

Deloitte.

Independent
Non-
Executives
(`INEs`) and
Investor
Dialogue

Deloitte UK experience

Simon Letts 27 July 2017

Deloitte.

独立
非業務執行役員
(`INEs`)
及び投資家との
対話

Deloitte UKの経験

サイモン・レッツ 2017年7月27日

UK Firm Governance Code UK background

Audit Firm Governance Code (the "Code") published by the ICAEW in January 2010 (and revised and issued by the FRC in 2016)

Code provision C relates to Non-executive directors ("INEs") and Code provision F (of the 2016 code) relates to investor dialogue

Designed to increase stakeholders confidence in the public interest aspects of the firm's decision making

INEs should command the respect of the firm's owners and collectively enhance stakeholder confidence by virtue of their independence, number, stature, experience and expertise

In 2011 Deloitte UK appointed three INEs – Sir Michael Peat, Sir Gerry Grimstone and Deanna Oppenheimer

3

英国 監査法人のガバナンス・コード 英国の背景

2010年1月、イングランド・ウェールズ勅許会計士協会(ICAEW)が監査法人のガバナンス・コード(コード)を公表 (2016年にFRCが改訂・公表)

原則CがINE、原則F (2016年版 コード) が投資家との対話に関連

監査法人の意思決定が公共の利益に沿ったものであることに対する利害関係者の信頼性を高めるために設定

INEは、監査法人に対して注意義務を負い、その独立性、人数、地位、経験及び専門知識に基づいて、監査法人の所有者の敬意を得て、一体となって利害関係者の信頼を高めなければならない。

2011年、Deloitte UKは3名のINEを選任 – マイケル・ピート卿, ゲリー・グリムストーン卿、ディアナ・オッペンハイマー氏

4

Roles & responsibilities

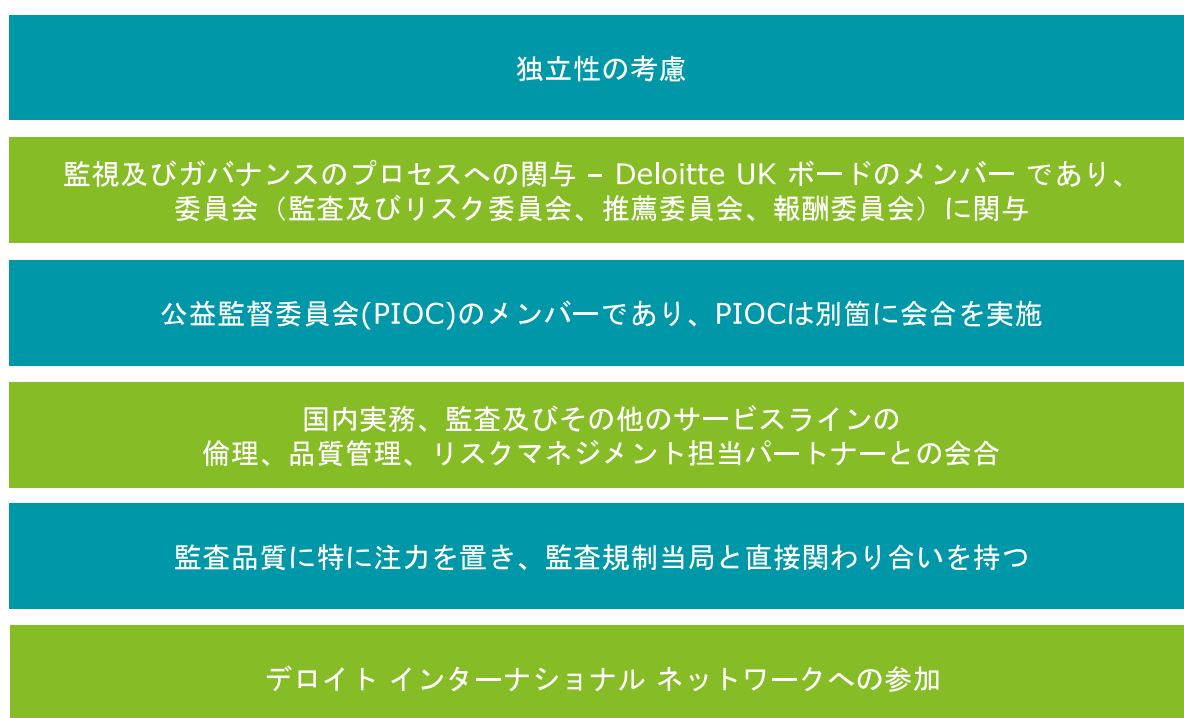
UK challenges and level of involvement of INEs in the business



5

役割及び責任

英国の課題及び事業運営に対するINEの関与の程度



6

Roles & responsibilities
Board organization chart



7

役割及び責任
ボード組織図



8

Stakeholder interaction

The dialogue principle

A firm should enter in to dialogue to ensure it keeps in touch with shareholder opinion, issues and concerns (2016 code)

Regular meetings and correspondence with investor groups

Meetings with professional bodies

Deloitte stakeholder forum

INE meetings with the Financial Reporting Council

9

利害関係者との対話

対話の原則

監査法人は、（被監査会社の）株主の意見、論点及び懸念を常に把握していることを確実にするため、対話を行わなければならない（2016年版コード）

投資家グループとの定期的な会合及びコミュニケーション

会計士協会との会合

デロイト ステークホルダー フォーラム

INEとFRCとの会合

10



This publication has been written in general terms and we recommend that you obtain professional advice before acting or refraining from action on any of the contents of this publication. Deloitte LLP accepts no liability for any loss occasioned to any person acting or refraining from action as a result of any material in this publication.

Deloitte LLP is a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC303675 and its registered office at 2 New Street Square, London, EC4A 3BZ, United Kingdom.

Deloitte LLP is the United Kingdom affiliate of Deloitte NWE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NWE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

© 2017 Deloitte LLP. All rights reserved.