

Finansiell rapportering for børsnoterte selskaper



Verdipapirhandelloven og tilhørende forskrift har blant annet innarbeidet EU's rapporteringsdirektiv i norsk lovgivning, noe som endrer kravene til finansiell rapportering for børsnoterte selskaper. Denne publikasjonen gir en oversikt over de mest sentrale reglene som gjelder fra 2008.

Kvartalsrapport

Børsnoterte foretak skal i henhold til verdipapirforskriften § 5-5 avlegge kvartalsrapport for regnskapsårets 4 kvartaler. Dette innebærer at det også skal utarbeides kvartalsrapport for 4. kvartal. Foretak som er pliktige til å utarbeide konsernregnskap skal ved utarbeidelse av kvartalsrapporten benytte IAS 34 om delårsrapportering.

Et delårsregnskap består etter IAS 34 av

- Oppstilling over totalresultat, presentert som:
 - en oppstilling, eller
 - to oppstillinger - resultatregnskap og oppstilling over andre inntekter og kostnader
- Balanse
- Oppstilling over endringer i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Hvilke oppstillinger og regnskapsperioder som skal presenteres framgår av nedenstående tabell (2. kvartal 2008 (Q2) er benyttet som eksempel. Tabellen gjelder tilsvarende for rapporteringen for 1., 3. og 4. kvartal).

	Q2-08	YTD -08	Q2-07	YTD-07	2007
Resultatregnskap	x	x	x	x	Nei*)
Balanse		x		Nei*)	x
Kontantstrøm-oppstilling		x		x	
Oppstilling over endringer i EK		x		x	
Kontantstrøm (siste 12 mndr)		Anbefalt**)		Anbefalt**)	
Endringer i EK (siste 12 mndr)		Anbefalt**)		Anbefalt**)	

x) Eksisterende og tidligere krav

*) Disse oppstillingene var påkrevd i rapporteringen for 2007 (særnorsk krav)

**) Anbefalt dersom selskaper har store sesongvariasjoner.

Som det framgår av tabellen er krav til sammenligningstall for tidligere perioder endret fra 2008. Tidligere var det, med hjemmel i børsens egne regler "Løpende forpliktelser", krav om også å presentere balansetallene hittil i fjor, samt resultatallene for siste avlagte årsregnskap. Disse reglene er fjernet med virkning fra 1. januar 2008, og hjemmelen for rapportering finnes nå i verdipapirforskriftens § 5-5.

Det er ingen endringer i krav til noteopplysninger i kvartalsrapporteringen i forhold til tidligere regler. Ettersom bestemmelsene om rapportering av kvartalstall nå er hjemlet i forskrift til verdipapirhandelloven, og ikke i børsens egne regler ("Løpende forpliktelser"), er det nå et lovkrav at kvartalsrapporten skal være i overensstemmelse med IAS 34, også når det gjelder noteopplysninger. Dette vil kunne innebære en økning i omfanget av noteopplysninger sammenlignet med praksis i tidligere år.

IAS 34 krever kun rapportering av konserntall. Enkelte foretak er imidlertid gjennom lov pålagt også å rapportere tall for morselskap. Hvor dette er aktuelt må morselskapstall rapporteres for de samme perioder som angitt ovenfor.

Dersom foretaket ikke er forpliktet til å utarbeide konsernregnskap men kun presenterer selskapstall, skal kvartalsrapporten minst inneholde sammenfattet balanse og sammenfattet resultatregnskap med forklarende noter. Det er samme krav til hvilke regnskapsperioder som skal presenteres som vist i tabellen ovenfor.

Ved utarbeidelsen av kvartalsrapporten skal foretaket følge de samme prinsipper for innregning og måling som ved utarbeidelse av årsregnskapet.

Det er ikke krav til revisjon av kvartalsrapporten. Dersom det er avgitt revisjonsberetning eller uttalelse om begrenset revisjon til kvartalsrapporten, skal denne offentliggjøres sammen med kvartalsrapporten. Er det ikke foretatt noen revisjon, skal dette tydelig fremgå.

Kvartalsrapporten skal offentliggjøres så raskt som mulig og senest to måneder etter regnskapsperiodens utgang. Utsteder skal sørge for at kvartalsrapporten forblir offentlig i minst fem år.

Halvårsrapport

Børsnoterte foretak skal utarbeide en halvårsrapport som i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6 skal bestå av:

- halvårsregnskap
- halvårsberetning, og
- erklæring fra styret og daglig leder

Halvårsrapporteringen fremstår som en kvartalsrapport for 2. kvartal supplert med en halvårsberetning samt erklæring fra styret og daglig leder som beskrevet nedenfor.

Halvårsrapporten skal offentliggjøres så raskt som mulig og senest to måneder etter regnskapsperiodens utgang. Utsteder skal sørge for at halvårsrapporten forblir offentlig i minst fem år.

Det er grunn til å nevne at det for 4. kvartal kun er krav om en ordinær kvartalsrapport. Denne skal altså verken inneholde halvårsberetning eller erklæring fra styret og daglig leder.

Halvårsregnskap

Selve halvårsregnskapet er et delårsregnskap som beskrevet under kvartalsrapportering ovenfor. Det er identiske krav til hvilke regnskapstall som skal presenteres, hvilke perioder som skal vises, konsistens i regnskapsprinsipper, revisjon etc.

Halvårsberetning

I tillegg til halvårsregnskapet skal halvårsrapporten inneholde en halvårsberetning. Kravene til denne følger av verdipapirhandelloven § 5-6, fjerde ledd:

”Halvårsberetningen skal minst inneholde opplysninger om viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet. Det skal i tillegg gis en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode. For aksjeutstedere skal halvårsberetningen inneholde en beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.”

Med bakgrunn i lovkravene må styret, på tilsvarende måte som ved utarbeidelse av årsberetningen, utøve et skjønn over hvilken informasjon som er av vesentlig betydning for regnskapsleseren. Omtalen må dekke hele første halvår, selv om hendelser i første kvartal allerede er omtalt i kvartalsrapporten for første kvartal.

Med viktige begivenheter menes hendelser som har eller vil kunne få vesentlig betydning for regnskapet. Eksempel på slike hendelser kan være kjøp og salg av betydelige eiendeler eller virksomhet, inngåelse/bortfall av vesentlige kontrakter, ny finansiering av virksomheten, vesentlige effekter av valuta eller derivater, eller andre engangseffekter eller uvanlige transaksjoner. Omtalen må være tilstrekkelig til at leseren skal kunne forstå effekten av disse hendelsene på regnskapet. For virksomhet som er betydelig berørt av sesongvariasjoner, vil omtale av dette bidra til økt forståelse av innholdet i regnskapet, selv om slik opplysningsplikt også følger av notekravene til IAS 34.

Halvårsberetningen skal inneholde en beskrivelse av risiko- og usikkerhetsfaktorer. Dette bør være de konkrete risikofaktorer som virksomheten er eksponert for og som styret og ledelsen fokuserer på. En generell omtale av risikofaktorer for bransjen er ikke tilstrekkelig. Det er nærliggende å se hen til tilsvarende krav til omtale av risikofaktorer i årsberetningen.



Verdipapirforskriften § 5-3 konkretiserer krav til informasjon om transaksjoner med nærstående. Det skal minst opplyses om nærståendes transaksjoner gjennomført i de første seks måneder av inneværende regnskapsår, og som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens finansielle stilling eller resultater i perioden. I tillegg skal det opplyses om eventuelle endringer i nærståendes transaksjoner beskrevet i siste årsrapport som kan ha en vesentlig betydning på virksomhetens finansielle stilling eller resultater i perioden.

IAS 24 om nærstående parter gjelder årsregnskapet og krever omfattende noteinformasjon om nærstående parter og om transaksjoner med disse, selv om det dreier seg om regelmessige forretningsmessige transaksjoner på armlengdes avstand. Omtalen i halvårsrapporteringen fokuserer primært på vesentlige transaksjoner med nærstående, slik det også fremgår av IAS 34 pkt. 17.

For ordens skyld nevner vi at opplysninger om at transaksjoner med nærstående parter ble foretatt på armlengdes avstand i henhold til IAS 24.21 bare kan gis dersom disse vilkårene kan begrunnes. Dette må også gjelde for halvårsrapporteringen.

Erklæring fra styret og daglig leder

Halvårsrapporten skal inkludere en erklæring fra ansvarlige personer hos utstederen. Erklæringen knytter seg til halvårsberetningen og halvårsregnskapet. Ansvarlige personer er i denne sammenheng å forstå som styrets medlemmer og daglig leder, hvilket framgår av verdipapirforskriften § 5-2. Samtlige medlemmer av styret og daglig leder skal undertegne. Det er ikke tilstrekkelig at styrets leder gjør dette på vegne av det samlede styret.



Kravet til halvårserklæring fremkommer i verdipapirhandelloven § 5-6 som lyder:

”Erklæringer fra de personer som er ansvarlige hos utstederen, med tydelig av navn og stillingsbetegnelse, om at

- a) halvårsregnskapet, etter deres beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at
- b) halvårsberetningen, etter deres beste overbevisning, gir en rettviseende oversikt over opplysningene nevnt i fjerde ledd.”

Hvilke opplysninger som kreves etter verdipapirhandelloven § 5-6, fjerde ledd og som punkt b) ovenfor henviser til, er beskrevet ovenfor.

Erklæringen skal publiseres som en del av halvårsrapporten og dekke de samme regnskaper som er presentert i halvårsrapporten. Som nevnt ovenfor presenterer de fleste børsnoterte foretak kun konserntall. Dersom foretaket, enten lovpålagt eller frivillig, presenterer morselskapstall må erklæringen også dekke disse.

Eksempler på formulering av styrets erklæring til halvårsregnskapet er vist i siste del av publikasjonen.

Årsrapport

Årsrapporten for børsnoterte foretak består i henhold til verdipapirhandelloven § 5-5 av

- konsernregnskap
- årsregnskap for morselskap
- styrets årsberetning
- erklæring fra styret og daglig leder

I tillegg krever Oslo Børs at årsrapporten skal inneholde en redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse.

Konsernregnskapet skal utarbeides i henhold til IFRS. Ved utarbeidelsen av morselskapets regnskap kan en velge mellom IFRS, såkalt ”forenklet IFRS”, eller norske regnskapsregler og god regnskapsskikk (GRS).

Den nye verdipapirhandelloven som trådte i kraft 1. januar 2008 innebærer også mindre omfattende krav til sammenligningstall for årsregnskapet. Tidligere var det, med hjemmel i børsens egne regler ”Løpende forpliktelser”, krav om å presentere to års sammenlignbare tall for resultatregnskapet og ett års sammenlignbare tall for balansen. Det er nå kun krav om ett års sammenlignbare tall (jfr. verdipapirhandelloven § 5-5 og verdipapirforskriftens kapittel 5).

Det er krav om revisjon av årsregnskapet. For morselskap består årsregnskapet av både selskaps- og konsernregnskap. I tillegg skal revisor uttale seg om hvorvidt årsberetningens opplysninger om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter. Det er ikke krav om revisjon av øvrige opplysninger i årsberetningen, av erklæringen fra styret og daglig leder eller av redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse. Revisjonsberetningen skal offentliggjøres sammen med årsrapporten.

Årsrapporten skal offentliggjøres senest fire måneder etter regnskapsårets utgang. Fristen gjelder både aksje- og obligasjonsutstedere. Utsteder skal sørge for at årsrapporten forblir offentlig i minst fem år.

Årsberetning

Styrets årsberetning er felles for morselskap og konsernregnskap. Krav til innhold i årsberetningen fremgår av regnskapsloven § 3-3a. Årsberetningen skal bl.a. inneholde:

- En rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av den regnskapspliktiges virksomhet og av dens stilling, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer den regnskapspliktige står overfor. Oversikten skal være en balansert og fyllestgjørende analyse av utviklingen og resultatet av den regnskapspliktiges virksomhet og av dens stilling, hensyntatt virksomhetens størrelse og kompleksitet
- En redegjørelse som gir grunnlag for å vurdere den regnskapspliktiges framtidige utvikling. Regnskapspliktige som i foregående årsberetning eller årsregnskap har angitt resultatmål eller gitt andre opplysninger om forventet utvikling, skal opplyse om forventningene er i samsvar med årets resultat og begrunne eventuelle avvik
- Opplysninger om finansiell risiko som er av betydning for å bedømme foretakets eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat. Opplysningene skal omfatte mål og strategier som er fastsatt for styring av finansiell risiko, herunder strategien for sikring av hver hovedtype av planlagte transaksjoner der sikringsvurdering er benyttet. Det skal gjøres rede for foretakets eksponering mot markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko
- Opplysninger om forutsetningen om fortsatt drift

Erklæring fra styret og daglig leder

I årsrapporten skal inntas en erklæring om årsregnskapet og årsberetningen. Erklæringen skal avgis av styrets medlemmer og daglig leder.

Kravet fremkommer i verdipapirhandelloven § 5-5 som lyder:

”Erklæring fra de personene som er ansvarlige hos utstederen, med tydelig angivelse av navn og stillingsbetegnelse, om at a) årsregnskapet, etter deres beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at

opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at

b) årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer foretakene står overfor.”

Kravet til innhold i erklæringen er identisk med den tilsvarende erklæring til halvårsregnskapet hva gjelder uttalelsen om årsregnskapet (del a). Når det derimot gjelder uttalelsen om årsberetningen (del b) så skiller den seg fra uttalelsen om halvårserklæringen på flere punkter. Disse kan grovt sammenfattes slik:

Erklæring til halvårsberetning	Erklæring til årsberetning
Fokuserer på viktige begivenheter i regnskapsperioden (6 mnd.-perioden) og deres innflytelse på halvårsregnskapet	Skal dekke årsberetningens beskrivelse og analyse av utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet.
Fokuserer på de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode - dvs. neste 6 mnd periode	Skal dekke årsberetningens beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor – dvs. både neste 12 mnd periode og, hvor relevant, ut over denne perioden.
Skal dekke vesentlige transaksjoner med nærstående	Ikke krav til omtale

Årsaken til forskjellene antas å ligge i at det er langt mer omfattende og spesifikke krav til innhold i årsregnskapet og årsberetningen enn i halvårsregnskapet og halvårsberetningen. Dette får igjen betydning for innholdet i den erklæring som skal avgis.

En annen forskjell er at erklæringen til årsberetningen og årsregnskapet skal omfatte både morselskapet og konsernet, mens den tilsvarende halvårserklæringen kun omfatter de regnskaper som rapporteres i halvårsrapporten – vanligvis kun konsernregnskapet.



Rapporteringskrav for utenlandske selskaper notert på Oslo Børs

Hvilke rapporteringskrav gjelder?

EU's Transparency Directive (Rapporteringsdirektivet), innførte prinsippet om hjemstatstilsyn innenfor EØS-området for utstedere av finansielle instrumenter notert på regulert marked. Dette medfører at virkeområdet for regler om periodisk rapportering blir begrenset til å omfatte utstedere med Norge som hjemstat (jfr. verdipapirhandelloven § 5-4, første ledd).

Norge er som hovedregel hjemstat for norske selskaper samt for selskaper utenfor EØS-området, og vertstat for utsteder med annet EØS-land som hjemstat. Dette innebærer at rapporteringsreglene som gjelder for selskaper notert på Oslo Børs kan være forskjellige alt etter hvor selskapet er hjemmehørende. Oslo Børs har uttalt at de vil følge EU-direktivets utgangspunkt om hjemstatsregulering, slik at de heller ikke gjennom sin noteringsavtale vil kreve rapportering ut over hva som følger av hjemstatens regler.

Dette innebærer eksempelvis at et engelsk selskap notert på Oslo Børs vil måtte følge reglene i sin hjemstat (England) hva angår finansiell rapportering. Børsnoterte selskaper i England har ikke krav om rapportering av kvartalstall – i stedet skal det offentliggjøres et såkalt "Interim Management Statement" (IMS). Reglene for halvårsrapport og årsrapport er imidlertid i hovedsak tilsvarende de norske. Et engelsk selskap notert på Oslo Børs vil dermed måtte rapportere årsrapport, halvårsregnskap og Interim Management Statement til Oslo Børs, iht. rapporteringsdirektivets bestemmelser slik disse er innarbeidet i England.

Alle selskaper notert på Oslo Børs skal ha hjemstat innenfor EU-/EØS-området. Dette gjelder også selskaper hjemmehørende i land utenfor EU-/EØS-området (tredjelands-utstedere). Disse utstedere skal velge den EU-/EØS-stat som hjemstat der de aktuelle verdipapirer er tilbudt eller noteres første gang etter implementeringen av EU's Prospektivdirektiv den 1. januar 2005. I de fleste tilfeller vil reglene i verdipapirhandelloven kapittel 5 også gjelde for disse selskapene, slik at de har de samme rapporteringskravene som norske selskaper notert på Oslo Børs. I noen tilfeller vil det være aktuelt å anvende de tilsvarende rapporteringsreglene som gjelder i det landet hvor selskapet er hjemmehørende.

Kort om Interim Management Statement

EUs rapporteringsdirektiv krever ikke kvartalsrapportering. En rekke EU-land, for eksempel England, har derfor ikke innarbeidet krav til kvartalsrapport i sin nasjonale lovgivning. I slike land gjelder imidlertid kravet til Interim Management Statement:

Utsteder av aksjer som i henhold til nasjonal lovgivning, regler for regulerte markeder eller på eget initiativ ikke offentliggjør kvartalsrapporter i overensstemmelse med slike regler, skal ifølge rapporteringsdirektivet offentliggjøre en uttalelse fra ledelsen kalt Interim Management Statement. Det skal avgis én slik uttalelse i løpet av regnskapsårets første 6 måneder og

én i løpet av regnskapsårets siste 6 måneder. Uttalelsen skal offentliggjøres i perioden fra tidligst 10 uker etter begynnelsen av den aktuelle halvårsperioden og senest 6 uker før utgangen av denne perioden. For selskaper som rapporterer etter kalenderåret vil dette si perioden fra 11. mars til 19. mai samt perioden 8. september til 19. november. Uttalelsen skal inneholde informasjon som dekker tiden mellom begynnelsen av den relevante seksmånedersperioden og tidspunktet for offentliggjøring av uttalelsen. Uttalelsen skal minst inneholde følgende opplysninger;

- En redegjørelse vedrørende vesentlige hendelser og transaksjoner som har funnet sted i den aktuelle perioden og deres innvirkning på utsteders og dets datterselskapers finansielle stilling.
- En generell beskrivelse av utsteders og dets datterselskapers finansielle stilling og resultater i den aktuelle perioden.

Interim Management Statement er et minimumskrav slik det er definert i rapporteringsdirektivet. Den konkrete innarbeidelsen i nasjonal lovgivning vil derfor kunne variere.

Mer om rapporteringskrav for utenlandske selskaper

Rapporteringsreglene for de utenlandske selskapene notert på Oslo Børs er omfattende, og avhenger av hvilket land som defineres som hjemstaten etter verdipapirhandelloven. For ytterligere opplysninger knyttet til rapporteringskrav for utenlandske selskaper notert på Oslo Børs vises det til en egen publikasjon fra PricewaterhouseCoopers, hvor temaet er behandlet i detalj.

Innrapportering av periodisk rapportering til Oslo Børs og Kredittilsynet

Oslo Børs er utpekt som offisiell lagringsmekanisme (OAM), og det følger av verdipapirhandelloven § 5-12 at periodisk finansiell rapportering skal skje til Oslo Børs. Den finansielle rapporten må lagres direkte i OAM-en. Det er således ikke tilstrekkelig å lagre en lenke til en annen nettside hvor den finansielle rapporteringen er tilgjengelig.

Lovbestemt innsending av periodisk finansiell rapportering til Kredittilsynet (jfr. verdipapirhandelloven § 5-12 annet ledd) er oppfylt ved lagring av opplysningene i OAM. Dette gjelder innsending av årsrapport (verdipapirhandelloven § 5-5), halvårsrapport (verdipapirhandelloven § 5-6) og kvartalsrapport (jf. verdipapirforskriften § 5-5 femte ledd). Det er ikke nødvendig å sende rapporteringen separat til Kredittilsynet eller gi melding om dette. Annen lov- og forskriftsbestemt innsending til Kredittilsynet i forbindelse med finansiell rapportering omfattes ikke, og må sendes Kredittilsynet.

Eksempler på erklæringer

Vi viser nedenfor eksempler på mulige formuleringer på henholdsvis norsk og engelsk. Vi presiserer imidlertid at det enkelte foretak må formulere erklæringen på en slik måte at den er dekkende og riktig for foretakets aktuelle situasjon. Eksempelene kan ikke oppfattes å være en mal eller anbefalt erklæringstekst fra PricewaterhouseCoopers.

Erklæringer til halvårsregnskapet og halvårsberetningen

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårs-regnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 200x er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av (selskapet og) konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Sted, dato

Underskrifter (styrets medlemmer og daglig leder)

Responsibility Statement

We confirm, to the best of our knowledge, that the condensed set of financial statements for the period 1 January to 30 June 200x has been prepared in accordance with IAS 34 – Interim Financial Reporting, and gives a true and fair view of the (Company's and) Group's assets, liabilities, financial position and profit or loss as a whole. We also confirm, to the best of our knowledge, that the interim management report includes a fair review of important events that have occurred during the first six months of the financial year and their impact on the condensed set of financial statements, a description of the principal risks and uncertainties for the remaining six months of the financial year, and major related parties transactions.

Place, date

Signatures (Board of Directors and Managing Director)

Erklæringer til årsregnskapet og årsberetningen

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 200x er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet og konsernet står overfor.

Sted, dato

Underskrifter (styrets medlemmer og daglig leder)

Responsibility Statement

We confirm, to the best of our knowledge, that the financial statements for the period 1 January to 31 December 200x have been prepared in accordance with current applicable accounting standards, and give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and profit or loss of the entity and the group taken as a whole. We also confirm that the Board of Directors' Report includes a true and fair review of the development and performance of the business and the position of the entity and the group, together with a description of the principal risks and uncertainties facing the entity and the group.

Place, date

Signatures (Board of Directors and Managing Director)

Kontaktpersoner:

Knut Olav Berg
Tlf. 952 61 390
knut.olav.berg@no.pwc.com

Rita Granlund
Tlf. 952 60 237
rita.granlund@no.pwc.com

Svein A. Andresen
Tlf. 952 61 027
svein.a.andresen@no.pwc.com

Signe Moen
Tlf. 952 60 062
signe.moen@no.pwc.com

PricewaterhouseCoopers er verdens største nettverk av revisorer, advokater og rådgivere, og leverer et bredt spekter av profesjonelle tjenester gjennom 155 000 medarbeidere i 153 land. Dette drar vi stor nytte av ved våre kontorer i Norge. Med over 1200 ansatte ved 35 kontorer, er vi i dag en av landets ledende leverandører av tjenester innen revisjon og rådgivning.

Tjenestene fra PricewaterhouseCoopers AS i Norge omfatter revisjon og relatert rådgivning, herunder bistand innen verifikasjon, styrings- og omstillingsprosesser, i tillegg til transaksjonsstøtte og finansiell rådgivning. Skatte- og avgiftsrådgivning, selskapsrett og transaksjonsstøtte leveres av Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers AS.

Se for øvrig www.pwc.no

