

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>INSTITUT DES REVISEURS D'ENTREPRISES (adoptée par le Conseil de l'IRE à la réunion du 20 mars 2008)</p> <p>LETTRE DE MISSION (devant être adaptée selon le type de mission)</p> <p>[Au conseil d'administration / actionnaires/ la direction/ les associés(es)/ la Gérance] [Nom de la société] [Adresse de la société]</p> <p>Luxembourg, le [date]</p> <p>Mesdames, Messieurs,</p> <p>Le but de la présente lettre est de préciser les conditions générales d'exécution de notre mission.</p> <p>1. Etendue et conditions d'exercice de la mission</p> <p>L'assemblée générale de la [nom de la société], [le conseil d'administration / la direction/ les associés(es)/ la gérance], nous a demandé d'[désigné pour] exécuter un mandat de réviseur d'entreprises pour la mission suivante:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ audit contractuel des états financiers [comptes annuels, comptes consolidés] de la société [nom de la société] pour l'exercice terminé le [date] 	<p>INSTITUT DES REVISEURS D'ENTREPRISES (Adopted by the IRE Council on March 20, 2008)</p> <p>STANDARD ENGAGEMENT LETTER [To be adapted according to the type of engagement]</p> <p>[To the Board of Directors / the Shareholders/ the Partners / the Management] [Company's name] [Company's address]</p> <p>Luxembourg, [date]</p> <p>Dear Sirs,</p> <p>The purpose of this letter is to set out the general terms and conditions governing the execution of our engagement.</p> <p>1. Scope and terms of our engagement</p> <p>We have been requested [appointed] by the Annual General Meeting [Board of Directors / Partner / Management] of [Company's name] ("the Company") to act as <i>réviseurs d'entreprises</i> for the purposes of the following engagement(s):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ contractual audit of the financial statements [annual accounts, consolidated accounts] of the Company for the year ending [date] 	<p>INSTITUT DES REVISEURS D'ENTREPRISES (übernommen vom Rat des IRE vom März 2008)</p> <p>STANDARD AUFTRAGSSCHREIBEN (gemäß Auftragsstyp anzupassen)</p> <p>[An den Verwaltungsrat/ die Aktionäre/ die Gesellschafter/ die Geschäftsleitung] [Gesellschaftsname] [Adresse der Gesellschaft]</p> <p>Luxemburg, [Datum]</p> <p>Sehr geehrte Damen und Herren,</p> <p>mit dem vorliegenden Schreiben möchten wir Ihnen die allgemeinen Bedingungen erläutern, die für die Durchführung unseres Auftrages gelten.</p> <p>1. Geltungsbereich und Auftragsbedingungen</p> <p>[Die Generalversammlung / der Verwaltungsrat / die Direktion / die Geschäftsleitung / die Gesellschafter / der Aufsichtsrat] der Gesellschaft [Namen] ("die Gesellschaft") hat uns beauftragt, das Mandat als <i>Réviseurs d'Entreprises</i> für folgenden Auftrag zu übernehmen :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Vertraglich vereinbarte Prüfung des Jahresabschlusses [des Konzernabschlusses] der Gesellschaft für das per [Datum] endende Geschäftsjahr

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<ul style="list-style-type: none"> ▪ audit contractuel dans le cadre d'un reporting à la maison mère pour l'exercice terminé le [date] ▪ contrôle légal des comptes annuels [comptes consolidés] de la société [nom de la société] pour l'exercice terminé le [date] <p><u>Responsabilité du réviseur d'entreprises</u></p> <p>Notre mission sera exécutée conformément aux normes internationales d'audit (ci-après «ISA») telles qu'adoptées par l'Institut des réviseurs d'entreprises (ci-après «IRE»), ainsi qu'à la législation luxembourgeoise et aux recommandations professionnelles émises par l'IRE.</p> <p><i>[La référence aux normes internationales d'audit devrait être faite si la mission s'effectue par référence à ces standards. De même tout autre référentiel devrait être explicitement indiqué.]</i></p> <p><i>[Pour les missions de commissaire exécutées conformément à l'article 62 de la loi modifiée du 10 août 1915, il serait utile de se référer à l'état semestriel y mentionné]</i></p> <p><i>[Les formulations ci-après s'appliquent dans le cadre d'une mission de contrôle légal ou contractuel des comptes annuels. Ce texte sera adapté dans le cas d'autres missions.]</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ contractual audit of the consolidation package to be submitted by the Company to its parent company for the year ending [date] ▪ statutory audit of the annual accounts [<i>consolidated accounts</i>] of the Company for the year ending [date] <p><u>Responsibility of the réviseur d'entreprises</u></p> <p>We will conduct our audit in accordance with International Standards on Auditing (hereafter «ISA») as adopted by the <i>Institut des réviseurs d'entreprises</i> (hereafter «IRE») together with Luxembourg legislation and the Practice Guidelines (“recommandations professionnelles”) issued by the IRE.</p> <p><i>[The reference to International Standards on Auditing is mandatory where the engagement is to be performed on this basis; otherwise specify relevant national standards or practices.]</i></p> <p><i>[For appointments as Commissaire under Article 62 of the Law of 10 August 1915 (as amended), reference may usefully be made to the semi-annual statement stipulated therein.]</i></p> <p><i>[The rest of this standard letter deals with the example of a company statutory or contractual audit engagement only and will require adaptation for other types of engagement.]</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Vertraglich vereinbarte Prüfung des Konzernreportings an die Konzernmutter für das per [Datum] endende Geschäftsjahr ▪ Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung des Jahresabschlusses [<i>des Konzernabschlusses</i>] der Gesellschaft für das per [Datum] endende Geschäftsjahr <p><u>Verantwortung des Réviseur d'Entreprises</u></p> <p>Unser Auftrag wird in Übereinstimmung mit den internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing oder ISA) wie vom Institut des Réviseurs d'Entreprises (IRE) umgesetzt, sowie der luxemburgischen Gesetzgebung und den vom IRE herausgegebenen Berufsgrundsätzen und Prüfungsempfehlungen ausgeführt.</p> <p><i>[Eine Bezugnahme auf „International Standards on Auditing“ (nachfolgend ISA) muss dann vertraglich vereinbart werden, wenn die Prüfung nach diesen Prüfungsstandards durchgeführt wird. Ebenso muss jeder andere Prüfungsstandard explizit im Text genannt werden.]</i></p> <p><i>[Für Prüfungsaufträge als „commissaire aux comptes“ kann es sinnvoll sein, sich auf die halbjährlichen Status/Berichte nach Artikel 62 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften zu beziehen.]</i></p> <p><i>[Die nachfolgenden Textformulierungen beziehen sich auf einen Prüfungsauftrag für einen Jahresabschluss. Für alle anderen Prüfungsaufträge ist der Text entsprechend zu ändern.]</i></p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers [comptes annuels] ne comportent pas d'anomalies significatives.</p> <p>Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers [comptes annuels]. Le choix des procédures relève du jugement du réviseur d'entreprises, de même que l'évaluation du risque que les états financiers [comptes annuels] contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.</p> <p>Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le conseil d'administration [la direction / le conseil de gérance], de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers [comptes annuels].</p> <p>Du fait même du recours à la technique des sondages et des autres limites inhérentes à l'audit, ainsi qu'aux limites inhérentes à tout système comptable et de contrôle interne, le risque de non détection d'une anomalie significative ne peut être éliminé.</p>	<p>Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements [annual accounts] are free from material misstatement.</p> <p>An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements [annual accounts]. The procedures selected depend on the judgement of the <i>réviseur d'entreprises</i>, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements [annual accounts], whether due to fraud or error.</p> <p>An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the board of directors [management / board of managers], as well as evaluating the overall presentation of the financial statements [annual accounts].</p> <p>Because of the test nature and other inherent limitations of an audit, together with the inherent limitations of any accounting and internal control system, there is an unavoidable risk that even some material misstatements may remain undiscovered.</p>	<p>Diese Grundsätze verlangen, dass wir die Berufspflichten und -grundsätze einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.</p> <p>Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des <i>Réviseur d'Entreprises</i> ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält.</p> <p>Eine Abschlussprüfung beinhaltet ebenfalls die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat [Geschäftsleitung] vorgenommenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.</p> <p>Aufgrund unserer stichprobenbasierten Arbeit und anderer inhärenter Risiken einer Prüfung sowie der latenten Fehlerquellen aller Buchhaltungs- und interner Kontrollsysteme, besteht ein grundsätzliches Risiko, dass selbst wesentliche Fehler nicht entdeckt werden.</p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>En procédant à l'évaluation des risques, nous évaluerons le contrôle interne relatif à l'établissement des états financiers [<i>comptes annuels</i>] afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne. Toutefois, nous résumerons dans une lettre à votre attention toutes les déficiences majeures dans la conception ou la mise en œuvre du contrôle interne concernant l'élaboration de l'information financière que nous serions amenés à relever au cours de notre mission d'audit des états financiers [<i>comptes annuels</i>].</p> <p>[Le réviseur d'entreprises peut également avoir la responsabilité d'émettre un rapport distinct sur le contrôle interne de l'entité. Dans de tels cas, le réviseur d'entreprises établit un rapport répondant à cette obligation. La référence dans la lettre de mission au fait que l'évaluation par le réviseur d'entreprises du contrôle interne de l'entité n'a pas pour but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de ce dernier peut ne pas être appropriée en la circonstance.]</p> <p><u>Responsabilité du conseil d'administration [la direction / le conseil de gérance] dans l'établissement et la présentation des états financiers [<i>comptes annuels</i>]</u></p>	<p>In making those risk assessments, the <i>réviseur d'entreprises</i> considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements [<i>annual accounts</i>] in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. However, we expect to provide you with a separate letter concerning any material weaknesses in the design or implementation of internal control over financial information that come to our attention during the audit of the financial statements [<i>annual accounts</i>].</p> <p>[The réviseur d'entreprises may have responsibilities to report separately on the entity's internal control. In such circumstances, the réviseur d'entreprises reports on that responsibility as required. The reference in the engagement letter to the fact that the réviseur d'entreprises consideration of internal control is not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control may not be appropriate in such circumstances.]</p> <p><u>Board of directors' [Management's / Board of managers'] responsibility for the financial statements [<i>annual accounts</i>]</u></p>	<p>Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der <i>Réviseur d'Entreprises</i> das für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Wir werden Sie jedoch mit getrenntem Schreiben auf wesentliche Schwächen in der Entwicklung oder Umsetzung des internen Kontrollsystems bezüglich der Finanzberichterstattung, die uns während der Prüfung des Jahresabschlusses zur Kenntnis gekommen sind, hinweisen.</p> <p>[Der <i>Réviseur d'Entreprises</i> kann dazu verpflichtet sein, separat über das interne Kontrollsystem der Gesellschaft zu berichten. Unter diesen Umständen berichtet der <i>Réviseur d'Entreprises</i> gemäß seiner Verpflichtung. Der Absatz, dass der <i>Réviseur d'Entreprises</i> eine Einschätzung des internen Kontrollsystems zur Festlegung der Prüfungshandlungen vornimmt, ohne jedoch darüber eine Beurteilung abzugeben, ist unter diesen Umständen eventuell nicht angemessen.]</p> <p><u>Verantwortung des Verwaltungsrates (der Geschäftsleitung) für den Jahresabschluss</u></p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>[Référenciel IFRS]</p> <p>Le conseil d'administration [<i>la direction / le conseil de gérance</i>] est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers [<i>comptes annuels</i>], conformément aux Normes Internationales d'Information Financière [<i>telles qu'adoptées dans l'Union Européenne</i>]. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers [<i>de comptes annuels</i>] ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.</p>	<p>[IFRS]</p> <p>The board of directors [<i>management / board of managers</i>] is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements [<i>annual accounts</i>] in accordance with International Financial Reporting Standards [<i>as adopted by the European Union</i>]. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements [<i>annual accounts</i>] that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.</p>	<p>[IFRS]</p> <p>Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses gemäß den International Financial Reporting Standards [<i>wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind</i>] liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats [<i>der Geschäftsleitung</i>]. Diese Verantwortung umfasst die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung des internen Kontrollsystems hinsichtlich der Erstellung und den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses, so dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren, sowie die Auswahl und Anwendung von angemessenen Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden und die Festlegung angemessener rechnungslegungsrelevanter Schätzungen.</p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>[Référenciel Luxembourg GAAP]</p> <p>Le conseil d'administration [<i>la direction / le conseil de gérance</i>] est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des comptes annuels, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des comptes annuels en vigueur au Luxembourg. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.</p> <p>La responsabilité pour la prévention et la détection d'irrégularités provenant de fraude ou erreur et du non respect des textes législatifs et réglementaires appartient au conseil d'administration [<i>la direction/ le conseil de gérance</i>].</p> <p>En conformité avec les normes internationales d'audit, nous nous efforcerons cependant de planifier notre mission de manière à pouvoir raisonnablement détecter, dans les états financiers [<i>comptes annuels</i>] ou les documents comptables des irrégularités significatives incluant celles résultant de fraudes ou erreurs ou non respect des textes législatifs et réglementaires.</p>	<p>[Luxembourg GAAP]</p> <p>The board of directors [<i>management / board of managers</i>] is responsible for the preparation and fair presentation of these annual accounts in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the annual accounts. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.</p> <p>The responsibility for the prevention and detection of fraud, error and non-compliance with laws and regulations rests with the Board of directors [<i>Management / Board of managers</i>].</p> <p>In accordance with International Standards on Auditing, we shall endeavour to plan our audit so as to be reasonably assured of detecting material misstatements in the financial statements [<i>annual accounts</i>] including any material misstatements resulting from fraud, error or non-compliance with laws and regulations.</p>	<p>[Luxembourg GAAP]</p> <p>Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats [<i>der Geschäftsleitung</i>]. Diese Verantwortung umfasst die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung des internen Kontrollsystems hinsichtlich der Erstellung und den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses, so dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren, sowie die Auswahl und Anwendung von angemessenen Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden und die Festlegung angemessener rechnungslegungsrelevanter Schätzungen.</p> <p>Die Verhinderung und die Aufdeckung von Unrichtigkeiten oder Verstößen sowie der Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats [<i>der Direktion / der Geschäftsleitung</i>].</p> <p>In Übereinstimmung mit den internationalen Prüfungsgrundsätzen bemühen wir uns dennoch, unsere Auftragsdurchführung derart zu planen, dass im Jahresabschluss oder in den Buchhaltungsunterlagen enthaltene wesentliche Fehler mit hinreichender Sicherheit entdeckt werden können; einschließlich wesentlicher Unrichtigkeiten oder Verstöße sowie die Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften.</p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>Tout système de contrôle interne, indépendamment de son efficacité, ne peut éliminer les risques de non détection d'une fraude, d'une erreur ou du non respect des textes législatifs et réglementaires.</p> <p>Du fait même du recours à la technique des sondages et l'utilisation du jugement professionnel nous ne pouvons garantir que des fraudes, erreurs ou le non respect des textes législatifs et réglementaires, s'ils existent, seront détecté.</p> <p>Dès lors, les actionnaires [associés] et le conseil d'administration [la direction/ le conseil de gérance] ne doivent pas supposer que toutes les irrégularités existantes provenant de fraudes, erreurs ou du non respect des textes législatifs et réglementaires seront découvertes au cours de notre audit.</p>	<p>Any internal control system, no matter how effective, cannot eliminate the possibility that fraud, error or non-compliance with laws and regulations may occur and remain undetected.</p> <p>Because of the test nature and our use of professional judgement we cannot guarantee that fraud, error or non-compliance with laws and regulations, if present, will be detected.</p> <p>Accordingly, the Shareholders [Partners] and the Board of directors [Management / Board of managers] should not assume that all instances of fraud, error or non-compliance with laws and regulations will be detected during the course of our audit.</p>	<p>Jedes interne Kontrollsystem, unabhängig von seiner Wirksamkeit, ist nicht in der Lage, die Risiken von Unrichtigkeiten oder Verstößen sowie die Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften auszuschließen.</p> <p>Aufgrund unserer auf Stichproben und pflichtgemäßen Ermessens basierenden Arbeit können wir nicht gewährleisten, dass eventuell vorhandene Unrichtigkeiten oder Verstöße sowie die Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften entdeckt werden.</p> <p>Daher dürfen die Gesellschafter [Partner] und der Verwaltungsrat [die Direktion / die Geschäftsleitung] nicht erwarten, dass alle aus Unrichtigkeiten oder Verstößen sowie der Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften stammenden Unregelmäßigkeiten im Laufe unserer Prüfung aufgedeckt werden.</p>
<p><u>2. Devoir d'information et d'assistance de la Société à l'égard du réviseur d'entreprises</u></p> <p>Vous devez prendre toute mesure appropriée afin que tous les documents nécessaires pour l'exécution de notre mission nous soient remis spontanément et en temps utile, et que nous soyons informés de tous les faits ou circonstances qui peuvent revêtir une quelconque importance en vue d'une bonne exécution de notre mission. Ceci s'applique également aux documents, faits et circonstances dont l'existence ne se révélerait qu'après la date d'octroi de la mission mais avant la date d'émission du rapport y relatif.</p>	<p><u>2. Company's duty to inform and assist the réviseur d'entreprises</u></p> <p>It is your duty to take appropriate action to ensure that all documents necessary for the conduct of our engagement are made available to us without restriction and in a timely manner, and that we are informed of all facts or circumstances, which may be of importance for the proper execution of our audit. The same considerations shall apply to documents, facts and circumstances whose existence only becomes known after the date of our appointment but before the date of issue of the related report or opinion.</p>	<p><u>2. Pflicht der Gesellschaft zur Unterrichtung und Unterstützung des Réviseur d'Entreprises</u></p> <p>Es ist Ihre Aufgabe, jede geeignete Maßnahme zu ergreifen, damit uns alle notwendigen Dokumente zur Durchführung unseres Auftrages unaufgefordert und zeitgerecht übergeben werden und wir über alle Tatsachen oder Umstände informiert werden, die von Bedeutung für eine ordentliche Durchführung unseres Auftrages sein könnten. Dies bezieht sich gleichermaßen auf Dokumente, Tatsachen und Umstände, deren Existenz nach dem Datum der Annahme des Auftrages, aber vor dem Datum der Abgabe des Berichts des Réviseur d'Entreprises bekannt werden.</p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>Aux termes de la loi du 11 août 1998 portant introduction de l'incrimination des organisations criminelles et de l'infraction de blanchiment au code pénal telle que modifiée par la loi du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme modifiant, entre autres, le code pénal et la loi modifiée du 28 juin 1984 portant organisation de la profession de réviseur d'entreprises et de la recommandation professionnelle arrêtée par l'IRE, il vous appartient de nous informer de l'identité du(des) bénéficiaire(s) effectif(s) de votre société et, le cas échéant, de toutes modifications du(des) bénéficiaire(s) effectif(s).</p> <p>Pour faciliter nos travaux d'audit, nous demanderons à voir tous les documents ou états annexés qui sont appelés à être annexés aux états financiers [<i>comptes annuels ou autre à préciser</i>]. Nous sommes également habilités à assister à toutes les assemblées générales de la société et à être avisés de leur tenue et, le cas échéant, au Conseil [<i>d'administration ou de gérance</i>].</p> <p>Nous nous permettrons de solliciter l'assistance de vos employés lors de l'exécution de notre mission d'audit.</p> <p>3. <u>Communication des questions soulevées à l'occasion de l'audit aux personnes constituant le gouvernement d'entreprise</u></p>	<p>According to the Law of 11 August 1998 on the criminalization of organized crime and the offence of money laundering and its modifications by the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorism financing, amending the Penal Code and the Law of 28 June 1984 on the profession of <i>réviseur d'entreprises</i>, as subsequently amended, as well under the terms of the IRE Practice Guidelines, it is your duty to inform us of the identity of the beneficial owner(s) of your Company and of any changes in beneficial ownership.</p> <p>To facilitate our audit work, we shall request access to all documents or attached statements required to be appended to the financial statements [<i>annual accounts or other to be specified</i>]. We are also entitled to be notified of and to attend all general meetings of the Shareholders of the Company and, where applicable, meetings of the Board [<i>of Directors or of Managers</i>].</p> <p>We look forward to the full cooperation of your staff in connection with our audit work.</p> <p>3. <u>Communication of audit matters with those charged with governance</u></p>	<p>Aufgrund der Einführung der Strafbarkeit krimineller Vereinigungen sowie des Tatbestands der Geldwäsche in das Strafgesetzbuch durch das Gesetz vom 11. August 1998 und dessen laut Gesetz vom 12. November 2004, in seiner aktuellen Fassung, betreffend die Bekämpfung der Geldwäsche und die Terrorismusfinanzierung, die unter anderem das Strafgesetzbuch und das Gesetz vom 28. Juni 1984 über die Organisation des Berufsstands der Réviseur d'Entreprises ändern, als auch gemäss den IRE Berufspflichten sind Sie verpflichtet, uns über die Identität des wirtschaftlichen Eigentümers der Gesellschaft sowie gegebenenfalls aller diesbezüglichen Änderungen zu informieren.</p> <p>Zur Durchführung unserer Prüfungstätigkeiten benötigen wir alle Dokumente oder Anlagen, die zum Abschluss gehören [<i>Jahresabschlüsse oder andere zu präzisierende Unterlagen</i>]. Wir sind ebenso berechtigt, über sämtliche Gesellschafterversammlungen und ggf. stattfindenden Verwaltungsratssitzungen [<i>Geschäftsleitungssitzungen</i>] informiert zu werden und an ihnen teilzunehmen soweit dies erforderlich erscheint.</p> <p>Wir erlauben uns, die Unterstützung Ihrer Angestellten bei der Durchführung unseres Prüfungsauftrages in Anspruch zu nehmen.</p> <p>3. <u>Berichterstattung an die mit der Unternehmensführung (governance) beauftragten Personen</u></p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>Nous allons arrêter avec vous les modalités par lesquelles les questions qui ont été relevées lors de notre audit et qui sont à la fois importantes et pertinentes seront communiquées aux personnes constituant le gouvernement d'entreprise.</p> <p>Les questions qui ont été relevées lors de notre audit seront communiquées au conseil d'administration [<i>la direction/ le conseil de gérance / comité d'audit</i>] à la date de la prochaine réunion prévue au calendrier des réunions que nous avons convenu.</p> <p>Cependant, si nous devons détecter une éventuelle irrégularité provenant de fraude, erreur ou du non respect des textes législatifs et réglementaires et si cela est en accord avec la législation, nous pouvons être amené à effectuer une communication au conseil d'administration [<i>la direction/ le conseil de gérance / comité d'audit</i>] plus tôt que prévu sauf s'il nous est légalement interdit de procéder à une telle communication.</p> <p>Le contenu de ces communications est fonction des circonstances telles que les faiblesses majeures relevées dans les systèmes comptable et de contrôle interne identifiées lors de notre audit, les ajustements d'audit, opinion divergente concernant le choix, ou le changement, de méthodes ou pratiques comptables importantes, les incertitudes importantes liées à des événements subséquents ou des situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son activité, ou autres questions détectées lors de notre audit que nous jugeons importants.</p>	<p>We will agree the basis and timing of communications with you in order to communicate any matters that we believe to be both important and relevant in relation to the audit to those charged with governance.</p> <p>We will report these matters to the Board of directors [<i>Management / Board of managers / Audit Committee</i>] at the next date in the agreed timetable of meetings.</p> <p>If, however, we discover any matter whether arising as a result of fraud, error or non-compliance with laws and regulations, we will inform the Board of directors [<i>Management / Board of managers / Audit Committee</i>] as soon as practicable unless we are legally prohibited from making such communications.</p> <p>The content of such communications will depend on the circumstances, but may include areas such as: material weaknesses in the accounting and internal control systems identified during the audit; audit adjustments; disagreements on changes in the significant accounting policies and practices; going concern issues; material subsequent events; or any other matters we consider significant which arise during the course of our audit work.</p>	<p>Wir werden mit Ihnen die Modalitäten und den Zeitplan vereinbaren, um die uns während der Prüfung zur Kenntnis gelangten wesentlichen und relevanten Sachverhalte an die mit der Unternehmensführung (governance) beauftragten Personen zu kommunizieren.</p> <p>Wir werden diese Sachverhalte an den Verwaltungsrat [<i>die Geschäftsleitung / die Direktion / den Prüfungsausschuss</i>] zur im Zeitplan nächsten vorgesehenen Sitzung berichten.</p> <p>Falls wir jedoch eventuelle Unrichtigkeiten oder Verstöße sowie die Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften aufdecken, werden wir den Verwaltungsrat [<i>die Geschäftsleitung / den Prüfungsausschuss</i>] frühest möglich darüber informieren, es sei denn diese Weitergabe von Informationen wäre gesetzeswidrig.</p> <p>Der Inhalt dieser Berichterstattung hängt von den jeweiligen Umständen ab, kann aber folgende Sachverhalte umfassen: wesentliche Schwächen in den Buchhaltungssystemen und internen Kontrollsystemen, die während unserer Prüfung aufgedeckt werden, Prüfungsanpassungen, Meinungsverschiedenheiten bezüglich der Auswahl oder Änderung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden und –anwendungen, Gefährdungen im Bezug auf die Unternehmensfortführung, wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag oder jegliche andere Feststellungen, die während unserer Prüfungsarbeit auftauchen und die wir für bedeutsam halten.</p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>Notre communication, laquelle a été établie pour l'information du conseil d'administration [<i>la direction/ le conseil de gérance / comité d'audit</i>] ne peut être communiquée à des tiers sans notre accord écrit préalable.</p> <p>Ce consentement ne sera accordé que sur la base que de telles communications ne sont pas préparées pour les besoins des tiers mais seulement pour les besoins du conseil d'administration [<i>la direction/ le conseil de gérance / comité d'audit</i>] à qui elles sont adressées. Dès lors, nous ne sommes pas engagés ni responsables envers des tiers.</p> <p>4. <u>Rapport d'audit</u></p> <p>[Référenciel IFRS]</p> <p>Notre rapport d'audit à l'attention des actionnaires de la société [<i>nom de la société</i>] indiquera si, à notre avis, les états financiers [<i>comptes annuels</i>] donnent une image fidèle de la situation financière de [<i>nom l'entité auditée</i>] au [<i>date</i>], ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date [<i>ou "pour la période du (date) au (date)"</i>], conformément au référentiel des Normes Internationales d'Information Financière [<i>telles qu'adoptées par l'Union Européenne</i>]. Nous attesterons aussi que le rapport de gestion, qui relève de la responsabilité du conseil d'administration [<i>la direction / le conseil de gérance</i>], est en concordance avec les états financiers [<i>comptes annuels</i>].</p>	<p>Our communication is intended solely for the Board of directors [<i>Management / Board of managers / Audit Committee</i>] and may not be disclosed to any third party without our prior written consent.</p> <p>Such consent will be granted only on the basis that such communications are not prepared with the interests of anyone other than the Board of directors [<i>Management / Board of managers / Audit Committee</i>] to which they are addressed and that we accept no duty or responsibility to any other party as concerns such communications.</p> <p>4. <u>Audit report</u></p> <p>[IFRS]</p> <p>Our audit report to the Shareholders of the Company will state whether, in our opinion, the financial statements [<i>annual accounts</i>] give a true and fair view of the financial position of [<i>name of the audited entity</i>] as of [<i>date</i>], and of its financial performance and its cash flows for the year then ended [<i>or "for the period from (date) to (date)"</i>] in accordance with International Financial Reporting Standards [<i>as adopted by the European Union</i>] and whether the management report [<i>annual report</i>], which is the responsibility of the board of directors [<i>management / board of managers</i>], is consistent with the financial statements [<i>annual accounts</i>].</p>	<p>Unsere Berichterstattung dient ausschließlich zur Information des Verwaltungsrates [<i>der Direktion / der Geschäftsleitung / des Prüfungsausschusses</i>] und darf nicht ohne unser vorheriges schriftliches Einverständnis an Dritte kommuniziert werden.</p> <p>Dieses Einverständnis wird nur auf der Basis bewilligt, dass diese Berichterstattung nicht im Interesse Dritter sondern nur für den Verwaltungsrat [<i>die Geschäftsleitung / die Gesellschafter / den Prüfungsausschuss</i>] erstellt werden. Wir sind weder Dritten verpflichtet, noch tragen wir Verantwortung ihnen gegenüber.</p> <p>4. <u>Bericht des Réviseur d'Entreprises</u></p> <p>[IFRS]</p> <p>Der Bericht an die Gesellschafter gibt an, ob nach unserer Auffassung der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards [<i>wie sie in der Europäische Union anzuwenden sind</i>] ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der/des [<i>Name der geprüften Gesellschaft</i>] zum [<i>Datum</i>] sowie der Ertragslage und der Zahlungsflüsse für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr [<i>den Zeitraum vom (Datum) bis (Datum)</i>] vermittelt und ob der Lagebericht, welcher in der Verantwortung des Verwaltungsrates [<i>der Geschäftsleitung</i>] liegt, mit dem Jahresabschluss in Einklang steht.</p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>[Référenciel Lux GAAP]</p> <p>Notre rapport d'audit à l'attention des actionnaires de la société [nom de la société] indiquera si, à notre avis, les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de [nom l'entité auditée] au [date], ainsi que des résultats pour l'exercice clos à cette date [ou "pour la période du (date) au (date)"], conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des comptes annuels en vigueur au Luxembourg. Nous attesterons aussi que rapport de gestion, qui relève de la responsabilité du conseil d'administration [la direction / le conseil de gérance], est en concordance avec les comptes annuels.</p> <p>Nous ne sommes engagés que par les constatations et le contenu du rapport écrit que nous établissons au terme de notre mission et qui contient les conclusions de la mission effectuée.</p> <p>Notre opinion ne poursuit pas d'autres objectifs et en particulier ne constitue pas une certification de la continuité d'exploitation future de la société [nom de la société], ni de sa liquidité, de sa solvabilité et/ou de son potentiel de rendement futur.</p> <p>Notre rapport d'audit, lequel a été établi pour l'information des actionnaires de votre société et les obligations légales en matière de publication, ne peut être traduit, résumé, communiqué ou faire l'objet d'une publication ou d'une diffusion sous format électronique sans notre accord préalable.</p>	<p>[Luxembourg GAAP]</p> <p>Our audit report to the Shareholders of the Company will state whether, in our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the financial position of [name of the audited entity] as of [date], and of the results of its operations for the year then ended [or "for the period from (date) to (date)"] in accordance with the Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the annual accounts and whether the management report [annual report], which is the responsibility of the board of directors [management / board of managers], is consistent with the annual accounts.</p> <p>We shall accept liability only for the observations and opinions stated in our final written report issued on completion of our audit and which indicate the conclusions drawn from our work.</p> <p>Our audit report has no other purpose, and in particular does not constitute assurance as to the future viability of the Company, nor of its liquidity, solvency or potential future profitability.</p> <p>Our audit report is intended solely for the Shareholders of the Company and fulfilment of legal obligations of filing of the accounts and may not be translated, summarised, disclosed, published or transmitted electronically without our prior consent.</p>	<p>[Luxembourg GAAP]</p> <p>Der Bericht an die Gesellschafter gibt an, ob nach unserer Auffassung der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der/des [Name der geprüften Gesellschaft] zum [Datum] sowie der Ertragslage für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr [den Zeitraum vom (Datum) bis (Datum)] vermittelt und ob der Lagebericht, welcher in der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats [der Direktion / der Geschäftsleitung] liegt, mit dem Jahresabschluss in Einklang steht.</p> <p>Wir sind nur verantwortlich für die abschließenden Feststellungen und den Inhalt des schriftlichen Berichtes, den wir am Ende unserer Prüfung erstellen und der das Ergebnis unseres Prüfungsauftrages zusammenfasst.</p> <p>Unser Bericht verfolgt keinen anderen Zweck, und stellt insbesondere keine Bestätigung über die zukünftige Rentabilität, die Liquidität, Bonität oder mögliche zukünftige Ertragslage der Gesellschaft dar.</p> <p>Unser Bericht dient einzig der Information der Gesellschafter und der Erfüllung der gesetzlichen Offenlegungspflicht und darf ohne unser vorheriges Einverständnis nicht übersetzt, zusammengefasst, veröffentlicht oder auf elektronischem Wege weitergegeben werden.</p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>5. <u>Secret professionnel du réviseur d'entreprises</u></p> <p>En vertu de la loi luxembourgeoise et sous réserve des exceptions prévues par celle-ci, le réviseur d'entreprises ainsi que les personnes à son service sont tenus d'observer le secret professionnel sur tous les faits dont ils ont eu connaissance dans le cadre de l'exécution de la mission. Cependant, vous avez la faculté de nous délier de ce secret dans des cas déterminés et par instructions spéciales, sans que toutefois nous ne soyons obligés de révéler des secrets professionnels que nous estimons ne pas vouloir ou pouvoir révéler.</p> <p>En accord avec les lois précitées au point 2 alinéa 2, nous sommes obligés d'informer de notre propre initiative et dans les meilleurs délais le Procureur d'Etat auprès du tribunal d'arrondissement de Luxembourg de tout fait dont vous ou nous avons connaissance et qui pourrait être l'indice d'un acte de blanchiment d'argent ou de financement du terrorisme.</p> <p>Au cas où il serait nécessaire dans le cadre de notre mission et avec accord préalable de votre part de vous transmettre par voie électronique des données ou des informations, le secret professionnel ne consistera que dans la mise en place de mesures de sécurité appropriées. Vous êtes responsable de la mise en place de mesure de sécurité lorsque vous transmettez par voie électronique des données et/ou informations à notre attention.</p>	<p>5. <u>Confidentiality code of the <i>réviseur d'entreprises</i></u></p> <p>In accordance with Luxembourg law, and subject to the exceptions provided therein, the <i>réviseur d'entreprises</i> and its employees must observe strict confidentiality towards all facts they become aware of in the course of their professional duties. However you have the authority to release us from this duty of confidentiality in specific circumstances and by means of special instructions, although we are not obliged to disclose confidential matters if we are of the opinion that we do not wish or are unable to do so.</p> <p>In compliance with the laws referred to in section 2 par.2 above, it is our duty, at our initiative and without delay, to inform the State Prosecutor at the Luxembourg District Court of any matter of which you or we become aware that may constitute evidence of money laundering or terrorism financing.</p> <p>Should the need arise, as part of our audit engagement and with your prior consent, to deliver data or information to you by electronic means, our duty of confidentiality shall be limited to the implementation of appropriate security measures. In the event that you deliver electronic data to us, the duty to implement appropriate security measures shall be a matter solely and exclusively for your Company.</p>	<p>5. <u>Verschwiegenheitspflicht des Réviseur d'Entreprises</u></p> <p>Nach luxemburgischem Recht und unter Vorbehalt der darin vorgesehenen Ausnahmen, sind wir als <i>Réviseur d'Entreprises</i> ebenso wie unsere Mitarbeiter verpflichtet, die berufliche Verschwiegenheitspflicht hinsichtlich aller Tatsachen zu wahren, die wir im Zusammenhang mit der Durchführung des Auftrages zur Kenntnis genommen haben. Dies gilt nicht, wenn wir aufgrund einer besonderen schriftlichen Vereinbarung mit Ihnen von der Verschwiegenheitspflicht für bestimmte Fälle entbunden werden. Wir sind nicht verpflichtet, beruflich erlangte Geheimnisse preiszugeben, die wir nach unserer Meinung nicht preisgeben wollen oder können.</p> <p>Unter Beachtung des in Paragraph 2 Absatz 2 genannten Gesetzes sind wir verpflichtet, aus eigener Initiative unverzüglich den Staatsanwalt (<i>Procureur d'Etat</i>) beim Bezirksgericht (<i>Tribunal d'Arrondissement</i>) in Luxemburg über alle Sachverhalte zu unterrichten, die auf Geldwäsche oder Terrorismusfinanzierung hinweisen.</p> <p>Falls es im Rahmen unseres Auftrages und mit vorheriger Einwilligung Ihrerseits notwendig ist, Ihnen auf elektronischem Wege Daten oder Informationen zu übermitteln, wird sich unsere berufliche Verschwiegenheitspflicht darauf beschränken, geeignete Sicherheitsvorkehrungen zu treffen. Sofern Sie uns auf elektronischem Weg Daten und/oder Informationen übermitteln, sind Sie für das Einrichten angemessener Sicherheitsvorkehrungen verantwortlich.</p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>6. <u>Garanties d'indépendance</u></p> <p>Nous exécutons notre mission en toute indépendance par rapport à vous et votre personnel en accord avec le Code d'Éthiques de l'IRE. De votre côté, vous vous engagez à vous abstenir de tout acte qui pourrait menacer notre indépendance et celle de nos collaborateurs.</p> <p>7. <u>Lettre d'affirmation</u></p> <p>En conformité avec les normes internationales d'audit, nous vous demanderons de nous confirmer, par écrit, les affirmations qui nous aurons été faites au cours de notre mission. Cette déclaration devra nous être remise avant l'émission de notre rapport sur les états financiers [<i>comptes annuels</i>].</p> <p>8. <u>Honoraires</u></p> <p>«<i>Texte libre</i>»</p> <p><i>[Nos honoraires, lesquels vous sont facturés sur base de l'avancement de nos travaux, sont déterminés sur base du travail effectivement consacré par nos employés planifiés sur cette mission, ainsi que de leurs dépenses y relative. Les tarifs horaires varient en fonction des responsabilités et de l'expérience du personnel employé, lequel est nécessaire pour cette mission. Si, au cours de la mission, des frais supplémentaires devraient être engagés, ceux-ci seront négociés avec vous.]</i></p>	<p>6. <u>Independence</u></p> <p>We shall observe complete independence from you and from your staff in the conduct of our engagement as required by IRE Code of Ethics. You duly undertake to avoid any actions that might compromise the independence of our firm and of our staff.</p> <p>7. <u>Letter of representation</u></p> <p>In accordance with International Standards on Auditing, we shall request you to confirm in writing all representations that have been made to us during the course of our audit. This letter of representation must be received by us prior to the issue of our audit report on the financial statements [<i>annual accounts</i>].</p> <p>8. <u>Fees</u></p> <p>«<i>Free text</i>»</p> <p><i>[Our fees, which will be billed as work progresses, are based on the time required by the individuals assigned to the engagement plus out-of-pocket expenses. Individual hourly rates vary according to the degree of responsibility involved and the experience and skill required. Should any additional costs arise during the course of our engagement, we will discuss and agree these with you.]</i></p>	<p>6. <u>Unabhängigkeit</u></p> <p>Gemäß den Berufsempfehlungen des IRE werden wir bei der Ausführung unserer Aufträge zu Ihrer Gesellschaft und Mitarbeitern völlige Unabhängigkeit bewahren. Sie verpflichten sich Ihrerseits, jede Handlung zu vermeiden, die die Unabhängigkeit unserer Gesellschaft oder die unserer Mitarbeiter gefährden könnte.</p> <p>7. <u>Vollständigkeitserklärung</u></p> <p>In Übereinstimmung mit den internationalen Prüfungsgrundsätzen werden wir Sie bitten, die uns im Laufe unserer Auftragsdurchführung gegebenen Auskünfte schriftlich zu bestätigen. Diese Bestätigung muss uns vor Erteilung unseres Berichtes über den Jahresabschluss vorliegen.</p> <p>8. <u>Honorare</u></p> <p>«<i>Freier Text</i>»</p> <p><i>[Unsere Honorare, die Ihnen auf der Basis unseres Arbeitsfortschritts in Rechnung gestellt werden, werden je nach angefallener Arbeitszeit unserer eingeplanten Mitarbeiter und den entstandenen sonstigen Kosten festgelegt. Die Stundensätze variieren in Abhängigkeit von der Verantwortung und Erfahrung des eingesetzten Personals, das für die Prüfungsdurchführung notwendig ist. Sofern sich im Laufe der Prüfungsdurchführung zusätzliche Kosten ergeben, werden wir diese mit Ihnen besprechen und vereinbaren.]</i></p>

TEXTE ORIGINAL	FREE TRANSLATION OF THE FRENCH ORIGINAL	FREIE ÜBERSETZUNG DES FRANZÖSISCHEN ORIGINALS
<p>9. <u>Durée du mandat</u></p> <p>Le présent mandat de réviseur d'entreprises est établi pour une durée de [indiquer la durée] an[s], résiliable pour motifs graves ou liés au respect des dispositions déontologique du réviseur d'entreprises [ou, le cas échéant, lorsque requis par (nom de l'autorité de supervision)]. A défaut de décision expresse quant à la désignation d'un réviseur d'entreprises par l'assemblée générale [les associés; la gérance] ayant à statuer sur le renouvellement du mandat, celui-ci est considéré comme tacitement renouvelé.</p> <p>10. <u>Acceptation</u></p> <p>Nous vous prions de bien vouloir nous renvoyer pour accord un exemplaire de la présente lettre de mission et un exemplaire des conditions générales d'exécution des missions des réviseurs d'entreprises qui font partie intégrante de la présente.</p>	<p>9. <u>Duration of appointment</u></p> <p>We have been appointed as <i>réviseur d'entreprises</i> for a term of [number of years] year[s], unless terminated on the grounds of gross negligence or of matters relating to compliance with IRE Code of Ethics [or, where applicable, at the request of the (name of supervisory body)]. This appointment will be deemed to be automatically renewed, on expiry, unless another auditor is expressly appointed by resolution of a General Meeting of Shareholders [Partners / Management].</p> <p>10. <u>Acceptance</u></p> <p>We should be grateful if you could kindly confirm your agreement to the contents of this engagement letter by signing and returning to us one copy of this letter and one copy of the enclosed general terms and conditions applicable to the execution of assignments carried out by Luxembourg <i>réviseurs d'entreprises</i> which form an integral part of the present engagement letter.</p> <p>It should be noted that these general terms and conditions provided to you in English are a free translation of the French original version which is considered the legally binding document.</p>	<p>9. <u>Vertragsdauer</u></p> <p>Der vorliegende Auftrag des <i>Réviseur d'Entreprises</i> gilt für die Dauer von [Angabe der Dauer] Jahr[en]. Er ist aus schwerwiegenden Gründen oder aus Gründen der Nichteinhaltung der beruflichen Vorschriften des <i>Réviseur d'Entreprises</i> [oder falls erforderlich durch (Name der Aufsichtsbehörde)] kündbar. Sofern die Generalversammlung [der Gesellschafter / die Geschäftsführung], die über die Verlängerung des Auftrages zu beschließen hat, keine Änderung hinsichtlich der Ernennung eines <i>Réviseur d'Entreprises</i> vornimmt, gilt der vorliegende Auftrag als stillschweigend verlängert.</p> <p>10. <u>Einverständniserklärung</u></p> <p>Wir möchten Sie bitten, uns Ihr Einverständnis mit dem Inhalt dieser Auftragsbestätigung zu bestätigen, indem Sie uns ein Exemplar der vorliegenden Auftragsbestätigung und ein Exemplar der Allgemeinen Auftragsbedingungen für die Durchführung von Aufträgen der <i>Réviseurs d'Entreprises</i> unterschrieben zurückzusenden. Die Allgemeinen Auftragsbedingungen für die Durchführung von Aufträgen der <i>Réviseur d'Entreprises</i> sind integraler Bestandteil dieser Auftragsbestätigung.</p> <p>Wir weisen darauf hin, dass die vorliegende deutsche Fassung der Allgemeinen Auftragsbedingungen für die Durchführung von Aufträgen der <i>Réviseurs d'Entreprises</i> eine freie Übersetzung der französischen Originalversion ist und dass die französische Originalversion in Zweifelsfällen das rechtlich bindende Dokument darstellt.</p>

ANNEXE I - ASSURANCES

Dans le cadre d'un contrôle légal des comptes d'une société d'assurances ou de réassurances, certains paragraphes seront modifiés comme suit :

<p style="text-align: center;">LETTRE DE MISSION <i>(devant être adaptée selon le type de mission)</i></p>	<p style="text-align: center;">STANDARD ENGAGEMENT LETTER <i>[To be adapted according to the type of engagement]</i></p>
<p>1. <u>Etendue et conditions d'exercice de la mission</u></p> <p>L'assemblée générale de la [nom de la société], [le conseil d'administration / la direction/ les associés(es)/ la gérance], nous a demandé d'[désigné pour] exécuter un mandat de réviseur d'entreprises pour la mission suivante:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ audit contractuel des états financiers [comptes annuels, comptes consolidés] de la société [nom de la société] pour l'exercice terminé le [date] ▪ audit contractuel dans le cadre d'un reporting à la maison mère pour l'exercice terminé le [date] ▪ audit légal des comptes annuels [comptes consolidés] de la société [nom de la société] pour l'exercice terminé le [date] ▪ procédure d'audit supplémentaires à des fins prudentielles telles que requises par les lettres circulaires du Commissariat aux Assurances <p>4. bis <u>Rapport distinct</u></p> <p>Nous rédigerons un rapport distinct conformément aux instructions du Commissariat aux Assurances telles que formulées dans la lettre circulaire [indiquer la référence] telle que modifiée. Un exemplaire de notre rapport sera adressé par nos soins directement aux Commissariat aux Assurances dans les délais requis par la circulaire.</p> <p>Le rapport distinct ne peut être utilisé que par le Conseil d'Administration de la société et le Commissariat aux Assurances, et qu'aux fins de la lettre circulaire susnommée. Sa reproduction, en tout ou en partie, est soumise à notre autorisation préalable.</p>	<p>1. <u>Scope and terms of our engagement</u></p> <p>We have been requested [appointed] by the Annual General Meeting [Board of Directors / Partner / Management] of [Company's name] ("the Company") to act as <i>réviseurs d'entreprises</i> for the purposes of the following engagement(s):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ contractual audit of the financial statements [annual accounts, consolidated accounts] of the Company for the year ending [date] ▪ contractual audit of the consolidation package to be submitted by the Company to its parent company for the year ending [date] ▪ statutory audit of the annual accounts [consolidated accounts] of the Company for the year ending [date] ▪ supplementary audit procedures as provided by the Commissariat aux Assurances circulars <p>4. bis « <u>Rapport distinct</u> »</p> <p>We will issue a separate report "<i>Rapport distinct</i>" in accordance with the instructions of the "Commissariat aux Assurances" as set out in the circular letter [indicate the reference] as amended. A copy of our report will be sent by us directly to the "Commissariat aux Assurances" within the delay required by the circular.</p> <p><i>The "Rapport distinct" may be used only by the Board of Directors of the company and the "Commissariat aux Assurances", and only for the purpose of the circular letter stated in the preceding paragraph. Its reproduction, in whole or in part, is subject to prior consent.</i></p>

ANNEXE II - OPC

Dans le cadre d'un contrôle légal des comptes d'un OPC, le réviseur d'entreprises appréciera ce qui suit :

	Free translation of the French original (to come)
<p>L'objectif de la présente Annexe est d'attirer l'attention du Réviseur d'Entreprises sur les spécificités à considérer lors de l'établissement de la lettre de mission dans le cadre de la révision d'un Organisme de Placement Collectif (ci-après « OPC »). Les spécificités sont les suivantes :</p>	
<p>1. Les diligences à effectuer par le Réviseur d'Entreprises telles que prévues par la Circulaire CSSF 2002/81 relative aux règles pratiques concernant la mission du réviseur d'Entreprises d'OPC et les autres circulaires en vigueur en la matière émises par la CSSF. A cet effet, la lettre de mission devrait prévoir l'accès par le Réviseur d'Entreprises au rapport de contrôle interne prévu par la Circulaire CSSF 2002/81 et préparé éventuellement par un autre Réviseur d'Entreprises.</p>	
<p>2. Les diligences à effectuer par le Réviseur d'Entreprises telles que prévues par la Circulaire CSSF 2002/77 relative à la protection des investisseurs en cas d'erreur dans le calcul de la VNI et de réparation des conséquences de l'inobservation des règles de placement qui sont applicables aux organismes de placement collectif ;</p>	
<p>3. Confirmation que des lettres de représentation spécifiques doivent être signées et obtenues dans le cadre des circulaires CSSF 2002/77 et 2002/81 ;</p>	
<p>4. L'inclusion d'un avertissement selon lequel les travaux de révision ne couvrent pas les points suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Les supports marketing et/ou autres informations publiques à l'exception du rapport annuel qui fera l'objet de la révision, laquelle sera documentée dans un rapport signé par le Réviseur d'Entreprises ; - Les informations supplémentaires fiscales en lien avec la distribution de l'OPC hors du Grand-duché de Luxembourg, y compris les informations relatives à l'application de la Directive du Conseil de l'Union Européenne en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiements d'intérêts, au calcul du revenu taxable pour les investisseurs allemands et autrichiens, etc. ; - la conformité avec les dispositions réglementaires pour l'enregistrement de l'OPC dans les pays où l'OPC est distribué. 	

ANNEXE II – OPC (suite)

Dans le cadre d'un contrôle légal des comptes d'un OPC, le réviseur d'entreprises appréciera ce qui suit :

	Free translation of the French original (to come)
<p>5. L'inclusion d'un avertissement selon lequel les travaux de révision ne couvrent pas les points suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Les supports marketing et/ou autres informations publiques à l'exception du rapport annuel qui fera l'objet de la révision, laquelle sera documentée dans un rapport signé par le Réviseur d'Entreprises ; - Les informations supplémentaires fiscales en lien avec la distribution de l'OPC hors du Grand-duché de Luxembourg, y compris les informations relatives à l'application de la Directive du Conseil de l'Union Européenne en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiements d'intérêts, au calcul du revenu taxable pour les investisseurs allemands et autrichiens, etc. ; - la conformité avec les dispositions réglementaires pour l'enregistrement de l'OPC dans les pays où l'OPC est distribué. 	
<p>6. Dans le cadre de la révision d'un FCP, il convient de faire référence aux « porteurs de parts » et non aux « actionnaires » et d'adresser la lettre de mission au « Conseil d'Administration de la Société de gestion » ;</p>	
<p>7. L'inclusion d'un avertissement dans le cas où le rapport annuel est traduit dans une ou plusieurs autres langues que la langue de référence de l'OPC, qu'il est de la responsabilité du Conseil d'Administration de procéder à une traduction fidèle du rapport annuel et du rapport de révision. La traduction du rapport annuel devra explicitement mentionner que seule la version dans la langue de référence a fait l'objet d'une révision par le réviseur d'Entreprises et que c'est à elle seule que se réfère le rapport de révision.</p>	
<p>8. Dans le cas où une version abrégée ou modifiée des états financiers est mise à disposition, la lettre de mission doit prévoir que la Direction du fonds devra (a) inclure un avertissement que l'opinion du Réviseur d'Entreprises se réfère uniquement aux états financiers complets ou (b) demander l'émission d'une opinion spécifique sur cette version abrégée ou modifiée des états financiers.</p>	

ANNEXE II – OPC (suite et fin)

Dans le cadre d'un contrôle légal des comptes d'un OPC, le réviseur d'entreprises appréciera ce qui suit :

	Free translation of the French original (to come)
<p>9. L'inclusion d'un paragraphe rappelant les obligations du Réviseur d'Entreprises conformément à l'article 113(3) de la loi modifiée du 20 décembre 2002 ainsi qu'à l'article 55(3) de la loi du 13 février 2007.</p>	
<p>10. Compte tenu des particularités liées au fonctionnement des fonds d'investissement pour lesquels le changement des bénéficiaires économiques est extrêmement fréquent (potentiellement à chaque souscriptions / rachats), il convient de modifier le paragraphe de la lettre de mission standard en relation avec la loi du 11 août 1998 relative à la lutte contre le blanchiment, en prévoyant non pas une information du Réviseur d'Entreprises de chaque changement dans les bénéficiaires économiques mais l'accès par le Réviseur à l'identité de l'actionnariat du fonds et de celle de ses bénéficiaires économiques ultimes et aux modifications de cet actionnariat.</p>	