

Sommaire

Message du Managing Partner	3
Le réseau Deloitte	4
L'apport de Deloitte Audit & Assurance aux marchés financiers	8
Surveillance externe et interne de la qualité de l'audit	14
Indépendance, déontologie et information supplémentaire	20

Annexes

Annexe A Cabinets d'audit au sein de l'Union Européenne (UE) et de l'Espace Economique Européen (EEE)	26
Annexe B Information financière	29
Annexe C Entités d'intérêt public	30

Message du Managing Partner

Durant notre exercice 2018 (2017/2018), nous avons significativement progressé dans notre ambition d'être à la pointe en terme de qualité*.

L'environnement réglementaire mondial, européen et belge continue de maintenir la barre haute en ce qui concerne la qualité de l'audit. En tant que leader sur le marché belge, notre rôle et notre responsabilité de servir l'intérêt public et de préserver l'accès aux marchés financiers sont incontestables.

Afin d'assumer ce rôle, nous avons réarticulé nos ambitions en faveur d'un leadership indiscutable en terme de qualité. Ceci s'est traduit par le lancement d'un programme de qualité permettant à l'ensemble de l'équipe Audit & Assurance d'améliorer continuellement la qualité et la cohérence des services fournis à nos clients. Cela va de pair avec une attention toujours concentrée sur la prééminence du fond sur la forme (« substance over-form ») en matière de conformité.

Être à la pointe en terme de qualité va en effet bien au-delà d'un simple respect de la législation et des normes. Cela nous a conduit à renforcer nos systèmes internes de surveillance de la qualité de l'audit, à continuer à former nos équipes tout en maintenant notre culture de qualité. De plus, le rassemblement de plusieurs firmes européennes au sein du réseau « Deloitte North West Europe » et la poursuite de la globalisation de notre réseau international contribuent significativement à notre ambition de leadership en matière de qualité.

La réforme européenne de l'audit, telle qu'implémentée dans la législation belge, a introduit une rotation des cabinets de révision, une interdiction étendue de certains services autres que l'audit ainsi que des restrictions dites de « cooling-in » pour les entités d'intérêt public, ainsi que la constitution d'un nouvel organisme de supervision publique, le Collège de Supervision des Réviseurs d'entreprises (le « CSR »).

Nous prévoyons que l'impact de cette rotation obligatoire commencera à être visible dès le prochain exercice, avec certains mouvements dans les mandats d'audit. Nous avons l'expérience de tous les types et tailles d'audits, dans tous les secteurs d'activités. Avec nos équipes, nous sommes donc prêts à faire face à ces changements au sein du paysage de l'audit et à assumer ainsi de nouveaux mandats.

En parallèle, nous continuons à développer nos services de certification (« Assurance ») basés sur les compétences approfondies acquises par nos équipes grâce à notre modèle multidisciplinaire.

Début 2018, nous avons reçu notre première inspection externe conduite par le CSR. Nous considérons cette supervision indépendante comme importante et complémentaire à nos propres systèmes de surveillance.

Enfin, au cours de l'année écoulée, nous nous sommes engagés dans un débat autour des nouvelles règles dites de « cooling-in » effectives depuis début 2017 et résultant de la réforme européenne de l'audit. Ces règles interdisent la nomination d'un commissaire dans le cas où son cabinet de révision aurait fourni certains services autres que d'audit l'année ou les deux années (en fonction de la nature du service) précédant la nomination. Nous encourageons à poursuivre le débat sur ce sujet car nous sommes fermement convaincus que de telles règles impliquent d'importantes contraintes pour les entités d'intérêt public dans la sélection de leur commissaire, ce qui, en pratique, limite leur choix et, par conséquent, ne sert pas l'intérêt public.



Joël Brehmen
Managing Partner

Audit & Assurance

Deloitte Réviseurs d'Entreprises

* Tout au long de ce rapport, les termes "Deloitte, nous, nos et notre" font référence à un ou plusieurs membres de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, son réseau de firmes membres et les entités y relatives. Pour de plus amples informations sur le réseau Deloitte, veuillez vous référer à la partie y relative du présent rapport ou <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/about-deloitte/articles/about-deloitte.html>.



Le réseau Deloitte

Deloitte Réviseurs d'Entreprises: structure juridique et propriété

Deloitte Réviseurs d'Entreprises, société coopérative à responsabilité limitée de droit belge, est connectée au réseau Deloitte à travers Deloitte North West Europe, une firme membre de Deloitte Touche Tohmatsu.

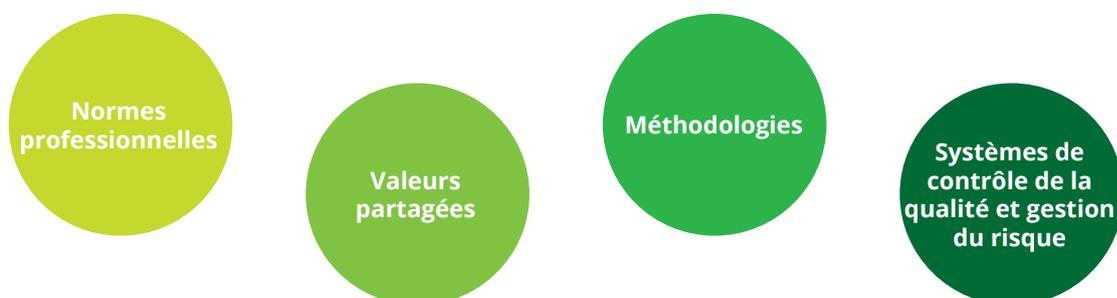
Tout au long de ce rapport, nous ferons référence à Deloitte Réviseurs d'Entreprises par l'appellation « le cabinet de révision » ou « le cabinet » et à Deloitte North West Europe par l'abréviation « Deloitte NWE ».

Deloitte NWE détient un droit d'exercice lui permettant de fournir des services professionnels en usant du nom « Deloitte » qui s'étend aux entités Deloitte au sein de son territoire (comprenant la Belgique, les Pays-Bas, le Royaume-Uni, la Suisse, le Danemark, la Norvège, la Finlande, la Suède et l'Islande). Le cabinet de révision est autorisé à exercer en tant que commissaire pour les clients situés en Belgique.

La majorité du capital et des droits de vote de Deloitte Réviseurs d'Entreprises est détenue par des personnes physiques membres de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises, le reste étant détenu par des personnes physiques et par Deloitte Belgium SCRL. Le capital fixe du cabinet de révision est de 18 625 EUR et son capital variable est de 2 285 375 EUR*.

Description du réseau Le réseau Deloitte

Le réseau Deloitte est un réseau mondial constitué de firmes membres et de leurs filiales opérant dans plus de 150 pays et territoires à travers le monde. Ces firmes membres sont des entités indépendantes et juridiquement distinctes qui exercent leurs activités sous une seule et unique marque commune.



Deloitte Touche Tohmatsu Limited (« D TTL » ou « Deloitte Global »)

D TTL est une société de droit anglais à responsabilité limitée par garantie (« private company limited by guarantee »). D TTL assure un rôle de coordination pour les firmes membres et leurs filiales en exigeant le respect des règles et des protocoles dans le but de promouvoir en permanence un niveau élevé de qualité, ainsi qu'un comportement professionnel et un service excellents sur l'ensemble du réseau Deloitte. D TTL ne fournit aucun service professionnel à des clients, ni ne dirige, ne gère, ne contrôle ou ne détient un intérêt quelconque dans une firme membre ou dans une société affiliée à l'un d'eux.

Pour de plus amples informations au sujet du réseau Deloitte, veuillez consulter <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/about-deloitte/articles/about-deloitte.html>.

*Sauf indication contraire, toutes les informations contenues dans ce rapport ont trait à la situation de Deloitte Réviseurs d'Entreprises au 31 mai 2018.

Le cabinet de révision* : gouvernance – leadership en action

Le cabinet de révision est une société coopérative à responsabilité limitée de droit belge, dont le siège social est situé Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem, et immatriculée au Registre des Personnes Morales de Bruxelles sous le numéro 0429.053.863.

Le conseil d'administration du cabinet de révision est compétent pour établir les comptes annuels du cabinet, tandis que le comité de gestion assure la gestion générale du cabinet, y compris la gouvernance et la supervision de la pratique de l'audit.

Le comité de gestion est assisté par des équipes spécialisées telles que le « National Office » qui conseille sur des questions spécifiques et/ou met en place des règles incluant des mises à jour régulières sur des sujets techniques comme les normes comptables et d'audit. Comme autres exemples, on peut citer le « Practice Protection Group » qui prête son assistance, entre autres, pour l'acceptation et la reconduction des clients et des missions, et le « Learning Group » en charge de la formation.

Le conseil d'administration et le comité de gestion institué par l'assemblée générale des associés sont composés d'une majorité de membres de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. Les administrateurs délégués du cabinet de révision sont automatiquement membres du comité de gestion. Les membres du comité de gestion doivent être membres du conseil d'administration du cabinet. Les organes de gestion et l'assemblée générale des associés exercent leurs responsabilités au sein du cabinet de révision telles que définies et attribuées conformément aux statuts du cabinet.

Le président du conseil d'administration est Michel Denayer.

Les membres du comité de gestion sont les suivants :

Cabinet de révision – Comité de gestion

Joël Brehmen, président du comité de gestion, également administrateur délégué

Rik Neckebroeck, également administrateur délégué

Eric Nys, également administrateur délégué

Piet Vandendriessche

Geert Verstraeten

Le comité de gestion du cabinet élabore et met en œuvre la stratégie du département Audit & Assurance, y compris les règles et procédures y relatives. Dans toutes leurs activités, il est de la responsabilité des associés du cabinet d'avoir pour objectif premier la qualité de l'audit, y compris le respect des normes professionnelles et obligations réglementaires applicables. La stratégie du cabinet de révision est élaborée en accord avec l'orientation stratégique générale établie pour le réseau Deloitte.

Le comité de gestion et les associés du cabinet participent aux groupes du réseau Deloitte qui établissent et surveillent les standards de qualité dont émanent un grand nombre d'initiatives en matière de qualité de l'audit.

* Ce rapport expose les pratiques et processus actuellement employés par Deloitte Réviseurs d'Entreprises, conformément aux exigences du règlement européen 537/2014 relatif aux exigences spécifiques applicables au contrôle légal des comptes des entités d'intérêt public et conformément à l'article 23 de la loi du 7 décembre 2016 portant organisation de la profession et de la supervision publique des réviseurs d'entreprises.





S'engager pour la qualité de l'audit

L'objectif de notre cabinet est d'agir pour ce qui importe vraiment. Pour le département Audit & Assurance, cela signifie mettre l'accent sur la réalisation en toute indépendance d'audits de grande qualité et chercher en permanence des opportunités de renforcer le rôle des commissaires sur les marchés financiers.

Cela nous oblige à développer continuellement nos capacités pour soutenir la réalisation d'audits de qualité et à contribuer de manière décisive à façonner l'avenir de la profession d'audit.

L'apport de Deloitte Audit & Assurance aux marchés financiers

Transformation Audit & Assurance

Être une profession d'avenir pertinente et une activité durable qui évolue au rythme des changements technologiques et sociétaux est essentiel. L'initiative Transformation Audit & Assurance de Deloitte est au cœur de cet objectif ; elle est actuellement en cours de développement et de déploiement sur l'ensemble du réseau Deloitte, y compris dans notre cabinet de révision en Belgique.

Cette initiative Transformation Audit & Assurance représente un changement important dans la manière de travailler des professionnels de Deloitte.

Elle comprend:

Deloitte Way:
normalisation des processus d'audit à l'aide d'une solution technologique intégrée et globale

Surveillance de la qualité de l'audit en temps réel

Modèle Talent amélioré
incluant la formation, les « rewards » et la reconnaissance, ainsi que l'utilisation de centres de compétences (« centers of excellence » et « delivery centers »)

Rapide déploiement d'outils et de technologies en réaction à des environnements évolutifs

Acceptation et reconduction des missions d'audit

Parmi les efforts menés dans le cadre de l'initiative Transformation Audit & Assurance, des initiatives globales sont en cours afin d'encourager une approche standard pour l'acceptation des missions d'audit à travers le réseau Deloitte, permettant ainsi une plus grande cohérence dans la prise de décision et dans la considération des risques.

Notre cabinet de révision a mis en place des règles et procédures détaillées en ce qui concerne l'acceptation des clients et missions potentiels et l'évaluation des risques. Ces règles et procédures sont définies dans le but d'assurer que le cabinet de révision accepte uniquement des missions pour lesquelles il est en mesure de :

- mettre à disposition compétences, temps et ressources nécessaires pour les effectuer ;
- respecter toutes les exigences déontologiques et normes professionnelles applicables, y compris en matière d'indépendance et d'évaluation et de prise en compte des conflits d'intérêt ;
- s'assurer de l'intégrité de l'organe de gestion du client potentiel.

Deloitte Global Leadership

L'équipe « Global Audit & Assurance Leadership », dirigée par Panos Kakoullis, Global Managing Director Audit & Assurance, est responsable :

- du développement et de la conduite de la stratégie Audit & Assurance ;
- de l'établissement de normes en matière de méthodologie d'audit et de l'approbation des changements dans les principes et la méthodologie d'audit avec pour objectif d'améliorer la qualité de l'audit de façon homogène au sein du réseau Deloitte ;
- de la conduite d'initiatives et de politiques globales importantes en matière de qualité d'audit.

Formation et initiatives en matière de développement

Au centre de notre initiative Transformation Audit & Assurance se trouvent de multiples améliorations apportées à notre modèle Talent telles que :

- un programme de formation en audit unique et global (enrichi en fonction des exigences locales) ;
- des formations spécifiques destinées aux réviseurs d'entreprises généralistes (par exemple sur le big data) et spécialisés (notamment sur les compétences d'audit). Le mélange de réviseurs d'entreprises généralistes et spécialisés dans nos équipes fournit un panel de compétences complémentaires mais nécessite des offres de formation diverses ;
- une gestion de projet améliorée, capacité essentielle du réviseur dans le futur, faisant partie intégrante des stratégies Talent (telles que le recrutement et la formation).

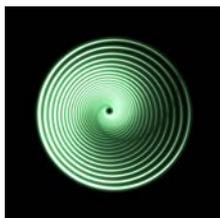
Le programme de développement professionnel de notre cabinet de révision a pour objectif d'aider les associés et les collaborateurs à maintenir et améliorer leurs compétences professionnelles et d'assurer la cohérence de l'exécution de l'audit. En complément de la formation sur le terrain, le cabinet de révision fournit des programmes de formation continue dans des domaines pertinents en accord avec le programme de formation de Deloitte Global Audit & Assurance.

Le plan de formation offre une variété de sujets incluant des matières techniques (normes comptables (GAAP), normes d'audit (GAAS), règles professionnelles, droit fiscal, droit des sociétés, droit du travail, systèmes informatiques, contrôle interne), des compétences managériales et interpersonnelles, l'économie d'entreprises et des cours sur des aspects sectoriels spécifiques. Le programme de formation continue comprend des sessions de formation organisées par Deloitte ainsi que des formations externes organisées, entre autres, par l'Institut des Réviseurs d'Entreprises et le Centre d'information du révisorat d'entreprises (« ICCI »). En parallèle, un panel de formations en ligne est disponible permettant d'approfondir certaines compétences. Certains cours sont obligatoires, d'autres facultatifs, ainsi chaque réviseur d'entreprise et stagiaire peut personnaliser son programme de formation en fonction de ses besoins.

Le cabinet de révision met en place des niveaux minima de développement professionnel à atteindre par les associés et les collaborateurs sur une période donnée. Ces niveaux incluent un minimum de 20 heures de formation par an et 120 heures sur une période de trois ans (soit une moyenne de 40 heures par an). Pour atteindre ces niveaux de développement, le cabinet de révision propose des programmes de formation tels que des cours et séminaires internes ou externes, des formations en ligne couvrant tous les domaines de notre modèle de compétence (« shared competencies ») (compétences communes à tous les professionnels), compétences techniques spécifiques à une fonction, compétences relatives à une spécialisation).

Au cours des premières années au sein du cabinet de révision, la formation est majoritairement composée de sessions obligatoires sur des sujets techniques incluant les méthodologies et procédures de Deloitte. Pour les collaborateurs plus expérimentés, la partie optionnelle du plan de formation s'étend afin de correspondre aux besoins individuels plus diversifiés. Les réviseurs d'entreprises plus expérimentés doivent mettre à jour et approfondir leurs connaissances techniques et sectorielles. Développer leurs compétences managériales et interpersonnelles prend également de l'importance. En accord avec leurs capacités, certaines personnes auront également la possibilité de suivre des formations à long terme comme des cours de gestion organisés par des « business schools » de renom. De plus, suivant les règles du cabinet, les réviseurs d'entreprises travaillant sur des audits d'entités enregistrées auprès de la « U.S. Securities and Exchange Commission » (« SEC ») ont l'obligation d'obtenir l'agrément SEC. Il est nécessaire de suivre chaque année des formations spécifiques sur les normes émises par le « Public Company Accounting Oversight Board » (« PCAOB ») aux Etats-Unis pour obtenir et conserver cet agrément.

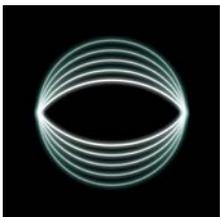
Deloitte COGNIA



How we equip our people

Pour travailler avec leurs clients, nos professionnels peuvent s'appuyer sur Deloitte Cognia, un référentiel global collaboratif d'outils d'audit innovants et de pratiques de pointe. Cette plateforme permet une cohérence, une qualité et un impact permanents tout au long de l'audit.

Deloitte ILLUMIA



How we analyze data

Notre capacité à innover dans tout ce que nous faisons est démontrée par notre plateforme d'analyses. Avec Deloitte Illumnia, nous sommes en mesure d'analyser en profondeur l'évolution des activités et les opérations de nos clients.

Ce puissant outil analytique améliore la qualité et la précision de nos audits tout en apportant des informations de plus grande valeur.

Deloitte MAGNIA



How we deliver our audits

Chez Deloitte, la qualité se perçoit au travers des résultats que nous obtenons et à chaque étape du processus.

Cet engagement est soutenu par les outils que nous utilisons tels que Deloitte Magnia, notre plateforme sophistiquée de réalisation des audits. Soutenant notre méthodologie, Magnia nous permet de réaliser un audit complet, ciblé et rationalisé à travers le monde. Tout cela signifie que notre clientèle bénéficie d'une plus grande qualité et de meilleurs résultats dans tout ce que nous faisons.

Innovation en matière d'audit*

Dans un environnement économique en constante évolution, l'innovation est indispensable. Il en est de même pour la profession de l'audit. La complexité de l'environnement économique actuel requiert un audit dynamique, multidimensionnel et avisé. Une information pertinente en temps réel est demandée et les clients s'attendent à ce que leurs audits évoluent au fur et à mesure qu'eux-mêmes innoveront dans leurs activités et procédures.

Bien que les procédures traditionnelles aient toujours leur place en audit, les réviseurs d'entreprises du cabinet les améliorent en recourant de plus en plus à des technologies basées sur l'analyse de données, l'intelligence artificielle, le cloud, etc. Cela résulte en partie de l'automatisation et de l'efficacité accrues fournies par ces outils mais également de la nécessité pour le cabinet de révision de rester à la pointe des avancées technologiques utilisées par les entités que nous auditons.

L'innovation est une partie intégrante du processus d'audit via le recours à trois plateformes développées par Deloitte : Cogna, Illumia et Magnia.

Deloitte University*

Notre culture et nos activités professionnelles sont globalement soutenues par la poursuite de nos investissements dans nos universités Deloitte (« Deloitte University » – DU). Il s'agit d'un ensemble de centres de formation axés sur la culture de Deloitte et enracinés dans les principes de connectivité et de leadership dans un environnement d'apprentissage hautement inclusif.

Deloitte. University

La rémunération des associés

La réalisation d'audits de grande qualité est attendue de tous les professionnels et intégrée dans l'ensemble du réseau Deloitte. La qualité de l'audit, intégrée aux standards de performance à tous les niveaux, est une base de l'évaluation globale de nos professionnels.

En accord avec les règles globales, les associés du cabinet de révision sont évalués chaque année et leur rémunération peut être augmentée ou réduite en fonction des résultats de leur évaluation. Plus spécifiquement, les évaluations des associés prennent en compte les facteurs suivants : qualité, expertise, intégrité, professionnalisme, esprit d'entreprise, indépendance et respect des règles.

* Pour de plus amples informations au sujet de l'innovation de l'audit au sein de Deloitte ou au sujet de Deloitte University, veuillez consulter le Global Impact Report via <https://www2.deloitte.com/content/campaigns/global/global-report/index.html>.





Réaliser des audits de grande qualité

L'expérience d'un audit de grande qualité, bien exécuté, offre aux comités d'audit des sociétés, aux investisseurs et autres parties intéressées, entre autres :

- un rapport d'audit adapté aux circonstances ;
- une innovation continue dans la réalisation de l'audit ;
- une connaissance de leur société plus approfondie qu'au début du processus.

Surveillance externe et interne de la qualité de l'audit

Surveillance et évaluation de la qualité de l'audit

L'attention continue apportée à la qualité de l'audit est d'une importance capitale pour la marque Deloitte. Il est essentiel qu'un audit Deloitte soit toujours réalisé avec le même degré de cohérence et de qualité partout dans le monde.

Les objectifs du programme global « Audit Quality Monitoring & Measurement » (ci-après « AQMM ») sont de :

- transformer la manière de surveiller et évaluer la qualité de l'audit ainsi que la façon de résoudre les déficiences de l'audit ; et
- améliorer le système interne de contrôle de la qualité mis en œuvre par toutes les firmes du réseau Deloitte.

Le programme AQMM est centré sur :

- une surveillance continue, homogène et rigoureuse des missions achevées et en cours ;
- une compréhension approfondie des déficiences et une mise en œuvre rapide d'actions correctives exécutées par toutes les firmes membres de manière cohérente ;
- une transparence et une cohérence accrues dans la manière de rendre compte des mesures principales de la qualité de l'audit.

Notre cabinet de révision maintient des règles et des procédures en vue de promouvoir une culture interne fondée sur le principe que la qualité est notre priorité numéro un. Le cabinet de révision se concentre sur l'excellence professionnelle en tant que fondement permettant d'atteindre une excellente qualité d'audit de manière constante.

Le système de contrôle de la qualité du cabinet Deloitte est exhaustif. Il a pour objectif général de fournir une assurance raisonnable que l'ensemble de son personnel respecte les normes professionnelles et les standards de qualité internes applicables et que les rapports émis sont appropriés aux circonstances.

Nos règles et procédures de contrôle de la qualité reposent sur les six éléments suivants :

- responsabilité de la direction d'assurer la qualité au sein du cabinet (« tone at the top ») ;
- exigences déontologiques pertinentes, y compris en matière d'indépendance ;
- acceptation et reconduction des relations clientèles et des missions spécifiques ;
- ressources humaines (talent) ;
- « engagement performance » ;
- « monitoring ».

Notre système de contrôle de la qualité a été conçu et adapté de manière à fonctionner efficacement en fonction de la structure, de la taille et de la complexité de notre firme. Les fondations du système de contrôle de la qualité sont les règles, procédures, manuels et conseils émis pour les associés et l'ensemble du personnel de la firme afin d'assurer que notre pratique est menée en conformité avec les normes et règles professionnelles et réglementaires ainsi qu'avec les exigences légales. Cette base s'appuie sur une structure organisationnelle de la direction nationale qui assure l'encadrement, la supervision et la surveillance de tous les services que nous fournissons et des divers autres aspects de notre système de contrôle de la qualité.

Les divers départements de la firme membre (audit, advisory, tax, consulting, etc., cf. le modèle multidisciplinaire ci-après) ont également un impact sur la structure organisationnelle. Outre la direction de la firme membre, il existe aussi des règles, procédures, processus et systèmes assurant l'aspect « indépendance » de notre système de contrôle de la qualité à travers l'ensemble des activités de la firme. En effet, un service fourni ou une action menée par un employé d'un autre département peut nuire à la conclusion d'indépendance de nos services d'audit. Par conséquent, nos règles, procédures et systèmes associés au maintien de l'indépendance du réviseur d'entreprises sont importants et étendus.

Modèle multidisciplinaire

L'audit est la base de la marque Deloitte. En sus de l'activité Audit & Assurance, Deloitte en Belgique propose une large palette de services via ses activités Consulting, Financial Advisory, Risk Advisory, Tax & Legal et Accountancy.

La diversité de ces six différents métiers réunis au sein d'une même firme (modèle multidisciplinaire prenant en compte la législation applicable à ses activités régulées) est l'un des éléments qui font la différence pour réaliser des audits de haute qualité.

Parmi les bénéfices du modèle multidisciplinaire pour l'audit :

- l'élaboration d'informations sectorielles agrémentées de multiples points de vue améliore la connaissance des réviseurs d'entreprises des risques opérationnels applicables aux clients du secteur, ce qui est pertinent pour la réalisation des audits ;
- l'accès immédiat pour les équipes d'audit à des ressources spécialisées et à l'expertise des autres fonctions de la firme favorise la qualité de l'audit grâce à l'expertise de professionnels du conseil qui ont des compétences dans des domaines qui ne sont pas toujours bien connus des réviseurs ;
- une organisation diversifiée permet d'attirer et de retenir les meilleurs talents ;
- le capital intellectuel disponible au sein du réseau permet l'innovation des processus d'audit, des technologies, etc.

Toute publicité négative peut potentiellement avoir un impact important sur la marque Deloitte prise dans son ensemble. C'est pourquoi chaque service Deloitte autre que l'audit a un intérêt commun à contribuer et soutenir les initiatives en faveur de la qualité de l'audit.

Audit Quality Monitoring & Measurement





In-flight monitoring

Un suivi continu de la qualité de l'audit par le cabinet permet d'apporter une réponse plus rapide aux problèmes identifiés sur les missions d'audit en cours, incluant une identification, une résolution et des actions correctrices en temps réel, grâce :

- au déploiement et au suivi d'une série de diagnostics essentiels permettant aux associés et aux équipes d'audit, ainsi qu'aux responsables de la qualité de l'audit au sein du cabinet de révision, de surveiller la qualité de l'audit en continu et de prendre des actions immédiates si nécessaire ;
- à un programme de tests spécifiques (« health checks ») permettant aux responsables de la qualité de l'audit du cabinet de mesurer l'avancement des missions et d'identifier les problèmes éventuels sur les missions en cours ;
- à une approche intégrée pour surveiller et évaluer la mise en œuvre des améliorations de la méthodologie d'audit.



Engagement reviews

Les caractéristiques principales de la revue interne des missions (« internal practice reviews ») sont les suivantes :

- une sélection spécifique de dossiers à vérifier effectuée sur base d'une analyse des risques de la mission ainsi qu'une attention particulière à ce que tous les secteurs d'activité servis par le cabinet soient pris en compte lors de la sélection ;
- un groupe modérateur est obligatoirement mis en place afin d'assurer l'homogénéité des constats et des notations finales attribuées aux dossiers contrôlés ;
- la revue interne est supervisée par des associés d'autres firmes membres de Deloitte et leurs « deputies » afin d'augmenter l'homogénéité globale au sein du réseau Deloitte ;
- des ressources appropriées (internes au cabinet de révision ou provenant du réseau Deloitte) ayant l'expérience et la connaissance sectorielle nécessaire à la revue sont mises en place, y compris via des équipes centrales de revue.



System of quality control (SQC)

Notre système de contrôle de la qualité (« SQC ») comporte de nombreux éléments tels que la documentation des principaux processus du SQC et leurs contrôles internes, la réalisation de procédures de vérification de l'efficacité opérationnelle du SQC y compris la réalisation d'un programme de revue complète du SQC.

Les indicateurs de la qualité de l'audit (ci-après « AQI », « Audit Quality Indicators »), utilisés conjointement à d'autres paramètres, aident le cabinet de révision à

développer et surveiller les plans d'action concernant la qualité de l'audit et à faire état de leur avancement. Les AQIs font partie intégrante des activités AQMM en cours.

En outre, un audit de qualité élevée implique un calendrier et un échelonnement appropriés des activités d'audit, y compris la revue en temps opportun des travaux réalisés et la résolution des problèmes identifiés. Les étapes importantes d'un audit de qualité (« Audit Quality Milestones ») ont été définies et sont destinées à assurer l'uniformité des équipes d'audit dans la gestion de projet, dans la période d'exécution de l'audit ainsi que dans l'attention nécessaire portée aux ressources humaines, soit un nombre suffisant de collaborateurs ayant l'expertise requise.



Causal factor analysis and remediation

Mettre l'accent sur un perfectionnement permanent est essentiel pour améliorer la qualité de l'audit. Comprendre les déficiences identifiées en analysant leur origine (« causal factor analysis ») est fondamental pour concevoir des réponses et des actions correctrices efficaces. Des actions sont également prises lorsque des déficiences relatives à l'exécution d'une mission d'audit sont identifiées (« remediation »). Notre stratégie en matière de qualité de l'audit, l'« Audit Quality Plan », prévoit la mise en œuvre et la surveillance effectives des initiatives prioritaires en matière de qualité de l'audit.



External inspections

Outre notre propre surveillance interne en matière de qualité, nous sommes soumis à des inspections externes effectuées par le Collège de Supervision des Réviseurs d'entreprises (« CSR »). Une première inspection a débuté en décembre 2017. En plus de la revue du SQC, avec un focus sur le contrôle qualité des missions (« engagement quality control review » ou « EQCR ») et sur les « internal practice reviews », un certain nombre de missions (exercice 2016), qu'elles concernent des entités d'intérêt public ou non, a également été examiné. Le rapport d'inspection final nous a été récemment transmis par le CSR.

Déclaration concernant l'efficacité du fonctionnement du système de contrôle de la qualité

Nous confirmons que nous nous sommes assurés que nos systèmes et notre contrôle interne de la qualité sont rigoureux, qu'ils fonctionnent de manière efficace et qu'ils nous permettent d'identifier aisément tout domaine d'amélioration potentielle. Nous aspirons à continuellement optimiser tous les aspects de nos activités et nous utilisons les résultats des revues internes et des inspections externes pour améliorer notre système de contrôle de la qualité.





Développer les compétences organisationnelles

La culture Deloitte et la conception de nos programmes de formation mettent l'humain au premier rang. Les professionnels de Deloitte sont à la pointe des avancées techniques, respectent les principes d'éthique et d'intégrité, font preuve de jugement professionnel et d'objectivité et s'améliorent constamment.

De plus, la discipline opérationnelle, la gestion efficace de nos activités et le développement d'une approche d'audit unique constituent la base de notre volonté d'assurer l'uniformité de nos audits. Nous dirigeons nos activités Audit & Assurance de manière durable, en rémunérant équitablement nos collaborateurs tout en investissant de manière continue dans nos activités.

Indépendance, déontologie et information supplémentaire

Deloitte Global Independence



Définit les **règles et procédures en matière d'indépendance** en se fondant sur le « Code of Ethics for Professional Accountants » émis par l'International Ethics Standards Board for Accountants (« IESBA ») et sur les normes professionnelles relatives à l'indépendance publiées par la SEC et le PCAOB aux Etats-Unis.

Exécute tous les trois ans des revues complètes (« full reviews ») de la qualité en matière d'indépendance et tous les ans (si aucune full review n'est prévue) des revues ciblées intermédiaires, y compris d'éventuels contrôles de suivi approfondis si nécessaire.



Opère une **surveillance continue** des activités des firmes du réseau permettant ainsi une amélioration permanente des politiques, des contrôles qualité, des outils et des activités de support globaux.



Met à disposition des **systèmes globaux** fournissant aux employés des informations sur les sociétés nécessaires pour se conformer aux exigences personnelles et professionnelles en matière d'indépendance, y compris l'autorisation des intérêts financiers et de l'étendue des services.



Contribue à la **sensibilisation aux règles d'indépendance** au sein du réseau Deloitte grâce à des équipes dédiées à l'indépendance, à des communications et alertes périodiques, au développement de guides, formations et instructions.

Deloitte Réviseurs d'Entreprises – Indépendance

Notre cabinet de révision a mis en place des règles et procédures pour assurer le respect des normes professionnelles relatives à l'indépendance. Ces règles et procédures sont basées sur la politique de Deloitte Global Independence et sont enrichies, le cas échéant, afin de refléter les exigences nationales ou régionales parfois plus restrictives que les règles de Deloitte Global.

La direction du cabinet de révision renforce l'importance du respect de l'indépendance et des normes en matière de contrôle qualité y relatives en mettant en place un « tone at the top » approprié et en l'intégrant à part entière dans les valeurs professionnelles et la culture du cabinet. Des stratégies et des procédures sont exécutées afin de maintenir la communication relative à l'indépendance à l'ensemble des associés, des collaborateurs et des fonctions de support du cabinet de révision, mettant ainsi en avant la responsabilité de chaque individu de comprendre et respecter les exigences en matière d'indépendance.

Les éléments principaux du système de contrôle qualité mis en place au sein de notre cabinet de révision en conformité avec la politique globale sont les suivants :

- acceptation et surveillance des missions ;
- surveillance de la mise en application des exigences en matière de rotation ;
- évaluation et surveillance des relations d'affaires ;
- utilisation des outils d'indépendance - tels que le système DESC (« Deloitte Entity Search and Compliance »), le système GIMS (« Global Independence Monitoring System »), la confirmation annuelle d'indépendance et les procédures de consultation - afin de contrôler le respect des exigences en matière d'indépendance ;
- procédures d'identification et d'analyse de non-respect des exigences en matière d'indépendance et application de mesures et d'actions disciplinaires ;
- formations et communications relatives à l'indépendance ;
- attribution des responsabilités pour les systèmes et les contrôles en matière d'indépendance ;
- une revue interne du respect de l'indépendance a été exécutée en juillet 2018 par les spécialistes indépendance de Deloitte Global. Le rapport final nous a été transmis en octobre 2018.

DESC

Deloitte Entity Search and Compliance

Base de données globale contenant des informations spécifiques aux sociétés destinées à déterminer les restrictions en matière d'indépendance personnelle et professionnelle.

GIMS

Global Independence Monitoring System

Application contenant des données relatives aux relations financières et des indicateurs de conformité en matière d'indépendance.

Rotation des associés et collaborateurs de l'audit

Des règles ont été mise en place concernant l'affectation des associés d'audit aux missions en tenant compte des exigences en terme de rotation des associés. L'Audit & Assurance Business Leader (associé responsable du département Audit & Assurance) a pour rôle d'affecter les associés – qu'ils soient responsables de la mission et/ou signataire – aux missions. De son côté, l'Audit Risk Leader (associé responsable de l'évaluation du risque au sein du département Audit & Assurance) maintient une vue d'ensemble des obligations en matière de rotation des associés. Une analyse et un suivi annuels de la charge de travail des associés – qu'ils soient en charge de services aux clients et/ou d'EQCR - sont effectués par la direction du service Audit & Assurance, en partie sur base des informations reçues lors des examens annuels de portefeuille.

En ce qui concerne les audits réalisés conformément aux normes du PCAOB, selon la politique de Deloitte, les associés - ou toute autre personne ayant une position équivalente – ne doivent pas être associé en charge ou contrôleur EQCR sur une même mission pendant plus de cinq ans, ou tout autre rôle pendant plus de sept ans. Pour les entités d'intérêt public belge (y compris leurs filiales belges ou étrangères), les associés ne doivent pas être représentant permanent du cabinet de révision pour une période supérieure à six ans. En outre, le cabinet instaure un système de rotation progressive adapté qu'il applique aux membres du personnel les plus expérimentés participant au contrôle légal, comprenant au minimum les personnes reconnues comme réviseurs d'entreprises en Belgique. Pour les autres missions, il n'y a pas d'exigence en matière de rotation.

Deloitte Réviseurs d'Entreprises – Déontologie

Notre cabinet de révision a mis en place des règles et procédures destinées à fournir une assurance raisonnable que ses collaborateurs respectent les exigences déontologiques.

Les exigences déontologiques pour les services d'audit et de certification connexes fournis par le cabinet de révision sont conformes aux dispositions légales applicables en Belgique (telles la loi du 7 décembre 2016 portant organisation de la profession et de la

supervision publique des réviseurs d'entreprises, du Code des sociétés et des arrêtés royaux exécutifs y relatifs) et aux normes émises en Belgique.

Le cabinet de révision respecte également les règles et procédures de Deloitte Global qui sont alignées sur les exigences et les guides établis dans le « Code of Ethics for Professional Accountants » émis par l'IESBA, un des organes normatifs de l'« International Federation of Accountants » (« IFAC »). Dans le cas où les exigences professionnelles nationales seraient plus restrictives que les règles et procédures de Deloitte Global, le cabinet de révision mettra en application les exigences nationales.

Le cabinet de révision a désigné une personne responsable de la déontologie au sein du cabinet, un « Ethics Officer », qui est un administrateur senior expérimenté ayant un contact direct avec le CEO et le comité de gestion de la firme membre. Le cabinet de révision a également développé et mis en place son propre code de conduite qui incorpore les « Deloitte Global Principles of Business Conduct » et définit la conduite professionnelle qui correspond aux exigences légales et réglementaires locales.

Le cabinet de révision propose des canaux de communication à travers lesquels l'ensemble des associés, des collaborateurs et des fonctions de support peuvent consulter et rapporter des problèmes et situations déontologiques. Le cabinet renforce son engagement sur des questions de déontologie et d'intégrité à travers des outils de communication, des programmes de formation, des processus de conformité et des systèmes d'évaluation. De plus, le cabinet de révision requiert de la part de l'ensemble de ses associés et collaborateurs de confirmer annuellement qu'ils ont lu et saisi le code de conduite et qu'ils ont compris que leur responsabilité est de le respecter.

Deloitte Global Ethics and Integrity Imperative

Deloitte s'engage à mener ses activités avec honnêteté, un niveau de qualité qui nous démarque et des standards élevés en matière de conduite professionnelle.

Le « Deloitte's Global Principles of Business Conduct » (ci-après le « Code global ») expose les engagements déontologiques de Deloitte en tant que réseau et ses attentes vis-à-vis des 264 000 personnes environ qui y sont employées, donnant une base solide fondée sur des principes. L'intégrité est un principe impératif pour Deloitte (« Deloitte Integrity Imperative ») qui apporte d'autant plus d'importance au Code global à travers le réseau qu'il donne aux dirigeants des firmes membres les moyens de montrer la voie à suivre (« tone from the top »), qu'il encourage toute personne à s'exprimer si elle est témoin de quoi que ce soit allant à l'encontre du Code global et qu'il aide Deloitte à agir rapidement et efficacement en cas de faute professionnelle.

L'équipe en charge de la déontologie au sein de Deloitte Global et les « Ethics Officers » dans les firmes membres travaillent en étroite collaboration avec les dirigeants de Deloitte pour établir et améliorer les fondations du programme éthique du réseau, qui comprend les éléments suivants :

Elements of the Deloitte Ethics Program







Shaping the future of the audit profession

Les équipes de direction, les comités d'audit, les investisseurs, les régulateurs et les organismes qui élaborent les normes professionnelles jouent tous un rôle essentiel dans la définition de l'environnement dans lequel les audits sont réalisés.

Deloitte met tout en œuvre pour s'engager à leurs côtés, que ce soit de manière formelle ou informelle, et apporter sa contribution afin de démontrer la pertinence des métiers d'Audit & Assurance aux marchés financiers.

Annexe A

Cabinets d'audit au sein de l'Union Européenne (UE) et de l'Espace Economique Européen (EEE)

Information fournie conformément à l'article 13.2 (b) (ii)-(iv) du règlement UE 537/2014 relatif aux exigences spécifiques applicables au contrôle légal des comptes des entités d'intérêt public (ci-après « le règlement européen »)

Etats membres UE/EEE (Article 13.2 (b)(iii) du règlement européen : les pays dans lesquels chaque contrôleur légal des comptes intervenant à titre individuel ou le cabinet d'audit qui est membre du réseau a le statut de contrôleur légal des comptes, ou les pays dans lesquels se situe son siège social, son administration centrale ou son siège d'exploitation principal)

Nom des cabinets d'audit effectuant des contrôles légaux des comptes dans chaque Etat membre (Article 13.2 (b)(ii) du règlement européen : nom de chaque contrôleur légal des comptes intervenant à titre individuel ou du cabinet d'audit qui est membre du réseau)

Etats membres UE/EEE	Nom des cabinets d'audit effectuant des contrôles légaux des comptes dans chaque Etat membre
Allemagne	Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	Deutsche Baurevision GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	SüdTreu Süddeutsche Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Autriche	Centro-Audit Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mbH
	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Burgenland Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Niederösterreich Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Oberösterreich Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Salzburg Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Schwarz & Schmid Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Tirol Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Wirtschaftsprüfung Styria GmbH
	F.X. Priester GesmbH
Kapferer Frei und Partner Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH	
MPD Wirtschaftsprüfungs-GmbH & Co KG	
Belgique	Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises CVBA/SCRL
Bulgarie	Deloitte Audit OOD
Chypre	Deloitte Limited
Croatie	Deloitte d.o.o.
Danemark	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Espagne	Deloitte, S.L.
Estonie	Deloitte Audit Eesti AS
Finlande	Deloitte Oy

Etats membres UE/EEE **Nom des cabinets d'audit effectuant des contrôles légaux des comptes dans chaque Etat membre**

France	Deloitte & Associés
	Deloitte Marque & Gendrot
	Deloitte Marque Gendrot
	Anne-Marie Torres Commissaires aux comptes
	Audalian Commissaire
	Audit Aquitaine Commissariat aux comptes SARL
	BEAS
	Cabinet FPM
	Cisane
	COGES
	Constantin Associés
	Constantin Entreprises
	Consultants Auditeurs Associés
	Davec SAS
	Durand & Associés
	ECA Audit
	Fiduciaire Expertise Commissariat et Développement
	IE IDF HAC (Holding Audit Consulting)
	In Extenso
	In Extenso Alsace Participations
	In Extenso Audit
	In Extenso Bretagne
	In Extenso Centre Est
	In Extenso Centre Ouest
	In Extenso Charente
	In Extenso Dordogne
	In Extenso Eure
	In Extenso IDF Audit
	In Extenso IDF EX&Com Audit
	In Extenso IDF Harl Lefort et Associés
	In Extenso Ile de France
	In Extenso Mont Blanc
	In Extenso Nord Audit
	In Extenso Nord de France
In Extenso Orne	
In Extenso Picardie Ile de France	
In Extenso Provence	
In Extenso Rhône Alpes	
In Extenso Rhône Alpes Distribution	

Etats membres UE/EEE Nom des cabinets d'audit effectuant des contrôles légaux des comptes dans chaque Etat membre

	In Extenso SECAG
	In Extenso Strasbourg Nord SA
	Jacques Serra et Associés
	Laurens Michel Audit
	MFG Audit
	Opus 3.14 Audit et Conseil
	Pierre-Henri Scacchi et Associés
	Revi Conseil
	SEREF
	Serge Kubryk
	Société d'expertise comptable d'Organisation et de Gestion
	Sterenn
Gibraltar	Deloitte Limited
Grèce	Deloitte Certified Public Accountants SA
Hongrie	Deloitte Auditing and Consulting Ltd.
Irlande	Deloitte
Islande	Deloitte ehf.
Italie	Deloitte & Touche S.p.A.
Lettonie	Deloitte Audits Latvia SIA
Lituanie	Deloitte Lietuva, UAB
Luxembourg	Deloitte Audit
Malte	Deloitte Audit Limited
Norvège	Deloitte AS
Pays-Bas	Deloitte Accountants B.V.
Pologne	Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Portugal	Deloitte & Associados, SROC S.A.
République tchèque	Deloitte Audit s.r.o.
Roumanie	Deloitte Audit S.R.L.
Royaume-Uni	Deloitte LLP
	Deloitte NI Limited
Slovaquie	Deloitte Audit s.r.o.
Slovénie	Deloitte Revizija d.o.o.
Suède	Deloitte AB

Information fournie conformément à l'article 13.2 (b) (iv) du règlement européen

Chiffre d'affaires total réalisé par les cabinets d'audit membres du réseau provenant du contrôle légal d'états financiers annuels et consolidés : 1 967 millions d'euros* .

* Estimation réalisée sur base des informations disponibles collectées auprès des firmes membres du réseau Deloitte au sein de l'UE et de l'EEE. Certains cabinets d'audit Deloitte enregistrés pour effectuer des contrôles légaux dans leur État membre fournissent des services de contrôle légal des comptes ainsi que d'autres services d'audit, de certification et certains services autres que d'audit. Bien que Deloitte se soit efforcé de collecter les chiffres d'affaires spécifiques au contrôle légal pour chacun des cabinets d'audit Deloitte au sein de l'UE/EEE, il se peut que des chiffres d'affaires d'autres services aient été inclus. Les chiffres d'affaires indiqués sont en date du 31 mai 2017, à l'exception d'un nombre limité de cas où le cabinet d'audit Deloitte a une date de clôture d'exercice différente ou n'a pas finalisé son rapport pour cette période. Dans ces cas, les montants du chiffre d'affaires sont établis pour l'exercice concerné ou l'exercice précédent. Lorsque des monnaies autres que l'euro sont utilisées dans l'État membre, le montant en euros a été converti en utilisant le taux de change moyen en vigueur pour la période du 1er juin 2016 au 31 mai 2017.

Annexe B

Information financière

Information fournie conformément à l'article 13.2 (k) (i)-(iv) du règlement européen

Répartition du chiffre d'affaires 2018 de Deloitte Réviseurs d'Entreprises* :

Chiffre d'affaires	EUR
Contrôle légal (EIP ou filiales d'EIP)	30 277 446
Contrôle légal (non-EIP ou filiales de non-EIP)	26 636 877
Services autres que d'audit (EIP ou filiales d'EIP auditées)	7 834 254
Services autres que d'audit (non-EIP ou filiales de non-EIP auditées ou autres entités)	22 735 638
Total facturation	87 484 215
Variances des encours (WIP) et autres	8 073 475
Chiffre d'affaires total	95 557 690

* Chiffre d'affaires total tel qu'approuvé par l'Assemblée Générale des Associés de Deloitte Réviseurs d'Entreprises du 19 novembre 2018.

Annexe C

Entités d'intérêt public

Information fournie conformément à l'article 13.2 (f) du règlement européen

Entités d'intérêt public auditées par Deloitte Réviseurs d'Entreprises dans le cadre du contrôle légal au cours de l'exercice 2017 :

Nom	Clôture de l'exercice
AB InBev	31-Déc-17
Ablynx	31-Déc-17
Alliance Développement Capital SIIC	31-Déc-17
Argenta Assuranties / Assurances / Versicherungs	31-Déc-17
Argenta Spaarbank	31-Déc-17
Ascencio	30-Sept-17
Association Mutuelle Médicale d'Assurances (AMMA Assurances)	31-Déc-17
Aviabel (Compagnie Belge d'Assurances Aviation)	31-Déc-17
Bekaert	31-Déc-17
Belfius Assurances / Verzekeringen	31-Déc-17
Belfius Bank	31-Déc-17
Beobank	31-Déc-17
Biocartis Group	31-Déc-17
Bone Therapeutics	31-Déc-17
Campine	31-Déc-17
Codic International	30-Avr-18
Cofinimmo	31-Déc-17
Compagnie d'Entreprises CFE	31-Déc-17
Compagnie du Bois Sauvage	31-Déc-17
Connect Group	31-Déc-17
Corona	31-Déc-17
Crescent (anciennement Option)	31-Déc-17
Dexia	31-Déc-17
European Liability Insurance (ELINI)	31-Déc-17
European Mutual Association For Nuclear Insurance (EMANI)	31-Déc-17
Exmar	31-Déc-17
Fluxys Belgium	31-Déc-17
Galapagos	31-Déc-17
Garantiefonds Reizen / Fonds de Garantie Voyages	31-Déc-17
Ghelamco Invest	31-Déc-17
Greenyard	31-Mar-18

Nom	Clôture de l'exercice
Groupe Bruxelles Lambert (GBL)	31-Déc-17
Hospitaal Plus VMOB	31-Déc-17
Immo Moury Sicafi	31-Mar-18
Immobel	31-Déc-17
Intervest Offices & Warehouses	31-Déc-17
MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen	31-Déc-17
North Europe Life Belgium (NELB)	31-Déc-17
Nyrstar	31-Déc-17
PCB	31-Mar-18
Picanol	31-Déc-17
Private Insurer	31-Déc-17
Protect	31-Déc-17
Proximus	31-Déc-17
RealDolmen	31-Mar-18
Recticel	31-Déc-17
Roularta Media Group	31-Déc-17
Shizuoka Bank (Europe)	31-Mar-18
Sioen Industries	31-Déc-17
Sipef	31-Déc-17
Société Générale Private Banking	31-Déc-17
Sofina	31-Déc-17
Solvac	31-Déc-17
Solvay	31-Déc-17
Ter Beke	31-Déc-17
TEXAF	31-Déc-17
Vandemoortele	31-Dec-17
VGP	31-Dec-17
Warehouses De Pauw	31-Déc-17
Xerius Onderlinge Verzekeringsvereniging / Association d'Assurances Mutuelle	31-Déc-17

Deloitte.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in more than 150 countries and territories, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte’s more than 284,000 professionals are committed to becoming the standard of excellence.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the “Deloitte Network”) is, by means of this communication, rendering professional advice or services. No entity in the Deloitte network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.