



Transparency Report

2016/2017

KPMG Sverige

Våra värderingar

KPMG är en värderingsstyrd organisation. För oss är det av vikt, inte bara att vi gör något utan också hur vi utför det. Dessa sju värderingar beskriver vårt förhållningssätt, mot varandra och mot vår omvärld. Alla KPMG:s medarbetare i hela världen delar detta synsätt.



Vi föregår med gott exempel

Vi uppträder på ett sätt som motsvarar vad vi förväntar oss av varandra och av våra kunder.

Vi arbetar tillsammans

Vi förenar det bästa hos var och en av oss och skapar därigenom framgångsrika relationer.



Vi värdesätter individen

Vi respekterar varje medarbetare för vem den är och vad den tillför både som individ och som medlem av teamet.

Vi söker fakta och förmedlar insikt

Vi provar olika antaganden och söker fakta för att komma fram till rätt slutsatser.



Vi kommunicerar öppet och ärligt

Vi delar information, skapar förståelse och ger råd på ett konstruktivt sätt. I krävande situationer agerar vi med övertygelse och uppriktighet.

Vi engagerar oss i samhället

Både som individer och som team använder vi vår förmåga till gagn för samhället vi lever och verkar i.



Vi agerar med integritet

Vi är professionella och agerar i alla lägen med objektivitet, kvalitet och service av högsta standard.

Innehåll

1

VD har ordet

2

**Vi skapar
trygghet och bidrar
i förändring**

3

**Organisation och
styrning**

4

**Våra system för
kvalitetssäkring**

5

Vårt oberoende

6

**Principer för
ersättning till
delägare**

7

**Finansiell
information**

8

Revisionskunder

1

VD har ordet



Välkommen till KPMG Sveriges Transparency Report

Rapporten vänder sig till dig som är intresserad av att få veta mer om hur vårt företag är uppbyggt och hur vi arbetar med kvalitet, etik och oberoende. Den är upprättad enligt kraven i artikel 13. Punkt 1 i EU-förordningen 5337/2014 Särskilda krav avseende lagstadgad revision av företag av allmänt intresse och avser räkenskapsåret 1 oktober 2016 till 30 september 2017.

KPMG står för högsta tänkbara kvalitet och service i allt vi gör. I vart och ett av de 60 000 uppdrag vi genomför varje år gör vi vårt yttersta för att möta kundernas behov och överträffa deras förväntningar. Från kundernas perspektiv är Svenskt Kvalitets Index (SKI) en indikation på hur väl vi lyckas. Årets index uppgick till 74,3, vilket är en ökning från fjol och en signal om att vi arbetar i rätt riktning. Vi värnar vår nyckelroll i näringslivet. Det är ett stort förtroende att skapa trygghet kring investeringar och affärsmässiga vägval för våra kunder, deras ägare och intressenter. Vi är stolta över att bidra till samhällsutvecklingen i Sverige och globalt. Det ska vi fortsätta göra, med siktet inställt på morgondagens utmaningar och möjligheter.

För oss är det av vikt, inte bara att vi gör något utan också hur vi utför det. Vi utmanar oss själva till ständig förbättring. Ledningen visar vägen och har det yttersta ansvaret att sätta de etiska normerna samt se till att vi har väl fungerande verktyg och processer för att kunna utvecklas och nå våra mål. Alla KPMGs medarbetare världen över delar en gemensam syn på företagets roll och värderingar, vision, mål och strategi. Enligt

vår årliga medarbetarundersökning är 80 % av våra medarbetare stolta över att arbeta på KPMG.

I den här rapporten tar vi möjligheten att närmare presentera för våra intressenter hur vi arbetar med intern kontroll och riskrutiner men också ständigt utveckling för att kunna skapa förtroende och bidra i förändring hos våra kunder. Vi vill:

- **förtjäna allmänhetens förtroende** genom att kvalitetssäkra informationen till kapitalmarknaderna. Vår företagskultur, våra värderingar och vårt engagemang för kvalitet, etik och höga krav på integritet är basen för detta.
- **attrahera och utveckla unika medarbetare** genom att identifiera och vårda kompetens, skapa högpresterande team och med kompetent och välutbildad personal i vårt världsomspännande nätverk.
- **främja ett obevekligt fokus på kvalitet och värdeskapande** i alla uppdrag och bidra med kunskap som skapar mervärde för våra kunder.
- **verka för ständiga förbättringar** genom en robust kvalitetsövervakning, med fokus på att identifiera de bakomliggande orsakerna och sätta in effektiva åtgärder.

Vi har ett nära samarbete med lagstiftare, revisionskommittéer, investerare och företag för att leva upp till våra intressenters förväntningar, och välkomnar en kontinuerlig dialog i vår strävan efter ständiga förbättringar.

Stockholm 30 januari 2018

Magnus Fagerstedt
Verkställande direktör

2

Vi skapar trygghet och bidrar i förändring

Oavsett om du vänder dig till KPMG för revisionsuppdrag, skattefrågor eller konsulttjänster handlar vårt arbete om att hjälpa dig att förstå var din verksamhet står idag och ge dig det stöd du behöver för att driva den framåt på bästa sätt och med högsta kvalitet.

Globaliseringen och den tekniska utvecklingen ger nya förutsättningar för hur vi lever och arbetar. Med ettor och nollor kan vi hantera snart sagt allt, både sådant vi känner till och sådant som vi kommer bli varse i morgon. För företag och organisationer ändras förutsättningarna för att finnas, verka och lyckas. Samtidigt som marknadsekonomin vinner ny mark i många delar av världen leder strävan efter konkurrensneutralitet och stabil kapitalförsörjning till ökad reglering i andra delar. Den politiska agendan präglas mer av skilda åsikter än samförstånd med instabilitet i både det geopolitiska läget och den globala ekonomin som följd.

För att vara framgångsrik behöver man förstå, omfamna och genomföra förändringar. Ta vara på möjligheterna och minimera riskerna. Vara snabb och trygg nog att ta för sig av allt det positiva som utveckling innebär. Mitt i den här världen står KPMG, och tillsammans med våra uppdragsgivare ritar vi kartan över var vi är idag och vart vi ska imorgon. Våra rådgivare hjälper dig att hantera risker och vägleder dig för att möta nya krav och regelverk. Vi kvalitetssäkrar information och beslutsunderlag. Med vår kunskap skapar vi

trygghet kring investeringar och affärs-mässiga vägval för våra kunder, deras ägare och intressenter. Insikter baserade på fakta och samverkan bygger vår kompetens.

Många gånger behövs samlade kompetenser för att hantera olika typer av frågeställningar. Därför består ofta våra team av olika specialister som bevakar utvecklingen i omvärlden, analyserar, strukturerar, utreder och hjälper dig att genomföra förändringar.

Vi kommer från vitt skilda bakgrunder men har en sak gemensamt: vi har alla sökt oss till ett kunskapsföretag där nyfikenhet och engagemang går hand i hand med kvalitet, professionalism och integritet.

Tillsammans skapar vi en påtaglig skillnad både för dig som är kund och i vår omvärld. Allt vi gör, tillsammans och som individer, handlar om att bygga förtroende och bidra i förändring.



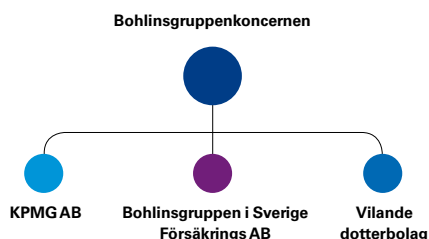
av våra medarbetare
är stolta över att
arbeta på KPMG

3

Organisation och styrning

Legal struktur

KPMG AB ingår i en koncern där moderbolaget är Bohlinsgruppen AB. I koncernen ingår även Bohlinsgruppen i Sverige Försäkring AB (BISFAB) som försäkrar risker hänförliga till verksamheten i Bohlinsgruppen AB.



KPMG AB är det svenska medlemsföretaget i KPMG International Cooperative ("KPMG International"), ett schweiziskt kooperativ som lyder under schweizisk lag. KPMG i Sverige ägs av revisorer och rådgivare i det svenska företaget som totalt har cirka 1 700 anställda.

KPMG AB är registrerat hos Revisorsinspektionen som revisionsbolag och har därmed tillstånd att utföra revisionsarbete. KPMG AB är som revisionsbyrå vidare registrerat hos PCAOB i USA samt the Financial Services Agency i Japan.

KPMG International

KPMG International omfattar 197 000 medarbetare i 154 länder och erbjuder alla medlemsföretag ett stort internationellt kunskapsnätverk. KPMG International bedriver ingen verksamhet mot kund utan är en paraplyorganisation för alla medlemsföretag i nätverket.

Alla KPMG:s medlemsföretag erbjuder kunder tjänster inom revision, skatt och

rådgivning. Medlemsföretagen i nätverket arbetar lokalt och juridiskt självständigt i länder över hela världen. De har tillgång till gemensamma resurser, metoder och försäkringsskydd samt till det internationella nätverkets samlade kunskap och expertis. Alla medlemsföretag är skyldiga att följa KPMG Internationals gemensamma normer och policyer.

KPMG International vidtar åtgärder för kvalitetskontroll och följer löpande upp frågor rörande tillhandahållande av tjänster samt etik- och oberoendefrågor.

KPMG International leds av Global Council, Global Board och Global Management team. Ytterligare information om KPMG International finns KPMG International Transparency Report för 2017.

Sammantagna intäkter från medlemsföretag i KPMG International inom EU och EES avseende lagstadgad revision av finansiella rapporter uppgick till EUR 2.7 billioner för det räkenskapsår som avslutades den 30 september 2017. Denna intäkt är beräknad på genomsnittskurser för de 12 månader som föregått räkenskapsårets utgång den 30 september 2017.¹

En förteckning över alla medlemsföretag inom EU och EES med räkenskapsår som slutar den 30 juni 2017 eller 30 september 2017 är tillgänglig här: *List of KPMG audit entities located in EU & EEA*.

KPMG Sverige ägs idag av ett 100-tal delägare, som alla är verksamma i bolaget

Styrning Bohlinsgruppen AB

Aktieägare

Aktieägarna samverkar i delägarsammanträden och stämmor. Delägarsammanträden beslutar bland annat om inval av nya delägare, medlemmar i aktieägarkommitté, valberedning och företagets finansiering. Vid årsstämmorna tas bland annat beslut i frågor som regleras i aktiebolagslagen, såsom val av styrelse och revisor samt fastställande av utdelning.

Aktieägarkommitté

Aktieägarkommitténs uppdrag är primärt att hantera aktieägarrelaterade frågor, bland annat fördelning av aktier i Bohlinsgruppen AB. Aktieägarkommittén arbetar på direkt uppdrag av ägarna.

Valberedning

Valberedningens uppdrag är att nominera ledamöter till styrelse, aktieägarkommitté och valberedning samt att även nominera styrelseordförande och externa revisorer. Valberedningen arbetar på direkt uppdrag av ägarna.

¹ Denna finansiella information representerar sammanlagd information från individuella KPMG-företag i medlemstater inom EU och EES som utför professionella tjänster för klienter. Informationen är sammanlagd enbart för presentationsändamål. KPMG International utför inte några tjänster åt klienter och uppbär därmed inte några intäkter hänförliga till uppdrag från klienter.

Styrelse

Styrelsen fastställer årligen KPMG:s strategi, policydokument och övergripande riktlinjer för verksamheten. Styrelsen beslutar även om system och rutiner för intern kontroll. I styrelsens arbete ingår också att utse verkställande direktör, lämna förslag till delägarkandidater, upprätta riktlinjer för ersättning till delägare och inom sig utse ledamöter till ersättningskommittén som hanterar ersättning till och avveckling av delägare, samt att utse ledamöter till styrelse i BISFAB och dotterbolag.

Till styrelseledamöter för räkenskapsåret 2016/2017 har vid årsstämma den 15 december 2017 utsett styrelsen som visas till höger.

Verkställande direktör och företagsledning

Den verkställande direktören är ansvarig för den operativa verksamheten och utser företagsledningen i övrigt. Företagsledningen består av verkställande direktör, verksamhetsområdeschefer och kommunikationsdirektör. Företagsledningen är ansvarig för genomförandet av verksamhetens strategiska inriktning och prioriteringar, efter att dessa beslutats i styrelsen. Därutöver ansvarar företagsledningen för införandet och utvecklingen av KPMG:s policyer och riktlinjer för verksamheten samt den löpande uppföljningen gällande kvalitet och kontrollrutiner.

Styrelse



Styrelseordförande
Björn Hallin



Ledamot
Thomas Forslund



Ledamot
Annika Melin Jakobsson



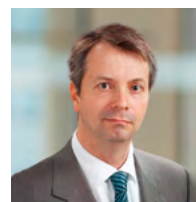
Ledamot
Susann Lundström



Ledamot
Mattias Eriksson



Ledamot
Joakim Thilstedt



Ledamot
Fredrik Waern

Företagsledning



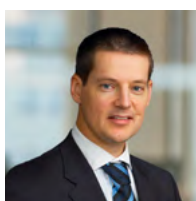
VD och tf chef Revision
Magnus Fagerstedt



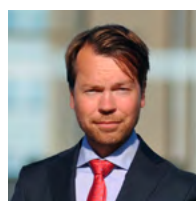
Chef Rådgivning
Jan Forsell



Chef Skatt
Tina Zetterlund



Chef Små och medelstora företag
Patrik Anderbro



Kommunikationsdirektör
Björn Bergman

4

Våra system för kvalitetssäkring

Revision är en tjänst av allmänintresse. Den avser att kvalitetssäkra företags och organisationers ekonomiska information till nytta för ägare, investerare, banker och andra intressenter. Som leverantör av revision och revisionsnära rådgivning har vi ett ansvar gentemot kunder, samhälle och andra intressenter att leverera ett förtroendegivande arbete med mycket hög kvalitet.

Högt förtroende är avgörande för branschen, KPMG, den enskilda revisorn och rådgivaren. Förtroende bygger bland annat på hög kompetens, integritet och gott omdöme. Hur vi uppträder och agerar i olika situationer påverkar hur omvärlden uppfattar oss och det förtroende vi får. Professionellt uppträdande i mötet med våra kunder och i andra sammanhang när vi representerar vårt företag eller vår bransch handlar därför inte bara om hur vi uttrycker oss och vad vi gör. Det handlar också om att vi är professionella i vår yrkesutövning och uppfyller kundernas förväntan på konfidentialitet.

KPMG följer internationella normer

Den internationella kvalitetsstandard som är relevant för revisionsverksamheten är International Standard on Quality Control (ISQC1), utgiven av International Federation of Accountants (IFAC). Därtill finns regler och standarder som har utfärdats av den svenska branschorganisationen för revisorer och rådgivare (FAR) samt tillsynsmyndigheter som Revisorsinspektionen och US Public Company Accounting Oversight Board (US PCAOB). Reglerna har införts i KPMG:s samtliga verksamhetsområden. Inom KPMG International och dess medlemsfirmor

kombineras regelverket med varje medarbetares personliga ansvar för riskhantering och kvalitetssäkring. Detta innebär krav på att förstå och följa företags policyer och i det dagliga arbetet utföra uppdragen utifrån de rutiner som följer av dessa. Genom att varje medarbetare är oberoende i varje relation och utför uppdragen med integritet och opartiskhet så upprätthålls förtroendet för vår funktion och med det även förtroendet för kapitalmarknaden.



Systemet för kvalitetskontroll hjälper våra medarbetare att agera korrekt i olika situationer, följa tillämpliga lagar och förordningar samt att möta professionella krav. Vårt kvalitetsarbete är under ständig utvärdering och utveckling i syfte att säkerställa hög kvalitet och tillföra värde i våra åtaganden.

Tone at the top

I centrum för systemet för kvalitetskontroll

står ledarskapets attityd till och agerande avseende kvalitet, etik och integritet. Ledningens förhållningssätt visar tydligt vilka beteenden som accepteras.

Strategi

Det är tydligt kommunicerat till samtliga medarbetare att kvalitet är centralt för vår verksamhet.

Ansvarsroller

Vi strävar efter att ha kompetenta och erfarna medarbetare på rätt positioner som kan påverka kvaliteten i det dagliga arbetet.

Whistleblowing

KPMG har en tydlig rapporteringsrutin genom vilken anställda kan rapportera eventuella överträdelser av uppförandekoden och våra etiska regler. Frågor och obligatoriska anmälningsärenden som rör risk och etik kan ställas direkt till vår Quality & Risk funktion. Genom vår internationella "hotline" kan medarbetare, kunder och leverantörer anonymt rapportera misstänkta överträdelser.

Ledningens ansvar

Styrelse och VD

Verkställande direktören har det övergripande ansvaret för kvalitetsnivån i verksamheten och ansvarar för detta arbete gentemot styrelsen. Styrelsen har det yttersta ansvaret för kvalitets-säkringssystemets utformning och effektivitet.

Att styrelsen har det yttersta ansvaret för systemet för kvalitetskontroll stadgas också i ISQC1. Vår företagskultur präglas av ett stort engagemang i

kvalitetsfrågor. Styrelsen och VD bidrar både via befintliga processer och på annat sätt till att bibehålla och förstärka vår kvalitetskultur. Vikten av hög kvalitet är ett genomgående budskap i kommunikationen från ledningen.

Risk & Compliance

Systemet för kvalitetskontroll och riskhantering inom KPMG övervakas av funktionen Quality & Risk Management som består av Risk Management Partner och ett risk management team.

Våra verksamhetsområden

Cheferna för våra verksamhetsområden ansvarar för kvaliteten i tjänsteleveranserna inom sitt område och rapporterar till VD. Inom varje verksamhetsområde har rutiner upprättats för riskhantering, kvalitetssäkring samt uppföljning och kontroll. Rutinerna utgår från de riktlinjer vi beslutat om för verksamheten.

Etiska normer

Vi har åtagit oss att leva upp till en hög etisk nivå i allt vi gör. KPMG:s värderingar motsvarar våra höga krav på prestation och professionalitet hos alla våra medarbetare. Som stöd finns bland annat en uppförandekod som kommunicerats till samtliga medarbetare. Den kompletteras av ett antal interna policyer såsom medarbetarpolicy, arbetsmiljöpolicy, jämställdhetspolicy, kvalitetspolicy och miljöpolicy. Policyer omsätts sedan i tydliga riktlinjer och rutiner. Av våra värderingar är "vi agerar med integritet" grundläggande. Våra värderingar kommuniceras till alla medarbetare. De är också integrerade i den process där medarbetarnas prestationer utvärderas och belönas. I vår uppförandekod ingår alla KPMG:s globala värderingar och de etiska normer som förväntas prägla vårt sätt att uppträda både som företag och som enskild medarbetare. Där betonas särskilt att objektivitet och oberoende är hörnstenar i vår verksamhet.

I uppförandekoden anges att alla våra medarbetare ska:

- Följa alla tillämpliga lagar, förordningar och innehållet i KPMG:s policyer
- Rapportera lagöverträdelse oavsett om de har begåtts av KPMG:s medarbetare, kunder eller en tredje part
- Rapportera överträdelse av riktlinjer för riskhantering som begåtts av KPMG-bolag eller dess medarbetare
- Inte erbjuda, utlova, lämna, begära eller ta emot mutor (antingen direkt eller genom mellanhand).

Human Resource Management

Våra rutiner, processer och program för rekrytering och medarbetarutveckling syftar till att attrahera, utveckla och leda våra medarbetare på ett sådant sätt att vi säkerställer att de har tillräckliga kunskaper, färdigheter och andra egenskaper för att lösa sina arbetsuppgifter. Nyanställda deltar i ett omfattande introduktionsprogram där etik och oberoende ingår.

Uppdragshandling

Medarbetare tilldelas specifika uppdrag utifrån kompetens, relevant yrkes- och branschfarenhet samt uppdragets karaktär. Verksamhetsområdescheferna är ansvariga för processen att utse kundansvariga och för att uppdragsteamet har rätt kompetens och resurser.

Kompetensutveckling

På KPMG utvärderar vi kontinuerligt våra medarbetares kapacitet och kompetens att utföra uppdrag i enlighet med våra höga krav på professionalism. Vi vill ge våra medarbetare möjligheter att utvecklas både inom sitt kompetensområde och som person. Alla medarbetare erbjuds möjligheter till utveckling inom ramen för verksamhetens behov. Medarbetare och chefer arbetar tillsammans för att driva individens kompetensutveckling.

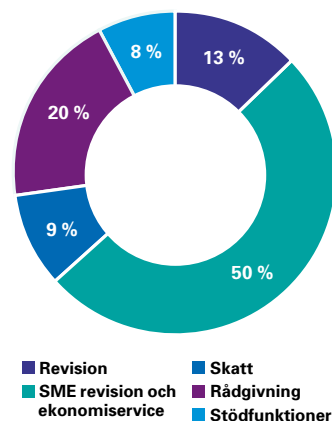
Områdesansvariga ger stöd och råd kring alla aspekter av revision, redovisning och regulatoriska krav samt tillhandahåller expertkunskap inom olika branscher. KPMG:s kursutbud täcker förutom revision, redovisning, skatt och regulatoriska frågor, även ett brett urval av andra tekniska färdigheter samt affärsutveckling, personlig utveckling och kunskap om våra etiska förhållningsregler.

Auktorisation och ackreditering

Våra policyer kräver att revisorer och specialister uppnår och upprätthåller den tekniska kompetens och erfarenhet som motsvarar kraven i gällande lagstiftning och andra regelverk. Våra revisorer är föremål för årliga utbildningsprogram och kompetenshöjande seminarier.

De revisorer som har ansvaret att under-teckna revisionsberättelser måste bland annat uppfylla kraven från FAR. Vissa revisions- och rådgivningstjänster kräver särskild intern ackreditering och/eller ackreditering på individnivå vilka är föremål för särskild kontroll. Detta gäller t ex revisionskunder som rapporterar enligt US GAAP eller US Auditing Standards eller finansiella bolag.

Anställda per tjänsteområde



Mål och uppföljning

Varje år sätts mål för varje medarbetare utifrån KPMG:s affärsplan. Varje medarbetare har en så kallad performance manager vars uppgift är att utvärdera medarbetarens insatser och prestationer kontinuerligt under året samt följa upp målen vid årets slut. Ersättningsreglerna är knutna till utvärderingsprocessen.

Delägarutnämningar

Processen för att bli antagen som delägare är omfattande och involverar företagsledning, styrelse och delägar-sammanträden. Alla förslag på nya delägare prövas i styrelsen enligt en fastlagd process innan förslag lämnas till delägarsammanträdet för beslut.

Rutiner för att acceptera kunder och uppdrag

För att fullgöra våra uppgifter som revisorer och avge den rapportering och service som förväntas av kunden och marknaden, kontrolleras för varje uppdrag via ett globalt systemstöd Sentinel™ att intressekonflikter inte föreligger i förhållande till tidigare uppdrag eller hos enskilda medarbetare. Revisorns oberoende analyseras i systemstödda rutiner för utvärdering av kunder och uppdrag.

Den utsedde kund- och uppdragsansvarige utvärderar varje blivande uppdrag utifrån olika kriterier, såsom exempelvis den bransch inom vilken företaget verkar och ledningens styrsystem, vilket tillsammans med uppdragets karaktär utmynnar i en riskprofil. Vi accepterar inte kunder och åtar oss inte uppdrag som inte uppfyller kraven enligt KPMG:s interna kontrollsystem vilka även omfattar kontroller utifrån de krav som ställs relaterat till regelverk om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Bedömningen upprepas för såväl kund som uppdrag med en utifrån riskprofilen fastställd frekvens, dock minst vart tredje år eller vid förändrade omständig-

heter. Utifrån utvärderingen bedöms om ytterligare kontrollåtgärder behöver vidtas för uppdraget i fråga eller kommande uppdrag.

I det fall vår utvärdering visar att vi behöver avsäga oss uppdraget eller kundrelationen, sker intern konsultation för att fastställa vilka legala och regulatoriska mått och steg som behöver vidtas och, när så krävs även med våra tillsynsorgan.

Processer för att genomföra uppdrag

Grunden för att leverera professionella tjänster till våra kunder är de kvalitetskontroller som ingår i företagets processer för att genomföra ett uppdrag. Dessa kvalitetskontroller innefattar uppföljning av policyer och rutiner vars syfte är att bidra till att det arbete som utförts av medarbetarna i uppdragsteamet uppfyller tillämpliga professionella krav, lagar och regler samt interna kvalitetskrav.

Följande avsnitt innehåller mer detaljerad information om detta, med fokus på lagstadgade revisionstjänster.

Revisionsmetodik

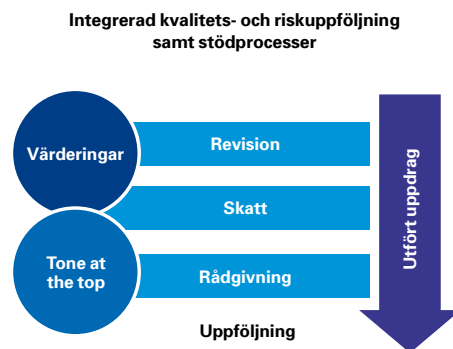
Vår revisionsmetodik, utvecklad av KPMG International, bygger på kraven i International Standards on Auditing (ISA). Metodiken beskrivs i vår revisionsmanual KPMG Audit Methodology (KAM). Revisionsprocessen är strukturerad och förutsätter ett aktivt ledarskap av den uppdragsansvarige under hela processen.

Granskning, uppföljning och stöd till uppdragsteamet

För revisionsarbete föreligger särskilda riktlinjer beträffande uppföljning, kontroll och nyttjande av specialiststöd. Riktlinjerna innehåller också i vissa fall krav på en särskild kvalitetskontrollerande uppdragsknuten funktion, bland annat gällande uppdrag som är av allmänt intresse. Enligt god revisionssed är vi då skyldiga

att internt kvalitetssäkra vår rapportering. Detta sker bland annat genom en så kallad Engagement Quality Control Reviewing Partner. Den som är ansvarig för denna kvalitetssäkring tar del av revisionsplaneringen, genomförande, KPMG:s rapporter samt årsredovisningen och lämnar sedan sina synpunkter innan bolagets revisor undertecknar revisionsberättelsen. Om revisionsteamet identifierar frågeställningar som kräver särskilda överväganden ska dessa alltid diskuteras med den kvalitetssäkrande partnern.

Intern konsultation med kollegor uppmuntras och är i vissa fall ett krav. En viktig stödfunktion i detta avseende är The Department of Professional Practice (DPP), som lämnar specialiststöd kring revisionsmetodik och andra frågor som revisionsteamet kan möta. Alla uppdragsteam har även tillgång till support från KPMG:s Financial Reporting Group och KPMG International Standards Group samt stöd av SEC reviewing partners vid revision av SEC-registrerade bolag och närstående bolag till dessa (Securities and Exchange Commission).



Verktyg

KPMG International tillhandahåller en uppsättning revisionsverktyg som stödjer revisionsmetodiken. Dessa verktyg främjar en konsekvent tillämpning av

74,3

Kundnöjdheten har
ökat sedan förra året
(73,3) enligt SKI

revisionsprocessen globalt och bidrar därmed till kvaliteten i revisionen. KPMG:s elektroniska revisionsverktyg, eAudIT, tillhandahåller den metodik, vägledning och det branschstöd som krävs för att genomföra en effektiv revision av högsta kvalitet. eAudIT bygger på den gedigna erfarenhet KPMG har sedan tidigare men även till stor del på nytänkande. eAudIT ger oss möjlighet att tillhandahålla en effektiv och väl samordnad revision till våra kunder.

Övervakning och uppföljning

Vi uppfyller ISQC1:s övervakningskrav bland annat genom årlig kvalitetskontroll samt årlig genomgång av ett internt Risk Compliance Program. Vi är också föremål för de kvalitetskontroller som görs av FAR och Revisorsinspektionen. Vi står även under tillsyn av PCAOB (USA) samt The Certified Public Accountants and Auditing Oversight Board (CPAABO) i Japan.

Kvaliteten i vårt arbete följs löpande upp genom olika kvalitetskontrollprogram inom KPMG:

- Via KPMG:s globala kvalitetsprogram Quality Performance Review genomförs årligen kvalitetskontroller av revisions- och rådgivningsuppdrag. Urvalet av uppdrag sker slumpmässigt och kvalitetskontrollen genomförs av från upp-

draget fristående granskare. Inom varje treårsperiod blir samtliga KPMG:s delägare föremål för Quality Performance Review. Övriga kvalificerade revisorer följer en nationellt betingad cykel för kvalitetskontroll.

- Risk Compliance Program är en årlig självutvärdering för att säkerställa effektiviteten i interna kontroller avseende risk- och oberoendefrågor. Fristående kontrollanter granskar arbetet för att verifiera att policyer, processer och effektiva kontroller är implementerade och efterlevs.
- KPMG International genomför regelbundet Global Compliance Reviews samt så kallade Country Performance Reviews av de nationella medlemsfirmorna. För att få verka under KPMG:s namn, måste det nationella medlemsföretaget visa att man följer av KPMG fastställda och godkända arbetsmetoder, att utbildningsverksamheten håller fastställd nivå, att stöd från specialiserade medarbetare är tillräckligt och att Quality Performance Review samt Risk Compliance Program genomförs på ett ändamålsenligt sätt. Kontrollen utförs av seniora partners från andra länder än det land som kontrolleras.
- Varje medarbetare får en årlig kvittens enligt en trafikljusmodell på den personliga efterlevnaden inom 13 mätområden, t ex att obligatorisk utbildning utförts i tid och att rapportering av ekonomiska intressen skett korrekt och inom angiven tid.
- Styrelsen har inrättat en disciplin-kommitté som beslutar om disciplinär påföljd vid eventuella överträdelser kopplade till regler om oberoende. Kommitténs ledamöter utses av styrelsen som också fastställt den arbets- och disciplinordning som kommittén arbetar efter.
- Den likaså av styrelsen tillsatta kvalitetskommittén ska befrämja vidmakt-

hållande och vidareutveckling av den höga kvalitetsnivå som är en förutsättning för KPMG:s verksamhet och för att skydda KPMG:s varumärke genom att behandla avvikelser från vad som kan anses vara acceptabelt beteende hos anställda i nyss nämnda avseenden.

Återkoppling från kunder

Vi genomför kontinuerligt intervjuer med våra kunder i syfte att säkerställa en hög kvalitet i vårt arbete. Intervjuerna utförs av ledande personer inom KPMG eller av personer fristående från KPMG. Våra kunders synpunkter och omdömen blir därmed en del av vår kontinuerliga lärandeprocess och utveckling.

Revisorsinspektionens tillsyn

KPMG är ett registrerat revisionsbolag som därmed står under Revisorsinspektionens tillsyn. Revisorsinspektionen (RI) är kontrollorganet för revisorer enligt revisorslagen 2001:883 och genomför löpande kontroller av både revisionsverksamhet och revisorer. RI:s kvalitetskontroll sker genom årlig kontroll av uppdrag som genomförts av revisorer i företag av allmänt intresse och genom att kontrollera företagets egna system för allmänna kontroller och löpande kvalitetskontroller. Den senast rapporterade kvalitetskontrollen inleddes i oktober 2014 och avslutades i december 2015 genom ett beslut 2015-12-22. Beslut och rapport är publikt tillgänglig på Revisorsinspektionens hemsida, www.revisorsinspektionen.se.

Den senaste kontrollen av PCAOB genomfördes hösten 2014 och rapporterades gentemot KPMG 2015-12-21. En slutlig uppföljande rapport erhöles i augusti 2017 daterad 2017-07-06. I rapporten konstateras att de åtgärder KPMG vidtagit utifrån PCAOBs tidigare rapportering, genomförts på ett tillfredsställande sätt

5

Vårt oberoende



100%

100% av våra medarbetare har genomgått utbildningsprogrammet "Acting with integrity"

KPMG säkerställer oberoende

Opartiskhet och självständighet ("oberoende") samt ett etiskt förhållningssätt utgör hörnstenarna i vår revisionspraktik. KPMG:s funktion Ethics & Independence har ett helhetsansvar för yrkesetiska frågor inom företaget. Vårt system för att säkerställa oberoende i revisionsverksamheten innehåller dels åtgärder inom det enskilda uppdraget, dels företagsgemensamma åtgärder.

Inom uppdragsverksamheten är den så kallade analysmodellen obligatorisk. Den innebär att vi inför varje uppdrag som berör revisions- eller bestyrkandekund prövar om det finns omständigheter

som kan rubba förtroendet för revisorns förmåga eller vilja att utföra sitt revisionsuppdrag med opartiskhet och självständighet. Om denna analys pekar på omständigheter som kan medföra ett oacceptabelt hot mot revisorns oberoende, avböjer vi uppdraget. En ytterligare prövning görs innan revisionsberättelsen lämnas i vilken hänsyn tas även till andra uppdrag som genomförs åt kunden under verksamhetsåret. Samtliga uppdrag föregås av en kontroll av att intressekonflikter gentemot andra uppdrag inte föreligger. För alla revisionskunder som är SEC-registrerade, noterade bolag och dessas dotterföretag och närstående bolag samt ett stort antal andra internationella företag, tillämpar

KPMG ett policybaserat förfarande med förhandsgodkännande av uppdrag, så kallad pre-approval. Detta innebär att kundansvarig och i förekommande fall kundens revisionsutskott ska lämna förhandsgodkännande innan ett uppdrag får påbörjas.

Oberoendekontroller är också ett krav inför revisionsoffert till noterat bolag samt då befintlig revisionskund blir bolag av allmänt intresse. Kontrollen sker enligt en särskild process – Independence Clearance och genomförs via KPMG Independence Checkpoint – ett under 2016 implementerat IT-stöd.

Förutom att vårt företag måste förhålla sig oberoende till våra revisionskunder, måste alla medarbetare också göra det. Ekonomiska intressen hos företaget eller hos medarbetare som skulle kunna medföra ett hot mot revisorns oberoende, bevakas via ett systemstöd (KICS) som omfattar alla KPMG:s revisionskunder över hela världen.

Alla anställda i arbetsledande ställning kontrollerar via KICS om planerade förvärv av värdepapper är tillåtna. Värdepapper som anskaffas av vår firma, den anställda eller dennes närstående familj registreras varvid bevakning erhålls ifall innehavet skulle bli otillåtet. Avyttring krävs i sådant fall inom fem arbetsdagar.

Våra uppdragsmedarbetare är förhindrade att åta sig styrelseuppdrag med ett fåtal specificerade undantag. Sådana uppdrag ska, liksom diskussioner att ta anställning hos revisionskund, rapporteras och godkännas av vår Ethics & Independence-funktion. Vi kontrollerar kontinuerligt att dessa processer efterlevs.

All nyanställd personal genomgår den första veckan hos KPMG en obligatorisk yrkesetisk utbildning. Därefter följer en årlig utbildning för samtliga medarbetare rörande etiska principer och oberoendefrågor.

Våra medarbetare erhåller utbildning om uppförandekoden och tillämpliga lagar och förordningar såsom mutlagstiftning, penningtvättslagen, insiderregler och KPMG:s interna regler och standards. Nyanställda genomför sådan obligatorisk utbildning inom två månader från anställningens början.

Via anställningsavtalet bekräftar en ny medarbetare att de oberoenderegler som uppställts kan efterlevas och kommer att följas. Årligen därefter avlämnar alla medarbetare en försäkran avseende efterlevnad av policyer, regler rörande yrkesetik, informationssäkerhet och kunskapshantering. Vi har systemstöd och processer för att bevaka och upprätthålla vårt oberoende. Systemen hanterar och bevakar samtliga oberoendefrågor i våra uppdrag.

Rotation

Den som under sju år varit vald revisor i ett företag av allmänt intresse får därefter, under en tvåårs-period, inte delta i revisionen (cooling off period).

Motsvarande rotationskrav finns bland annat även för Engagement Quality Control Reviewing Partner.

EU-förordningen

Fr.o.m. 17 juni 2016 gäller EU:s förordning om särskilda krav avseende revision av företag av allmänt intresse – "EU Audit Reform". Förordningen innebär i korthet:

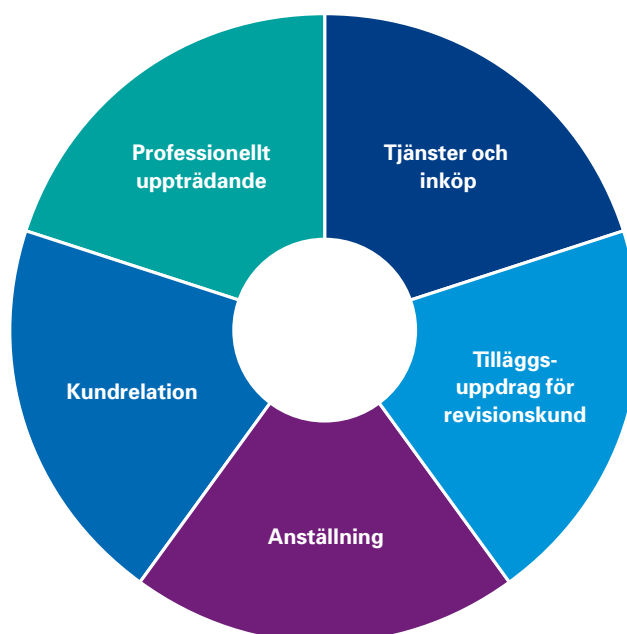
- Utökning av kategorin företag av allmänt intresse från enbart företag med värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad till att även omfatta finansiella företag.
- Rotationskravet omfattar även vissa andra nyckelrevisorer såsom revisorer i väsentliga dotterbolag. Krav på rotation av revisionsbyrå minst vart tionde år. För icke-finansiella företag finns under vissa förutsättningar en förlängningsmöjlighet.
- Förordningen anger vissa icke-revisions-tjänster som revisionsbyrån inte får leverera till revisionskund tillhörande kategorin företag av allmänt intresse. Tillåtna tjänster ska förhandsgodkännas av kundens revisionsutskott.
- Volymen icke-revisionstjänster begränsas via ett sk arvodestak för företag av allmänt intresse.

- Utvidgad rapportering från revisorn dels via revisionsberättelsen, dels gentemot revisionsutskottet.

KPMG:s Quality & Risk Management bevakar att rotationskraven för valda revisorer och vår firma liksom övriga oberoendekrav efterlevs.

Områden att förhålla sig till

Grunden för våra förhållningsregler kring oberoende är att vi bedriver revisionsverksamhet och därför måste beakta skyddet av våra revisorers självständighet och opartiskhet – i dagligt tal kallat revisorns oberoende. Vi har inte bara att förhålla oss till ett faktiskt oberoende utan även till ett synbart oberoende i andra områden än kundrelationen. Oberoendefrågan beaktas även inom andra områden såsom tjänster och inköp och andra affärsrelationer. Innan avtal skrivs med ny leverantör sker en kontroll om bolaget är revisionskund till KPMG och om detta kan hota vårt oberoende. Relationer såsom sponsring och distributions- eller marknadsföringsavtal mm kontrolleras på motsvarande sätt.



6

Principer för ersättning till delägare

Ersättning till delägare utgår från de riktlinjer som årligen beslutas av styrelsen. Riktlinjerna baseras på den av styrelsen fastställda strategin och långsiktiga målen för KPMG. Delägarnas ersättning har sin utgångspunkt i de nyckelområden som värderas vilka är kvalitet, ledarskap, marknad och lönsamhet samt vilken roll och ansvar delägaren har. Enligt gällande regelverk sker ingen utvärdering av och/eller ersättning till revisorer vad avser försäljning av andra tjänster än revision

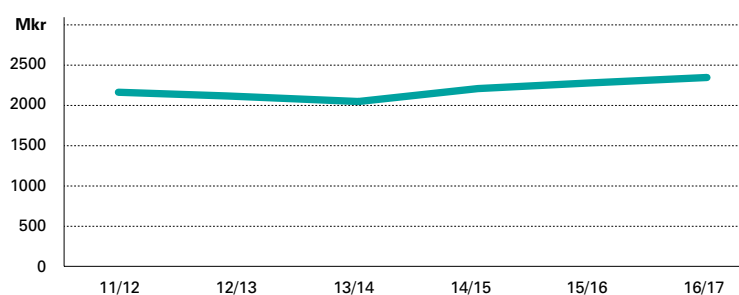
till revisionskunderna. Utvärderingsprocessen innehåller en självutvärdering, utvärdering av utsedd senior delägare samt en kalibrering på verksamhetsområdes- och företagsnivå. Utvärdering av kvalitet och oberoende är en särskilt viktig komponent. Ersättningskommittén, som är ett utskott till styrelsen, fattar slutligt beslut om ersättning. En delägars ersättning har flera komponenter, lön, utdelning, pensionsavsättning och andra förmåner.



7

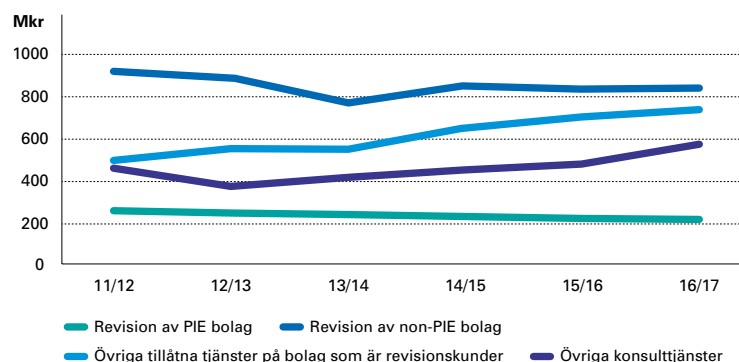
Finansiell information

Nettoomsättning KPMG



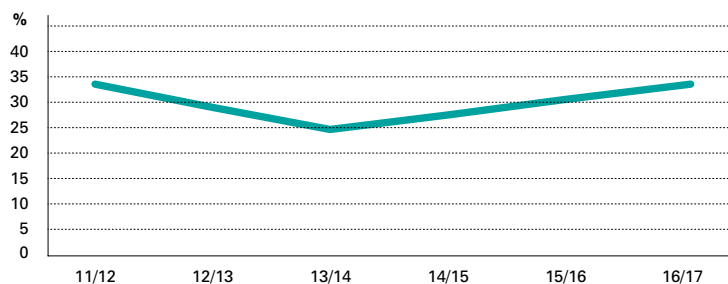
Nettoomsättningen för räkenskapsåret 2016/2017 blev 2 383 mkr, vilket är en ökning med 7 % jämfört med föregående räkenskapsår.

Nettoomsättning uppdelad i enlighet med EU:s revisionsregler



Revisionen av så kallade "Public Interest Entities" (PIE) stod för knappt 10 procent av koncernens nettoomsättning och revisionen av övriga bolag för 35 procent. Tillväxten har framför allt skett inom rådgivningssidan. Övriga tillåtna tjänster på bolag som är revisionskunder har vuxit med knappt 8 procent sedan föregående räkenskapsår. Övriga konsulttjänster har ökat med 23 procent sedan i fjol.

Soliditet



Soliditeten uppgick till knappt 34 procent den 30 september 2016 och har successivt återhämtat sig under de tre senaste räkenskapsåren. Ökningen är 2,4 procentenheter jämfört med i fjol.

8

Revisionskunder

som är företag av allmänt intresse

I listan nedan presenterar vi, i enlighet med EU:s 8:e direktiv, våra revisionskunder per 2017-11-01 vilka är företag av allmänt intresse enligt EU-lagstiftningens definition.

OMX Large Cap

Ahlsell AB (publ)
Alfa Laval AB
BillerudKorsnäs AB
Bravida Holding AB
Com Hem Holding AB
Fingerprint Cards AB
Hemfosa Fastigheter AB
Holmen AB
Hufvudstaden AB
ICA Gruppen Aktiebolag
Lundbergföretagen Aktiebolag, L E
Modern Times Group MTG AB
NIBE Industrier AB
Peab AB
Sandvik AB
ÅF AB

OMX Mid Cap

Acando AB
AddLife AB
Addtech AB
AQ Group AB
Bergman & Beving Aktiebolag
Bilia AB
Cloetta AB (publ)

Concentric AB
Eastnine AB (publ)
Ferronordic Machines AB
Hansa Medical AB
Hoist Finance AB
Humana AB
Investment AB Öresund
Inwido AB
Lagercrantz Group AB
Momentum Group AB
OEM International AB
NP3 Fastigheter AB
Opus Group AB
Qliro Group AB
Xvivo Perfusion AB

OMX Small Cap

Actic Group AB
Active Biotech AB
Avega Group AB
B3IT Management AB
BioInvent International AB
Concordia Maritime AB
Episurf Medical AB
eWork Group AB
FM Mattsson Mora Group AB

MIPS AB
MQ Holding AB
MSC Group AB
Prevas AB
Strax AB

Bolag med börsnoterade lån

Akademiska Hus AB
Alfa Laval Treasury International AB
Ampla Kapital AB
Apikal Fastighetspartner AB (publ)
Energa Finance AB (publ)
Galladen Holding AB (publ)
Humlegården Fastigheter AB (publ)
Intea Fastigheter AB (publ)
LSTH Svenska Handelsfastigheter AB
Länsförsäkringar AB
NorCell Sweden Holding 3 AB
ORLEN Capital AB (publ)
PGE Sweden AB (publ)
PKO Finance AB (publ)
PostNord AB
PZU Finance AB (publ)
Strömma Turism & Sjöfart AB
Vacse AB
Velcora Holding AB

FI tillsyn bank, försäkr mm

AK Nordic AB

Alfa Laval Försäkrings AB

BMW Financial Services Scandinavia AB

Brummer Life Försäkringsaktiebolag

Dina Försäkring AB

Dina Försäkringar Göteborg

Dina Försäkringar Skaraborg-Nerike

Dina Försäkringar Sydost ömsesidigt

Dina Försäkringar Sydöstra Norrland
ömsesidigt

Dina Försäkringar Väst

Dina Försäkringar Västra Hälsingland
Dalarna

EnterCard Holding AB

EnterCard Sverige AB

ERV Försäkringsaktiebolag (publ)

Folksam Fondförsäkrings-
aktiebolag (publ)Folksam LO Fondförsäkrings-
aktiebolag (publ)

Folksam ömsesidig livförsäkring

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Fryksdalens Sparbank

Förenade Liv Gruppförsäkring AB (publ)

Förenade Småkommuners
Försäkrings (FSF) Aktiebolag

Försäkringsaktiebolaget Agria (publ)

Försäkringsaktiebolaget Bostadsgaranti

Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti,
ömsesidigtGamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB
Trygg Liv (publ)

Hoist Kredit Aktiebolag

Holmia Livförsäkring AB

Häradssparbanken Mönsterås

ICA Banken AB

ICA Försäkring AB

Kommungaranti Skandinavien
Försäkrings AB

Kommuninvest i Sverige AB

KPA Livförsäkring AB (publ)

KPA Pensionsförsäkring AB (publ)

Kyrkans Försäkring AB (publ)

Landstingens Ömsesidiga
Försäkringsbolag

LMG Försäkrings AB

Länsförsäkring Kronoberg

Länsförsäkringar Bank Aktiebolag (publ)

Länsförsäkringar Blekinge

Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings-
aktiebolag (publ)

Länsförsäkringar Gotland

Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings-
aktiebolag

Länsförsäkringar Gävleborg

Länsförsäkringar Göinge – Kristianstad

Länsförsäkringar Halland

Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)

Länsförsäkringar Jönköping

Länsförsäkringar Liv Försäkrings-
aktiebolag (publ)Länsförsäkringar Sak Försäkrings-
aktiebolag (publ)

Länsförsäkringar Skaraborg – ömsesidigt

Länsförsäkringar Skåne – ömsesidigt

Länsförsäkringar Uppsala

Länsförsäkringar Älvsborg

Länsförsäkringar Östgöta

Mondux Sverige AB

OK-Q8 Bank AB

Peab Försäkrings AB

Placerum Kapitalförvaltning AB

Preem Försäkrings AB

Remium Nordic AB

SABO Försäkrings AB (publ)

Saco Folksam Försäkrings AB

Sandvik Försäkrings AB

Sappisure Försäkrings AB

SevenDay Finans AB

Sparbanken Boken

Sparbanken Tanum

Svenska Kommun Försäkrings AB

Sörmlands Sparbank

Tre Kronor Försäkring AB

Trygg-Hansa Ömsesidig
Livförsäkring i likv

Twincap Försäkrings AB

Wasa Kredit AB

Westra Wermlands Sparbank

Visenta Försäkringsaktiebolag

Volvofinans Bank AB

Åse Viste Sparbank

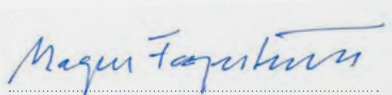
Försäkran om effektiviteten i systemet för kvalitetskontroll

Denna rapport beskriver bl a det system för kvalitetssäkring som vi använder i vår revisionsverksamhet.

Vårt ramverk för kvalitetskontroller bistår våra medarbetare i att agera med integritet och självständighet samt följa tillämpliga lagar och förordningar så att vi upprätthåller allmänhetens och intressenternas förtroende.

Resultatet av våra interna övervakningsprogram (lokalt och globalt) inklusive kontroller avseende opartiskhet och självständighet tillsammans med den återkoppling som erhålls från oberoende kontrollorgan, ger det underlag som krävs för att kunna dra slutsatsen att våra system för kvalitetskontroll fungerar effektivt.

Stockholm den 30 januari 2018



Magnus Fagerstedt
VD

KPMG

Besöksadress:

Evenemangsgatan 17, Solna

Postadress:

Box 3018
169 03 Solna

Besöksadress:

Vasagatan 16, Stockholm

Postadress:

Box 382
101 27 Stockholm

Tel: 08-723 91 00

E-post: info@kpmg.se

kpmg.se

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2018 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Normy/1801/E