

Kartlegging revisjonsutvalg

OM UNDERSØKELSEN

- Finanstilsynet gjennomfører en kartleggingsundersøkelse av hvordan revisjonsutvalg oppfyller de oppgaver som følger av allmennaksjeloven, som endret fra og med 1 januar 2021.
- Målgruppen for undersøkelsen er et utvalg av allmennaksjeselskap med noterte aksjer på Oslo Børs eller Euronext Expand per 31. desember 2020. Undersøkelsen gjennomføres ved bruk av Questback. I tillegg kan det bli aktuelt å innhente ytterligere dokumentasjon fra utvalgte foretak. Disse foretakene vil bli kontaktet direkte.
- Hjemmel for undersøkelsen er verdipapirhandelloven § 19-2 (7): "Utstedere som nevnt i § 19-1 annet ledd og deres revisor plikter å gi Finanstilsynet de opplysninger om utsteders forhold som Finanstilsynet krever til gjennomføring av kontroll etter § 19-1 annet ledd. ..."
- I etterkant av kartleggingen vil Finanstilsynet publisere en rapport med observasjoner. Ingen foretak vil bli nevnt i rapporten.
- Det er foretaket, ved revisjonsutvalgets leder som er ansvarlig for å besvare undersøkelsen og besvare eventuelle oppfølgingsspørsmål fra Finanstilsynet, samt sende inn eventuell ytterligere dokumentasjon Finanstilsynet måtte etterspørre.
- Det vil dessverre ikke være teknisk mulig å gå tilbake for å redigere tidligere svar i Questback. Finanstilsynet anbefaler derfor å gjennomgå hele undersøkelsen i excel før Questback fylles ut. Undersøkelsen sendes ut både på norsk og engelsk i Excel per e-post til revisjonsutvalgets leder. Questback-skjemaet er bare utgitt på norsk og Finanstilsynet foretrekker at svar gis på norsk, men hvis nødvendig kan foretakets kommentarer i Questback eis på engelsk.
- Questback-skjemaet skal besvares senest 21. mai 2021.

DEFINISJONER

- Med "revisor eller valgte revisor" menes det revisjonsselskapet som er foretakets valgte revisor, med mindre noe annet er spesifisert.
- Med "referanseperiode" menes de 12 månedene før datoen for godkjenning av årsregnskapet for 2020, med mindre noe annet er spesifisert.
- Med "revisjonsutvalg" menes det utvalget som har ansvaret for å utføre revisjonsutvalgets oppgaver etter allmennaksjelovens bestemmelser.

SKJEMASTRUKTUR

- INFORMASJON OM FORETAKET
- REVISJONSUTVALGETS SAMMENSETNING OG KOMPETANSE
 - Revisjonsutvalgets sammensetning
 - Uavhengighet og kompetanse
- REVISJONSUTVALGETS OPPGAVER OG ANSVAR
 - Generelt
 - Kommunikasjon med styret
 - Vurdering og overvåking av revisors uavhengighet
 - Valg av revisor
 - Overvåking av revisjonsutførelsen
 - Forberedelse av styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen
 - Overvåking av systemene for internkontroll, risikostyring og interrevisjon

1. INFORMASJON OM FORETAKET

1.1 Organisasjonsnummer

Punktet er forhåndsutfyllt

1.2 LEI-nummer

Punktet er forhåndsutfyllt

1.3 Navn på foretak

Punktet er forhåndsutfyllt

1.4 Navn på revisjonsutvalgets leder

Punktet er forhåndsutfyllt

Audit Committee Survey

Translated for convenience purposes

ABOUT THE SURVEY

- As a result of changes in Allmennaksjeloven which took effect 1 January 2021 Finanstilsynet will carry out a survey on how the audit committee fulfils its tasks and responsibilities.
- The target group for this survey is a sample of listed companies (allmennaksjeselskap) on Oslo Børs or Euronext Expand, as of 31 December 2020. The survey will be conducted through Questback. In addition, some issuers may be required to submit additional documentation. These issuers will be contacted directly.
- The legal basis for the survey is verdipapirhandelloven § 19-2 (7): "Issuers as mentioned in § 19-1 sub-section 2 and their auditor are obliged to disclose to Finanstilsynet such information about the issuer's circumstances as Finanstilsynet requires for oversight purposes under § 19-1 sub-section 2. ..."
- Following the survey Finanstilsynet will publish the observations in a report. None of the companies participating in the survey will be named.
- It is the entity, by the chairman of the audit committee that is responsible for answering the survey and answer any follow-up questions from Finanstilsynet as well as to provide additional documentation to Finanstilsynet if requested. Unfortunately, it will not be technically possible to go back to edit previous answers in Questback. Finanstilsynet therefore recommends reviewing the entire survey in excel before completing Questback. The Questback form is only published in Norwegian and Finanstilsynet prefers that answers be given in Norwegian, but if necessary, the company's comments in Questback can be given in English.
- The Questback should be answered latest by 21 May 2021.

DEFINITIONS

- "Auditor or statutory auditor" refers to the audit firm that is the statutory auditor, if not indicated otherwise.
- "The reference period" refers to the 12 months prior to the date of the authorisation of the 2020 financial statements, if not indicated otherwise.
- "Audit committee" refers to the committee responsible for the audit committee's tasks in accordance with the Allmennaksjeloven.

SURVEY STRUCTURE

- COMPANY INFORMATION
- AUDIT COMMITTEE COMPOSITION AND SKILLS
 - The audit committee's composition
 - Independence and competence
- THE AUDIT COMMITTEE'S TASKS AND RESPONSIBILITIES
 - General
 - Communication with the board of directors
 - Reviewing and monitoring auditor independence
 - Auditor selection process
 - Monitoring the audit function
 - Preparation of the board's follow-up of the financial reporting process
 - Monitoring the systems for internal control, risk management and internal audit

1. COMPANY INFORMATION

1.1 Organisation number

Pre-filled

1.2 LEI number

Pre-filled

1.3 Company name

Pre-filled

1.4 The audit committee chairman's name

Pre-filled

1.5 E-postadresse på revisjonsutvalgets leder

Punktet er forhåndsutfyllt

1.6 Telefonnummer til revisjonsutvalgets leder

Punktet er forhåndsutfyllt

1.7 Hvor mange medlemmer har foretakets styre?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi

1.8 Hvordan er kvinner og menn representert i styret?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi

Antall kvinner:

Antall menn:

2. REVISJONSUTVALGETS SAMMENSETNING OG KOMPETANSE

I alle spørsmålene under knyttet til "revisjonsutvalget", menes det ansvarlige utvalget (som definert i spørsmål 2.1.1) som utfører revisjonsutvalgets oppgaver i henhold til allmennaksjeloven.

2.1 Revisjonsutvalgets sammensetning

2.1.1 Hvem utfører oppgavene som er pålagt revisjonsutvalget etter Asal. § 6-43?

- Et eget revisjonsutvalg
- Styret etter Asal. § 6-41(2)
- Styret etter Asal. § 6-42(3)
- Annet (vennligst forklar i kommentarfeltet)

Hvis "Annet", vennligst kommenter svaret:

2.1.2 Hvor mange medlemmer har revisjonsutvalget?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi

2.1.3 Hvordan er kvinner og menn representert i revisjonsutvalget?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi

Antall kvinner:

Antall menn:

2.2 Uavhengighet og kompetanse

Asal. § 6-42 (2) Revisjonsutvalget skal samlet ha den kompetanse som ut fra selskapets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta sine oppgaver. Minst ett av medlemmene i revisjonsutvalget skal være uavhengig av virksomheten og ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

2.2.1 Hvor mange av revisjonsutvalgets medlemmer er uavhengige av foretaket?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi.
I kommisjonens anbefaling av 15 februar 2005 for "The role of non-executive or supervisory directors of listed companies and on the committees of the (supervisory) board" fremgår det at uavhengighet skal forstås som fravær av enhver vesentlig interessekonflikt. Ytterligere veiledning for styremedlemmers uavhengighet som også kan være nyttig for vurderingen av revisjonsutvalgsmedlemmers uavhengighet, finnes i kapittel 8 i "Den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse", utgitt av Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (<https://nues.no>). Som et eksempel nevnes her at "generelt vil et styremedlem kunne defineres som uavhengig når vedkommende ikke har forretningsmessige, familiære eller andre relasjoner som må antas å kunne påvirke vedkommendes vurderinger og beslutninger."

2.2.2 Vennligst forklar kort kriteriene for å vurdere revisjonsutvalgsmedlemmenes uavhengighet

2.2.3 Hvor mange av medlemmene i revisjonsutvalget har kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi og kommenter kort kvalifikasjonene i kommentarfeltet.

Vennligst kommenter svaret:

2.2.4 Hvor mange av medlemmene i revisjonsutvalget er uavhengig av virksomheten OG har kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi. Hvis svaret er 0, vennligst forklar i kommentarfeltet.

Vennligst kommenter svaret:

2.2.5 Har medlemmene i revisjonsutvalget samlet, den kompetanse som ut fra selskapets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta sine oppgaver?

- Ja (vennligst kommenter kort på relevant kompetanse i kommentarfeltet)
- Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3. REVISJONSUTVALGETS OPPGAVER OG ANSVAR

3.1 Generelt

3.1.1 Hvor mange utvalgsmøter hadde revisjonsutvalget i løpet av referanseperioden?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi. Hvis det er styret som utfører revisjonsutvalgets oppgaver, oppgi bare det antall møter der revisjonsutvalgets oppgaver ble diskutert.

3.1.2 Er det planlagt flere møter i revisjonsutvalget i den neste referanseperioden sammenlignet med den nåværende referanseperioden, på grunn av de nye kravene i Asal. § 6-43?

- Ja
- Nei

3.1.3 På hvor mange møter i løpet av referanseperioden, deltok medlemmene som er uavhengige OG har kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi. Hvis det er flere medlemmer som både er uavhengige og har kvalifikasjoner, vennligst tell bare møtet som i selv om flere av disse medlemmene deltok.

3.1.4 Hva var den gjennomsnittlige oppmøteprosenten på møter i revisjonsutvalget i referanseperioden?

Vennligst oppgi svaret i %.
Eksempel:
5 medlemmer og 3 møter i løpet av referanseperioden
Møte 1, deltakere: 4
Møte 2, deltakere: 3
Møte 3, deltakere: 5
Gjennomsnittlig oppmøteprosent: 12/15=80% (oppgi 80 i svarboksen)

3.1.5 Har revisjonsutvalget oppgaver utover de som er pålagt i henhold til Asal. § 6-43?

- Ja (vennligst beskriv oppgavene kort i kommentarfeltet)
- Nei

Hvis "Ja", vennligst kommenter svaret:

3.1.6 Hvordan er oppgavene til revisjonsutvalget beskrevet?

- Ingen spesifikk beskrivelse, gjør oppgavene som fremgår av allmennaksjeloven
- Styrefastsatt instruks som kun gjenspeiler oppgavene som fremgår av allmennaksjeloven
- Styrefastsatt instruks som inkluderer spesifikke oppgaver på et mer detaljert nivå enn det fremgår av allmennaksjeloven

1.5 The audit committee chairman's e-mail

Prefilled

1.6 The audit committee chairman's phone number

Prefilled

1.7 How many members does the board of directors have?

Please provide the answer in numbers

1.8 How are women and men represented on the board of directors?

Please provide the answer in numbers

Number of women:

Number of men:

2. AUDIT COMMITTEE COMPOSITION AND SKILLS

All questions below that refer to "audit committee" refer to the committee responsible (as defined in question 2.1.1) for the audit committee's tasks in accordance with allmennaksjeloven.

2.1 The audit committee's composition

2.1.1 Who carries out the functions assigned to the audit committee in Asal. § 6-43?

- A distinct audit committee
- Board of directors – if comply with Asal. § 6-41(2)
- Board of directors – if comply with Asal. § 6-42(3)
- Other (please explain in the comment box)

If "Other", please comment on the answer:

2.1.2 How many members does the audit committee have?

Please provide the answer in numbers

2.1.3 How are women and men represented in the audit committee?

Please provide the answer in numbers

Number of women:

Number of men:

2.2 Independence and competence

Asal. § 6-42 (2) The audit committee shall together have the competence that, based on the entity's organisation and business, is necessary to carry out its tasks. At least one member of the audit committee shall be independent of the business and have competence in accounting and/or auditing.

2.2.1 How many members of the audit committee are independent of the entity?

Please provide the answer in numbers.
In the commission recommendation of 15 February 2005 on "the role of non-executive or supervisory directors of listed companies and on the committees of the (supervisory) board" it is stated that independence should be understood as the absence of any material conflict of interest. Further guidance on board members' independence, that may be helpful in accessing audit committee members' independence, can also be found in the Norwegian code of practice for corporate governance (https://nues.no/wp-content/uploads/2018/10/NUES_eng_web_okt2018_2.pdf) in chapter 8. As an example it states "In general terms, a member of the board of directors may be defined as independent when the individual in question has no business, family or other relationships that might be assumed to affect his or her views and decisions."

2.2.2 Please briefly explain the criteria for assessing independence of audit committee members

2.2.3 How many members of the audit committee have competence in accounting and/or auditing?

Please provide the answer in numbers and briefly comment on the competence in the comment box.

Please comment on the answer:

2.2.4 How many members of the audit committee are independent of the entity AND have competence in accounting and/or auditing?

Please provide the answer in numbers. If the answer is nil please explain in the comment box.

Please comment on the answer:

2.2.5 Do the audit committee members as a whole, have the competence that, based on the entity's organisation and business, is necessary to carry out its tasks?

- Yes (please comment shortly on the relevant competence in the comment box)
- No (please explain why not in the comment box)

Please comment on the answer:

3. THE AUDIT COMMITTEE'S TASKS AND RESPONSIBILITIES

3.1 General

3.1.1 How many audit committee meetings did the audit committee have during the reference period?

Please provide the answer in numbers. If it is the board of directors that carry out the tasks of the audit committee, then only meetings in which audit committee tasks are discussed, should be counted as audit committee meetings.

3.1.2 Are more audit committee meetings planned in the next reference period, compared to the current reference period, due to the new requirements in Asal. § 6-43?

- Yes
- No

3.1.3 During the reference period, how many meetings did the member(s) that is (are) independent AND has (have) competence in accounting and/or auditing attend?

Please provide the answer in numbers. If there are several members that are independent AND have competence in accounting and/or auditing, please only count meetings as 1 even if several attended.

3.1.4 What was the percentage of attendance by members, on average, in audit committee meetings during the reference period?

Please provide the answer in %.
Example:
5 members and 3 meetings during the reference period
meeting 1, attendance: 4
meeting 2, attendance: 3
meeting 3, attendance: 5
Average attendance: 12/15=80% (answer 80 in the answer box)

3.1.5 Does the audit committee have tasks in addition to those required by Asal. § 6-43?

- Yes (please describe the tasks briefly in the comment box)
- No

If "Yes", please comment on the answer:

3.1.6 How are the audit committee's tasks described?

- No specific instructions, but perform the tasks that are required by allmennaksjeloven
- The board of directors provide instructions, but those instructions only reflect the tasks that are required by allmennaksjeloven
- The board of directors provide instructions which include specific tasks at a more detailed level than allmennaksjeloven

- Styrefestsatt instruks som inkluderer spesifikke oppgaver på et mer detaljert nivå enn det fremgår av allmennaksjeloven samt oppgaver i tillegg til de som fremgår av allmennaksjeloven
- Annet (vennligst beskriv den aktuelle instruks i kommentarfeltet)

Hvis "Annet", vennligst kommenter svaret:

3.2 Kommunikasjon med styret

Asal. § 6-43 Revisjonsutvalget skal, bokstav a, informere styret om resultatet av den lovfestede revisjonen og forklare hvordan revisjonen bidro til regnskapsrapportering med integritet og revisjonsutvalgets rolle i den prosessen.

3.2.1 Seksjon 3.2 skal bare besvares av de som har svart "Et eget revisjonsutvalg" eller "Annet" på spørsmål 2.1.1

3.2.1 I hvor mange styremøter i løpet av referanseperioden informerte medlemmene i revisjonsutvalget styret om sine aktiviteter, problemstillinger og relaterte anbefalinger?

Vennligst oppgi svaret i tallverdi.

3.2.2 Planlegger medlemmene i revisjonsutvalget å informere styret om sine aktiviteter, problemstillinger og relaterte anbefalinger oftere i den neste referanseperioden enn i referanseperioden på grunn av de nye kravene i Asal. § 6-43 bokstav a)?

- Ja
- Nei

3.2.3 Informerte revisjonsutvalget styret om resultatet av den lovfestede revisjonen av årsregnskapet for 2020?

- Ja
- Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.2.4 Hva ble inkludert som del av informasjonen til styret om resultatet av den lovfestede revisjonen av årsregnskapet for 2020?

Besvares hvis 3.2.3 = "Ja"

Kryss av all informasjon som ble inkludert som del av informasjonen til styret om resultatet av den lovfestede revisjonen for årsregnskapet 2020.

- Revisjonsberetningens konklusjon
- Sentrale forhold i revisjonen (Key Audit Matters) i revisjonsberetningen
- Nummererte brev fra revisor
- Forhold rapportert til revisjonsutvalget fra valgt revisor (eksempelvis, rapport i henhold til artikkel 11 i Revisjonsforordningen)
- Annet (vennligst gi en kort beskrivelse av annen informasjon forelagt styret i kommentarfeltet)

Hvis "Annet", vennligst kommenter svaret:

3.2.5 Forklarte revisjonsutvalget hvordan revisjonen bidro til regnskapsrapportering med integritet og revisjonsutvalgets rolle i den prosessen for styret?

- Ja (vennligst gi en kort beskrivelse av revisjonsutvalgets forklaring til styret i kommentarfeltet)
- Ja, delvis (vennligst gi en kort beskrivelse av revisjonsutvalgets forklaring til styret i kommentarfeltet)
- Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

- The board of directors provide instructions which include specific tasks at a more detailed level than allmennaksjeloven and tasks of the audit committee in addition to those required by allmennaksjeloven.
- Other (please describe the instructions given in the comment box)

If "Other", please comment on the answer:

3.2 Communication with the board of directors

Asal. § 6-43 the audit committee shall: letter a. inform the board of directors of the outcome of the statutory audit and explain how the statutory audit contributed to the integrity of financial reporting and what the role of the audit committee was in that process.

3.2.1 Section 3.2 should only be answered by those who have answered "A distinct audit committee" or "Other" to question 2.1.1.

3.2.1 In how many board of directors' meetings in the reference period did the members of the audit committee inform the board of directors of its activities, issues and related recommendations?

Please provide the answer in numbers.

3.2.2 Do the members of the audit committee plan to inform the board of directors more frequently of its activities, issues and related recommendations in the next reference period, compared to the reference period, due to the new requirements in Asal. § 6-43 letter a)?

- Yes
- No

3.2.3 Did the audit committee inform the board of directors of the outcome of the statutory audit of the 2020 financial statements?

- Yes
- No (please explain why not in the comment box)

If "No", please comment on the answer:

3.2.4 What was included as part of the information of the outcome of the statutory audit of the 2020 financial statements provided to the board of directors?

Must be answered if 3.2.3 = "Yes"

Tick all items that were included as part of the information of the outcome of the statutory audit of the 2020 financial statements provided to the board of directors.

- The audit opinion
- Key audit matters in the audit report
- Management letter
- Matters from a report from the statutory auditor to the audit committee (if ex a report as required by article 11 in the Audit Regulation)
- Other (please describe briefly the other information provided to the board of directors in the comment box)

If "Other", please comment on the answer:

3.2.5 Did the audit committee explain to the board of directors how the statutory audit contributed to the integrity of financial reporting and what the role of the audit committee was in that process?

- Yes (please provide a brief description of the audit committee's explanation to the board of directors in the comment box)
- Yes, partly (please provide a brief description of the audit committee's explanation to the board of directors in the comment box)
- No (please explain why not in the comment box)

Please comment on the answer:

3.3 Vurdering og overvåking av revisors uavhengighet

Asal. § 6-43 Revisjonsutvalget skal: bokstav e. vurdere og overvåke revisors uavhengighet etter revisorloven kapittel 8 og artikkel 6 i revisjonsforordningen, jf. revisorloven § 12-1, herunder særlig at andre tjenester enn revisjon er levert i samsvar med forordningens artikkel 5.

Utdrag fra revisjonsforordningen:

Revisjonsforordningen Artikkel 6.2

En revisor eller et revisjonsselskap skal

a) årlig bekrefte skriftlig overfor revisjonsutvalget at revisoren, revisjonsselskapet og de partnere og ledende medarbeidere som foretar den lovfestede revisjonen, er uavhengige av det reviderte foretaket,

b) drøfte med revisjonsutvalget eventuelle trusler mot deres uavhengighet og de forholdsregler de anvender for å redusere disse truslene, slik de har dokumentert i henhold til nr. 1.

Revisjonsforordningen Artikkel 5.4

En revisor eller et revisjonsselskap som foretar lovfestet revisjon av foretak av allmenn interesse, og ethvert medlem av netverket dersom revisoren eller revisjonsselskapet tilhører et slikt nettverk, kan yte andre revisjonstjenester enn forbadte andre revisjonstjenester nevnt i nr. 1 og 2, til det reviderte foretaket, dets morforetak eller dets kontrollerte foretak, forutsatt at revisjonsutvalget har godkjent dette etter at den har foretatt en behørig vurdering av trusler mot uavhengigheten og forholdsreglene som anvendes i samsvar med artikkel 22b i direktiv 2006/43/EF. Når det er relevant, skal revisjonsutvalget utstede retningslinjer med hensyn til tjenestene nevnt i nr. 3.

3.3.1 Har revisor skriftlig bekreftet overfor revisjonsutvalget sin uavhengighet av foretaket?

I henhold til Revisjonsforordningen Artikkel 6.2

Ja

Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Hvis "Nei", vennligst kommenter svaret:

3.3.2 Har revisor drøftet eventuelle trusler mot revisors uavhengighet og de forholdsregler de anvender for å redusere disse truslene med revisjonsutvalget?

I henhold til Revisjonsforordningen Artikkel 6.2

Ja

Ja, delvis (vennligst forklar hvorfor bare delvis i kommentarfeltet)

Nei (vennligst gi en forklaring på hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Hvis "Ja, delvis" eller "Nei", vennligst kommenter svaret:

3.3.3 Har det i referanse perioden inntruffet forhold som etter revisjonsutvalgets oppfatning kan utgjøre en trussel mot revisors uavhengighet?

Eksempler på forhold kan være levering av andre tjenester enn revisjon, nære relasjoner og økonomiske interesse konflikter.

Ja (Vennligst beskriv kort hendelsene i kommentarfeltet)

Nei

Hvis "Ja", vennligst kommenter svaret:

3.3.4 Var det allerede etablert retningslinjer for kjøp av andre tjenester enn revisjon fra foretakets valgte revisor før de nye reglene trådte i kraft?

Med nye regler menes revisjonsforordningen artikkel 5, se Revisorloven §§ 12-1 og 12-4 vedrørende kjøp av andre tjenester enn revisjon.

Med "andre tjenester enn revisjon" i spørsmål 3.3.4 til 3.3.8 menes andre tjenester utført av revisor eller revisjonsselskap (eller et nettverk revisor tilhører) enn lovfestet revisjon og de tjenestene som er forbudt jf revisjonsforordningen (se artikkel 5 og Revisorloven §§ 12-1 og 12-4).

Ja, vennligst forklar kort hovedtrekkene i retningslinjene i kommentarfeltet

Nei

Hvis "Ja", vennligst kommenter svaret:

3.3.5 Hvordan har revisjonsutvalget innrettet seg etter de nye reglene for kjøp av andre tjenester enn revisjon?

Med nye regler menes revisjonsforordningen artikkel 5, se Revisorloven §§ 12-1 og 12-4 vedrørende kjøp av andre tjenester enn revisjon.

Det er etablert nye rutiner for å overvåke det nye regelverket knyttet til kjøp av andre tjenester enn revisjon

Det er ikke etablert nye rutiner da eksisterende rutiner er tilstrekkelige

Det er ikke etablert noen rutiner for dette (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Annet (vennligst gi en kort beskrivelse i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.3.6 Har revisor (eller et medlem av revisors nettverk) inngitt tilbud til foretaket, dets morselskap eller datterselskap på levering av andre tjenester enn revisjon i løpet av 2021?

Ja

Nei

3.3.7 3.3.7 Ble alle mottatte tilbud på andre tjenester enn revisjon vurdert av revisjonsutvalget?

Besvares hvis 3.3.6 = "Ja"

Revisjonsforordningen artikkel 5 nr. 4 og Revisorloven § 12-1.

Ja, alle tilbud ble vurdert av revisjonsutvalget

Nei, noen tilbud er delegert til foretakets ledelse basert på forutbestemte beløpsgrenser eller typer av tjenester. Alle andre tilbud ble vurdert av revisjonsutvalget (Vennligst beskriv de forhåndsbestemte beløpsgrensene eller tjenestetypene i kommentarfeltet)

Nei, ikke alle mottatte tilbud ble vurdert av revisjonsutvalget eller ble delegert til ledelsen i foretaket basert på forhåndsbestemte beløpsgrenser eller typer av tjenester (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.3.8 Ble noen av de mottatte tilbudene ikke godkjent av revisjonsutvalget i løpet av 2021?

Besvares hvis 3.3.6 = "Ja"

Ja (vennligst gi en kort forklaring på hvorfor godkjenning ikke ble gitt)

Nei

Hvis "Ja", vennligst kommenter svaret:

3.4 Valg av revisor

Asal. § 6-43 Revisjonsutvalget skal: bokstav f. ha ansvaret for å forberede selskapets valg av revisor og gi sin anbefaling i samsvar med revisjonsforordningen artikkel 16, jf. revisorloven § 12-1.

3.3 Reviewing and monitoring auditor independence

Asal. § 6-43 the audit committee shall: letter e. review and monitor the independence of the statutory auditor in accordance with chapter 8 of the Auditors Act and Article 6 of the Audit Regulation, see paragraph 12-1 of the Auditors Act, and in particular that non-audit services are provided in accordance with Article 5 of the Audit Regulation.

Extract from the Audit Regulation:

The Audit Regulation Article 6.2

A statutory auditor or an audit firm shall:

(a) confirm annually in writing to the audit committee that the statutory auditor, the audit firm and partners, senior managers and managers, conducting the statutory audit are independent from the audited entity;

(b) discuss with the audit committee the threats to their independence and the safeguards applied to mitigate those threats, as documented by them pursuant to paragraph 1.

The Audit Regulation Article 5.4

A statutory auditor or an audit firm carrying out statutory audits of public-interest entities and, where the statutory auditor or the audit firm belongs to a network, any member of such network, may provide to the audited entity, to its parent undertaking or to its controlled undertakings non-audit services other than the prohibited non-audit services referred to in paragraphs 1 and 2 subject to the approval of the audit committee after it has properly assessed threats to independence and the safeguards applied in accordance with Article 22b of Directive 2006/43/EC. The audit committee shall, where applicable, issue guidelines with regard to the services referred to in paragraph 3.

3.3.1 Did the audit committee receive a written representation from the statutory auditor confirming that the statutory auditor is independent of the entity?

As required by the Audit Regulation Article 6.2

Yes

No (please provide an explanation for why not in the comment box)

If "No", please comment on the answer:

3.3.2 Did the statutory auditor of the entity discuss with the audit committee threats to its independence as well as safeguards applied to mitigate those threats?

As required by the Audit Regulation Article 6.2

Yes

Yes, partly (please provide an explanation of why only partly)

No (please provide an explanation of why not)

If "Yes, partly" or "No", please comment on the answer:

3.3.3 Have there been any incidents during the reference period that the audit committee think may be a threat to the auditor's independence?

Examples of incidents may be provisions of non-audit services, close relationships or economic interests.

Yes (please provide a brief description of the incidents in the comment box)

No

If "Yes", please comment on the answer:

3.3.4 Were guidelines already established for the purchase of non-audit services from the statutory auditor prior to the new regulation?

The new regulation refers to article 5 of the Audit Regulation, see paragraph 12-1 and 12-4 of the Auditors Act, regarding the purchase of non-audit services.

"Non-audit services" in questions 3.3.4 - 3.3.8 refer to services provided by the statutory auditor or audit firm (or the network it belongs to), other than the statutory audit and the prohibited non-audit services (see Article 5 of the Audit Regulation, see paragraph 12-1 and 12-4 of the Auditors Act).

Yes (please explain the main features in the guidelines in the comment box)

No

If "Yes", please comment on the answer:

3.3.5 How did the audit committee act on the new regulation related to purchase of non-audit services?

The new regulation refers to Article 5 of the Audit Regulation, see paragraph 12-1 and 12-4 of the Auditors Act, regarding the purchase of non-audit services.

New processes were implemented to monitor the new regulations related to purchase of non-audit services

There was no need to implement new processes as the processes already in place are sufficient

Processes are not implemented for this (please explain why not in the comment box)

Other (please provide a brief description in the comment box)

Please comment on the answer:

3.3.6 Did the statutory auditor (or any member of its network) submit a tender to the entity, its parent or controlled undertakings, for the provision of non-audit services during 2021?

Yes

No

3.3.7 Were all these tenders for non-audit services by the statutory auditor assessed by the audit committee?

Must be answered if 3.3.6 = "Yes"

See article 5.4 of the Audit Regulation, see paragraph 12-1 of the Auditors Act.

Yes, all tenders were assessed by the audit committee

No, some tenders were delegated to management based on predetermined limits/type of services, but all others were assessed by the audit committee (please provide a description of the predetermined limits/type of services in the comment box)

No, not all tenders were examined or delegated to management based on predetermined limits/type of services (please explain why not in the comment box)

Please comment on the answer:

3.3.8 Did the audit committee withhold approval of any of these tenders during 2021?

Must be answered if 3.3.6 = "Yes"

Yes (please provide a brief explanation of why approval was withheld in the comment box)

No

If "Yes", please comment on the answer:

3.4 Auditor selection process

Asal. § 6-43 the audit committee shall: letter f. be responsible for preparing the entity's selection of statutory auditor and make a recommendation in accordance with Article 16 of the Audit Regulation, see paragraph 12-1 of the Auditors Act.

3.4.1 Ble det innhentet anbud på den lovfestede revisjonen i 2020?

Ja (vennligst beskriv hovedtrekkene i prosessen og hvordan revisjonsutvalget tok ansvar for prosessen i kommentarfeltet)

Nei

Hvis "Ja", vennligst kommenter svaret:

3.4.2 Hva var de to viktigste årsakene til at det ble innhentet anbud?

Besvares hvis 3.4.1 = "Ja"

3.4.3 Skal det gjennomføres anbuds konkurranse for valg av revisor i 2021?

Ja

Nei

3.4.4 Hva er de viktigste endringene i prosessen for valg av revisor etter at revisjonsforordningens artikkel 16, se Revisorloven § 12-1 skal følges sammenlignet med tidligere etablert prosess?

Besvares hvis 3.4.3 = "Ja"

3.4.5 Hva er de to viktigste årsakene til at det blir gjennomført anbuds konkurranse i 2021?

Besvares hvis 3.4.3 = "Ja"

3.4.6 Har revisjonsutvalget identifisert senest når anbud må innhentes i samsvar med revisjonsforordningens artikkel 17 og 41, se Revisorloven § 12-17?

For en oversikt av overgangsreglene se revisorforeningens hjemmeside <https://www.revisorforeningen.no/fag/nyheter/firmarotasjon--overgangsvirkninger-ved-ikrafttreddelsen-i-norge/>

Ja

Nei

3.4.7 Senest når må foretaket innhente anbud, og kan nåværende revisor bli gjenvalgt eller må ny revisor velges i samsvar med revisjonsforordningens artikkel 17, se revisorloven § 12-17?

Besvares hvis 3.4.6 = "Ja"

Velg året foretaket senest må innhente anbud i nedtrekksmeny 1.
Velg deretter ett av to alternativ i nedtrekksmeny 2: "Nåværende revisor kan bli gjenvalgt i året angitt ovenfor," eller "Ny revisor må velges i året angitt ovenfor."

Nedtrekksmeny 1

Nedtrekksmeny 2

3.5 Overvåking av revisjonsutførelsen

Asal. § 6-43 Revisjonsutvalget skal: bokstav d. ha løpende kontakt med selskaps valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet, herunder særlig overvåke revisjonsutførelsen i lys av forhold Finanstilsynet har påpekt i henhold til revisjonsforordningen artikkel 26 nr. 6, jf. revisorloven § 12-1.

3.5.1 Hvor mange ganger i løpet av referanseperioden hadde revisjonsutvalget møte med revisor angående den lovfestede revisjonen av årsregnskapet?

Oppgi svaret i tallverdi.
Eksempler på slike møter er for eksempel møter for å følge opp gjennomføringen av revisjonsplanen, diskutere eventuelle vesentlige transaksjoner/problemtstillinger eller endringer i virksomheten.

3.5.2 Overvåket revisjonsutvalget utførelsen av den lovfestede revisjonen av foretakets årsregnskap og konsernregnskap?

Ja (vennligst forklar hvordan dette ble overvåket i referanseperioden og hvorvidt de nye lovkravene har resultert i eller vil resultere i noen endringer i kommentarfeltet)

Nei (vennligst forklar hvorfor ikke og hvordan de nye lovkravene er tenkt oppfylt i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.5.3 Har revisjonsutvalget vurdert Finanstilsynets funn og konklusjoner ved gjennomførte tilsyn av foretakets revisor?

Ja

Nei

3.5.3.1 Hvordan ble revisjonsutvalget kjent med Finanstilsynets funn og konklusjoner?

Besvares hvis 3.5.3 = "Ja"

Valgt revisor presenterte denne informasjonen

Annet (vennligst forklar i kommentarfeltet)

Hvis "Annet", vennligst kommenter svaret:

3.5.3.2 Hvor mange år tilbake i tid ble funn og konklusjoner fra Finanstilsynets tilsyn med revisor vurdert for?

Besvares hvis 3.5.3 = "Ja"

Vennligst velg det året funn og konklusjoner fra Finanstilsynets tilsyn først ble vurdert i nedtrekksmenyen.

Nedtrekksmeny

3.5.3.3 Vennligst beskriv de etablerte rutine for å vurdere Finanstilsynets funn og konklusjoner fra tilsyn.

Besvares hvis 3.5.3 = "Ja"

3.5.3.4 Når vil rutiner for å vurdere Finanstilsynets funn og konklusjoner fra tilsyn med revisor bli etablert?

Besvares hvis 3.5.3 = "Nei"

Vennligst kommenter kort.

3.5.4 Ble det ansett nødvendig å vurdere funn og konklusjoner gjort av andre tilsvarende nasjonale kompetente myndigheter (som utøver tilsyn med utenlandske foretak i konsernet) etter deres tilsyn med revisor?

Ja

Nei

3.5.4.1 Hvordan bestemte revisjonsutvalget hvilke tilsyn av revisorer til utenlandske foretak i konsernet det var nødvendig å vurdere?

Besvares hvis 3.5.4 = "Ja"

Med tilsyn i dette spørsmålet menes tilsyn gjennomført av andre tilsvarende nasjonale kompetente myndigheter.

3.5.4.2 Hvordan ble revisjonsutvalget kjent med andre tilsvarende nasjonale kompetente myndigheters funn og konklusjoner?

Besvares hvis 3.5.4 = "Ja"

Konsernrevisor presenterte informasjonen

3.4.1 Was there a tender for the statutory audit in 2020?

Yes (please describe the main features of the process and how the audit committee took responsibility for the process in the comment box)

No

If "Yes", please comment on the answer:

3.4.2 What were the two most important reasons for putting out the tender?

Must be answered if 3.4.1 = "Yes"

3.4.3 Is there going to be a tender process in 2021 for the selection of statutory auditor?

Yes

No

3.4.4 What are the most important changes in the auditor selection process after Article 16 in the Audit Regulation, see paragraph 12-1 of the Auditors Act is implemented, compared to the previously established process?

Must be answered if 3.4.3 = "Yes"

3.4.5 What are the two most important reasons for putting the audit out for tender 2021?

Must be answered if 3.4.3 = "Yes"

3.4.6 Has the audit committee identified when at the latest a tender is required in accordance with Article 17 and 41 of the Audit Regulation, see paragraph 12-1 of the Auditors Act?

For an overview of the transitional provisions see revisorforeningens website <https://www.revisorforeningen.no/fag/nyheter/firmarotasjon--overgangsvirkninger-ved-ikrafttreddelsen-i-norge/>

Yes

No

3.4.7 When at the latest is a tender required and can the current statutory auditor be reappointed or must a new statutory auditor be elected in accordance with Article 17 of the Audit Regulation, see paragraph 12-1 of the Auditors Act?

Must be answered if 3.4.6 = "Yes"

Please choose the year when at the latest a tender is required in dropdown box 1.
Then choose one of the two alternatives in dropdown box 2: "The current auditor can be re-elected in the year stated above," or "A new statutory auditor must be elected in the year stated above."

Dropdown box 1

Dropdown box 2

3.5 Monitoring the audit function

Asal. § 6-43 the audit committee shall: letter d. have regular contact with the entity's statutory auditor about the statutory audit of the financial statements, in particular, monitor the performance of the audit, taking into account any findings and conclusions by Finanstilsynet pursuant to Article 26 no.6, see paragraph 12-1 of the Auditors Act.

3.5.1 How many times during the reference period did the audit committee meet the statutory auditor regarding the statutory audit of the financial statements?

Please answer in numbers.
Examples of meetings could be meetings to monitor the performance of the audit and the audit plan, meetings to discuss potential material transactions and meetings to discuss problems or changes in the business.

3.5.2 Did the audit committee monitor the performance of the statutory audit of the annual parent company financial statements and the annual consolidated financial statements of the entity?

Yes (please explain how it was monitored during the reference period and whether the new regulation led to/will lead to any changes in the monitoring in 2021, in the comment box)

No (please explain why not and how the new regulations will be met, in the comment box)

Please comment on the answer:

3.5.3 Did the audit committee consider the findings and conclusions made by Finanstilsynet from inspections of the statutory auditor?

Yes

No

3.5.3.1 How did the audit committee obtain the findings and conclusions made by Finanstilsynet?

Must be answered if 3.5.3 = "Yes"

Statutory auditor presented the information

Other (please explain)

If "Other", please comment on the answer:

3.5.3.2 How far back in time did you consider the findings and conclusions from inspections made by Finanstilsynet?

Must be answered if 3.5.3 = "Yes"

Please choose the year from when information from an inspection was first considered in the dropdown box.

Dropdown box

3.5.3.3 Please describe the procedures established for considering the findings and conclusions made by Finanstilsynet in its inspections

Must be answered if 3.5.3 = "Yes"

3.5.3.4 When will processes for assessing Finanstilsynet's findings and conclusions from inspections of the auditor be established?

Must be answered if 3.5.3 = "No"

Please provide a short comment.

3.5.4 Did the audit committee find it necessary to consider the findings and conclusions made by equivalent national competent authorities (that inspected foreign group entities) in their inspections of the statutory auditor?

Yes

No

3.5.4.1 How did the audit committee determine which inspections of statutory auditors of foreign group entities it was necessary to consider?

Must be answered if 3.5.4 = "Yes"

The inspections referred to in the question are those made by equivalent national competent authorities.

3.5.4.2 How did the audit committee obtain the findings and conclusions made by equivalent national competent authorities?

Must be answered if 3.5.4 = "Yes"

Group statutory auditor presented the information

Annet (vennligst forklar i kommentarfeltet)

Hvis "Annet", vennligst kommenter svaret:

3.5.5 Vil revisjonsutvalget vurdere tilsynsrapporter fra Finanstilsynet og om relevant, rapporter fra andre tilsvarende nasjonale kompetente myndigheter som del av den neste anbudsprosessen for valg av revisor?

- Ja (vennligst forklar om dette vurderes for alle innbudte revisorer eller bare for et utvalg)
- Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.5.6 Gjennomførte revisjonsutvalget ytterligere undersøkelser (i tillegg til undersøkelser nevnt i 3.5.3 og 3.5.4) for å vurdere kvaliteten av revisors arbeid?

- Ja (vennligst gi en kort beskrivelse av undersøkelsene i kommentarfeltet)
- Nei

Hvis "Ja", vennligst kommenter svaret:

3.5.7 Hvilke faktorer følger revisjonsutvalget opp for å sikre kvaliteten av revisors arbeid?

Vennligst ranger faktorene basert på viktighet ved vurdering av kvaliteten på revisors arbeid. 1= veldig viktig, 2 = viktig, 3 = mindre viktig, men fortsatt med i vurderingen, 4 = ikke viktig i vurderingen

- Medgått tid
- Sammensetning av timeforbruk
- Bruk av eksperter og personer med bransjeerfaring
- Kontinuitet av personell på revisjonsteamet
- Tidssikker levering
- Kvalitet/ nytte av presentasjoner og brev
- Kvaliteten på nyhetsbrev mv
- Revisjonsselskapenes åpenhetsrapport
- Referanser
- Andre forhold (Vennligst forklar i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.5.8 Fremle revisor allerede for årsregnskapet 2020 tilleggsrapporten (som påkrevet for årsregnskapet 2021) for revisjonsutvalget senest på datoen for avgivelse av revisjonsberetningen (jf. revisjonsforordningen artikkel 11 og revisorloven § 12-1)?

- Ja
- Ja, delvis
- Nei

3.5.9 Drøftet revisjonsutvalget viktige spørsmål som oppsto i forbindelse med den lovfestede revisjonen, spesielt eventuelle vesentlige mangler ved foretakets interne finansielle kontrollsystemer og/eller regnskapssystem med revisor?

Med viktige spørsmål menes de viktige spørsmålene som nevnes i revisjonsforordningen artikkel 11 nr. 2, siste avsnitt. Disse må ikke forveksles med sentrale forhold i revisjonen (KAM) som rapporteres i revisors beretning.

- Ja (vennligst beskriv kort de viktige spørsmålene som ble drøftet i kommentarfeltet)
- Nei

Hvis "Ja", vennligst kommenter svaret:

3.5.10 Diskuterte revisjonsutvalget sentrale forhold i revisjonen (KAM) som skal inkluderes i revisjonsberetningen med revisor allerede i planleggings- / interimfasen?

KAM = key audit matters /sentrale forhold ved revisjonen, jf. ISA 701.

- Ja
- Nei

3.5.11 Diskuterte revisjonsutvalget sentrale forhold i revisjonen (KAM) som skal rapporteres i revisjonsberetningen med revisor i årsoppløpsrevisjonen?

- Ja
- Nei

3.5.12 Revisjonsforordningen artikkel 11, se revisorloven § 12-1, krever at revisor fremlegger en tilleggsrapport for revisjonsutvalget som skal angi det anvendte kvantitative vesentlighetsnivået som anvendes mv. Har revisor allerede informert om og diskutert sine vesentlighetsvurderinger med revisjonsutvalget?

- Ja (vennligst forklar revisjonsutvalgets mest vesentlige vurderinger og spørsmål knyttet til den fastsatte revisjonsvesentligheten i kommentarfeltet)
- Ja, delvis (vennligst forklar revisjonsutvalgets mest vesentlige vurderinger og spørsmål knyttet til den fastsatte revisjonsvesentligheten i kommentarfeltet)
- Nei

Hvis "Ja" eller "Ja, delvis", vennligst kommenter svaret:

Other (please explain in the comment box)

If "Other", please comment on the answer:

3.5.5 Will the audit committee consider inspection reports from Finanstilsynet and if relevant, reports from equivalent national competent authorities as part of the next audit tender process?

- Yes (please explain if this is considered for all participants in the tender or only a selection in the comment box)
- No (please explain why not in the comment box)

Please comment on the answer:

3.5.6 Did the audit committee do further investigations (in addition to the investigations referred to in questions 3.5.3 and 3.5.4) to consider the quality of the statutory auditor's work?

- Yes (please provide a brief description of the procedures of those investigations in the comment box)
- No

If "Yes", please comment on the answer:

3.5.7 Which factors does the audit committee follow up to consider the quality of the statutory auditor's work?

Please give each factor a score based on the importance of the factor in considering the quality of the statutory auditor's work. 1=very important, 2=important, 3=less important but still considered, 4=not important and therefore factor is not considered.

- Hours spent
- Distribution of hours
- Use of experts and staff with industry experience
- Staff continuity of the audit team
- Timely delivery
- Quality/use of presentations and letters
- Quality of newsletters, etc.
- The audit entities' transparency reports
- References
- Other matters (Please explain in the comment box)

Please comment on the answer:

3.5.8 Did the statutory auditor, already for the 2020 financial statements, submit the additional report (required for the 2021 financial statements) to the audit committee no later than the date of submission of its audit report (ref. Article 11 in the Audit Regulation and § 12-1 of the Auditors Act)?

- Yes
- Yes, partly
- No

3.5.9 Did the audit committee discuss with the statutory auditor key matters arising from the statutory audit, in particular significant deficiencies in the entity's internal financial control system and/or in the accounting system?

Key matters in this question refers to those key matters addressed in Article 11.2 (last paragraph) of the Audit Regulation. It should not be confused with key audit matters reported by the auditor in the audit opinion.

- Yes (please explain briefly the matters discussed, in the comment box)
- No

If "Yes", please comment on the answer:

3.5.10 Did the audit committee discuss key audit matters to be included in the auditors report with the statutory auditor during the planning/interim phase of the audit?

KAM = key audit matters /sentrale forhold ved revisjonen, see. ISA 701.

- Yes
- No

3.5.11 Did the audit committee discuss key audit matters to be included in the auditors report with the statutory auditor during the year end audit?

- Yes
- No

3.5.12 Article 11 in the Audit Regulation, see paragraph 12-1 of the Auditors Act, requires the statutory auditor to submit to the audit committee an additional report which should include information regarding the quantitative level of audit materiality applied. Has the auditor already provided audit materiality information and discussed this with the audit committee?

- Yes (please explain the audit committee's main considerations and questions on the set audit materiality in the comment box)
- Yes, partly (please explain the audit committee's main considerations and questions on the set audit materiality in the comment box)
- No

If "Yes" or "Yes, partly" please comment on the answer:

3.5.13 Har revisjonsutvalget diskutert eventuelle endringer i tilnærmingen til revisjonen som et resultat av COVID-19 med revisor?

- i** For eksempel kan man forvente endringer i tilnærmingen til revisjonen knyttet til den effekten COVID-19 antas å kunne ha på fortsatt drift, verdifall/nedskrivningsvurderinger, intern kontroll (grunnet andel ansatte på hjemmekontor), behov for noteinformasjon, utfordringer eller risiko knyttet til revisjon på avstand (som for eksempel kontroll av lagertelling) etc.
- Ja (vennligst forklar kort hvilke endringer til tilnærmingen til revisjonen som er diskutert i kommentarfeltet)
- Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.5.14 Har revisjonsutvalget diskutert eventuelle endringer i tilnærmingen til revisjonen pga. klimarisiko med revisor?

- Ja (vennligst forklar kort hvilke endringer til tilnærmingen til revisjonen som er diskutert i kommentarfeltet)
- Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.6 Forberedelse av styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen

Asal. § 6-43 Revisjonsutvalget skal: bokstav b. forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen og komme med anbefalinger eller forslag for å sikre dens integritet,

3.6.1 Forbereder revisjonsutvalget styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen?

- Ja (vennligst beskriv hvordan i kommentarfeltet)
- Ja, delvis (vennligst beskriv hvordan i kommentarfeltet)
- Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.6.2 Hva er de viktigste retningslinjene revisjonsutvalget følger for å sikre at den finansielle og ikke-finansielle rapporteringen til enhver tid er i samsvar med relevante lover, regelverk og anbefalinger?

- i** Med finansiell og ikke-finansiell rapportering menes årsregnskap (inkludert eventuelle rapporter inntatt ved henvisning) og kvartalsrapporter. Med lover, regelverk og anbefalinger menes eksempelvis regnskapsloven, verdipapirhandelloven, IFRS og ESMA's retningslinjer for alternative resultatmål.

3.6.3 Hvordan sikrer revisjonsutvalget at de relevante lover, regelverk og anbefalinger og eventuelle endringer i disse er kjent i de deler av organisasjonen som bør ha denne kunnskapen (inkludert revisjonsutvalget selv)?

- i** Vennligst gi en kort beskrivelse i kommentarfeltet

3.6.4 Har revisjonsutvalget i referanseperioden kommet med anbefalinger eller forslag for å sikre integriteten i foretakets regnskapsrapporteringsprosess?

- Ja (vennligst beskriv de tre viktigste anbefalingene eller forslagene som ble gitt i kommentarfeltet)
- Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.6.5 Hvilke karakteristikk og aspekter ved regnskapsrapporteringsprosessens integritet mener revisjonsutvalget er de viktigste?

- i** Vennligst gi en kort forklaring i kommentarfeltet.

3.6.6 Vurderer revisjonsutvalget ledelsens vesentlighetsvurderinger og de underliggende prinsippene for disse?

- i** Revisor fastsetter en vesentlighetsgrense for sin revisjon, og har både gjennom eksterne regulering, og interne manuelle, tilgang på omfattende veiledning med hensyn til hvordan vesentlighet bør fastsettes. Likeledes er det ikke uvanlig at avdelinger som bidrar inn til et foretaks finansielle og ikke-finansielle rapportering fastsetter sin egen vesentlighet. IASB har også gitt ut en veiledning knyttet til hvordan foretak kan gjøre vesentlighetsvurderinger, se Practice Statement 2: Making Materiality Judgements.
- Ja
- Nei

3.6.6.1 Vennligst beskriv prinsippene ledelsen har lagt til grunn ved fastsettelse av vesentlighet

- i** Besvares hvis 3.6.6 = "Ja"

3.6.6.2 Hva var ledelsens fastsatte vesentlighetsgrense for årsregnskapet 2020?

- i** Besvares hvis 3.6.6 = "Ja"
- i** Oppgi først ledelsens fastsatte vesentlighetsgrense i NOK. Deretter regn ut hva denne vesentlighetsgrensen utgjør i prosent av inntekter, av balansesum og resultat etter skatt. Vennligst oppgi alle svar i tallverdi (for eksempel 100 NOK som 100 og 5% som 5).
- Vesentlighet i NOK:
- Vesentlighet i prosent av inntekter:
- Vesentlighet i prosent av balansesum:
- Vesentlighet i prosent av resultat etter skatt:

3.6.7 Ble noen av de etterfølgende forhold vurdert av revisjonsutvalget i forbindelse med regnskapsrapporteringsprosessen for årsregnskapet 2020?

- i** Dette spørsmålet gjelder alle spesifikke forhold som nevnt i spørsmål 3.6.7.1 - 3.6.7.8. For hvert spørsmål, vennligst velg et svar: "Ja"/"Nei"/"Ikke aktuelt" og kommenter kort de viktigste vurderingene som ble gjort eller hvorfor det ikke ble vurdert i kommentarfeltet.

3.6.7.1 Covid-19 og vurderinger av vesentlig usikkerhet knyttet til foretakets evne til fortsatt drift

- Ja
- Nei
- Ikke aktuelt

Kommenter kort de viktigste vurderingene eller hvorfor det ikke ble vurdert:

3.6.7.2 Covid-19 og vesentlige vurderinger/ estimeringsusikkerhet i prosessen knyttet til anvendelsen av regnskapsprinsipper

- Ja
- Nei
- Ikke aktuelt

Kommenter på de viktigste vurderingene eller hvorfor det ikke ble vurdert:

3.6.7.3 Covid-19 og effekten på indikasjonene på verdifall og nedskrivningstest i samsvar med IAS 36

- Ja
- Nei

3.5.13 Has the audit committee discussed with the statutory auditor any changes to the audit approach as a result of COVID-19?

- i** For example, changes in the audit approach may be expected due to the impact of COVID-19 on going concern, impairment, internal controls (due to home office situation), the need for disclosures, challenges or risks arising as a result of a remote audit (for example stock takes) etc.
- Yes (please explain briefly which changes to the audit approach that were discussed in the comment box)
- No (Please explain why not in the comment box)

Please comment on the answer:

3.5.14 Has the audit committee discussed with the statutory auditor any changes to the audit approach as a result of climate risk?

- Yes (please explain briefly which changes to the audit approach that were discussed in the comment box)
- No (Please explain why not in the comment box)

Please comment on the answer:

3.6 Preparation of the board's follow-up of the financial reporting process

Asal. § 6-43 the audit committee shall: letter b. prepare the board's follow-up of the financial reporting process and make recommendations or proposals to ensure its integrity,

3.6.1 Did the audit committee prepare the board's follow-up of the financial reporting process of the entity?

- Yes (please describe how in the comment box)
- Yes, partly (please describe how in the comment box)
- No (please explain why not in the comment box)

Please comment on the answer:

3.6.2 What are the most important procedures that the audit committee follow to ensure that the financial and non-financial reporting at all times is in compliance with relevant laws, regulations and recommendations?

- i** Financial and non-financial reporting include the annual report (including any reports incorporated by reference) and quarterly reports. Laws, regulations and recommendations refer to for example the Norwegian Accounting Act, verdipapirhandelloven, IFRS and ESMA's guidelines on alternative performance measures.

3.6.3 How does the audit committee ensure that relevant laws, regulations and recommendations, and development within those, are known to the relevant parts of the organisation (including the audit committee itself)?

- i** Please provide a brief description below.

3.6.4 Did the audit committee submit recommendations or proposals to ensure the integrity of the financial reporting process of the entity in the reference period?

- Yes (please describe the three most important recommendations or proposals submitted in the comment box)
- No (please explain why not in the comment box)

Please comment on the answer:

3.6.5 What does the audit committee consider to be the most important characteristics and aspects of integrity of the financial reporting?

- i** Please provide a brief description below.

3.6.6 Does the audit committee consider the materiality assessments and the underlying principles, made by management?

- i** The auditor determines materiality for the audit, and have both through external regulation and internal manuals, access to extensive guidance regarding how materiality should be set. Likewise, it is not uncommon that departments that contribute to an entity's financial and non-financial reporting set their own internal materiality. IASB has also issued guidance on how an entity can make materiality judgments, see Practice Statement 2: Making Materiality Judgements.
- Yes
- No

3.6.6.1 Please describe the principles used by management in determining materiality

- i** Must be answered if 3.6.6 = "Yes"

3.6.6.2 What was the materiality set by management for the 2020 financial statements?

- i** Must be answered if 3.6.6 = "Yes"
- i** Firstly, please provide the materiality set by management in NOK. Secondly, please calculate what this materiality is as a percentage of revenue, of total assets and of profit after tax. Please provide the answers in numbers (for example 100 NOK as 100 and 5% as 5).
- Materiality in NOK:
- Materiality as a percentage of revenue:
- Materiality as a percentage of total assets:
- Materiality as a percentage of profit after tax:

3.6.7 Were any of the following topics considered by the audit committee in connection with the financial reporting process for the 2020 financial statements?

- i** This question relates to all the specific matters in questions 3.6.7.1-3.6.7.8. For each question, please answer "Yes"/"No"/"Not applicable" and comment briefly on the most important considerations made or why it was not considered.

3.6.7.1 Covid-19 and judgements on material uncertainties related to the entity's ability to continue as a going concern

- Yes
- No
- Not applicable

Comment on the most important considerations made or why it was not considered:

3.6.7.2 Covid-19 and significant judgements/estimation uncertainty in the process of applying the entity's accounting policies

- Yes
- No
- Not applicable

Comment on the most important considerations made or why it was not considered:

3.6.7.3 Covid-19 and the effect on impairment indicators and impairment testing in accordance with IAS 36

- Yes
- No

Ikke aktuelt

Kommenter på de viktigste vurderingene eller hvorfor det ikke ble vurdert:

3.6.7.4 Covid-19 og tilstrekkeligheten av noteopplysninger knyttet til effektene i årsregnskapet for 2020

- Ja
- Nei
- Ikke aktuelt

Not applicable

Comment on the most important considerations made or why it was not considered:

3.6.7.4 Covid-19 and sufficient disclosures in the 2020 financial statements of the effects on the financial statements

- Yes
- No
- Not applicable

Kommenter på de viktigste vurderingene eller hvorfor det ikke ble vurdert:

3.6.7.5 Andre Covid-19 effekter på årsregnskapet for 2020, enn de som er nevnt i 3.6.7.1 - 3.6.7.4

- Ja
 Nei
 Ikke aktuelt

Kommenter på de viktigste vurderingene eller hvorfor det ikke ble vurdert:

3.6.7.6 Generelt sett hvordan foretaket sikrer at årsregnskapet er avlagt i henhold til IFRS, spesielt i forhold til komplekse og/eller nye standarder som medfører vesentlige vurderinger og estimeringsusikkerhet (for eksempel IAS 36, IFRS 9, IFRS 15 og IFRS 16)

- Ja
 Nei
 Ikke aktuelt

Kommenter på de viktigste vurderingene eller hvorfor det ikke ble vurdert:

3.6.7.7 Om Land-for-land rapporteringen, hvis relevant, er i samsvar med kravene (jf. regnskapsloven §3-3 d)

- Ja
 Nei
 Ikke aktuelt

Kommenter på de viktigste vurderingene eller hvorfor det ikke ble vurdert:

3.6.7.8 De områdene som ble vurdert som sentrale forhold i revisjonen (KAM, jf. ISA 701) av revisor og hvordan disse er reflektert i årsregnskapet

i For eksempel dersom verdifall på goodwill er et sentralt forhold i revisjonen (KAM) i revisjonsberetningen, vurderte revisjonsutvalget den regnskapsmessige behandlingen og tilstrekkelighet av noteopplysninger (inkludert vesentlige vurderinger) knyttet til verdifall på goodwill
KAM = key audit matters /sentrale forhold ved revisjonen, jf. ISA 701.

- Ja
 Nei
 Ikke aktuelt

Kommenter på de viktigste vurderingene eller hvorfor det ikke ble vurdert:

3.6.8 Har revisjonsutvalget vurdert hvordan klimaendringer påvirker årsregnskapet?

- Ja
 Nei

3.6.8.1 Hvordan sikrer revisjonsutvalget at alle relevante faktorer relatert til klimarisiko omfattes av regnskapsrapporteringsprosessen?

i Besvares hvis 3.6.8 = "ja"
i For eksempel hvordan sikrer revisjonsutvalget at slike faktorer blir hensyntatt i vurderinger knyttet til tap ved verdifall eller ved regnskapsføring av avsetninger.

Comment on the most important considerations made or why it was not considered:

3.6.7.5 Covid-19 effects on the 2020 financial statements, other than those mentioned in questions 3.6.7.1 - 3.6.7.4

- Yes
 No
 Not applicable

Comment on the most important considerations made or why it was not considered:

3.6.7.6 In general, how the entity ensures that the financial statements are in accordance with IFRS, especially with regards to complex and/or new financial reporting requirements that involve significant judgements and estimation uncertainty (for example IAS 36, IFRS 9, IFRS 15 and IFRS 16)

- Yes
 No
 Not applicable

Comment on the most important considerations made or why it was not considered:

3.6.7.7 If country-by-country reporting, if relevant, is in accordance with the requirements (Ref. Norwegian Accounting Act §3-3d)

- Yes
 No
 Not applicable

Comment on the most important considerations made or why it was not considered:

3.6.7.8 The financial reporting areas that were determined to be key audit matters (KAM, jf. ISA 701) by the statutory auditor and how they are reflected in the financial statements

i For example, if impairment of goodwill is a key audit matter in the auditor's report, did the audit committee consider the accounting treatment and appropriate disclosures (including significant judgements) of the impairment of goodwill.
KAM = key audit matters /sentrale forhold ved revisjonen, see. ISA 701.

- Yes
 No
 Not applicable

Comment on the most important considerations made or why it was not considered:

3.6.8 Has the audit committee considered how climate change impacts the financial statements?

- Yes
 No

3.6.8.1 How does the audit committee ensure that all factors related to climate risk are part of the financial reporting procedures?

i Must be answered if 3.6.8 = Yes
i For example, how does the audit committee ensure that such factors are taken into account in impairment reviews or when making provisions.

3.6.8.2 Har revisjonsutvalget vurdert virkningene av "strandede eiendeler" på årsregnskapet?

Besvares hvis 3.6.8 = "Ja"

i "Strandede eiendeler" er eiendeler som har redusert eller ingen verdi, som følge av endringer i eksterne rammebetingelser, inkludert endringer i teknologi, regelverk, markeder eller samfunnsvaner. En vurdering av strandede eiendeler er relevant for alle bransjer som er eksponert for klimarisiko, og er ikke begrenset til olje- og gass næringen.

Ja (vennligst forklar de viktigste vurderingene i kommentarfeltet)

Nei (vennligst forklar hvorfor det ikke er vurdert i kommentarfeltet)

Ikke aktuelt, ingen strandede eiendeler er identifisert

Hvis "Ja" eller "Nei", vennligst kommenter svaret:

3.6.8.3 Hva er hovedgrunnene til at revisjonsutvalget ikke har vurdert hvordan klimarisiko påvirker årsregnskapet?

Besvares hvis 3.6.8 = "Nei"

3.6.9 Har revisjonsutvalget vurdert de alternative resultatmål (APM) som foretaket presenterer i sin rapportering, inkludert etterlevelsen av ESMA's retningslinjer for alternative resultatmål?

Ja (vennligst beskriv vurderingene i kommentarfeltet)

Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.6.10 Hva var de tre mest krevende vurderingene for revisjonsutvalget i årsregnskapet for 2020?

i Vennligst ranger vurderingene der 1 = mest krevende, 2 = nest mest krevende, 3 = tredje mest krevende.

3.7 Overvåking av systemene for internkontroll, risikostyring og internrevisjon

Asal. § 6-43 Revisjonsutvalget skal: bokstav c. for så vidt gjelder selskapets regnskapsrapportering, overvåke systemene for internkontroll, risikostyring og internrevisjon uten at det bryter med revisjonsutvalgets uavhengige rolle.

3.7.1 For så vidt gjelder selskapets regnskapsrapportering, overvåket revisjonsutvalget systemene for internkontroll, risikostyring og internrevisjon?

Ja (vennligst forklar hvordan i kommentarfeltet)

Ja, delvis (vennligst forklar hvordan i kommentarfeltet)

Nei (vennligst forklar hvorfor ikke i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret:

3.7.2 Har revisor i brev til styret påpekt svakheter ved foretakets systemer for internkontroll og risikostyring?

i Vänligvis kalt nummerert brev.

Ja

Nei

3.7.3 Påser revisjonsutvalget at de rapporterte svakheterne (som nevnt i spørsmål 3.7.2) blir fulgt opp?

Besvares hvis 3.7.2 = "Ja"

Ja (vennligst forklar hvordan dette følges opp i kommentarfeltet)

Nei (vennligst forklar hvorfor dette ikke følges opp i kommentarfeltet)

Vennligst kommenter svaret kort:

3.7.4 Har det vært uenigheter mellom revisjonsutvalget og revisor i forhold til internkontroll eller finansiell informasjon i løpet av referanseperioden?

Ja (vennligst beskriv uenighetene kort i kommentarfeltet)

Nei

Hvis "Ja", vennligst kommenter svaret kort:

3.6.8.2 Has the audit committee considered the impact of "stranded assets" on the financial statements?

Must be answered if 3.6.8 = Yes

i "Stranded assets" are assets that may be of reduced or no value as a result of changes in external parameters, including changes in technology, regulations, markets or societal habits. An assessment of stranded assets is relevant for all sectors that are exposed to climate risk and is not limited to the oil and gas sector.

Yes (please explain the most important considerations in the comment box)

No (please explain why it has not been considered in the comment box)

Not applicable as no stranded assets have been identified

If "Yes" or "No", please comment on the answer:

3.6.8.3 What are the main reasons that the audit committee has not considered how climate risk impacts the financial statements?

Must be answered if 3.6.8 = No

3.6.9 Has the audit committee considered alternative performance measures used by the entity in its reporting, including compliance with ESMA guidelines on alternative performance measures?

Yes (please describe the considerations made in the comment box)

No (please explain why it has not been considered in the comment box)

Please comment on the answer:

3.6.10 What were the three most challenging judgements for the audit committee related to the 2020 financial statements?

i Please range the judgments as follows: 1 = most challenging, 2 = second most challenging, 3 = third most challenging.

3.7 Monitoring the systems for internal control, risk management and internal audit

Asal. § 6-43 the audit committee shall: letter c. as regards the entity's financial reporting, monitor the systems for internal control, risk management and internal audit, without breaching the audit committee's independent role.

3.7.1 With regards to the entity's financial reporting, did the audit committee monitor the systems for internal control, risk management and internal audit?

Yes (please explain how in the comment box)

Yes, partly (please explain how in the comment box)

No (please explain why not in the comment box)

Please comment on the answer:

3.7.2 Has the statutory auditor in a letter to the board of directors reported weaknesses in the entity's systems for internal controls and risk management?

i Normally called "nummerert brev".

Yes

No

3.7.3 Does the audit committee ensure that the reported weaknesses (referred to in question 3.7.2) are followed up?

Must be answered if 3.7.2 = "Yes"

Yes (please explain how this is followed up in the comment box)

No (please explain why this is not followed up in the comment box)

Please comment on the answer:

3.7.4 Has there been disagreement between the audit committee and the entity's statutory auditor related to internal controls or financial information in the reference period?

Yes (please describe briefly the disagreements in the comment box)

No

If "Yes", please comment on the answer: