

Gennemsigtheds- rapport 2012/13



INDHOLD

Gennemsigthedsrapport

03 Forord – Tillid som den afgørende faktor

04 PwC Danmark

10 PwC-netværket

12 PwC's interne kvalitetsstyringssystem

18 Ledelsens erklæring om kvalitetsstyringssystemet og uafhængighedspolitikken

19 PwC's omsætning 2012/13

20 PwC's revisions- og erklæringskunder, omfattet af RL § 21, stk. 3

24 PwC's kapitalejere

TILLID SOM DEN AFGØRENDE FAKTOR

Tilliden til PwC er afgørende for vores forretning. Et udgangspunkt for denne tillid er naturligvis, at vi har en høj grad af gennemsigthed, i forhold til måden vi driver forretning på.

Derfor kan du i gennemsigthedsrapporten få en forståelse af, hvordan PwC Danmark er organiseret som medlem af det globale PwC-netværk, samt hvordan og på hvilket grundlag PwC Danmark ledes. Gennemsigthedsrapporten redegør for, hvilke systemer og procedurer vi har etableret for altid at minimere risikoen for fejl og sikre en høj kvalitet.

Kvalitetsagendaen er en væsentlig del af vores strategi, og vi har et vedholdende fokus på høj kvalitet i alle vores processer, fordi vi vil være det revisions-, skatte- og rådgivningshus, som altid leverer den højeste kvalitet til vores kunder. Nedenfor får du et hurtigt indblik i nogle af de væsentlige områder, vores gennemsigthedsrapport kommer ind på, og du kan læse meget mere om dette i hele gennemsigthedsrapporten, som er udarbejdet i overensstemmelse med revisorlovens § 27 og det Europæiske Råds ottende direktiv.

Gennemsigthedsrapporten – kort og godt

PwC Danmark er et statsautoriseret revisionspartnerselskab, der fungerer som en uafhængig selvstændig juridisk enhed som medlem af det globale

PwC-netværk PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL).

PwC Danmark ejes, ledes og drives af virksomhedens partnere. Som partnerselskab er det afgørende for udviklingen af vores virksomhed, at vi har de rette processer og ledelsesorganer. Vi er i partnerselskabet organiseret med en bestyrelse, en Partner Affairs Committee, en Senior Partner og en direktion. Ledelsen varetages af PwC's direktion (Management Board) og bestyrelse, mens Partner Affairs Committee (PAC) varetager generelle partnerforhold. PAC sammensættes af medlemmer af bestyrelsen.

Kvalitet er et altafgørende parameter for at leve op til hvervet som offentlighedens tillidsrepræsentant. Derfor har vi et vedholdende fokus på kvalitet og arbejder systematisk med udvikling og effektivisering af vores kvalitets- og risikostyringssystemer, så vi altid leverer revisions-, skatte- og rådgivningsydelser af høj kvalitet.

Som afslutning på gennemsigthedsrapporten afgiver PwC's ledelse en erklæring på, at de beskrevne kvalitetsstyringssystemer og uafhæn-

ghedspolitikker er effektive, og at lovkraft overholdes. Endvidere viser vi PwC's samlede omsætning, fordelt på typer af ydelser, ligesom du også finder en liste med revisionskunder af interesse for offentligheden.

God læselyst!

PwC DANMARK

PwC Danmark er et statsautoriseret revisionspartnerselskab, der ejes, ledes og drives af virksomhedens partnere. Som partnerselskab er det afgørende for udviklingen af vores virksomhed, at vi har de rette processer og ledelsesorganer, der skaber aktiv dialog og inddragelse. I PwC Danmark har vi en bestyrelse, en Partner Affairs Committee, en Territory Senior Partner og en direktion. Læs mere om vores organisering, ledelsesstruktur og processer her.

Den juridiske struktur og ejerskab

PwC Danmark er et statsautoriseret revisionspartnerselskab, der har selskabets partnere som de ultimative ejere, herefter også benævnt kapitalejere. PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (PwC P/S) ejes dels af selskabets partnere, dels af et personligt ejet anpartsselskab og dels af Strandvejen 44 Finans ApS. Der drives alene revisions-, skatte- og rådgivningsvirksomhed i PwC P/S. Nedenfor følger et selskabsdiagram over de forskellige selskaber, der er tilknyttet PwC P/S.

Vores ledelsesstruktur og -kultur

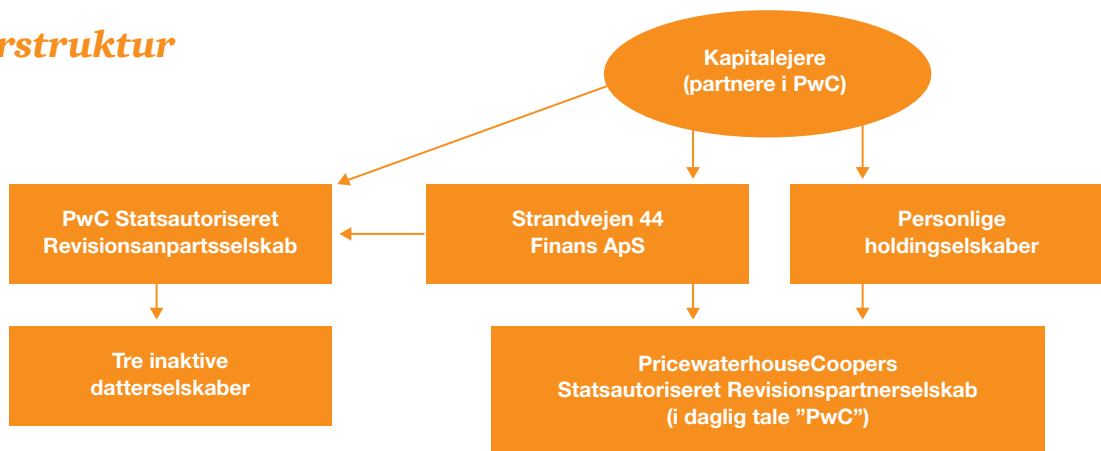
PwC Danmark er en revisions-, skatte- og rådgivningsvirksomhed, der ejes, ledes og drives af selskabets partnere (kapitalejere). Ledelsen af selskabet varetages af den af kapitalejerne valgte Territory Senior Partner, som også er PwC Danmarks adm. direktør, den øvrige direktion (Management Board) og bestyrelsen. Endvidere er der etableret en Partner Affairs Committee, der har til formål at varetage generelle partnerforhold.

Ledelsen understøttes af tre committees, Markets Committee, Business

Committee og People Committee, der hver har en leder, som også indgår i Management Board. Endelig er PwC's forskellige stabsfunktioner samlet i Operations, der har til opgave at støtte PwC's ledelse og medarbejdere i opnåelse af PwC's mål og vision.

Ledelseskulturen i PwC Danmark bygger på en række centrale værdier og et adfærdskodeks, som har afgørende betydning for, hvordan vores ledelse og medarbejdere agerer. Det kalder vi PwC Experience. PwC Experience er fundamentet i vores virksomhedskultur og understøtter vores beslutninger

PwC's ejerstruktur





og handlinger på vejen mod fælles og individuel succes. I vores tilgang til ledelse ønsker vi at gå foran og at stimulere modet til at stå frem, tage initiativ og fremme åbenhed, ansvarlighed og fællesskab. PwC Danmark er et partnerskab, og dermed er det også afgørende for udviklingen af vores virksomhed og mennesker, at vi dyrker en åben dialog og gennem de rette processer og ledelsesorganer formår at skabe aktiv og reel inddragelse på vejen mod de bedste beslutninger.

Vi har en vision om at være det revisions-, skatte- og rådgivningshus

i Danmark, der skaber mest værdi for vores kunder. Dette når vi kun, hvis vi på alle afgørende områder stræber efter at være den bedste blandt dem, vi sammenligner os med, og således også i relation til god selskabsledelse.

Vi forholder os således aktivt til Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger og har herunder etableret en hensigtsmæssig ramme for og organisering af de øverste ledelsesorganer og kontrolsystemer. Dette sikrer, at vi agerer i overensstemmelse med gældende lovgivning, udvikler os i den rigtige retning, minimerer risici

og har en aktiv og åben dialog med vores kapitalejere.

Generalforsamling/ Kapitalejer møde

Kapitalejerne udøver indflydelse ved at deltage i og afgive stemmer på PwC's generalforsamling i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser. Generalforsamlingen godkender årsrapporten, anvendelse af overskud, valg af bestyrelse og revision, vedtægtsændringer mv. Fordeling af bestyrelsens og Management Boards opgaver og ansvar for ledelse af PwC Danmark følger selskabslovens regler.

PwC's organisation



PwC's bestyrelse



Peter Hededam Christensen
Formand



Christian Klibo
Næstformand



Claus Lindholm Jacobsen



Ole Jul Nielsen



Gert Fisker Tomczyk



Klaus Okholm



Vibeke Hennings Outze
Medarbejdervalgt



Knud Fisker
Medarbejdervalgt

Kapitalejerne udøver herudover indflydelse ved at deltage i og afgive stemmer på kapitalejermøder i henhold til den ejerftale, der er vedtaget af kapitalejerne. Ejerftalen regulerer kapitalejernes indbyrdes forhold.

På kapitalejermøder træffes bl.a. beslutning om eventuelle ændringer af internationale aftaler vedrørende PwC-netværket, valg af Territory Senior Partner, der repræsenterer det danske selskab i PwC-netværket, valg af medlemmer til bestyrelsen og Partner Affairs Committee, ind- og udtræden af kapitalejere, godkendelse af fordeling af vederlag til partnerne, væsentlige investeringer og andre overordnede forhold.

Bestyrelsen

Bestyrelsen fører tilsyn med direktionen og er ansvarlig for den overordnede ledelse af selskabet. Det er bl.a. bestyrelsens opgave på direktionens oplæg at kvalitetssikre PwC's overordnede målsætninger, strategier, budgetter mv. Det er desuden bestyrelsens opgave at tage stilling til, om selskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt i forhold til selskabets drift. Det påhviler bestyrelsen at føre tilsyn med, at PwC driver virksomhed i overensstemmelse med lovgivningen

og de forpligtelser, som følger af PwC's internationale aftaler.

PwC's bestyrelse består af seks kapitalejervalgte medlemmer samt to medarbejdervalgte medlemmer. Der er udarbejdet en forretningsorden for både direktionen og bestyrelsen, der begge gennemgås årligt, for at sikre, at de er ajour med PwC's udvikling og behov.

Partner Affairs Committee

PwC Danmark har etableret en Partner Affairs Committee som konsekvens af PwC's struktur som et selskab, ejet og ledet af partnere (kapitalejere). Partner Affairs Committee er i forhold til selskabets interne partnerforhold PwC's øverste myndighed, der styrker fællesskabet og varetager partnerkredsens interesser i relation til generelle partnerforhold. Partner Affairs Committee består i dag af seks kapitalejere, der også er medlemmer af bestyrelsen.

Valg af bestyrelse og Partner Affairs Committee

PwC's bestyrelse og Partner Affairs Committee bliver valgt af kapitalejerne for en treårig periode på selskabets årlige generalforsamling. De medarbejdervalgte medlemmer

af bestyrelsen vælges hvert fjerde år. Selskabet har en række kriterier for bestyrelsens sammensætning, så bestyrelsen bedst muligt afspejler PwC's forretningsmæssige, organisatoriske og geografiske struktur. Flertallet af bestyrelsesmedlemmerne skal være statsautoriserede revisorer.

Evalueringsprocedure af bestyrelse og direktion

PwC Danmark har en fastlagt evalueringsprocedure for bestyrelsen og direktionen. Bestyrelsesevalueringen finder sted en gang årligt og forestås af bestyrelsesformanden. Også bestyrelsesformanden evalueres af de øvrige bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen evaluerer også direktionen årligt i forhold til selskabets vederlagspolitikker. Ligeledes evaluerer bestyrelsesformanden og den adm. direktør en gang om året deres samarbejde og afrapporterer herom til bestyrelsen. Bestyrelsen og Partner Affairs Committee afholder seks til otte møder om året.

Senior Partner og adm. direktør

I overensstemmelse med PwC's internationale bestemmelser vælges der en Territory Senior Partner af kapitalejerne i PwC Danmark. I henhold til PwC Danmarks vedtægter bliver Senior

PwC's Management Board



Mogens Nørgaard Mogensen
Senior Partner og adm. direktør



Kim Fücksel
Managing Partner og direktør



Lars Baungaard
Direktør, Markets



Christian Fredensborg Jakobsen
Direktør, Assurance



Jan M. Huusmann
Direktør, Tax



Michael Eriksen
Direktør, Advisory

Partner valgt for en periode på tre år og udpeges i forlængelse af valget som adm. direktør af PwC's bestyrelse. Genvalg af Senior Partner og adm. direktør kan finde sted. Den adm. direktør udpeger den øvrige del af direktionen, som godkendes af Partner Affairs Committee.

Direktionen

Direktionen (Management Board) er ansvarlig for den daglige ledelse af selskabet i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer. Den består af Senior Partner og adm. direktør Mogens Nørgaard Mogensen, Managing Partner Kim Fücksel, markedsleder Lars Baungaard og lederne af selskabets tre forretningsområder henholdsvis Christian Fredensborg Jakobsen (Assurance), Jan M. Huusmann (Tax) og Michael Eriksen (Advisory). Ledelsen er herunder organiseret i tre committees, som afspejler vores tre vigtigste områder for en fortsat succesfuld virksomhed – Markets Committee, der har ansvaret for realisering af de markeds-mæssige mål, Business Committee, som er ansvarlig for at sikre den operationelle drift af alle forretningsområder, og People Committee, som bl.a. har ansvaret for eksekvering af mål på talentagendaen.

Aktiv dialog med selskabets kapitalejere

PwC Danmark tilstræber et vedvarende og højt informationsniveau gennem aktiv og åben dialog med selskabets kapitalejere og øvrige stakeholders om PwC's målsætning, udvikling og forventninger til fremtiden. Det sker via kapitalejermøder, udsendelse af referater fra Partner Affairs Committee- og bestyrelsesmøder, offentliggørelse af månedsrapporter og løbende partnerbriefinger. Partnerne har også et lukket forum på selskabets intranet, hvor der lægges nyheder op. Bestyrelsen og direktionen har derudover udformet en kommunikationsstrategi, der sikrer, at alle væsentlige informationer af betydning for kapitalejere og andre stakeholders offentliggøres. Den årlige generalforsamling er der, hvor kapitalejerne kan udøve indflydelse ved at deltage og afgive stemmer i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser. PwC opfordrer alle kapitalejere – gennem direkte henvendelse – til at deltage i generalforsamlingen for at sikre den demokratiske proces.

PwC's værdier

- **Relationer**
- **Værdi**
- **Kvalitet**

Relationer, værdi og kvalitet sætter retningen for vores beslutninger og handlinger.

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte

1.627

Personaleomsætning

15,6 %

Personaleomsætningen er forbedret i forhold til de senere år.

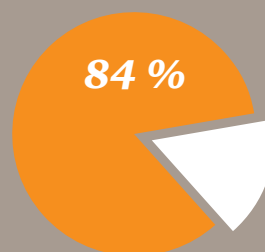
Gennemsnitsalder

37 år

Samlet antal uddannelsestimer i 2012/13

165.790

Medarbejdetilfredshedsundersøgelse

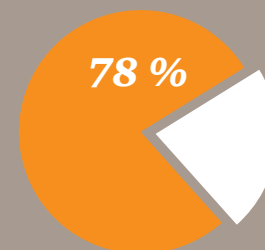


84 % er stolte over at arbejde i PwC.

Partnere, directors og senior managers

	Statsautoriserede revisorer	Registrerede revisorer	Andet*	I alt
Partnere	141	-	20	161
- heraf kapitalejere	72	-	10	82
Directors	59	1	49	109
Senior managers	58	2	72	132
Andre	10	-	-	10
I alt	268	3	141	412

*) Omfatter uddannelserne cand.jur., cand.merc.int., civiløkonom, kommunom, cand.merc.aud., advokat, cand.ocean., cand.scient., cand.polit., civilingeniør mv.



78 % ville anbefale PwC som et godt sted at arbejde.

Pr. 30. juni 2013

PwC's strategiske indsatsområder



Grundlaget for partnernes vederlag

PwC har implementeret et etisk regelsæt, som sikrer, at PwC lever op til både de etiske krav, som omverdenen stiller til os, og de krav, vi stiller til os selv. Et væsentligt element i PwC's etiske regelsæt er en fælles global ramme for fordelingen af overskud til partnerne (partnervederlagssystemet).

De enkelte lande har en vis frihed i forbindelse med tilrettelæggelsen af partnervederlagssystemet, men alle systemerne bygger på principperne i den globale ramme.

I PwC Danmark omfatter partnervederlagssystemet tre kernelementer. Partnerne belønnes efter:

- den rolle, de får tildelt i partnerskabet (responsibility income)
- hvor godt de varetager deres ansvar (performance income)
- hvor godt PwC Danmark klarer sig som helhed (equity income).

PwC's partneraflønning hviler på ønsket om at motivere, anerkende og belønne partnerne for deres bidrag til virksomhedens udvikling, både som medlemmer af integrerede teams og som enkeltpersoner. Derudover følger vi de internationalt anerkendte

etiske retningslinjer om aflønnings- og bedømmelsespolitik, som foreskriver, at en revisionspartner ikke må bedømmes eller aflønnes på grundlag af dennes succes med at sælge andre ydelser end erklæringsopgaver med sikkerhed til egne revisionskunder.

Hvert år gennemføres således en omfattende evalueringsproces, baseret på et "balanced scorecard" – målepunkter, der tager udgangspunkt i PwC's værdier og strategiske prioriteringer. Herudover følger det af PwC's evalueringsproces, at der – samtidig med at der udøves et vist skøn ved vurderingen af en partners indsats – indgår en vurdering af partnerens opnåede mål.

Processen følges tæt af ledelsen, for at sikre at partnerne enkeltvist belønnes fair og rimeligt på et ensartet grundlag, ligesom den samlede partneraflønning også skal godkendes i Partner Affairs Committee.

Statsautoriserede revisorer, der ikke er kapitalejere, kan i henhold til PwC's underskriftsregler underskrive revisionspåtegninger og andre erklæringer med sikkerhed som de endeligt ansvarlige. Disse statsautoriserede revisorerers vederlag udgøres

af en fast løn med tillæg af bonus, der fastlægges efter samme princip som for kapitalejere.

PwC- NETVÆRKET

PwC Danmark er en uafhængig selvstændig juridisk enhed, som er medlem af det globale PwC-netværk PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Læs mere om organiseringen af vores globale PwC-netværk her.

PwC-selskaberne verden over er medlem af PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). PwCIL er et globalt PwC-netværk, et medlemsbaseret selskab, som udgør en platform, hvor medlemmerne deler viden, færdigheder og ressourcer med henblik på at levere ydelser af en ensartet høj kvalitet til internationale og lokale kunder.

PwCIL leverer ingen ydelser til kunderne, men varetager følgende primære aktiviteter; identificering af

markedsmuligheder og udvikling af dertil knyttede strategier, styrkelse af PwC's interne produkt-, kvalifikations- og vidennetværk, understøttelse af PwC's brand samt udvikling af fælles risiko- og kvalitetsstandarder, der skal sikre en ensartet praksis og overholdelse af uafhængighedspolitik og -processer hos de enkelte medlemmer.

Hvert enkelt medlem er en uafhængig selvstændig juridisk enhed, der er lokalt ejet og har en lokal ledelse. Det lokale ejerskab sikrer en indgående

forståelse af det lokale marked og det individuelle ansvar og initiativ, som ejerskabet motiverer til.

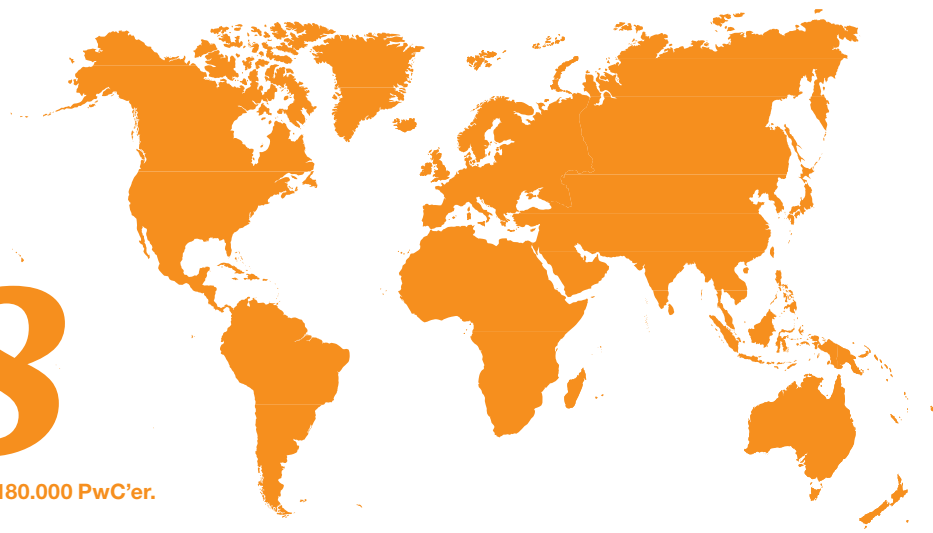
Medlemmerne indgår ligeledes i regionale grupper, der fremmer samarbejde og sikrer anvendelse af fælles strategier, risikostyring og standarder for kvalitet. Via det globale netværk understøttes de enkelte medlemmer med en stærk lokal forankring af fælles metoder, videnbaser og teknologi samt af adgang til højt specialiseret ekspertise og "thought leadership".

PwC globalt

Vi er til stede i

158

lande på 776 lokationer og er ca. 180.000 PwC'er.



**Network governance**

PwC's regionale struktur består af tre store enheder (clusters): Americas, Asia og Central. Det danske selskab tilhører Central Cluster, der omfatter EU-landene inkl. Norge, Centraleuropa, Rusland, Mellemøsten, Afrika og Indien.

Ledelsesstrukturen i PwCIL består af Global Board, Network Leadership Team (som supporteres af Network Executive Team) og Strategy Council. PwC's Global Board består af 18 medlemmer, som repræsenterer interesser

i alle medlemslandene og har det overordnede ansvar for god corporate governance i PwCIL. PwC's globale ledelsesteam (Network Leadership Team) består af 5 medlemmer: En leder fra hver af de tre større firmaer i netværket USA, Storbritannien og Kina, en formand samt et femte medlem. Lederne fra 17 andre større medlemselskaber er udpeget som medlemmer af Strategy Council, der skal sikre, at de strategier og handlingsplaner, som det globale netværk beslutter, bliver implementeret og eksekveret.

PwC'S INTERNE KVALITETS- STYRINGSSYSTEM

Høj kvalitet er grundlaget for vores succes og er et højt prioriteret strategisk indsatsområde. I PwC Danmark har vi et konstant fokus på kvalitet, og vi arbejder systematisk med at udvikle og optimere vores kvalitets- og risikostyringsprocesser. Læs mere om vores code of conduct, kontrolmiljø, risikostyring mv. her.

Den danske revisorlovgivning stiller strenge krav til etablering og anvendelse af kvalitetsstyringssystem ved udførelse af erklæringsopgaver, hvor der til tredjemand afgives erklæringer med sikkerhed, revisions- eller revisor-erklæringer. I PwC er disse krav udvidet og tilpasset alle typer af opgaver, således at der sikres en ensartet høj kvalitet i alle de opgaver, vi udfører. Ud over at sikre overholdelse af gældende standarder og høj kvalitet i vores ydelser er kvalitetsstyringssystemet med til at sikre, at vi bl.a. kun påtager os opgaver, vi har kompetencer og ressourcer til at udføre, og at vi overholder gældende krav til uafhængighed mv.

Kvalitetsstyringssystemet, som beskrives mere indgående nedenfor, spænder vidt fra beskrivelse af regler og interne politikker og procedurer til praktiske værktøjer, som sikrer udførelse, dokumentation og rapportering i overensstemmelse med gældende regler.

PwC's ledelse har stort fokus på risikostyring og på opretholdelse af vores høje kvalitet. Derfor er der udpeget personer inden for de forskellige forretningsområder, som har det daglige ansvar for løbende vedligeholdelse,

udbygning og dokumentation af vores kvalitetsstyringssystem, og som løbende kontrollerer, at systemerne anvendes. Herudover er Risk Management-funktionen pålagt at overvåge denne proces, hvilket bl.a. foretages ved gennemgang og test af de udførte kontrolprocedurer samt ved kvalitetskontrol af udførte opgaver.

ELEMENTER I VORES KVALITETS- STYRINGSSYSTEM

Kontrolmiljø

Tone at the top

PwC's ledelse tilstræber gennem egen adfærd og eget engagement at sikre, at PwC signalerer uafhængighed, integritet og objektivitet. Dette sker dels gennem udsendelse af meddelelser til partnere og medarbejdere, dels ved indlæg på interne konferencer og gennem en omfattende intern undervisning.

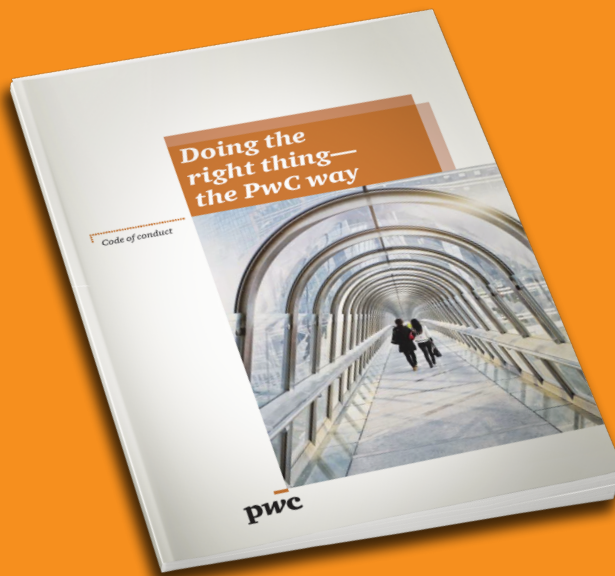
Ledelsen afholder endvidere løbende møder med de ansvarlige for kvalitetsstyringssystemet, hvor aktuelle forhold drøftes, og nye tiltag aftales, ligesom Risk Management-funkti-

onen løbende orienterer ledelsen om resultatet af overvågningen af vores kvalitetsstyringssystem og dets anvendelse, således at ledelsen kan sikre sig, at vi til stadighed har et velfungerende og effektivt system til sikring af høj kvalitet i vores ydelser.

Ledelsen forventer endvidere, at partnere og medarbejdere lever op til PwC's kerneværdier – Relationer, Værdi og Kvalitet – samt vores etiske regelsæt. Dette sikres via omfattende ledelsesinformation til partnere og medarbejdere samt via vores omfattende interne uddannelsesprogrammer.

Whistleblower

PwC tilskynder, at både omverdenen og vores medarbejdere og partnere har muligheden for at rapportere om og give udtryk for bekymringer om kritisable forhold. Vi har for at understrege vigtigheden af dette udarbejdet en særskilt politik på området. PwC Danmark har etableret en whistleblower-funktion, der sikrer fortrolig klageadgang til de øverst ansvarlige i vores organisation. Den kan bruges, hvis der er spørgsmål eller kommentarer til vores virksomheds, partners eller medarbejders adfærd. Oplysninger behandles fuldt fortroligt og bliver



PwC's code of conduct

I PwC arbejder vi ud fra et globalt adfærdskodeks.

Vi skal gøre det rigtige

Det er et regelsæt, der vejleder os i, hvordan vi driver vores forretning og hjælper medarbejderne til at udvise etisk adfærd verden over.

Vi skal

- værne om PwC's brand
- handle professionelt
- respektere andre
- bidrage til ansvarlig virksomhedsførelse.

sendt direkte til vores bestyrelsesformand og juridiske chef eller alternativt vores adm. direktør, hvis henvendelsen vedrører de to førstnævnte.

Uafhængighed, integritet og objektivitet

PwC har – ud over detaljerede retningslinjer og værktøjer til sikring af uafhængighed – også omfattende systemer til overvågning af, at uafhængighedspolitikker, gældende lovgivning og standarder om uafhængighed overholdes – både for PwC som helhed og for de enkelte medarbejdere. Samtidig sikres det, at uafhængighedspolitikker og -systemer til enhver tid er tilgængelige for alle partnere og medarbejdere, hvilket omfatter:

- Et internetbaseret globalt register over værdipapirer, underlagt begrænsninger, som følge af at selskaberne er kunde hos PwC. Dette indebærer, at partnere og ledende medarbejdere skal søge forhåndsgodkendelse i forbindelse med eventuelle investeringer i værdipapirer. Det kræves endvidere, at partnere og ledende medarbejdere registrerer deres investeringer i værdipapirer i et særskilt system, således at det sikres, at partnere eller ledende medarbejdere ikke

ejer værdipapirer, omfattet af investeringsforbud.

- Et internationalt forespørgsels- og godkendelsessystem, der er tilrettelagt med henblik på at sikre, at de ydelser, der leveres til børsnoterede revisionskunder og andre revisionskunder af interesse for offentligheden, gennemgås og godkendes, inden arbejdet igangsættes. Hvis påkrævet, tilgodeser vi herigennem også, at sådanne ydelser forelægges vores kunders ledelse til forhåndsgodkendelse.
- Politik og procedurer for indhentelse af personlige uafhængighedsbekræftelser fra partnere og medarbejdere, der deltager i erklæringsopgaver.
- Systemer, der først clearer og herefter overvåger forretningsforbindelser for at sikre overholdelse af relevant lovgivning.
- Politikker og procedurer, som sikrer, at relationer til samarbejdspartnere og leverandører følger de internationale etiske retningslinjer.
- Indhentelse af årlig bekræftelse fra partnere og alle medarbejdere, der

udfører kundevendte opgaver, af deres iagttagelse af begrænsninger vedrørende økonomiske interesser og bankforbindelser mv.

- Obligatorisk efteruddannelse med central registrering og overvågning.
- En central uafhængighedsfunktion, som kan konsulteres, når der opstår spørgsmål, ligesom denne løbende påser, at retningslinjer mv. er ajourført.
- Kontrol af udvalgte partners, directors' og ledende medarbejders overholdelse af reglerne.

Ingen enkeltkunde tegner sig for mere end 2 % af PwC's danske omsætning eller indtjening. Det giver PwC og partnerne den nødvendige frihed til at handle med uafhængighed, objektivitet og integritet.

Partnerrotation

De revisionspartnere, som underskriver regnskaber mv. for børsnoterede revisionskunder og andre kunder, som er omfattet af revisorlovens § 21, stk. 3, udskiftes hvert syvende år (dog hvert femte år for kunder, som er omfattet af U.S. Securities and Exchange

268

statsautoriserede revisorer i alt i PwC.

Commissions og the Public Company Accounting Oversight Boards regler).

Der findes desuden separate krav i FSR's etiske retningslinjer om udskiftning af nøglepartnere, som ikke underskriver regnskaber, men som spiller en væsentlig rolle i forbindelse med revisionen af børsnoterede kunder og øvrige kunder, som er omfattet af revisorlovens § 21, stk. 3. Også her sker der udskiftning hvert syvende år.

Regler om at konsultere fageksperter

Der findes detaljerede regler og krav om, at PwC's medarbejdere og partnere skal konsultere fageksperter i forskellige situationer. De enkelte revisionsteams konsulterer centrale fagspecialister vedrørende særlige forhold, hvor omstændighederne taler herfor. Såfremt den ansvarlige partner på en revisionsopgave er uenig i den rådgivning, der modtages fra PwC's centrale fagspecialister, findes der en fast procedure for, hvordan der ved involvering af andre partnere nås frem til fælles enighed om afklaring af sagen.

Personaleledelse – rekruttering og uddannelse

PwC Danmark opretholder strenge ansættelsesprocedurer – både for

ansættelse af nyuddannede og mere erfarne medarbejdere. Dette omfatter ikke blot en vurdering af akademisk baggrund, men også interviews, baggrundstjek (herunder indhentelse af straffeattest) og referencetjek. Efter ansættelse deltager vores medarbejdere i en række forskellige lokale, nationale og internationale kurser med et indhold, der matcher udviklingen i deres roller og ansvarsområder, efterhånden som karrieren skrider frem. Medarbejderne modtager herunder løbende praktisk oplæring. Endvidere udbydes der en række frivillige eller obligatoriske e-learning kurser, som kan eller skal gennemføres med en afsluttende test, som skal bestås.

PwC's partnere modtager ligeledes løbende uddannelse, som supplerer eller er en del af den obligatoriske efteruddannelse, som er krævet i henhold til revisorloven. Alle vores statsautoriserede revisorer er i henhold hertil forpligtet til mindst 120 timers efteruddannelse over en tre-årig periode.

Partnernes og medarbejdernes resultater vurderes i en evalueringsproces, der involverer medarbejdere på samme niveau, underordnede og overordnede. Partnere og medarbej-

dere anerkendes og belønnes for at varetage deres ansvar på kompetent og professionel vis. Managers og senior managers evalueres formelt mindst en gang årligt af de partnere, som de har udført væsentlige opgaver for i årets løb. Den årlige vurderingsproces udmønter sig i oplysninger om, hvor godt de enkelte medarbejdere har klaret sig i forhold til vores værdier, individuelle mål for året og kolleger på samme niveau.

Risikovurdering

Risikostyring

PwC's Risk Management-funktion omfatter et antal erfarne partnere, som bruger en væsentlig del af deres tid på risikostyringsaktiviteter, kvalitetskontrol mv. Disse partnere har en vigtig rolle i beslutningsprocessen vedrørende accept og fortsat betjening af kunder og vurderer risiko på både et kvalitativt og et kvantitativt grundlag. Herudover er der krav om, at vores revisionsteams skal konsultere risk management-partnere i forbindelse med problemstillinger og skøn, fx vedrørende going concern-forhold.

Accept og fortsat betjening af kunder
PwC har et it-baseret system, som



understøtter vores beslutninger vedrørende accept og fortsat betjening af kunder. Systemet indebærer, at revisionsteamet, branchespecialister samt risk management-partnere afgør, hvorvidt risiciene vedrørende eksisterende og potentielle kunder er acceptable, og hvorvidt det er acceptabelt, at PwC sættes i forbindelse med en bestemt virksomhed og dens ledelse.

Følgende er eksempler på forhold, som vi tager i betragtning:

- Virksomhedens og ledelsens om-dømme
- Ledelsens effektivitet
- Ledelsens eventuelle incitament og tilbøjelighed til at manipulere med de fremlagte resultater
- Eventuel usædvanlig aggressiv fortolkning af love og standarder
- Eventuelle aktuelle eller historiske aktiviteter, ansættelsesforhold eller økonomiske relationer, som kunne påvirke PwC's uafhængighed.

Kontrolaktiviteter

Udførelse af revision

PwC anvender en global revisionsmetodik og et fælles globalt revisionsværktøj til alle revisionsopgaver for at sikre udførelse af opgaverne i over-

ensstemmelse med gældende love og standarder og for at opnå ensartethed og kvalitet i udførelsen. Den ensartede metodik omfatter politikker og procedurer for den praktiske gennemførelse og dokumentation af revisionsopgaver. Disse politikker og procedurer opdateres løbende, så de afspejler ny faglig udvikling og tager højde for nye problemstillinger og behov. Vores politikker og procedurer dækker faglige og lovgivningsmæssige standarder samt vejledning i, hvordan standarderne bedst kan implementeres.

Opgavespecifikke kvalitetskontroller

Selvom PwC har ét overordnet kvalitetsstyringssystem, som anvendes på alle erklæringsopgaver med sikkerhed, er der visse procedurer, som udføres specifikt i forbindelse med bestemte revisioner. Vores børsnoterede kunder samt en række andre større kunder får tildelt en quality review-partner (kvalitetssikringskontrollant), som er ansvarlig for at gennemgå revisionsstrategien, overveje PwC's uafhængighed samt drøfte håndteringen af de primære risici, der identificeres af revisionsteamet.

Quality review-partneren deltager også i drøftelsen af væsentlige

regnskabs-, revisions- og rapporteringsmæssige forhold – dog som udgangspunkt uden at have kontakt til kunden. PwC's børsnoterede kunder får ligeledes tilknyttet en regnskabsfaglig review-konsulent (en partner fra PwC's centrale faglige specialistfunktion), som har til opgave at tilføre yderligere ekspertise vedrørende regnskabsforhold og overholdelse af fondsbørsforhold. De børsnoterede kunder får endvidere tilknyttet en skatteekspert.

Centrale faglige specialister

I PwC Danmark har vi en separat afdeling, som består af vores centrale faglige specialister. Denne specialafdeling består af partnere, directors og medarbejdere, som er faglige eksperter inden for regnskab og revision. De foretager review af og yder rådgivning om forhold, der er forbundet med væsentlige, usædvanlige eller komplekse regnskabs- og revisionsmæssige forhold og fondsbørsforhold, samt medvirker ved udviklingen af PwC's politikker og metoder for udførelse af erklæringsopgaver.

79%

beståelsesprocent for vores statsautoriserede revisorer.

Informationer og kommunikation

Faglig opdatering

PwC's partnere og medarbejdere har – uanset deres fysiske placering – via vores intranet adgang til vores kvalitetsstyringssystem og de informationer, der er nødvendige for, at de kan holde sig ajour med udviklingen. Vores databasesystem og elektroniske informationssystem sikrer, at de relevante informationer er tilgængelige for alle revisionsteams.

Meddelelser om udvikling inden for lovgivning, regnskaber og revision

Der udsendes regelmæssigt meddelelser til PwC's partnere og medarbejdere om nye standarder og lovgivning med en tilknyttet vejledning, således at der kan ydes service af høj kvalitet til kunderne.

Ny udvikling inden for lovgivning, regnskaber og revision kommunikerer løbende til Assurance-medarbejderne i meddelelser fra den centrale faglige afdeling.

Overvågning

Kvalitetsgennemgang

PwC har et internt kvalitetsovervågningsprogram. Programmet omfatter både løbende overvågning af selve kvalitetsstyringssystemet og gennemgang af de enkelte partners arbejde og overholdelse af forskellige aspekter af vores kvalitetsstyringssystem, med henblik på at vurdere hvorvidt dette fungerer hensigtsmæssigt. Samtidig skaber det en høj grad af sikkerhed for, at vores revisionsopgaver og andre erklæringsydelser udføres i overensstemmelse med gældende lovgivning, faglige standarder samt interne politikker og procedurer.

Gennemgang af kvaliteten af en revisionsopgave udføres af erfarne partnere og managers, som har relevant viden, og som ikke har forbindelse hverken til det kontor, der udfører revisionen, eller til selve revisionen. Gennemgange udføres årligt, og alle partnere m.fl., som underskriver erklæringer, underkastes gennemgang mindst hvert tredje år. Gennemgange udføres også ad hoc, når det vurderes, at der kan være en konkret øget risiko. Vores gennemgangsproces omfatter desuden periodisk afprøvning af effektiviteten af funktionsområder, som fx

ansættelse, uddannelse, forfremmelse og uafhængighed.

Overvågning af kvaliteten er desuden en integreret del af vores løbende forbedringsprogram. PwC evaluerer løbende input fra sådanne formelle programmer samt fra en lang række uformelle kilder i de fortsatte bestræbelser på at forbedre vores politikker og procedurer og for konstant at udvikle kvalitet i vores arbejde. Herudover evaluerer vi årligt effektiviteten af tilrettelæggelsen og funktionen af alle elementer i kvalitetsstyringssystemet.

Overholdelse af regler og lovgivning (compliance-procedurer)

PwC har udpeget en partner med særligt ansvar for at påse overholdelse af etiske retningslinjer, herunder også uafhængighedsregler mv. Vores compliance-procedurer er tilrettelagt, med henblik på at understøtte at beslutninger træffes på et objektivt grundlag og for at overvåge overholdelsen af gældende love, regler samt interne politikker og procedurer. Der er tale om kontrol af regeloverholdelse inden for en række områder, herunder uafhængighed, revisorernes adgang til at praktisere, løbende faglig uddannelse samt fortrolighed og etik.



Compliance-procedureerne omfatter desuden værktøjer og ressourcer til understøttelse af hele virksomhedens og medarbejdernes bestræbelser på at sikre overholdelse af regler og lovgivning.

Kvalitetsstyring på ikke-erklæringsopgaver (rådgivningsopgaver mv.)

For ydelser, der ikke hører under kategorien ”erklæringsopgaver med sikkerhed” (rådgivnings- og assistenceopgaver), er der ligeledes etableret særskilte kvalitetsstyringssystemer, som grundlæggende indeholder de samme elementer, som er gældende for erklæringsopgaver med sikkerhed. Disse kvalitetsstyringssystemer er primært baseret på retningslinjer fra PwC’s globale netværk, idet der kun i begrænset omfang findes lovgivningsmæssige eller standardmæssige krav til kvalitetsstyringssystemer for rådgivningsopgaver.

Den seneste kvalitetskontrol

PwC Danmark var i efteråret 2012 udtaget til Revisortilsynets lovpligtige kvalitetskontrol. Vi modtog en erklæring fra kontrollanten, der var uden forbehold eller supplerende oplysninger, hvilket betyder, at kontrollanten ved den foretagne gennemgang ikke

blev bekendt med forhold, der gav anledning til at konkludere, at der ikke er etableret, implementeret og anvendt et hensigtsmæssigt kvalitetsstyringssystem, eller at de afgivne erklæringer på erklæringsopgaver ikke er i overensstemmelse med de udarbejdede arbejdsopgaver og med lovgivningens krav.

I en særskilt rapport til ledelsen i PwC har kontrollanten fremsat forslag til yderligere forbedringer af kvalitetsstyringen. Disse forslag er inddraget i det løbende arbejde med at forbedre vores kvalitetsstyringssystem.

Kvalitet i vores ydelser

På trods af et stærkt udbygget kvalitetsstyringssystem kan vi som professionelle rådgivere ikke undgå fra tid til anden at blive part i erstatningssager. Antallet af sager med PwC Danmark som part er imidlertid ganske beskedent, målt i forhold til såvel kompleksiteten som mængden af de tusindvis af opgaver, vi hvert år løser for vores kunder.

LEDELSENS ERKLÆRING OM KVALITETSSTYRINGS- SYSTEMET OG UAFHÆNGIGHEDSPOLITIKKEN

Revisorloven foreskriver ligesom revisionsstandarderne, at en godkendt revisionsvirksomhed har pligt til at have et kvalitetsstyringsystem og skal kunne dokumentere anvendelsen heraf.

Som led i kvalitetsstyringsystemet foreskriver revisorloven, at revisionsvirksomheder skal opstille retningslinjer, som sikrer, at revisor, inden denne påtager sig en erklæringsopgave efter revisorlovens § 1, stk. 2, tager stilling til, om der foreligger omstændigheder, som for en velinformeret tredjemand kan vække tvivl om revisors uafhængighed. Loven kræver, at revisionsvirksomhederne sikrer, at revisorerne i forbindelse med udførelsen af opgaverne i deres arbejdsrapporter dokumenterer alle væsentlige trusler mod revisors og revisionsvirksomhedens uafhængighed og de sikkerhedsforanstaltninger, der er truffet for at reducere disse trusler.

Det er Management Board i PwC, der er ansvarlig for kvalitetsstyringsystemet, herunder at der forelig-

ger retningslinjer for vurdering af uafhængigheden, og at det sikres, at revisorerne efterlever reglerne om dokumentation af væsentlige trusler mod revisors og revisionsvirksomhedens uafhængighed og de sikkerhedsforanstaltninger, der er truffet for at reducere disse trusler.

Management Board i PwC Danmark har gennemgået virksomhedens kvalitetsstyringsystem, herunder de foreliggende kontroller og procedurer.

Et effektivt kvalitetsstyringsystem er ikke en garanti og kan ikke eliminere risikoen for, at afgivne erklæringer på regnskaber og anden rapportering til offentligheden indeholder væsentlige fejl.

Det er vores opfattelse, at kvalitetsstyringsystemet fungerer effektivt, og at retningslinjerne for uafhængighed overholdes.

København, den 28. september 2013

Management Board

Mogens Nørgaard Mogensen
Senior Partner og adm. direktør

Kim Füchsel

Lars Baungaard

Christian Fredensborg Jakobsen

Jan M. Huusmann

Michael Eriksen

PwC'S OMSÆTNING 2012/13

Omsætning i regnskabsåret 2012/13

Størrelse og omsætning, fordelt på honorarer for revision af regnskaber, honorarer for andre erklæringsopgaver med sikkerhed, skatterådgivning og andre ydelser. PwC's omsætning i regnskabsåret 2012/13 – med sammenligningstal for det foregående år – fordeler sig, jf. revisorlovens § 27, stk. 1, pkt. 8, således:

(DKK 1.000)	2012/13	2011/12
Lovpligtig revision	785.380	845.226
Erklæringsopgaver med sikkerhed	79.745	55.851
Skat	340.415	304.465
Andre ydelser	659.427	654.956
	1.864.967	1.860.498

PwC's omsætning i regnskabsåret 2012/13 – med sammenligningstal for det foregående år – fordeler sig således, opgjort efter markedssegmenter:

(DKK 1.000)	2012/13	2011/12
Nettoomsætning, fordelt på markedssegmenter:		
Top Tier	402.033	395.104
Mid Tier	351.263	328.255
SMV	910.455	922.809
Public	162.620	177.217
Andre	38.596	37.113
	1.864.967	1.860.498

Hele omsætningen vedrører salg af tjenesteydelser, altovervejende i Danmark.

PwC'S REVISIONS- OG ERKLÆRINGSKUNDER, OMFATTET AF REVISORLOVENS § 21, STK. 3

PwC's kunder, omfattet af revisorlovens § 21, stk. 3, for hvilke PwC Danmark i det foregående regnskabsår har udført opgaver efter revisorlovens § 1, stk. 2.

Revisionskunder omfattet af revisorlovens § 21, stk. 3

Børsnoterede kunder, jf. revisorlovens § 21, stk. 3, nr. 1

- AMBU A/S
- Andersen & Martini A/S
- A.P. Møller Mærsk A/S
- BankNordik
- Berlin IV A/S
- BoConcept A/S
- Brd. Klee A/S
- cBrain A/S
- Chr. Hansen Holding A/S
- Coloplast A/S
- Comendo A/S
- DONG Energy A/S
- D/S NORDEN A/S
- ei Invest european retail
- Erria A/S
- FCM Holding A/S
- Flügger A/S
- Genmab A/S
- German High Street Properties A/S
- HMN Naturgas I/S
- Hvidbjerg Bank A/S
- Investeringsforeningen Alternativ Invest
- Investeringsforeningen Carnegie WorldWide
- Investeringsforeningen Fundamental Invest
- Investeringsforeningen SEB Invest
- Investeringsforeningen Stonehenge
- Investeringsforeningen UCAP Invest
- Investeringsforeningen Wealth Invest
- Investeringsselskabet Luxor A/S
- Jensen & Møller Invest A/S
- Københavns Lufthavne A/S
- Mols-Linien A/S
- NeuroSearch A/S
- Nordic Shipholding A/S
- Novo Nordisk A/S
- Novozymes A/S
- Per Aarsleff A/S
- Prime Office A/S
- Ringkjøbing Landbobank A/S
- Salling Bank A/S
- SimCorp A/S
- SKAKO A/S
- Skjern Bank A/S
- Solar A/S
- SSBV-Rovsing A/S
- TDC A/S
- Tivoli A/S
- Thrane & Thrane A/S
- Trigon Agri A/S
- Totalbanken A/S
- ValueInvest Danmark
- Vejle Boldklub Holding A/S
- Veloxis Pharmaceuticals A/S
- Vestfyns Bank A/S
- Vestas Wind Systems A/S
- Vestjysk Bank A/S
- Victor International A/S
- Victoria Properties A/S
- Viking Supply Ships A/S
- Zealand Pharma A/S



Andre finansielle kunder (ej børsnoterede), jf. revisorlovens § 21, stk. 3, nr. 4

- Alfred Berg Administration A/S
- Alfred Berg Fondsmæglerselskab A/S
- American Express Denmark A/S
- Arriva Insurance A/S
- BRFfonden
- BRFholding A/S
- BRFkredit A/S
- BRFbank A/S
- Broager Sparekasse
- Borbjerg Sparekasse
- CAM Group Holding A/S
- Carnegie Asset Administration A/S
- Carnegie Asset Management Holding Danmark A/S
- Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
- Carnegie Bank A/S
- Danmarks Nationalbanks pensionskasse u/afvikling
- Dansk Boligforsikring A/S
- DONG Insurance A/S
- Fanø Sparekasse
- FASTER Andelskasse
- Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
- Ford Motor Company's Pensionskasse
- Forsikringselskabet SEB Link A/S
- Frøslev-Møllerup Sparekasse
- Fåmandsforeningen PenSam Invest A/S
- HF FORSIKRING G/S
- IBM Pensionsfond
- J.C. Hempel's Pensionskasse
- NEM Forsikring a/s
- Middelfart Sparekasse
- Mølholm Forsikring A/S
- NærBrand Forsikring G/S
- PenSam Bank A/S
- PenSam Forsikring A/S
- PenSam Holding A/S
- PenSam Liv Forsikringsaktieselskab
- Pensionsafviklingskassen for funktionærer i A/S Dansk Shell
- Pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.
- Pensionskassen for portører
- Pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter
- Pensionskassen for Shell-funktionærer i Danmark
- Qudos Insurance A/S
- Rise Sparekasse
- Sampension KP Livsforsikring a/s
- SEB Pensionsforsikring A/S
- Sparekassen Balling
- Sparekassen Bredebro
- Sparekassen Djursland
- Sparekassen Kronjylland
- Sparekassen Thy
- Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S
- Sydjydske Købmænds Gensidige Tyverforsikringselskab
- TDC Reinsurance A/S
- Vestjylland Forsikring gs.



Øvrige kunder (statslige aktieselskaber, jf. revisorlovens § 21, stk. 3, nr. 2, og selskaber mv., der overskrider størrelseskriterierne, jf. revisorlovens § 21, stk. 3, nr. 5.)

- Aarhus Universitets Forskningsfond
- Aktieselskabet af 1.8.2004
- A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond til almene Formaal
- A/S Dansk Shell
- A/S United Shipping & Trading Company
- Augustinus Fonden
- Bornholmstrafikken Holding A/S
- Bunker Holding A/S
- Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab
- Dagrofa aps
- Det Danske Klasselotteri A/S
- DONG Energy Power A/S
- DONG Naturgas A/S
- DONG Energy Sales & Distribution A/S
- DT Group A/S
- DuPont Nutrition Biosciences ApS
- Hempel Fonden
- Hempel Holding A/S
- Hempel A/S
- IBM Danmark Aps
- Icopal A/S
- Anpartsselskabet af 31/8 1984
- JYSK Holding A/S
- LEGO A/S
- LEGO System A/S
- LEO Pharma A/S
- LM Wind Power Holding A/S
- Maersk A/S
- Novo A/S
- Novo Nordisk Fonden
- Parkway Northern Europe Holding A/S
- Post Danmark A/S
- Rambøll Fonden
- Rambøll Gruppen A/S
- RFG Equity A/S
- Selfinvest ApS
- Skandinavisk Holding A/S
- Skandinavisk Holding II A/S
- Scandinavian Tobacco Group A/S
- Svitzer A/S



Kommuner, regioner og kommunale fællesskaber, jf. revisorlovens § 21, stk. 3, nr. 3

- Aalborg Kommune
- Brønderslev Kommune
- Egedal Kommune
- Faxe Kommune
- Furesø Kommune
- Gentofte Kommune
- Herlev Kommune
- Horsens Kommune
- Hørsholm Kommune
- Lyngby-Taarbæk Kommune
- Mariagerfjord Kommune
- Odder Kommune
- Roskilde Kommune
- Vesthimmerlands Kommune
- Viborg Kommune
- HMN Naturgas I/S
- CTR I/S
- Naturgas Fyn I/S

PwC'S KAPITALEJERE

Fortegnelse pr. 28. september 2013 over kapitalejere med stemmeret

Allan Solok, statsautoriseret revisor	Jørgen Rønning Pedersen, statsautoriseret revisor
Arne Frandsen, statsautoriseret revisor	Karina Højlesen Jensen, cand.jur.
Arne Kristensen, statsautoriseret revisor	Kent Hedegaard, statsautoriseret revisor
Benny Lundgaard, statsautoriseret revisor	Kim Fücksel, statsautoriseret revisor
Bjarne Bruun Sørensen, statsautoriseret revisor	Klaus Okholm, statsautoriseret revisor
Bjørn Jakobsen, statsautoriseret revisor	Kristian Bredgaard Lassen, statsautoriseret revisor
Bo Schou-Jacobsen, statsautoriseret revisor	Kurt Lund, statsautoriseret revisor
Brian Christiansen, statsautoriseret revisor	Lars Almskou Ohmeyer, statsautoriseret revisor
Brian Petersen, statsautoriseret revisor	Lars Baungard, statsautoriseret revisor
Charlotte Dohm, statsautoriseret revisor	Lars Engelund, statsautoriseret revisor
Christian Fredensborg Jakobsen, statsautoriseret revisor	Lars Holtug, statsautoriseret revisor
Christian Klibo, statsautoriseret revisor	Marianne Fog Jørgensen, statsautoriseret revisor
Claus Høegh-Jensen, cand.merc.jur.	Martin Mølgård Povelsen, civilingeniør
Claus Kjær Poulsen, statsautoriseret revisor	Michael Eriksen, cand.merc.
Claus Lindholm Jacobsen, statsautoriseret revisor	Michael Herschend, statsautoriseret revisor
Erik Stener Jørgensen, statsautoriseret revisor	Michael Nielsson, statsautoriseret revisor
Fin T. Nielsen, statsautoriseret revisor	Michael Stenskrog, statsautoriseret revisor
Flemming Eghoff, statsautoriseret revisor	Mikael Johansen, statsautoriseret revisor
Gert Fisker Tomczyk, statsautoriseret revisor	Mikkel Sthyr, statsautoriseret revisor
Hans Christian Krogh, statsautoriseret revisor	Mogens Nørgaard Mogensen, statsautoriseret revisor
Henrik Faust Pedersen, cand.jur.	Niels Thorning Villadsen, statsautoriseret revisor
Henrik Kragh, statsautoriseret revisor	Niels Winther-Sørensen, dr.jur.
Henrik Olesen, statsautoriseret revisor	Ole Fabricius, statsautoriseret revisor
Henrik Steffensen, cand.merc.aud.	Ole Jul Nielsen, statsautoriseret revisor
Jacob Fromm Christiansen, statsautoriseret revisor	Paul Adler Juul, statsautoriseret revisor
Jan Christiansen, cand.polit.	Per H. Jensen, statsautoriseret revisor
Jan Hetland Møller, statsautoriseret revisor	Per Timmermann, statsautoriseret revisor
Jan M. Huusmann, Told&Skat-fuldmægtiguddannelse	Peter H. Christensen, statsautoriseret revisor
Jan Thomsen, statsautoriseret revisor	Poul Spencer Poulsen, statsautoriseret revisor
Jens Otto Damgaard, statsautoriseret revisor	Preben Majdahl Nielsen, statsautoriseret revisor
Jesper Hansen, statsautoriseret revisor	Rasmus Friis Jørgensen, statsautoriseret revisor
Jesper Lund, statsautoriseret revisor	Steen Iversen, statsautoriseret revisor
Jesper Møller Christensen, statsautoriseret revisor	Søren Bonde, statsautoriseret revisor
Jesper Otto Edelbo, statsautoriseret revisor	Søren Jesper Hansen, cand.jur.
Jesper Wiinholt, statsautoriseret revisor	Søren Kviesgaard, statsautoriseret revisor
Jess Kjær Mogensen, statsautoriseret revisor	Søren Petersen, statsautoriseret revisor
Jim Helbo Laursen, statsautoriseret revisor	Søren Skov Larsen, statsautoriseret revisor
John Gabriel Sørensen, statsautoriseret revisor	Thomas Krantz, cand.jur.
John van der Weerd, statsautoriseret revisor	Thomas Wraae Holm, statsautoriseret revisor
Jørgen Juul Andersen, statsautoriseret revisor	Torben Jensen, statsautoriseret revisor
	Torsten Moe, cand.merc.

Majoriteten af selskabets stemmerettigheder indehaves af statsautoriserede revisorer eller i øvrigt i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler vedrørende statsautoriserede revisionsvirksomheder.