Global Markets and Investments, Global

Accounts, Emerging Markets, Talent, Risk Management, Audit, Advisory, Tax en TAS.

Global Practice Group

Deze groep wordt gevormd door de leden van de GE, GE Comités en de verantwoordelijken van de Regio's. De Global Practice Group tracht een gemeenschappelijk begrip van de strategische doelstellingen van EY te bevorderen en helpt de samenhang van de uitvoering te bevorderen in de hele organisatie.

Lidfirma's van EYG

Onder de EYG-voorschriften verbinden de lidfirma's zich ertoe de doelstellingen van EY na te streven, zoals het wereldwijd leveren van kwaliteitsvolle diensten. Om dit te bereiken, implementeren de lidfirma's de globale strategieën en plannen, en bieden ze tevens het voorgeschreven palet van diensten aan. Zij dienen te voldoen aan de vereiste standaarden, methodologieën en richtlijnen met inbegrip van deze met betrekking tot auditmethodologie, kwaliteit- en risicomanagement, onafhankelijkheid, kennisoverdracht, personeelszaken en technologie.

De EYG-lidfirma's verbinden zich er bovendien toe hun werkzaamheden uit te voeren in overeenstemming met de professionele en ethische standaarden alsook met de van toepassing zijnde wettelijke bepalingen. Deze verbintenis tot integriteit en juist handelen wordt ondersteund door de internationale gedragscode en de 'Waarden' van EY (zie pagina 12).

Naast het aannemen van de regels van EYG, gaan lidfirma's ook overeenkomsten aan, die bepaalde aspecten van het lidmaatschap van de EY-organisatie omvatten, zoals het recht en de plicht om de naam 'EY' te gebruiken en kennisoverdracht.

De lidfirma's zijn onderworpen aan controles die de naleving evalueren van de EYG-vereisten en beleidslijnen inzake onafhankelijkheid, kwaliteit- en risicobeheersing, auditmethodologie en personeelszaken. Lidfirma's die niet voldoen aan de kwaliteitsverplichtingen en andere vereisten van het EYG-lidmaatschap kunnen uit het EY-netwerk geweerd worden.



Kwaliteit ondersteund door infrastructuur

Kwaliteit in onze servicelines

Ons strategisch plan "Vision 2020+", waarin het doel, de ambitie en de strategie van EY worden vastgelegd, verlangt van onze lidfirma's dat ze uitzonderlijke dienstverlening aanbieden aan onze belanghebbenden wereldwijd. Dat komt voort uit onze onwrikbare toewijding aan kwaliteit en een professionele en wereldwijd consistente dienstverlening, gebaseerd op objectiviteit en professioneel scepticisme in lijn met de professionele standaarden en EY-beleidsnormen.

De EYG-lidfirma's en hun servicelines moeten hun opdrachten kwaliteitsvol uitvoeren. De servicelines van EY zijn verantwoordelijk voor het algemene proces van kwaliteitscontrole op afgewerkte opdrachten en van kwaliteitsverbetering van lopende opdrachten. Zo kan EY de professionele standaarden en interne beleidsnormen naleven.

Vision 2020+ heeft de aansprakelijkheid van kwaliteitszorg bij de servicelines versterkt, ook in onze auditdienstverlening. Het heeft eveneens geleid tot meer duidelijkheid over de rol van risicobeheersing, in beleidslijnen en praktijken die de kwaliteit van onze audits ondersteunen en verbeteren.

De Globale Vicevoorzitter van Audit coördineert de naleving en uitvoering van de EY-richtlijnen en procedures voor audit diensten.

Professional Practice functie

De Globale Vicevoorzitter van de Professional Practice, de Professional Practice Directeur ("PPD") genoemd, valt onder toezicht van de Globale Vicevoorzitter van Audit en werkt rechtstreeks met de Area PPD's voor het opstellen van richtlijnen en procedures voor het globale beheer van de auditkwaliteit. Elke Area PPD valt onder toezicht van de Globale PPD en de Area Audit Verantwoordelijke. Dit helpt om een groter vertrouwen op te bouwen in de objectiviteit van de auditkwaliteit en de consultatieprocedures.

De Globale PPD leidt en houdt ook toezicht over de Professional Practice groep. Dat is een wereldwijd netwerk van technische specialisten in boekhouding- en audit-normen, die overleg plegen over zaken met betrekking tot boekhouding, audit en financiële verslaggeving en verschillende controle- en risicobeheersactiviteiten uitvoeren.

De globale PPD houdt toezicht op de ontwikkeling van de "EY Globale Audit Methodologie" ("EY GAM") en verwante technologieën, zodanig dat zij in overeenstemming zijn met de relevante professionele normen en regelgevingsvereisten. De Global Professional Practice groep houdt ook toezicht op de ontwikkeling van de richtlijnen, opleiding, controleprogramma's en procedures die door professionals van de lidfirma's gebruikt worden om audits op een consistente en effectieve manier uit te voeren. De PPD's zijn, samen met andere professionals waarmee ze samenwerken in de lidfirma's, vertrouwd met EY-medewerkers, klanten en processen, en zijn onmiddellijk toegankelijk voor overleg met audit opdrachtteams.

Bijkomende middelen worden soms ingeschakeld om de Professional Practice Groep te versterken, zoals netwerken van professionals die gericht zijn op:

- Interne controle verslaggeving en gerelateerde aspecten van onze controlemethodes.
- Boekhouding, audit en risico-kwesties voor specifieke industrieën en sectoren.
- Specifieke kwesties, zoals gebieden met burgerlijke en politieke onrust, overheidsschuld en verwante boekhoudkundige, audit en financiële verslaggeving en implicaties.
- Algemene problemen met een opdracht en hoe effectief werken met auditcomités.

Risicobeheer

De lidfirma's en servicelines zijn verantwoordelijk voor het verlenen van kwaliteitsvolle diensten en zijn aansprakelijk voor de met kwaliteit geassocieerde risico's. De Global Risk Management Leader houdt, onder meer, toezicht op het beheer van deze risico's door de lidfirma's, zoals deze persoon ook doet voor de bedrijfsbrede risico's, als deel van het bredere Enterprise Risk Management kader.

Vennoten van lidfirma's worden benoemd om de initiatieven inzake risicobeheer te leiden (ondersteund door andere personeelsleden en professionals) in de lidfirma's, inclusief coördinatie met de servicelines over dergelijke zaken. De Globale Risk Management Leader is verantwoordelijk voor het bepalen van wereldwijd consistente prioriteiten en voor de uitvoering van het risicobeheer en het Enterprise Risk Management programma. Deze prioriteiten stromen door naar de lidfirma's, en de uitvoering ervan wordt opgevolgd aan de hand van een Enterprise Risk Management programma.

Globale Confidentialiteitsrichtlijn

Het beschermen van vertrouwelijke informatie is ingebed in de dagelijkse activiteiten van de EYG-lidfirma's. Respect voor intellectueel eigendom en alle andere gevoelige en beperkte informatie is vereist door de EY internationale gedragscode, die een duidelijke set principes biedt voor het gedrag dat van alle EY-medewerkers wordt verwacht. Het wereldwijde vertrouwelijkheidsbeleid beschrijft deze aanpak van informatiebescherming verder en weerspiegelt het steeds toenemende gebruik van beperkt toegankelijke gegevens. Deze richtlijn biedt extra duidelijkheid voor EY-medewerkers en vormt het fundamentele element van bredere richtlijnen, waaronder belangrijke beleidsregels met betrekking tot belangenconflicten, privacy van persoonsgegevens en bewaring van gegevens. Andere richtlijnen omvatten:

- Richtlijnen inzake het gebruik van sociale media
- Vereisten voor gegevensverwerking

Bovendien vereist het wereldwijde beleid inzake het melden van fraude, illegale handelingen en andere niet-naleving van wetten, voorschriften en de gedragscode van EY, dat EY-professionals zich uitspreken over gedrag dat wordt beschouwd als een overtreding van toepasselijke wet- of regelgeving, van een toepasselijk norm of van de internationale gedragscode van EY. Dit omvat de ongeoorloofde of onjuiste openbaarmaking van vertrouwelijke informatie.

Verder ondersteunt en bouwt het wereldwijd beleid inzake de bescherming van persoonsgegevens voort op de bepalingen in de internationale gedragscode van EY met betrekking tot het respecteren en beschermen van persoonlijke informatie, dit in overeenstemming met de lokale wetgeving en professionele normen. Deze is onlangs bijgewerkt om te voldoen aan de Algemene Verordening Gegevensbescherming van de EU ("GDPR").

Cyberbeveiliging

Het beheren van het risico op grote en complexe cyberveiligheidsaanvallen is een onderdeel van het zakendoen voor alle organisaties. Hoewel geen enkel systeem immuun is voor de dreiging van cyberaanvallen, is EY België waakzaam in de stappen die het neemt om klantgegevens te beveiligen en te beschermen. De EY-aanpak van cyberveiligheid is proactief en omvat de implementatie van technologieën en processen die nodig zijn om cyberveiligheidsrisico's wereldwijd te beheren en te minimaliseren. EY-informatiebeveiligings- en dataprivacyprogramma's, in overeenstemming met de industriële gebruiken en toepasselijke wettelijke vereisten, zijn ontworpen om zich te beschermen tegen onbevoegde openbaarmaking van gegevens. Er is een toegewijd team van interne en externe cybersecurity-specialisten die EY-systemen actief bewaken en verdedigen.

Naast technische en procescontroles, moeten alle EY-medewerkers schriftelijk bevestigen dat ze de principes van de internationale gedragscode van EY begrijpen en er zich zullen aanhouden en deelnemen aan een jaarlijkse leerbewustmakingsactiviteit op het gebied van veiligheid. Er

zijn verschillende beleidslijnen waarin de nodige zorgvuldigheid wordt beschreven die moet worden genomen met technologie en gegevens, waaronder, maar niet beperkt tot, het wereldwijde informatiebeveiligingsbeleid en een wereldwijd beleid inzake aanvaardbaar gebruik van technologie. Het EY-cyberbeveiligingsbeleid en -processen erkennen het belang van tijdige communicatie. EY-medewerkers ontvangen periodieke communicatie die hen herinnert aan hun verantwoordelijkheden met betrekking tot dit beleid en de algemene praktijk van veiligheidsbewustzijn.

Onderdelen van het audit kwaliteitscontrole programma

In de volgende paragrafen beschrijven we de belangrijkste onderdelen van het auditkwaliteitscontroleprogramma, dat EY België volgt:

- Bijbrengen van professionele waarden
- Intern kwaliteitscontrolesysteem
- Klantaanvaarding en -voortzetting
- Auditopdrachten uitvoeren
- Nazicht en overleg
- Rotatie en lange samenwerking
- Kwaliteitscontroles voor audit
- Externe controle van de kwaliteit
- Naleving van de wettelijke vereisten

Bijbrengen van professionele waarden

Duurzame auditkwaliteit ("Sustainable Audit Quality")

Kwaliteit is de basis van ons werk en staat centraal in de verantwoordelijkheid van EY om vertrouwen te bieden aan de kapitaalmarkten. Dit wordt weerspiegeld in het programma "Sustainable Audit Quality" ("SAQ"), dat de hoogste prioriteit blijft voor onze EY-Assurance-praktijk.

SAQ zet een sterke bestuursstructuur op waarmee elk lidfirma audits van hoge kwaliteit kan bieden. Het wordt lokaal geïmplementeerd en wereldwijd gecoördineerd en gecontroleerd. Het woord 'duurzaam' in SAQ wordt gebruikt om aan te tonen dat dit geen eenmalig initiatief op korte termijn is, maar een voortdurend verbeteringsproces.

Er zijn zes SAQ-pijlers: toon aan de top, capaciteiten van mensen, vereenvoudiging en innovatie, audittechnologie en digitaal, ondersteuning voor enablement en kwaliteit en verantwoording. De pijlers worden ondersteund door een basis die het algemeen belang dient.

Via SAQ is er een aanzienlijke vooruitgang geboekt. De interne en externe inspectiebevindingen van EY verbeteren wereldwijd en er is een grotere consistentie in de uitvoering. EY heeft technologische hulpmiddelen van wereldklasse ingezet die de kwaliteit en waarde van EY-audits verbeteren, waaronder het EY Canvas online auditplatform, het EY Helix analyseplatform en het EY Atlas onderzoeksplatform.

Een belangrijk kenmerk van EY Canvas is de EY Client Portal, waarmee klanten kunnen communiceren met auditteams en kunnen bevestigen welke informatie auditors hebben gevraagd en of die informatie is verstrekt. EY Canvas vergemakkelijkt ook het gebruik van het Milestones-projectmanagementprogramma, dat auditteams helpt op koers te blijven en mogelijke zaken benadrukt die tijdens het auditproces moeten worden aangepakt. Wanneer Milestones wordt gecombineerd met de EY Client Portal, hebben opdrachtteams meer tijd om zich te concentreren en om nieuwsgierig en sceptisch te zijn. Als gevolg hiervan wordt de auditkwaliteit versterkt.

Andere recente SAQ-initiatieven omvatten: een nieuwe aanpak om de interne controles en processen van een bedrijf grafisch weer te geven; Purpose-led Outcome Thinking ("PLOT"), een raamwerk dat zich focust op het gedrag dat audits van hoge kwaliteit stimuleert en Key Findings Review, dat helpt onze teams te coachen.

Er is ook een netwerk van Quality Enablement Leaders ("QEL's"), een algemeen globaal Audit Kwaliteit Comité (Global Audit Quality Committee) en een taskforce voor Cultuur en Gedrag. Ze helpen ons bij het uitvoeren en beoordelen van oorzakenanalyses en het begrijpen van de impact van onze initiatieven op het stimuleren van kwaliteitsresultaten, een beter gedrag en mentaliteit van voortdurende verbetering.

Auditkwaliteit is iets dat elk teamlid moet begrijpen en moet inzetten om lokaal te implementeren. SAQ is essentieel voor al onze doelen en ambities, en elke regionale leider heeft toezicht op de inspanningen om die doelen te bereiken.

De SAQ-infrastructuur toont aan dat auditkwaliteit de belangrijkste factor is in onze besluitvorming en de belangrijkste maatstaf waarop onze professionele reputatie staat.

Toon aan de top

Het management van EY België is verantwoordelijk voor het zetten van de juiste toon aan de top en het tonen van de inzet van EY om een beter werkende wereld op te bouwen door gedrag en acties. Hoewel de toon aan de top van vitaal belang is, begrijpen onze mensen ook dat kwaliteit en professionele verantwoordelijkheid bij ieder van hen begint. Onze gedeelde waarden, die onze mensen inspireren en begeleiden om het juiste te doen, en onze toewijding aan kwaliteit zijn ingebed in wie we zijn en in alles wat wij doen.

De EY-benadering van bedrijfsethiek en integriteit is vervat in de internationale gedragscode van EY en andere richtlijnen en is ingebed in de EY-cultuur van overleg, trainingsprogramma's en interne communicatie. Senior management onderstreept regelmatig het belang van het leveren van kwaliteitsvolle prestaties, het naleven van professionele standaarden en beleidsnormen, het goede voorbeeld geven en tonen dit via verschillende vormen van communicatie. Ook beoordelen de kwaliteitscontroleprogramma's van EY de professionele diensten als een belangrijke maatstaf bij het evalueren en belonen van alle professionals.

De EY-cultuur is sterk gericht op samenwerking en legt bijzondere nadruk op het belang van overleg bij het omgaan met complexe of subjectieve boekhoudkundige, audit-, rapporterings-, regelgevings- en onafhankelijkheidskwesties. Wij vinden het belangrijk om te bepalen dat opdrachtteams en klanten het advies op de juiste manier opvolgen en we benadrukken dit indien nodig.

Ons standpunt is altijd geweest dat geen enkele relatie belangrijker kan zijn dan onze professionele reputatie – de reputatie van EY België en de reputatie van elk van onze professionals.

Gedragscode

We bevorderen een cultuur van integriteit onder onze professionals. De internationale gedragscode van EY (EY Global Code of Conduct) biedt een duidelijke set principes die richting geven aan onze acties en onze manier van handelen en zakendoen. De EY-Gedragscode is onderverdeeld in vijf categorieën:

- Samenwerken met elkaar
- Samenwerken met klanten en anderen
- Handelen met professionele integriteit
- Behouden van onze objectiviteit en onafhankelijkheid
- Respect voor intellectueel kapitaal

Via onze procedures om de naleving te controleren van de internationale gedragscode van EY en door op regelmatige basis daarover te communiceren, streven we ernaar een omgeving te creëren die alle medewerkers aanmoedigt om verantwoord te handelen, inclusief het melden van wangedrag zonder angst voor vergelding.

De EY Ethics Hotline biedt onze medewerkers, klanten en derden de mogelijkheid om vertrouwelijk activiteiten te melden die onethisch of ongepast gedrag kunnen inhouden en die mogelijk in strijd zijn met de professionele normen of de internationale gedragscode van EY. De hotline wordt beheerd door een externe organisatie die wereldwijd vertrouwelijke en desgewenst anonieme hotline-meldingsdiensten levert.

Wanneer een melding via de telefoon of internet binnenkomt bij de EY Ethics Hotline, krijgt deze onmiddellijke aandacht. Afhankelijk van de inhoud van de melding worden de geschikte personen van Risicobeheer, Talent, Juridische zaken of andere functies betrokken om de melding aan te pakken. Dezelfde procedures worden gevolgd voor zaken die buiten de EY Ethics Hotline worden gemeld.

Onze waarden: wie we zijn

Mensen die blij geven van integriteit, respect en teamgeest

Mensen met energie, enthousiasme en de bereidheid om het voortouw te nemen

Mensen die bouwen aan relaties op basis van de juiste keuzes

Intern kwaliteitscontrolesysteem

Structuur

De reputatie van EY België voor het onafhankelijk, objectief en ethisch verlenen van professionele auditdiensten van hoge kwaliteit is fundamenteel voor ons succes als onafhankelijke auditors. We blijven investeren in initiatieven om verbeterde objectiviteit, onafhankelijkheid en professionele scepticisme te bevorderen. Dit zijn fundamentele kenmerken van een hoogwaardige audit.

Bij EY België is het onze taak als auditors om zekerheid te bieden over de getrouwheid van de financiële rapportering van de bedrijven die wij controleren. We brengen gekwalificeerde teams samen om diensten te leveren, op basis van onze brede ervaring in verschillende industriële sectoren en diensten. We streven er voortdurend naar onze kwaliteits- en risicobeheerprocessen te verbeteren, zodat de kwaliteit van onze diensten op een constant hoog niveau is.

We erkennen dat in de huidige omgeving - gekenmerkt door voortdurende globalisering, de snelle verschuiving van kapitaal en de impact van technologische veranderingen - de kwaliteit van onze auditdiensten nog nooit zo belangrijk is geweest. Als onderdeel van EY Vision 2020+ blijven we in belangrijke mate investeren in het ontwikkelen en onderhouden van onze auditmethodologie, tools en andere middelen die nodig zijn om de kwaliteitsvolle dienstverlening te ondersteunen.

Terwijl de markt en belanghebbenden audits van hoge kwaliteit blijven eisen, eisen zij ook een steeds effectievere en efficiëntere levering van auditdiensten. Naast de genoemde investeringen blijft EY zoeken naar manieren om de effectiviteit en efficiëntie van haar auditmethodologie en -processen te verbeteren, en tegelijk ook de auditkwaliteit te verbeteren.

We werken om te begrijpen waar onze auditkwaliteit mogelijk niet voldoet aan onze eigen verwachtingen en die

van belanghebbenden, inclusief onafhankelijke (audit)regelgevers. Wij zoeken te leren van externe en interne inspecties en de onderliggende oorzaken van ongunstige kwaliteitsproblemen te identificeren om ons in staat te stellen de auditkwaliteit voortdurend te verbeteren. Wij geloven dat het nemen van effectieve en passende maatregelen belangrijk is om de kwaliteit te verbeteren.

Doeltreffendheid van het kwaliteitscontrolesysteem

EY heeft een uitgebreide reeks beleidslijnen en praktijken voor auditcontrole ontwikkeld en geïmplementeerd. Dit beleid en deze praktijken voldoen aan de vereisten van de International Standards on Quality Control (kwaliteitsnormen voor accountantsorganisaties) uitgegeven door de International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB"). EY België heeft dit wereldwijde beleid en deze procedures overgenomen en indien nodig aangevuld om te voldoen aan lokale wetten en professionele richtlijnen en om te voorzien in specifieke zakelijke behoeften.

We voeren ook het EY-programma voor interne kwaliteitsbeheersing (Audit Quality Review of "AQR") uit om te evalueren of ons systeem van auditkwaliteitscontrole doeltreffend heeft gewerkt om redelijke zekerheid te bieden dat EY België en onze mensen voldoen aan de toepasselijke professionele normen, interne richtlijnen en wettelijke vereisten.

De resultaten van het AQR-programma en externe inspecties worden geëvalueerd en gecommuniceerd binnen EY België om de basis te leggen voor voortdurende verbetering van de auditkwaliteit, in overeenstemming met de hoogste normen binnen het beroep.

De GE houdt toezicht op de implementatie van kwaliteitsverbetering. Als zodanig beoordeelt het de resultaten van het interne AQR-programma en beoordelingen van externe regelgevende controles voor auditfirma's, evenals alle belangrijke acties die zijn ontworpen om gebieden aan te pakken voor verbetering.

De recente resultaten van dergelijke monitoring, samen met feedback van onafhankelijke auditregelgevers, bieden EY België een basis om te concluderen dat onze interne controlesystemen op de juiste manier zijn ontworpen en effectief werken.

Klantaanvaarding en -voortzetting

EY beleidslijnen

Het wereldwijde beleid van EY betreffende de aanvaarding van klanten en opdrachten, bevat principes voor lidfirma's om te bepalen of zij een nieuwe klant of een nieuwe opdracht aanvaarden of doorgaan met een bestaande klant of opdracht. Deze principes zijn fundamenteel voor het handhaven van kwaliteit, het beheren van risico's, het beschermen van onze medewerkers en het voldoen aan de

regelgevingsvoorwaarden. De doelstellingen van het beleid zijn:

- Een grondig proces opzetten voor het evalueren van risico's en het nemen van beslissingen om klanten of opdrachten te aanvaarden of voort te zetten
- Voldoen aan de toepasselijke onafhankelijkheidsvereisten
- Eventuele belangenconflicten naar behoren identificeren en aanpakken
- Identificeren en weigeren van klanten en opdrachten die een buitensporig risico vormen
- Overleg eisen met aangewezen professionals om bijkomende risicobeheerprocedures te identificeren voor specifieke risicovolle factoren.
- Voldoen aan wettelijke, regelgevende en professionele vereisten.

Bovendien definieert het wereldwijde EY-beleid inzake belangenconflicten mondiale normen voor het aanpakken van categorieën van potentiële belangenconflicten en een proces om deze te identificeren. Het bevat ook bepalingen voor het zo snel en efficiënt mogelijk beheren van potentiële belangenconflicten met behulp van passende waarborgen. Dergelijke waarborgen kunnen het verkrijgen van toestemming van de klant zijn om te handelen voor een andere partij waar een belangenconflict kan bestaan, het opzetten van afzonderlijke opdrachtteams voor twee of meer partijen, het implementeren van "Chinese Walls" tussen opdrachtteams of het weigeren van een opdracht om een geïdentificeerd conflict te voorkomen.

Het wereldwijde beleid van EY inzake belangenconflicten en de bijhorende richtlijnen houden rekening met de toenemende complexiteit van opdrachten en klantenrelaties en de behoefte aan snelheid en nauwkeurigheid bij het antwoorden op klanten. Ze sluiten ook aan bij de nieuwste normen van de International Ethics Standards Board voor Accountants ("IESBA").

Het omzetten in de praktijk van het beleid

We gebruiken het EY-proces voor het aanvaarden van klanten en opdrachten (Process for Acceptance of Clients and Engagements of "PACE"), een op intranet gebaseerd systeem, voor het efficiënt coördineren van de activiteiten met betrekking tot klant- en opdracht aanvaarding en het voortzetten van een klantenrelatie, in overeenstemming met het internationaal beleid en het beleid van de serviceline van de lidfirma's. PACE leidt gebruikers door het proces voor de aanvaarding en voortzetting van opdrachten en klantenrelaties en identificeert de richtlijnen en de verwijzingen naar professionele normen die nodig zijn om zowel zakelijke opportuniteiten als bijbehorende risico's te beoordelen.

Als onderdeel van dit proces houden we zorgvuldig rekening met de risicokenmerken van een potentiële onderneming of opdracht en de resultaten van verschillende due diligence-procedures. Voordat we een nieuwe opdracht of een nieuwe klant aanvaarden, bepalen we of we voldoende middelen kunnen inzetten om een hoogwaardige dienstverlening te bieden, vooral wanneer het om zeer technische

aangelegenheden gaat, en of we de gevraagde diensten mogen aanbieden. Het goedkeuringsproces is streng en er mag geen nieuwe auditopdracht worden aanvaard zonder de goedkeuring van de regionale of lokale PPD.

In het jaarlijks klanten- en opdrachtvoortzettingsproces van EY beoordelen we onze dienstverlening en ons vermogen om een kwaliteitsvolle dienst te blijven bieden en bevestigen we dat we met de bedrijven die we bedienen, de toewijding van EY België' aan kwaliteit en transparantie in financiële rapportering, delen. De vennoot die verantwoordelijk is voor elke audit, samen met ons Assurance-leiderschap, beoordeelt jaarlijks onze relatie met de auditklant om te bepalen of voortzetting aangewezen is.

Na deze evaluatie blijkt doorgaans dat enkele opdrachten tijdens de audit bijkomende toezichtprocedures vereisen - die dan ook worden ingevoerd - en dat de samenwerking met enkele klanten niet wordt voortgezet. Net als bij het klantaanvaardingsproces is onze PPD eveneens betrokken bij het voortzettingsproces en moet hij instemmen met de betreffende beslissingen.

Beslissingen over aanvaarding of voortzetting van klanten en opdrachten houden rekening met de beoordeling door het opdrachtteam of het management van de onderneming ons kan dwingen ongepaste boekhoudkundige, audit- en rapporteringsconclusies te aanvaarden om de kwaliteit te ondermijnen. Overwegingen en conclusies over de integriteit van het management zijn essentieel tot aanvaardings- en voortzettingsbeslissingen.

Auditopdrachten uitvoeren

EY heeft aanzienlijk geïnvesteerd in het verbeteren van auditmethoden en -instrumenten, met als doel audits van de hoogste kwaliteit in het beroep uit te voeren. Deze investering weerspiegelt de toewijding van EY naar het opbouwen van vertrouwen in de kapitaalmarkten en in economieën over de hele wereld.

Auditmethodologie

De Globale Audit Methodologie van EY ("EY GAM") biedt een wereldwijd kader voor het leveren van auditediensten van hoge kwaliteit door de consistente toepassing van denkprocessen, beoordelingen en procedures bij alle controleopdrachten, ongeacht de omvang. EY GAM vereist ook naleving van relevante ethische vereisten, waaronder onafhankelijkheid van de entiteit die we controleren. Het maken van risicobeoordelingen, het heroverwegen en wijzigen daarvan, en het gebruik van deze beoordelingen om de aard, timing en omvang van controlewerkzaamheden te bepalen, zijn van fundamenteel belang voor EY GAM. De methodologie benadrukt ook het toepassen van gepaste professionele scepticisme bij de uitvoering van controlewerkzaamheden. EY GAM is gebaseerd op de internationale controlenormen (International Standards on Auditing of ISA's) en wordt in België aangevuld om te voldoen aan de lokale auditnormen en regelgevende of wettelijke vereisten.

Met behulp van een online tool, EY Atlas, krijgt een EY-auditor een versie van EY GAM gepresenteerd, geordend op onderwerp en ontworpen om de auditstrategie te concentreren op de risico's van de financiële overzichten, en de opzet en uitvoering van het juiste auditantwoord op die risico's. EY GAM bestaat uit twee belangrijke componenten: vereisten en richtlijnen, en ondersteunende formulieren en voorbeelden. De vereisten en richtlijnen weerspiegelen zowel de auditnormen als de EY-richtlijnen. De formulieren en voorbeelden bevatten toonaangevende praktijkillustraties en helpen bij het uitvoeren en documenteren van auditprocedures.

EY GAM kan worden "geprofileerd" of op maat worden gemaakt om de relevante vereisten en richtlijnen te presenteren, afhankelijk van de aard van de gecontroleerde entiteit - er zijn bijvoorbeeld profielen voor degenen die als niet-complexe entiteiten worden beschouwd. De auditmethodologie wordt regelmatig verbeterd om nieuwe normen, nieuwe auditkwessies en -aangelegenheden, ervaringen met implementatie en externe en interne inspectieresultaten aan te pakken. Daarnaast volgen we de huidige en opkomende ontwikkelingen op en brengen we tijdige auditplanning en uitvoeringscommunicaties uit waarin de nadruk wordt gelegd op gebieden die tijdens inspecties zijn opgemerkt, evenals andere belangrijke onderwerpen die van belang zijn voor onze lokale auditregelgever (of regelgevers) en het International Forum of Independent Audit Regulators ("IFIAR"). In het bijzonder bereiden wij ons voor op de implementatie van ISA 540 (herzien), Auditing Accounting Estimates and Related Disclosures (effectief voor audits die op of na 15 december 2019 aanvangen), door het bewustzijn van de vereisten van de nieuwe standaard te vergroten en herinneringen aan te bieden op het uitvoeren van risicobeoordelingsprocedures die specifiek zijn voor de controle van boekhoudkundige schattingen, en het ontwerpen en uitvoeren van auditprocedures die op die risico's reageren.

Technologie

Onze audit opdrachtteams gebruiken technologie om te helpen bij het uitvoeren en documenteren van het werk dat is uitgevoerd in overeenstemming met EY GAM.

EY Canvas, het wereldwijde EY-auditplatform, vormt de kern van de audit en stelt ons in staat een audit van hoge kwaliteit te bieden. EY Canvas is gebouwd met behulp van de nieuwste technologie voor webapplicaties. Dit stelt ons in staat om gegevensbeveiliging te bieden en onze software te ontwikkelen om te reageren op veranderingen in het auditberoep en de regelgeving.

Door het gebruik van profielvragen worden auditopdrachten in EY Canvas automatisch geconfigureerd met informatie die relevant is voor de noteringsvereisten en de sector van een entiteit. Dit helpt om onze auditplannen op maat en up-to-date te houden en biedt een directe koppeling met onze auditrichtlijnen, professionele normen en documentatie-sjablonen. EY Canvas is gebouwd met een gebruikersinterface waarmee het team risico's en hun relatie tot de geplande respons en werkzaamheden op

belangrijke gebieden kan visualiseren. Het maakt ook een koppeling mogelijk voor onze groepauditteams om interne risico's en instructies te communiceren, zodat het primaire auditteam de uitvoering kan aansturen en de prestaties van de groepscontrole kan begeleiden.

EY Canvas bevat een klantenportaal om teams te helpen bij het communiceren met klanten en het stroomlijnen van diens verzoeken. Mobiele applicaties zijn geïntegreerd met EY Canvas om onze mensen te helpen bij hun controlewerk - bijvoorbeeld bij het controleren van de status van de audit, het veilig verzamelen van controle-informatie en het uitvoeren van inventariswaarnemingen.

Audit opdrachtteams gebruiken andere applicaties, data-analyzers en formulieren tijdens verschillende fasen van een audit om te helpen bij het uitvoeren van procedures, het maken en documenteren van auditconclusies en het uitvoeren van analyses. Dit omvat EY Smart Automation, een verzameling applicaties die wereldwijd worden ontwikkeld en geïmplementeerd via EY Canvas om EY-auditprofessionals digitaal in staat te stellen auditprocedures en -processen uit te voeren.

Bij EY maken we van data-analyse een integraal onderdeel van onze audits. Ons gebruik van gegevens en analyses gaat niet over toegevoegde procedures of visualisaties. Het gaat om het nemen van grote aantallen bedrijfsgegevens en het toepassen van onze wereldwijd consistente technologie (EY Helix) en methodologie (EY GAM) om deze gegevens te controleren.

EY Helix is een bibliotheek met data-analyzers dat gebruikt kan worden bij audits. Deze data-analyzers wijzigen de auditaanpak doordat we grotere hoeveelheden relevante gegevens kunnen analyseren, ongeziene patronen en trends kunnen ontdekken en onze activiteiten gericht kunnen uitvoeren. Door gebruik te maken van data analyses kunnen we bovendien betere inzichten en meer kennis verwerven en transacties en risico's beter doorgronden.

EY implementeert data-analyseprogramma's om de bedrijfsproces van de bedrijven die we auditeren te analyseren, ondersteund door op analyse gebaseerde auditprogramma's om de toepassing van deze data-analyseprogramma's te ondersteunen.

Door het gebruik van de EY Helix bibliotheek met de data analyzers kunnen onze teams hun risicobeoordeling verbeteren en transacties met hogere risico's onderzoeken. Bovendien stelt het onze medewerkers in staat om betere vragen te stellen over auditresultaten en om de bevindingen te evalueren.

EY Atlas is een wereldwijd technologieplatform dat onze auditors toegang biedt tot de nieuwste boekhoudkundige en audit inhoud, inclusief externe standaarden, EY-interpretaties en intellectueel leiderschap.

Samenstellen van audit opdrachtteams

Het beleid van EY België vereist een jaarlijkse evaluatie van de opdrachten van onze vennoten door het Assurance-leiderschap en de PPD. Dit wordt uitgevoerd om ervoor te

zorgen dat de professionals die leiding geven aan audits bij beursgenoteerde ondernemingen over de juiste competenties (zoals kennis, vaardigheden en capaciteiten) beschikken om hun opdrachtverantwoordelijkheden te vervullen en in overeenstemming zijn met de toepasselijke rotatieregels van de auditor.

De toewijzing van professionals aan een auditopdracht vindt ook plaats onder leiding van ons Assurance-leiderschap. Factoren waarmee rekening wordt gehouden bij het toewijzen van mensen aan auditteams zijn onder meer omvang en complexiteit van de opdracht, gespecialiseerde kennis en ervaring in de sector, timing van werk, continuïteit en mogelijkheden voor training op het werk. Voor complexere opdrachten wordt overwogen of gespecialiseerde of aanvullende expertise nodig is om het opdrachtteam op auditgebied aan te vullen of te versterken.

In veel situaties worden interne specialisten aangesteld als deel van het auditteam om te helpen bij het uitvoeren van auditprocedures en voor het verwerven van de nodige auditinformatie. Deze professionals worden ingeschakeld in situaties die speciale vaardigheden of kennis vereisen, zoals bij informatiesystemen, activawaardering en actuariële analyse.

Nazicht en overleg

Controle van audits

EY-richtlijnen beschrijven de vereisten voor de tijdige en directe tussenkomst van onze senior professionals bij audits, evenals het vereiste beoordelingsniveau voor de verrichte werkzaamheden. Toezichhoudende leden van een audit opdrachtteam voeren een gedetailleerde beoordeling van de auditdocumentatie uit op juistheid en volledigheid. Senior audit executives en opdrachtvennoten voeren een tweede controle uit om de adequaatheid van het auditwerk als geheel en de bijhorende presentatie van de jaarrekening te bepalen. Een tax professional kijkt de gegevens na op het vlak van fiscaliteit en andere relevante aspecten van de werkpapieren. Voor OOB's en bepaalde andere vennootschappen, kijkt een opdracht kwaliteitsbeoordelaar (zie verder) belangrijke delen van de boekhoudkundige, financiële verslaggeving en uitvoering van de audit na, evenals de jaarrekening van de auditklant en ons verslag.

De aard, planning en omvang van de controles van de audit hangen af van verschillende factoren:

- Het risico, de materialiteit, de subjectiviteit en de complexiteit van het onderwerp
- De capaciteiten en ervaring van de auditors die de auditdocumentatie opstellen
- De mate waarin de persoon die verantwoordelijk is voor het nazicht betrokken is bij de audit
- De mate waarin er overlegd wordt

Onze beleidslijnen beschrijven eveneens de taken en verantwoordelijkheden van elk lid van het opdrachtteam voor het leiden en controleren van de audit, alsook de vereisten voor het documenteren van hun werk en conclusies.

Overlegcriteria

EY-overlegrichtlijnen steunen op een cultuur van samenwerking, waarin auditprofessionals aangemoedigd worden om perspectieven en kwesties over ingewikkelde boekhouding, audit en verslaggeving met elkaar te delen. Overlegcriteria en verwante richtlijnen zijn ontworpen om de juiste bronnen aan te wenden, zodat auditteams tot de juiste besluiten kunnen komen.

Overleg is geïntegreerd in het besluitvormingsproces; het is niet zomaar een proces om advies te geven.

In geval van complexe en gevoelige zaken hebben we een formele procedure. Deze vereist overleg met medewerkers die niet tot het opdrachtteam behoren en die een grotere ervaring of gespecialiseerde kennis bezitten, en dit in de eerste plaats bij medewerkers van de Professional Practice groep en Onafhankelijkheid. In het belang van objectiviteit en professioneel scepticisme, vereisen onze richtlijnen dat leden van de Professional Practice, Onafhankelijkheid en bepaalde anderen, die momenteel diensten verlenen of gedurende een bepaalde termijn diensten verleend hebben aan een bepaalde klant, zich terugtrekken van het overleg dat zou gerelateerd zijn aan deze klant. In dit geval zullen andere geschikte personen worden toegewezen.

EY-richtlijnen vereisen ook dat we alle overleg documenteren, inclusief het schriftelijk verslag van de geconsulteerde collega, om te verzekeren dat de consulterende collega de kwestie en de oplossing begrepen heeft.

Kwaliteitscontroles van de opdracht "EQR"

De kwaliteitscontroles van een opdracht, uitgevoerd door een auditvennoot, in overeenstemming met de professionele standaarden, is vereist voor alle audits van OOB's en audits van ondernemingen die we intern als close monitoring bestempelen. Opdrachtkwaliteitsbeoordelaars zijn ervaren professionals die over een beduidende kennis ter zake beschikken. Zij zijn onafhankelijk van het opdrachtteam, zodat ze belangrijke boekhoud-, audit- en rapporteringsaangelegenheden op een objectieve manier kunnen evalueren. De verantwoordelijkheid van de opdrachtkwaliteitsbeoordelaar of EQR mag in geen geval aan een andere persoon worden overdragen.

De kwaliteitscontrole loopt gedurende de hele duur van de opdracht, inclusief planning, de beoordeling van risico's, auditstrategie en uitvoering. Richtlijnen en procedures voor het uitvoeren en documenteren van een kwaliteitscontrole van de opdracht geven specifieke bepalingen over de aard, planning en reikwijdte van de procedures die uitgevoerd dienen te worden en geven de vereiste documentatie als bewijs van afronding. Onze Belgische PPD keurt alle opdrachten voor het beoordelen van opdrachtkwaliteit goed.

Conflictoplossingsproces of professioneel advies voor opdrachtteams

Bij EY stimuleren we samenwerking en moedigen we onze medewerkers aan om vrijuit te spreken, zonder enige bezorgdheid voor eventuele sancties, als er professionele onenigheid is of als ze het moeilijk hebben met een of ander aspect van een opdracht. We beschikken over beleidslijnen en procedures die teamleden van de auditopdracht in staat moeten stellen om meningsverschillen te uiten over belangrijke boekhoud-, audit- en rapporterings-aangelegenheden.

Deze gedragsregels worden bij aanwerving meegedeeld. We blijven een cultuur promoten waarbij het tot de verantwoordelijkheid en autoriteit van een persoon behoort om zijn eigen mening hoorbaar te maken en te luisteren naar de mening van anderen en deze te analyseren.

Professionele meningsverschillen die opduiken tijdens een audit worden doorgaans binnen het opdrachtteam beslecht. Een medewerker die betrokken is bij een discussie en niet tevreden is met de beslissing heeft echter het recht en de plicht om de kwestie door te verwijzen naar een hoger niveau totdat een akkoord bereikt wordt en een finale beslissing genomen is.

Bovendien, als de opdracht kwaliteitsbeoordelaar aanbevelingen doet waarmee de opdrachtvennoot niet instemt en de zaak niet naar de wens van de reviewer wordt opgelost, wordt het verslag niet afgerond tot de zaak geregeld is. EY-richtlijnen vereisen dat geschillen en hun oplossing gedocumenteerd worden.

Rotatie en lange samenwerking

EY België is voorstander van de rotatie van auditvennoten, omdat ze de onafhankelijkheid verhoogt. EY België voldoet aan de vereisten van de IESBA code, Europese Verordening nr. 537/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 (EU 537/2014), de wet van 7 december 2016 betreffende de organisatie van het beroep en het publiek toezicht op bedrijfsrevisoren en, in voorkomend geval, de regels die zijn neergelegd in de Amerikaanse Securities and Exchange Commission ("SEC").

EY België ondersteunt rotatie van auditvennoten omdat het een nieuw perspectief biedt en de onafhankelijkheid van het bedrijfsmanagement bevordert, met behoud van expertise en kennis van de onderneming. Vennotenrotatie gecombineerd met de onafhankelijkheidseisen, verbeterde systemen voor interne kwaliteitscontroles en onafhankelijk audittoezicht, helpt de onafhankelijkheid en objectiviteit te versterken en zijn belangrijke waarborgen voor de kwaliteit van de audit.

Artikel 17 van de EU-auditverordening nr. 537/2014 en de wet van 7 december 2016 tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de bedrijfsrevisoren vereisen dat organisaties van openbaar belang hun vaste vertegenwoordiger roteren na 6 jaar. Na rotatie mag de vaste vertegenwoordiger de rol niet hervatten tot ten minste drie jaar zijn verstreken.

De partner die verantwoordelijk is voor de kwaliteitscontrole wordt om de zeven jaar geroteerd en heeft een wachttijd van 2 jaar.

Voor OOB's vereist het globale onafhankelijkheidsbeleid van EY dat aan het einde van de maximale dienstperiode voor de volgende rotatie een auditpartner de professionele services van de OOB-auditklient alleen na een periode van inactiviteit kan leiden of coördineren. Deze wachttijd is vijf jaar voor de vertegenwoordiger van het kabinet, drie jaar voor de partner die verantwoordelijk is voor de kwaliteitsbeoordeling en twee voor elke andere partner. Wanneer de wachttijd voor de permanente vertegenwoordiger van het kabinet voorzien door de lokale wetgeving korter is dan vijf jaar, wordt de kortere periode van drie jaar volledig gehandhaafd. Deze uitzondering voor de partner die verantwoordelijk is voor de auditopdracht kan alleen van toepassing zijn op audits die zijn gestart vóór 15 december 2023.

Bovendien hebben we op grond van de wet van 7 december 2016, een mechanisme voor de geleidelijke rotatie van de hoogste leden van de hiërarchie die deelnemen aan de wettelijke controle, inclusief de bedrijfsrevisoren. Om de juiste toepassing van de rotatieregels te garanderen, hebben we een database geïmplementeerd met de nodige informatie. We hebben ook een plannings- en besluitvormingsproces opgezet dat de raadpleging en goedkeuring van de PPD en de Onafhankelijkheidsverantwoordelijke omvat.

Naast de rotatie-eisen van de auditvennoot die van toepassing zijn op OOB-auditcliënten in Europa, heeft EY een kader opgezet in verband met garanties voor lange samenwerkingen, in overeenstemming met de vereisten van de IESBA-code en artikel 17 van 537/2014. Dit kader omvat de overweging van de bedreigingen voor de onafhankelijkheid, die zijn ontstaan door professionals die gedurende een lange periode bij een audit betrokken zijn en een kader voor waarborgen om dergelijke bedreigingen aan te pakken.

We maken gebruik van hulpmiddelen om de naleving van interne rotatie en vereisten voor auditvennoten en andere professionals die al lang met de auditklient hebben samengewerkt effectief te monitoren en om een geleidelijke rotatie op te zetten. Er is ook een proces voor rotatieplanning en besluitvorming dat overleg met en goedkeuringen door onze PPD Practice en onze professionals van onafhankelijkheid omvat.

Externe rotatie

Voor organisaties van openbaar belang voldoen wij aan de rotatievereisten van Art. 17 (1) van de EU-auditverordening.

Kwaliteitscontroles voor audit

Het internationale Audit Kwaliteitscontroleprogramma (Audit Quality Review of "AQR") is de hoeksteen voor het EY-proces om de kwaliteit van de audit op te volgen. EY België volgt dit wereldwijde programma, rapporteert de

resultaten en ontwikkelt aangepaste actieplannen. De voornaamste doelstelling van het programma is om te bepalen of de interne kwaliteitscontrolesystemen, zoals die van EY België, behoorlijk ontwikkeld en gebruikt worden om auditopdrachten uit te voeren. Er wordt nagegaan of op die manier de beleidslijnen en procedures, de professionele normen en regelgevende vereisten voldoende opgevolgd worden. Het internationale AQR-programma voldoet aan de richtlijnen van de International Standard on Quality Control (ISQC 1), en wordt waar nodig aangevuld om tegemoet te komen aan de professionele normen en regelgeving van België. Het AQR-programma ondersteunt ook de voortdurende inspanningen van EY België om uit te zoeken waar we de kwaliteit van onze prestaties of onze beleidslijnen en procedures nog kunnen verbeteren.

Het programma wordt jaarlijks uitgevoerd en wordt gecoördineerd en gemonitord door vertegenwoordigers van het wereldwijde PPD-netwerk, met toezicht van de Globale Auditleiding.

We hanteren een risico-gebaseerde aanpak bij de selectie van de opdrachten die jaarlijks worden gecontroleerd. Zo komt de nadruk te liggen op grote en complexe klanten en op klanten van groot openbaar belang, inclusief elementen van onvoorspelbaarheid. Het globale AQR-programma omvat gedetailleerde, risicogerichte kwaliteitsonderzoeken voor een hele reeks opdrachten bij beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde bedrijven, en organisaties van openbaar belang en niet-openbaar belang. De controles gaan na of de interne richtlijnen en procedures, de vereisten van EY GAM en de relevante plaatselijke professionele normen en regelgeving worden nageleefd. Dit omvat ook controles van een selectie van niet-auditopdrachten. Deze evalueren of de relevante lokale professionele standaarden en interne richtlijnen en procedures die van toepassing zijn bij het uitvoeren van niet-audit diensten, opgevolgd worden. Daarnaast worden ook op het niveau van de audit serviceline onderzoeken uitgevoerd om na te gaan of de richtlijnen en procedures inzake kwaliteitscontrole worden opgevolgd in de functionele gebieden die ISQC 1 beschrijft.

Het globale AQR-programma vult de externe praktijkonderzoeken en inspecties aan, zoals externe controleprogramma's door regulerende instanties.

De collega's die optreden als AQR-reviewers en teamleiders worden gekozen op basis van hun vaardigheden en professionele ervaring - zowel in boekhouding als auditing - evenals op basis van hun gespecialiseerde sectorkennis. Bovendien werken de professionals en de teamleiders vaak meerdere jaren binnen het AQR-programma, en beschikken ze over een hoog competentieniveau om het programma uit te voeren. De teamleiders en reviewers worden ingeschakeld voor opdrachten buiten hun eigen regio en zijn onafhankelijk tegenover de auditteams die ze controleren.

De resultaten van het globale AQR-programma en van de externe praktijkonderzoeken en inspecties worden geëvalueerd en gecommuniceerd om de kwaliteit te verbeteren. Elk plan voor kwaliteitsverbetering beschrijft de follow-up acties die ondernomen dienen te worden, de

tijdstabel en streefdatum, en het aftekenen van voltooide acties. Maatregelen voor het oplossen van kwesties gerelateerd aan de kwaliteit van de audit, opgetekend door het globale AQR programma en regelgevende inspecties, worden gericht tot het Audit leiderschap en onze PPD. Onze PPD en het Audit leiderschap volgen de acties op. Deze programma's leveren belangrijke feedback op die van belang is voor onze voortdurende inspanningen tot kwaliteitsverbetering.

Externe controle van de kwaliteit

Ons auditkantoor en onze auditors zijn onderworpen aan inspectie van het College van Toezicht op de Bedrijfsrevisoren ("CTR"). Als onderdeel van haar inspecties evalueert het CTR de kwaliteitscontrolesystemen en beoordeelt de geselecteerde opdrachten.

De eerste kwaliteitscontrole uitgevoerd door het CTR vond plaats in 2018. Het einderapport van deze inspectie werd ons in oktober 2018 toegezonden, met daarin aanbevelingen en aandachtspunten. De laatste kwaliteitscontrole vond plaats in de periode juni-oktober 2019. Deze inspectie was vooral gericht op het nazicht van niet-auditdiensten ("NAS") en aspecten in verband met de bestrijding van het witwassen van geld en terrorisme. Het eindrapport van de inspectie wordt verwacht in november 2019.

Wij respecteren en hebben alle belang bij de inspectie van het CTR. Wij bekijken aandachtig de punten die geïdentificeerd werden tijdens de controle om te zien waar wij de kwaliteit van onze audits nog kunnen verbeteren. Samen met onze AQR-procedures helpen de externe inspecties ons om onze audits en gerelateerde controleprocedures naar de hoogste kwaliteit te brengen, in het belang van investeerders en andere belanghebbenden.

Naleving van de wettelijke vereisten

De internationale gedragscode van EY zorgt voor een duidelijke reeks normen die onze activiteiten en zakelijk gedrag bepalen. EY België voldoet aan de geldende wet- en regelgeving en de EY-waarden ondersteunen onze inzet om juist te handelen. Dit belangrijk engagement wordt ondersteund door een aantal richtlijnen en procedures, zoals in de volgende paragrafen beschreven.

Anti-omkoping (Anti-bribery)

Het wereldwijd anti-omkopingsbeleid van EY biedt richting aan onze mensen rond bepaalde onethische en illegale activiteiten. Het benadrukt de plicht van onze mensen om te voldoen aan de anti-omkopingswetten en zorgt voor een betere definitie van wat omkoping betekent. Het identificeert ook de verantwoordelijkheid om te melden wanneer omkoping wordt ontdekt. Met het oog op de toenemende gevallen van omkoping en corruptie wereldwijd hebben we bij EY een toenemend aantal maatregelen tegen omkoping ingevoerd.

Handelen met voorkennis (Insider trading)

Het wereldwijde beleid van EY over handelen met voorkennis bevestigt de plicht van onze medewerkers om niet te handelen in effecten met voorkennis. Het geeft ook details over wat handelen met voorkennis betekent, en identificeert wie onze mensen moeten raadplegen als ze vragen hebben over hun verantwoordelijkheden.

Handelssancties

Gezien de wereldwijde aanwezigheid van EY is het belangrijk dat wij op de hoogte zijn van de voortdurend veranderende situatie met betrekking tot internationale handelssancties. EY volgt dan ook de sancties op die zijn opgelegd in de verschillende geografische zones, en wij geven onze medewerkers informatie over de impact ervan op onze activiteiten.

Bescherming van gegevens (Data privacy)

Het EY globale privacybeleid voor persoonlijke gegevens, herzien en opnieuw uitgegeven in 2018, bevat de principes die moeten worden toegepast bij het verzamelen, gebruiken en beschermen van persoonlijke gegevens, waaronder de gegevens van onze vroegere, huidige en mogelijke toekomstige medewerkers, klanten, leveranciers en zakenpartners. Deze richtlijn is in overeenstemming met de strikte vereisten van de Algemene Verordening Gegevensbescherming van de Europese Unie en andere toepasselijke wetten en regelgevingen met betrekking tot het beschermen van gegevens en privacy. EY heeft ook bindende bedrijfsregels, goedgekeurd door EU-regelgevers, om het verkeer van persoonlijke gegevens binnen het EY-netwerk te vergemakkelijken. Bovendien beschikt EY België over een beleid om te voldoen aan onze specifieke Belgische dataprivacyvereisten en zakelijke behoeften.

Bewaren van documenten

Het beleid van EY België inzake de bewaring van documenten is van toepassing voor alle opdrachten en medewerkers. Dit beleid schrijft voor dat alle documenten moeten bewaard worden telkens een rechtsvordering, een rechtszaak, een onderzoek, een dagvaarding of andere overheidsmaatregel daadwerkelijk of redelijkerwijs kan worden verwacht waarbij we zelf, of één van onze klanten, betrokken worden, en die mogelijk verband houdt met onze opdracht. Het beleid houdt rekening met de Belgische wettelijke vereisten betreffende de opstelling en bewaring van werkdocumenten over de uitgevoerde activiteiten.

Het voorkomen van witwassen van kapitaal en financieringen van terrorisme

De regelgeving zegt dat we waakzaamheidsmaatregelen dienen in te voeren met betrekking tot al onze klanten; dit bevat het analyseren en het toekennen van een risiconiveau voor elk van onze klanten en de identificatie ervan. De regelgeving voorziet ook de verplichting om alle verdachte operaties met betrekking tot witwassen te rapporteren aan de Cel voor Financiële Informatieverwerking ("CFI").

EY België heeft een team samengesteld, dat onder toezicht staat van de AML Compliance Officer en de nodige

procedures en middelen ontwikkelt om conform te zijn met alle verplichtingen met betrekking tot anti-witwassen. Er werden ook controleprocedures opgesteld om de overeenstemming met de regelgeving te controleren.

Er wordt tevens ook een opleidingsprogramma voorzien.

Tenslotte worden de politiek en de genomen maatregelen op niveau van EY België beschreven in een jaarlijks rapport, dat dient goedgekeurd te worden door het top management.

Onafhankelijkheidspraktijken

De EY-beleidslijn inzake onafhankelijkheid vereist dat EY België en onze medewerkers tegemoet komen aan de onafhankelijkheidsnormen die van toepassing zijn op specifieke opdrachten inclusief bijvoorbeeld de onafhankelijkheidsregels van de International Ethics Standards Board for Accountants ("IESBA") en de Belgische onafhankelijkheidsregels zoals voorzien door de wet van 7 december 2016.

We beschouwen en evalueren onafhankelijkheid met betrekking tot verschillende aspecten, waaronder onze financiële relaties van zowel onze firma als onze professionele medewerkers, de relaties van onze werknemers, zakelijke relaties, de toelaatbaarheid van diensten die we verlenen aan auditklanten, toepasselijke bedrijfs- en vennotenrotatievereisten, honorariumafspraken, de eventuele voorafgaande goedkeuring door auditcomités en de vergoeding en beloning van vennoten.

Elke medewerker die de professionele onafhankelijkheidsregels niet naleeft, zal hiervan de gevolgen ondervinden op het vlak van promotie en vergoeding, en mogelijk zelfs in de vorm van andere tuchtmaatregelen.

EY België heeft EY's wereldwijde applicaties, middelen en processen ingevoerd om ons, onze auditoren en andere werknemers te helpen de onafhankelijkheidsvereisten na te leven.

EY Onafhankelijkheidsbeleid

Het EY Onafhankelijkheidsbeleid (Global Independence Policy) omvat de onafhankelijkheidsregels opgelegd aan lidfirma's, auditoren en andere werknemers. Het is een robuust beleid, gebaseerd op de IESBA-code en aangevuld met strengere eisen in rechtsgebieden waar voorgeschreven door de lokale wetgevende instantie, regulator of norminstellende instantie. Het beleid bevat ook richtlijnen om inzicht in en de toepassing van de onafhankelijkheidsregels te vergemakkelijken. Het EY-Onafhankelijkheidsbeleid is eenvoudig te raadplegen via het EY intranet.

EY Onafhankelijkheidssysteem (GIS)

Het EY Onafhankelijkheidssysteem (Global Independence System ("GIS")) is een op het intranet gebaseerde tool. Hiermee kunnen onze medewerkers entiteiten identificeren

waarvoor onafhankelijkheid vereist is en de onafhankelijkheidsbeperkingen die van toepassing zijn. Meestal zijn dit beursgenoteerde auditklanten en hun gelieerde ondernemingen, maar het kunnen ook andere soorten attest- of auditklanten zijn. De tool bevat stamboomgegevens met betrekking tot filialen van beursgenoteerde auditklanten en wordt op gegeven tijdstippen geactualiseerd door de betreffende auditteams. De gegevens van de entiteit bevatten aantekeningen die de onafhankelijkheidsregels aangeven die van toepassing zijn op elke entiteit, waardoor onze mensen kunnen bepalen welk soort diensten kunnen worden geleverd, of andere opportuniteiten of relaties die kunnen worden aangegaan.

EY Globale Monitoring Systeem (GMS)

Het EY Globale Monitoring Systeem ("GMS") is een andere belangrijke tool geïmplementeerd op wereldwijd niveau die helpt bij de identificatie van verboden aandelen en andere niet-aanvaardbare financiële instrumenten. Medewerkers die de rang van manager of hoger hebben, dienen de aandelen die zij en hun directe familieleden bezitten, in GMS te rapporteren. Wanneer een individu een verboden effect rapporteert in GMS of een effect bezit dat verboden wordt, krijgt hij een notificatie en zal hij genoodzaakt zijn dit effect van de hand te doen. Geïdentificeerde vaststellingen worden gerapporteerd in het Global Independence Incident Reporting System ("GIIRS") voor zover deze vaststellingen betrekking hebben op inbreuken op de regelgeving.

Bovendien vergemakkelijkt GMS de jaarlijkse en trimestriële bevestiging van overeenstemming met de onafhankelijkheidsregels, die hierna worden beschreven.

Naleving van de Onafhankelijkheid

EY heeft een aantal processen en programma's ontwikkeld met als doel de naleving van de onafhankelijkheidsvereisten door EY-professionals en lidfirma's. Deze bevatten de volgende activiteiten, programma's en processen:

Onafhankelijkheidsbevestigingen

Jaarlijks wordt EY België opgenomen in een area-wijd proces tot bevestiging van het naleven van het globale onafhankelijkheidsbeleid en tot rapportering van eventuele geïdentificeerde uitzonderingen.

Alle EY professionals en een aantal andere personen, afhankelijk van hun rol of functie, dienen minstens eenmaal per jaar hun naleving van de EY-onafhankelijkheidsvereisten en procedures te bevestigen. Alle vennoten dienen per kwartaal te bevestigen dat ze handelen volgens de regels.

Controles met betrekking tot de naleving van de Onafhankelijkheidsregels

EY bezoekt lidfirma's om na te gaan of de verschillende onafhankelijkheidsregels worden nageleefd. Dit omvat de controle van non-auditdiensten, de zakelijke relaties met vennootschappen waarvoor we een audit uitvoeren en de financiële relaties van lidfirma's.

Het testen van de persoonlijke onafhankelijkheid

Elk jaar stelt het EY Globale Onafhankelijkheidsteam een programma op om de naleving van de vereisten in verband met persoonlijke onafhankelijkheid en met de rapportering van informatie in GMS. Voor 2019 heeft EY België meer dan 132 vennoten en andere medewerkers getest.

Niet-audit diensten

We controleren de naleving van professionele normen, wet- en regelgeving met betrekking tot het aanbieden van niet-auditdiensten aan auditklanten via verschillende mechanismen. Deze omvatten het gebruik van hulpmiddelen, zoals PACE (zie pagina 14) en de referentietool voor serviceaanbiedingen (SORT) (zie hieronder), en training en vereiste procedures die zijn voltooid tijdens de uitvoering van audits en interne inspectieprocessen. We hebben ook een proces voor de beoordeling en goedkeuring van bepaalde niet-auditdiensten voorafgaand aan het aanvaarden van de opdracht.

Opleidingen in verband met onafhankelijkheid

EY ontwikkelt en implementeert een verscheidenheid aan opleidingsprogramma's in verband met onafhankelijkheid. Alle professionals en bepaalde andere personeelsleden zijn verplicht om deel te nemen aan de jaarlijkse onafhankelijkheidsopleiding om onze onafhankelijkheid van de bedrijven die we controleren te helpen behouden.

Het doel is om onze medewerkers hun verantwoordelijkheid te doen inzien en het mogelijk te maken dat ieder van hen, en EY, vrij zijn van belangen die beschouwd worden als niet verenigbaar met objectiviteit, integriteit en onpartijdigheid bij het leveren van diensten aan een auditklant.

Het jaarlijkse opleidingsprogramma in verband met onafhankelijkheid behandelt de onafhankelijkheidsvereisten en legt de nadruk op recente wijzigingen in de richtlijnen, alsook op terugkerende thema's en belangrijke onderwerpen. Tijdige afhandeling van het jaarlijkse opleidingsprogramma in verband met onafhankelijkheid is vereist en wordt van nabij opgevolgd. Op het einde van de training worden onze medewerkers beoordeeld en dienen ze minimaal een 75 % score te halen op de test.

Naast het jaarlijkse opleidingsprogramma in verband met onafhankelijkheid wordt onafhankelijkheid gepromoot door tal van andere evenementen en materialen, waaronder het programma aangeboden aan nieuwe werknemers, programma's afhankelijk van het carrièreniveau van de

professional en tevens standaard trainingsprogramma's binnen de servicelines.

Service Offering Reference Tool (SORT)

We beoordelen en monitoren ons dienstenaanbod voortdurend. Zo verzekeren we dat ze zijn toegestaan door professionele normen, wet- en regelgeving en om ervoor te zorgen dat we de juiste methodologieën, procedures en processen hebben bij het ontwikkelen van nieuwe diensten. We beperken het verlenen van diensten die risico's kunnen opleveren voor onze onafhankelijkheid of andere risico's. SORT voorziet onze medewerkers van informatie over de diensten die we aanbieden. Het bevat richtlijnen over welke diensten kunnen worden geleverd aan audit- en niet-auditklanten en geeft informatie over onafhankelijkheid en andere risicobeheer kwesties en -overwegingen.

Business Relationship Evaluation Tool (BRET)

Onze mensen zijn verplicht in veel omstandigheden BRET te gebruiken om mogelijke zakelijke relaties met een auditklant te identificeren, te evalueren en vooraf goedkeuring voor te krijgen, waardoor ook onze naleving van de onafhankelijkheidsvereisten wordt ondersteund.

Auditcomités en toezicht van onafhankelijkheid

EY erkent dat de belangrijke rol die het auditcomité en gelijkaardige bestuursorganen spelen in het toezicht op de onafhankelijkheid van de auditor. Gemachtigde en onafhankelijke auditcomités spelen een vitale rol om de belangen van de aandeelhouders te vrijwaren inzake de bescherming van de onafhankelijkheid en voorkoming van belangenconflicten. EY zet zich in voor een robuuste en regelmatige communicatie met het auditcomité van onze klanten of met de organen die belast zijn met de corporate governance. De naleving van zowel de EY-standaarden voor de communicaties met het auditcomité, als de verplichte voorafgaande goedkeuring van diensten, waar van toepassing, worden opgevolgd en getest door onze kwaliteitscontroleprogramma's.

Voortdurend opleiden van wettelijke auditors



Professionele ontwikkeling

De voortdurende ontwikkeling van de vaardigheden en kennis van onze mensen is van cruciaal belang om ons doel te bereiken om het vertrouwen in de kapitaalmarkten te vergroten.

Het bieden van kansen voor juiste ervaringen, leren en coaching helpt hen groeien en hun potentieel te bereiken in een variabel tempo van progressie dat bij hen past.

De opgedane dagdagelijkse ervaringen worden op een systematische manier lokaal toegewezen, terwijl de EY kern audit opleidingscurriculum wereldwijd consistent is. Dit wordt ondersteund door on-the-job coaching van meer ervaren professionals die helpen om kennis en ervaring in de praktijk om te zetten.

Opleidingen worden geleverd via de bekroonde Audit Academy, die interactieve in de klas gebaseerde simulaties en "on-demand" e-learningmodules combineert met relevante ondersteuning en toepassingen. Dit wordt aangevuld met leerprogramma's die zijn ontwikkeld als reactie op veranderingen in boekhoud- en rapporteringsstandaarden, onafhankelijkheid en professionele standaarden, nieuwe technologieën en nieuwe praktijkkwesties.

Voor audits waarbij EY jaarrekeningen volgens de International Reporting Standards (IFRS) controleert, ondernemen de teamleden de nodige stappen om IFRS-geaccrediteerd te worden.

EY België verwacht van zijn auditmedewerkers dat zij jaarlijks minstens 20 uur en over een periode van drie jaar minstens 120 uur professionele opleidingen hebben gevolgd. Van deze uren dient 40% (elk jaar acht uur en 48 uur over een periode van drie jaar) betrekking te hebben op technische onderwerpen betreffende boekhouding en audit.

Kennis en interne communicatie

Naast professionele ontwikkeling en prestatie management begrijpen wij ook het belang van het verstrekken van up-to-date informatie aan de opdrachtteams om hen te helpen hun professionele verantwoordelijkheden uit te voeren. EY investeert aanzienlijk in kennis en communicatienetwerken om de snelle verspreiding van informatie mogelijk te maken en de medewerkers te helpen samen te werken en beste praktijken te delen. Enkele initiatieven hiervan zijn:

- EY Atlas die lokale en internationale accounting- en auditnormen en verklarende richtlijnen omvat; deze

vervangt sinds het fiscaal jaar 2017 de 'Global Accounting and Auditing Information Tool' (GAAIT);

- Publicaties zoals International GAAP en International Financial Reporting Standards (IFRS), en illustratieve jaarrekeningen;
- *Global Accounting and Auditing News*, een wekelijkse nieuwsbrief over wereldwijde Audit en Onafhankelijkheidsbeleidslijnen, nieuws van opstellers van normen en regelgevers, en interne toelichting en uitleg daarover;
- *Belgium Newsletter on Accounting and Auditing*, een maandelijkse nieuwsbrief waarbij de belangrijkste globale en lokale ontwikkelingen en nieuwe vereisten worden beschreven;
- *Driemaandelijks PPD webcast*, waarbij aan de hand van slides specifieke thema's worden verduidelijkt met focus op Belgische boekhoudwetgeving en IFRS, en applicatie van PPD richtlijnen;
- Praktijkwaarschuwingen en webcasts die een reeks van wereldwijde en land specifieke aangelegenheden behandelen. Dit als opportuniteit om de Audit praktijk van de lidfirma's continu te verbeteren.

Prestatiemanagement

LEAD is onze toekomstgerichte benadering van de loopbaan, ontwikkeling en prestaties, gefocust op voortdurende feedback, wat resulteert in betere gesprekken die rond 90-daagse cycli zijn opgebouwd. Feedback wordt verzameld en gebruikt als input voor compensatie- en beloningsprogramma's.

Het is ontworpen om de groei en ontwikkeling van onze medewerkers in alle stadia van hun carrière bij EY te ondersteunen. Het persoonlijke dashboard geeft de mogelijkheid om op een eenvoudige manier de prestaties te interpreteren naar de EY-leiderschapsdimensies en te beoordelen ten opzichte van collega's.

LEAD behoudt componenten die ook deel uitmaakten van de vorige "Performance Management en Development Process" aanpak. Deze gaven onze mensen een duidelijke weergave van de werkverwachtingen en de mogelijkheid om zelf hun prestaties te beoordelen. In de loop van het jaar, ontdekt elke medewerker, in samenspraak met zijn/haar counselor, kansen voor verdere ontwikkeling.



Financiële informatie

De financiële gegevens vertegenwoordigen de gecombineerde, niet geconsolideerde omzet en bevatten de facturaties naar klanten en omzet verbonden aan de facturaties naar andere EYG lidfirma's. De vermelde omzetcijfers in dit rapport omvatten de omzet van zowel audit- als niet-auditklanten.

De omzet wordt gepresenteerd in overeenstemming met de Belgische regels en bevatten:

1. Omzet uit de statutaire audit van enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen van OOB's, en entiteiten van een groep waarvan de moedermaatschappij een OOB is
2. Omzet uit statutaire audit van enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen van andere entiteiten
3. Omzet van toegestane niet-auditdiensten aan entiteiten die worden gecontroleerd door de wettelijke auditor of auditkantoor
4. Omzet uit non-audit diensten aan andere entiteiten (niet-auditklanten)

Financiële gegevens voor de periode afgesloten op 30 juni 2019 uitgedrukt in euro

Dienst	Inkomsten	Percentage
Statutaire audits en direct gerelateerde diensten voor OOB's	17.955.073	15%
Andere audit diensten en directe gerelateerde diensten voor niet-OOB's	55.217.390	45%
Niet-audit diensten aan auditklanten	14.172.353	12%
Niet-audit diensten aan niet-auditklanten	34.017.776	28%
Total omzet	121.362.582	100%
Niet-audit diensten geleverd door andere EY entiteiten in België	238.055.864	
Omzet van alle entiteiten in België	359.418.446	

Vergoeding vennoten

Kwaliteit vormt de kern van onze bedrijfsstrategie en is tevens een sleutelcomponent binnen onze systemen voor prestatie management. De evaluatie en vergoeding van vennoten en andere medewerkers van EY België gebeurt op basis van criteria die specifieke indicatoren omvatten betreffende kwaliteits- en risicobeheersing. Deze indicatoren houden zowel rekening met prestaties als met resultaten.

LEAD voor vennoten, uitvoerende bestuurders en directors (PPEDD's) is van toepassing op alle vennoten in EYG-lidfirma's over de hele wereld. LEAD voor PPEDD's versterkt de wereldwijde bedrijfsagenda door prestaties te blijven koppelen aan bredere doelen en waarden. Het proces omvat het stellen van doelen, voortdurende feedback, persoonlijke ontwikkelingsplanning en prestatiebeoordeling en is gekoppeld aan de erkenning en beloning van vennoten. Het documenteren van de doelen en prestaties van vennoten is de hoeksteen van het evaluatieproces. De doelen van een vennoot zijn nodig om verschillende wereldwijde prioriteiten te weerspiegelen, waaronder kwaliteit.

Voor audits uitgevoerd overeenkomstig de vereisten van Richtlijn 2014/56/EU van het Europees Parlement en van de Raad van 16 april 2014, verbiedt EY het evalueren en compenseren van een opdrachtvennoot of andere belangrijke auditvennoten voor een opdracht die gebaseerd is op de verkoop van niet-audit diensten aan hun auditklanten. Dit versterkt voor onze auditvennoten hun professionele verplichting tot onafhankelijkheid en objectiviteit.

Wij hebben specifieke maatstaven voor prestaties betreffende kwaliteits- en risicobeheersing ontwikkeld die rekening houden met:

- Uitmunten op technisch vlak;
- EY-waarden naleven en weerspiegelen in houding en gedrag;
- Blijk geven van kennis en leiderschap op het vlak van kwaliteits- en risicobeheersing;
- De beleidslijnen en procedures opvolgen;
- Wetten, regelgevingen en professionele verplichtingen naleven;
- Bijdragen aan de bescherming en versterking van de EY-merknaam.

De filosofie van de EY-vennootcompensatie vraagt om zinvol gedifferentieerde beloningen op basis van het prestatieniveau van een vennoot, gemeten in de context van LEAD.

Vennoten worden jaarlijks beoordeeld op hun prestaties bij het leveren van kwaliteit, uitzonderlijke klantenservice en betrokkenheid van mensen, naast financiële en marktgerichte maatstaven.

We gebruiken een systeem waarbij de maximale beoordeling van een vennoot wordt beperkt door de hoogte van de kwaliteitsrating.

Om verschillende marktwaarden te erkennen voor verschillende vaardigheden en functies en om sterk presterende medewerkers aan te trekken en te behouden, nemen we ook de volgende elementen in beschouwing bij het berekenen van de totale vergoeding:

- Ervaring
- Functie en verantwoordelijkheid
- Potentieel op lange termijn

Niet-naleving van onze kwaliteitsnormen leidt tot correctieve maatregelen, waaronder de aanpassing van vergoedingen, bijkomende opleidingen, versterkt toezicht of een herschikking. Herhaaldelijke niet-naleving of ernstige gevallen van niet-naleving kunnen leiden tot ontslag bij EY België.



d:

Organisaties van Openbaar belang waarvoor EY België een audit verricht

In het boekjaar eindigend op 30 juni 2019, voerde EY België statutaire audits bij de volgende organisaties van openbaar belang:

Abo-Group Environment NV
Ackermans & van Haaren NV
Aedifica SA
AKKA TECHNOLOGIES SE (Societas Europaea)
Athora Belgium NV
AudioValley NV
Baloise Belgium NV
Banca Monte Paschi Belgio SA (AION)
Bank J. Van Breda en C° NV
Banque CPH CVBA
Banque Eni NV
Befimmo SA
Bpost SA
Byblos Bank Europe SA
CPH Life CVBA
Crelan NV
Crelan Insurance NV
Crelanco CVBA
Deceuninck NV
Delen Private Bank NV
Elia System Operator SA
Eni Finance International NV
Etablissements Franz Colruyt NV
Europ Assistance (Belgium) NV
Europabank NV

Europese Maatschappij voor Schaderegeling en Expertise NV
EVS Broadcast Equipment SA
Fluvius System Operator CVBA
Gimv NV
Hamon & Cie (International) SA
Ion Beam Application SA
Keyware Technologies NV
Leasinvest Real Estate SCA
MLOZ Insurance SMA
Montea CVA
Omega Pharma NV
Omega Pharma Invest NV
Optimco NV
Patronale Life SA
Puilaetco Dewaay Private Bankers SA
Resilux NV
Sibelga SCRL
Société de Services de Participations de Direction et d'Elaboration SA
TINC CVA
Van de Velde NV
Vastned Retail Belgium NV
vdk bank NV
Zenitel NV

Bijlage 2



Lijst van geregistreerde EYG lidfirma's in een EU of EEA lidstaat

In het boekjaar eindigend op 30 juni 2019, zijn volgende EYG lidfirma's geregistreerde audit firma's in een EU of EEA lidstaat:

Lidfirma	Statutaire auditor of audit firma
België	Ernst & Young Assurance Services CVBA Ernst & Young Bedrijfsrevisoren CVBA EY Europe CVBA
Bulgarije	Ernst & Young Audit OOD
Cyprus	Ernst & Young Cyprus Limited Ernst & Young Ernst & Young CEA (South) Services Ltd Ernst & Young CEA (South) Holdings Plc
Denemarken	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab EY Grønland Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Duitsland	Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Ernst & Young Heilbronner Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft EY Revision und Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Schitag Schwäbische Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Estland	Ernst & Young Baltic AS OU Baltic Network
Finland	Ernst & Young Oy Julkispalvelut EY Oy
Frankrijk	Artois Auditex Barbier Frinault & Associates Ernst & Young Atlantique Ernst & Young Audit Ernst & Young et Autres EY & Associés Picarle et Associates
Gibraltar	EY Limited
Griekenland	Ernst & Young (Hellas) Certified Auditors Accountants SA
Hongarije	Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Ierland	Ernst & Young Chartered Accountants
IJsland	Ernst & Young ehf
Italië	EY S.p.A
Kroatië	Ernst & Young d.o.o.
Letland	Ernst & Young Baltic SIA
Liechtenstein	Ernst & Young AG, Basel

Lidfirma	Statutaire auditor of audit firma
	Ernst & Young AG, Vaduz
Litouwen	Ernst & Young Baltic UAB
Luxemburg	Compagnie de Revision S.A. Ernst & Young Luxembourg S.A. Ernst & Young S.A.
Malta	Ernst & Young Malta Limited
Nederland	Ernst & Young Accountants LLP
Noorwegen	Ernst & Young AS
Oostenrijk	Ernst & Young Wirtschaftspruefungsgesellschaft mbH
Polen	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.
Roemenië	Ernst & Young Assurance Services S.r.l. Ernst & Young Support Services SRL
Slovakije	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Slovenië	Ernst & Young d.o.o.
Spanje	ATD Auditores Sector Público, S.L.U Ernst & Young, S.L.
Tsjechische Republiek	Ernst & Young Audit, s.r.o.
Verenigd Koninkrijk	Ernst & Young LLP Ernst & Young Europe LLP
Zweden	Ernst & Young AB

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Over EY

EY is wereldwijd toonaangevend op het gebied van audit, tax, transacties en advisory-diensten. Met de inzichten en de kwaliteitsvolle diensten die we bieden, dragen wij bij aan het versterken van het vertrouwen in de kapitaalmarkten en economieën overal ter wereld. Wij leiden toonaangevende managers op, die door samen te werken onze beloften aan al onze stakeholders waarmaken. Daarmee spelen wij een cruciale rol in "building a better working world" voor onze medewerkers, onze klanten en de maatschappij.

De aanduiding 'EY' verwijst naar de wereldwijde organisatie en mogelijk naar een of meer lidfirma's van Ernst & Young Global Limited, die elk een afzonderlijke rechtspersoon zijn. EYG is een UK company limited by guarantee en verleent zelf geen diensten aan klanten. Voor meer informatie over onze organisatie, surf naar ey.com.

©2019 EY België

Alle rechten voorbehouden.

BMC Agency
GA 1008128

ED None

Dit document dient enkel ter algemene informatie en verstrekt geen advies over audit en tax of enig ander professioneel advies. Gelieve uw adviseur te raadplegen voor specifiek advies.

ey.com