

Dit document maakt gebruik van bladwijzers

NBA Alert 38
Kantoorroulatie

3 februari 2016

Koninklijke Nederlandse
Beroepsorganisatie
van Accountants


NBA

INGETROKKEN PER 12 FEBRUARI 2019

INGETROKKEN PER 12 FEBRUARI 2019

Status NBA Alert

Een NBA Alert wordt uitgebracht naar aanleiding van een nieuwe ontwikkeling. Deze publicatie kan vooruitlopen op een wijziging in een verordening, een nader voorschrift of eventueel tot NBA-vaktechnische toelichtingen. Een NBA Alert vervalt altijd na één jaar tenzij de looptijd expliciet wordt verlengd.

Kantoorroulatie

Inhoudsopgave

1 Inleiding	4
2 Schema kantoorroulatie	4
2.1 Uitgangspunten voor en toelichting op het schema	5
3 Overige zaken	6
3.1 Oob voor 2006?	6
3.2 Wat is de aanvangsdatum eerste gecontroleerde boekjaar wanneer een organisatie gedurende een lopende opdracht oob wordt?	6
3.3 Wat is een eerste opdracht en hoe wordt de maximumduur ervan bepaald?	6
Bijlage 1 Tekst artikel 17 lid 1 t/m 6 en 41.	8
Artikel 17 Duur van de controleopdracht	8
Artikel 41 Overgangsbepaling	8
Bijlage 2	9
Bijlage 3	11
Bijlage 4	12

1 Inleiding

In artikel 17 van VERORDENING (EU) Nr. 537/2014 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD van 16 april 2014 betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang (hierna: Verordening) zijn eisen gesteld aan de maximumduur van een controleopdracht. Kort gezegd komt het er op neer dat wanneer geen gebruik wordt gemaakt van lidstaatopties om de periode te verlengen, een auditkantoor (lees in de Nederlandse situatie: accountantsorganisatie) gedurende maximaal tien aaneengesloten boekjaren de wettelijke controle van een organisatie van openbaar belang (oob) mag uitvoeren. Daarna mag de accountantsorganisatie de wettelijke controle bij deze oob gedurende een afkoelingsperiode van vier boekjaren niet uitvoeren. In artikel 41 van de Verordening is een overgangsbepaling opgenomen voor de implementatie van deze regelgeving¹.

In Nederland heeft de Tweede Kamer besloten haar eigen wetgeving op het gebied van rotatie in te trekken en volledig aan te sluiten bij de Europese Verordening.

In deze alert geeft de NBA verduidelijking over per wanneer een oob wordt geacht van accountantsorganisatie te wisselen. De NBA doet dit omdat is gebleken dat oob's en accountantsorganisaties hierover vragen hebben. De NBA heeft voor deze alert gebruik gemaakt van de Europese Verordening en van een tweetal uitingen van de Europese Commissie. De eerste uiting is opgenomen in [bijlage 2](#) en betreft de brief van Directeur-Generaal voor de Interne Markt en Diensten Jonathan Faull, gedateerd 2 september 2014. De tekst van de tweede uiting is opgenomen in [bijlage 3](#) en betreft een reactie van Eurocommissaris Lord Hill namens de Europese Commissie op een vraag van Europees Parlementslid Kay Swinburne.

2 Schema kantoorrotatie

Op grond van de voornoemde bepalingen uit de Verordening en de uitleg van de Europese Commissie komen wij tot het volgende schema:

Wanneer het eerste gecontroleerde boekjaar aanvangt

- vanaf 17 juni; en
- voor 17 juni

Dan moet rotatie plaatsvinden voor boekjaren
aanvangend vanaf 17 juni

Voor boekjaren aanvangend op 1 januari betekent dit
dat geroteerd moet worden m.i.v. boekjaar

1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
2020	2020	2020	2020	2020	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2016	2016	2016	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
2021	2021	2021	2021	2021	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2017	2017	2017	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028

Periode

- A Gebaseerd op artikel 41 lid 1 en brief Jonathan Faull EU d.d.2 september 2014
- B Gebaseerd op artikel 41 lid 2 en brief Jonathan Faull EU d.d.2 september 2014
- C Gebaseerd op artikel 41 lid 3 en brief Jonathan Faull EU d.d.2 september 2014 en het schriftelijk antwoord op vraag E-009001/2015 van Kay Swinburne
- D Gebaseerd op artikel 41 lid 3
- E Gebaseerd op artikel 17 lid 1

¹ Zie voor de teksten van artikelen 17 en 41 van de Verordening [bijlage 1](#).

2.1 Uitgangspunten voor en toelichting op het schema

Omdat de uitgangspunten van het schema zijn niet eenvoudig zijn af te leiden uit artikelen 17 en 41 van de Verordening en de door de Europese Commissie gegeven toelichting daarop (toegevoegd als bijlagen 1 tot en met 3 bij deze alert.), worden zij hieronder nader toegelicht.

2.1.1 Boekjaar

De Verordening spreekt over “opdrachten” en “duur van de periode”. Het is echter de gewoonte dat ondernemingen hun accountant benoemen voor een of meer boekjaren. Ook de uitleg van de Europese Commissie verwijst naar boekjaren. (financial year). Wanneer in deze alert wordt gesproken over jaren of periodes, dan worden boekjaren bedoeld. Dit uitgangspunt houdt ook in dat de controleopdrachten van boekjaren die in overeenstemming met de Verordening zijn verstrekt, mogen worden afgerond. Dit geldt ook als dit er toe leidt dat er nog werkzaamheden worden uitgevoerd met betrekking tot een boekjaar nadat een van de data genoemd in artikel 41 leden 1, 2 of 3 is verstreken. Logischerwijs heeft de afkoelingstermijn ook betrekking op boekjaren. De afkoelingstermijn voor een accountantsorganisatie is vier boekjaren.

2.1.2 Periode A:

Aanvangsdatum eerste gecontroleerde boekjaar vóór 17 juni 1994, wisseling accountant per boekjaar met aanvangsdatum vanaf 17 juni 2020

Zoals aangegeven in het schema is de roulatietermijn hier gebaseerd op artikel 41 lid 1 waar staat dat een oob vanaf 17 juni 2020 geen controleopdracht geeft of verlengt aan een accountantsorganisatie wanneer dit kantoor meer dan 20 jaar is opgetreden als accountant. De Europese Commissie spreekt in dit kader in de brief van 2 september 2014 (bijlage 2) over het vernieuwen van een bestaande opdracht of aangaan van een nieuwe opdracht. Aangezien het hier dus om boekjaren gaat, mag het boekjaar niet aanvangen op of na 17 juni 2020. Voor een situatie waarbij het boekjaar gelijk is aan het kalenderjaar betekent dit dat de oob een nieuwe accountantsorganisatie aan moet stellen met ingang van het boekjaar / kalenderjaar 2021.

2.1.3 Periode B:

Aanvangsdatum eerste gecontroleerde boekjaar vanaf 17 juni 1994 en voor 17 juni 2003, wisseling accountant per boekjaar met aanvangsdatum vanaf 17 juni 2023

Voor periode B geldt vrijwel dezelfde redenatie als voor periode A, met dien verstande dat artikel 41, lid 2 van de Verordening van toepassing is. Voor een situatie waarbij het boekjaar gelijk is aan het kalenderjaar betekent dit dat de oob een nieuwe accountantsorganisatie aan moet stellen met ingang van het boekjaar / kalenderjaar 2024.

2.1.4 Periode C:

Aanvangsdatum eerste gecontroleerde boekjaar vanaf 17 juni 2003 tot en aanvangend voor 17 juni 2006, wisseling accountant per boekjaar met aanvangsdatum vanaf 17 juni 2016

De duidelijkste uitzetting hoe hier te handelen staat in de reactie van 29 september 2015 van de Europees Commissaris op vragen van een Europees Parlementslid (bijlage 3). Daar staat in de laatste paragraaf:, ‘to comply with the new rules – including the need, for some public-interest entities², to

² Public-interest entities are credit institutions, listed companies, insurance undertakings, and other entities designated as such by Member States.

change their auditors in the financial year starting on or after 17 June 2016'. Voor een situatie waarbij het boekjaar gelijk is aan het kalenderjaar betekent dit dat de oob een nieuwe accountantsorganisatie aan moet stellen met ingang van het boekjaar / kalenderjaar 2017.

2.1.5 Periode D en E:

Aanvangsdatum eerste gecontroleerde boekjaar vanaf 17 juni 2006, wisseling accountant voor het elfde boekjaar

Voor periode D en E geldt dat roulatie dient plaats te vinden in het 11e boekjaar³. Het verschil tussen D en E is dat voor periode D geldt dat deze gebaseerd is op artikel 41 lid 3 (en dus feitelijk op de overgangsclausules). Voor Periode E geldt dat deze gebaseerd is op artikel 17 lid 1. Periode E uit het bovenstaande schema loopt ook door in de jaren die aanvangen na 16 juni 2018. Kortweg komt het er in deze periodes dus op neer dat wanneer het 1e boekjaar dat gecontroleerd werd door een bepaalde accountantsorganisatie aanvang of aanvangt op 1 januari van jaar X dat een nieuw accountantskantoor / auditkantoor moet worden aangesteld voor het boekjaar dat aanvangt op 1 januari van het jaar X+10.

3 Overige zaken

3.1 Oob voor 2006?

Voor de berekening van de maximum duur van een lopende opdracht op grond van artikel 41 (overgangsrecht) worden organisaties die vóór 29 juni 2006 voldeden aan de criteria van de definitie van oob, gedurende de periode dat ze voldeden aan deze criteria, aangemerkt als oob. Hoewel de regelgeving met betrekking tot oob's pas ingegaan is in 2006 is dit een logische toepassing, omdat anders het overgangsrecht van geen waarde is.

3.2 Wat is de aanvangsdatum eerste gecontroleerde boekjaar wanneer een organisatie gedurende een lopende opdracht oob wordt?

Het bovenstaande schema roept de vraag wat de aanvangsdatum van het eerste gecontroleerde boekjaar is wanneer een organisatie pas gedurende een lopende opdracht oob wordt. De EU geeft antwoord op deze vraag in twee veel gestelde vragen (Zie bijlage 4). Uit deze antwoorden blijkt dat de teller pas gaat lopen op de dag dat de gecontroleerde organisatie een oob wordt.

3.3 Wat is een eerste opdracht en hoe wordt de maximumduur ervan bepaald?

De Verordening spreekt in artikel 17 lid 1 van een eerste opdracht. Deze eerste opdracht is bepalend voor het bepalen van de maximumduur van een opdracht en van het moment waarop de afkoelingsstermijn ingaat. De eerste opdracht betreft het eerste gecontroleerde boekjaar en de maximumduur is tien boekjaren voordat gerouleerd moet worden. Op grond van artikel 17 lid 3 van de Verordening mag een accountantsorganisatie na de maximumduur van tien boekjaren geen wettelijke controle bij dezelfde oob uitvoeren in de daaropvolgende periode van vier jaren (lees: boekjaren).

³ In de veronderstelling dat er geen sprake is van verkorte boekjaren.

Maar wat als niet sprake is van een aaneengesloten reeks van wettelijke controles door een en dezelfde accountantsorganisatie. De Verordening is daar niet duidelijk in. Dit kan leiden tot handelen in strijd met de geest van de Verordening. Naar de mening van de NBA volgt uit de strekking van de Verordening dat de duur van een eerste opdracht, al dan niet met verlengingen, doorloopt totdat een accountantsorganisatie voor tenminste vier boekjaren wordt vervangen door de controlecliënt. Omgekeerd betekent dit ook dat een nieuwe controleperiode pas gaat lopen nadat een afkoelingsperiode van vier boekjaren in acht is genomen. In de afbeelding hierna wordt dit nader grafisch weergegeven.



Bijlage 1 Tekst artikel 17 lid 1 t/m 6 en 41.

Artikel 17 Duur van de controleopdracht

- 1 Een organisatie van openbaar belang benoemt de wettelijke auditor of het auditkantoor voor een eerste opdracht met een duur van ten minste één jaar. Die opdracht kan worden verlengd. De maximumduur van de eerste opdracht van een bepaalde wettelijke auditor of een bepaald auditkantoor, of van die opdracht en een of meer verlengingen, bedraagt niet meer dan tien jaar.
- 2 In afwijking van het bepaalde in lid 1 kunnen de lidstaten
 - a eisen dat de eerste opdracht als bedoeld in lid 1 een duur van meer dan één jaar heeft;
 - b een maximumduur van minder dan tien jaar vaststellen voor de opdrachten die zijn bedoeld in lid 1, tweede alinea.
- 3 Na het verstrijken van de maximumduur van de in lid 1, tweede alinea, of in lid 2, onder b), bedoelde opdracht, of na het verstrijken van de overeenkomstig leden 4 of 6 verlengde looptijd van de opdracht, mogen de wettelijke auditor of het auditkantoor of, indien van toepassing, de leden van zijn netwerk binnen de Unie, geen wettelijke controle van dezelfde organisatie van openbaar belang uitvoeren in de daaropvolgende periode van vier jaar.
- 4 In afwijking van lid 1 en lid 2, onder b), kunnen de lidstaten bepalen dat de in lid 1, tweede alinea, en in lid 2, onder b) bedoelde maximumduur kan worden verlengd tot een maximale duur van:
 - a twintig jaar, indien een openbare aanbesteding wordt uitgevoerd in overeenstemming met leden 2 tot en met 5 van artikel 16, en van kracht wordt vanaf het verstrijken van de in lid 1, tweede alinea, of in lid 2, onder b), bedoelde maximumduur; of
 - b vierentwintig jaar, indien na het verstrijken van de in lid 1, tweede alinea, en in lid 2, onder b), bedoelde maximumduur, meer dan één auditor of auditkantoor tegelijk worden aangesteld, op voorwaarde dat de wettelijke controle resulteert in het voorleggen van de in artikel 28 van Richtlijn 2006/43/EG bedoelde gezamenlijke controleverklaring.
- 5 De in lid 1, tweede alinea, en lid 2, onder b), bedoelde maximumduur mag alleen worden verlengd indien het leidinggevende of toezichthoudende orgaan, op aanbeveling van het auditcomité, aan de algemene aandeelhouders- of ledenvergadering conform het nationale recht voorstelt de opdracht te verlengen, en dat voorstel wordt goedgekeurd.
- 6 Na het verstrijken van de maximumduur van, al naargelang, de in lid 1, tweede alinea, in lid 2, onder b), of in lid 4, bedoelde opdracht, kan de organisatie van openbaar belang op uitzonderlijke basis, de in artikel 20, lid 1, bedoelde bevoegde autoriteit verzoeken een verlenging toe te staan met het oog op het opnieuw benoemen van de wettelijke auditor of het auditkantoor voor een voortgezette opdracht, indien is voldaan aan de voorwaarden van lid 4, onder a) of b). De duur van een dergelijke bijkomende opdracht bedraagt ten hoogste twee jaar.

Artikel 41 Overgangsbepaling

- 1 Vanaf 17 juni 2020 geeft een organisatie van openbaar belang geen controleopdracht of verlengt zij geen controleopdracht aan een bepaalde wettelijke auditor of auditkantoor, indien die wettelijke auditor of dat auditkantoor op de datum van inwerkingtreding van deze verordening gedurende een aaneengesloten periode van twintig of meer jaar wettelijke controlediensten aan die organisatie van openbaar belang heeft geleverd.
- 2 Vanaf 17 juni 2023 geeft een organisatie van openbaar belang geen controleopdracht of verlengt zij geen controleopdracht aan een bepaalde wettelijke auditor of auditkantoor, indien die wettelijke auditor of dat auditkantoor op de datum van inwerkingtreding van deze verordening gedurende een aaneengesloten periode van elf tot twintig jaar wettelijke controlediensten aan die organisatie van openbaar belang heeft geleverd.
- 3 Onverminderd de leden 1 en 2 kunnen de controleopdrachten die zijn gegeven vóór 16 juni 2014, maar die op 17 juni 2016 nog van kracht zijn, van toepassing blijven tot het einde van de in artikel 17, lid 1, tweede alinea, of in artikel 17, lid 2, onder b), bedoelde maximumduur. Artikel 17, lid 4, is van toepassing.
- 4 Artikel 16, lid 3, wordt op controleopdrachten pas van toepassing na het verstrijken van de periode die is bedoeld in artikel 17, lid 1, tweede alinea.

Bijlage 2



EUROPEAN COMMISSION
Directorate General Internal Market and Services

Director General

Brussels, 2 September 2014
markt.ddg2.f.4/MR/nm(2014)2946800

Subject: Mandatory Rotation of Statutory Auditors and Audit Firms & Transitional Provisions

Dear Sir/Madam,

Following the entry into force of the new Regulation 537/2014/EU on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities (hereinafter "the Regulation") and of Directive 2014/56/EU amending Directive 2006/43/EC on statutory audits of annual accounts and consolidated accounts, Member States have two years to implement the new EU legal framework on statutory audit. The new rules will apply as of 17 June 2016.

At national level, the audit oversight bodies will play a key role as the primary enforcers of the new texts. Your contribution in supporting a consistent and effective implementation will be essential. I am pleased to highlight that the Commission has committed to facilitating this process and to providing assistance to ensure a level playing field across the EU for the audit market.

With this in mind, and as part of a preliminary exchange of views with national regulators, supervisors and stakeholders, we have received practical questions on the implementation of the texts that may require further clarification. They will be addressed in the various fora devoted to the transposition of the new legal framework. Ahead of the first specific workshop, this letter clarifies a particular aspect relating to the transitional provisions for the mandatory rotation of audit firms and statutory auditors.

The Regulation introduces the requirement for public-interest entities to rotate their statutory auditors or audit firms after a certain period of time. There are specific transitional rules for audit engagements concluded before the entry into force of the Regulation. In this context, some questions relating to Article 41 of the Regulation have arisen. The Article, titled "Transitional provisions", contains the following:

- Article 41(1) sets out exceptional transitional provisions for an auditor that has been in place for more than 20 years at the entry into force of the Regulation – the public-interest entity cannot enter into or renew an audit engagement with this auditor beyond 6 years after the date of entry into force of this Regulation;

- Article 41(2) sets out exceptional transitional provisions for an auditor that has been in place for more than 11 but less than 20 years – the public-interest entity cannot enter into or renew an audit engagement with this auditor beyond 9 years after the date of entry into force of this Regulation;

Commission européenne/Europese Commissie, 1049 Bruxelles/Brussel, BELGIQUE/BELGIË - Tel. +32 22991111

http://ec.europa.eu/internal_market/

- Article 41(3) applies to audit engagements not covered by Article 41(1) and (2), which were concluded before the Regulation entered into force, and are still in place when the Regulation becomes applicable two years later.

The question focuses on the calculation of the duration of the audit engagement. The Commission services take the view that the general rule governing the maximum duration of any audit engagements is set out in Article 17(8) of the Regulation. This means that, to calculate by when a public-interest entity has to change its auditors, the date of reference is the first financial year covered in the audit engagement letter in which a given statutory auditor or audit firm has been appointed for the first time to carry out consecutive statutory audits of the same public-interest entity. As a result and in practice, when the date of the first financial year covered in the audit engagement is:

- Prior to, or on, 16 June 1994: public-interest entities will not be allowed to renew or enter into an audit engagement with the given audit firm or statutory auditor as of 16 June 2020;
- Between 17 June 1994 and 16 June 2003: public-interest entities will not be allowed to renew or enter into an audit engagement with the given audit firm or statutory auditor as of 16 June 2023, and
- Between 16 June 2003 and 17 June 2006: public-interest entities will need to change their given audit firm or statutory auditors by 16 June 2016, i.e. by the date of applicability of the Regulation.

A consistent and thorough implementation is critical to the successful implementation of the reform and the Commission will remain vigilant that the spirit of the law is properly transposed, with the European Court of Justice having the final say on the interpretation of a Union act. We look forward to continue working together to pave the way in the next two years for the transposition of the Directive and the direct application of the Regulation.

Yours sincerely,

Jonathan Faull

Contact:

Nathalie Berger, e-mail: Nathalie.Berger@ec.europa.eu

Bijlage 3

Question for written answer E-009001/2015 to the Commission

Rule 130

Kay Swinburne (ECR)

Subject: Audit Regulation

Regulation (EU) No 537/2014 introduces a legal requirement for the statutory auditor of a Public Interest Entity (PIE) to rotate off the audit after a maximum period of 10 years. In order to avoid disruption of the EU capital markets, a special transitional regime has been introduced based on the principle that the longer the existing auditor / auditee relationship, the shorter the period by when an auditor must rotate (e.g. a company who has had the same auditor for 15 years cannot reappoint that auditor after 16 June 2023).

Owing to imprecise drafting of the Regulation, companies with the shortest auditor relationships (i.e. less than 11 years on 16 June 2014) are being advised that they must change their auditors by 16 June 2016. This could impact over 20 % of the PIE audit market of approximately 30 000 companies and cause substantial disruption with negative consequences for jobs and growth.

Can the Commission confirm that the requirements of Article 41(3) will, like the rest of Regulation (EU) No 537/2014, only apply to accounting periods beginning on or after 16 June 2016 and will not be applied retrospectively?

E-009001/2015

Answer given by Lord Hill
on behalf of the Commission
(29.9.2015)

Regulation (EU) No 537/2014 sets out a maximum duration period for audit engagements. The regulation will become applicable as from 17 June 2016. In order to avoid massive rotation in the year of the applicability of the new rules, the co-legislators have set out specific provisions to ensure that the new rules do not cause a "cliff" effect in the audit market.

As a result, the so-called mandatory rotation will start in three different stages: 2016 for audit engagements that began between 17 June 2003 and 17 June 2006, 2020 for audit engagements that began prior to 17 June 1994, and 2023 for audit engagements that began between 17 June 1994 and 16 June 2003. These arrangements reflect the view that companies which have changed their auditors in the 11 years before the reform are likely to be more flexible and ready to adapt to the new rules, while the others may need an additional period of time to accommodate some of the changes brought about by the new legal framework.

In order to support the co-legislators' intention of ensuring legal certainty and a smooth transition to the new regime, as stated in recital (32) of the aforementioned Regulation, the Commission has published in its website⁴ less than three months after the entry into force of the new rules, a letter referring to these transitional provisions. This has helped raise awareness in the audit market and in companies at large of the need to put in place the necessary arrangements, during the two years – between the entry into force and the applicability of the Regulation, to comply with the new rules – including the need, for some public-interest entities⁵, to change their auditors in the financial year starting on or after 17 June 2016.

⁴ Available in http://ec.europa.eu/internal_market/auditing/docs/reform/140903-audit-rotation-letter_en.pdf

⁵ Public-interest entities are credit institutions, listed companies, insurance undertakings, and other entities designated as such by Member States.

Bijlage 4

Bron:

EUROPEAN COMMISSION

Directorate General Internal Market and Services
CAPITAL AND COMPANIES
Audit and Credit Rating Agencies

Brussels, 3 September 2014

Q&A - Implementation of the New Statutory Audit Framework

The overall objective of this Q&A is to facilitate the implementation of the new EU regulatory framework on statutory audit, and contribute to a consistent application of the new framework across the Union.

The Q&A covers practical questions raised by the profession, the industry, investors, academics, and other stakeholders on the implementation of the new EU regulatory framework composed of: (i) Directive 2014/56/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 amending Directive 2006/43/EC on statutory audits of annual accounts and consolidated accounts ("the Directive"); and (ii) Regulation (EU) No 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC ("the Regulation").

Where possible, the Q&A aims to provide preliminary guidance on the questions raised. The process of implementation of the new EU regulatory framework entails close cooperation between the European Commission, national regulators and supervisors. Several aspects remain to be clarified together with the Member States, as they make progress in the preparation of national transposition measures.

The Q&A is hence a work in progress. Additional questions can be submitted to Markt-F4@ec.europa.eu. All covered questions and related answers can be retrieved under the table of contents tab.

DISCLAIMER:

This Q&A is not a legal document. This is an unofficial opinion of Directorate General for Internal Market and Services. The answers provided therein are not binding on the European Commission as an institution.

Vragen:

V. Rotation of audit firms

How to calculate the duration of the audit engagement?

The duration of the audit engagement is to be calculated as from the first financial year covered in the audit engagement letter in which the auditor has been appointed for the first time to carry out statutory audits of the PIE.

If a company becomes a PIE and has the same auditor pre and post its PIE status change, does tenure as auditor before it became a PIE count towards the relevant limits?

The requirement to rotate the audit firm applies to PIEs only and the calculation of the duration starts from the moment that the company becomes a PIE. Thus, if a company has had its auditor for a number of years before listing, then the duration of the audit engagement should be calculated as from or the date of the listing.

INGETROKKEN PER 12 FEBRUARI 2019

Koninklijke Nederlandse
Beroepsorganisatie
van Accountants



Postbus 7084
1008 AD Amsterdam
Antonio Vivaldistraat 2-8
1083 HP Amsterdam
T +31 20 301 03 01
nba@nba.nl
www.nba.nl

INGETROKKEN PER 12 FEBRUARI 2019