

# ***Redegørelse for Virksomhedsledelse***

PARKEN Sport & Entertainment A/S har udarbejdet redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107b, for regnskabsåret 2021 og offentliggjort denne på koncernens hjemmeside: [filer.parken.dk/2021-Virksomhedsledelse-PSE.pdf](http://filer.parken.dk/2021-Virksomhedsledelse-PSE.pdf)

Redegørelsen er en bestanddel af koncernens ledelsesberetning.

Redegørelsen er opdelt i tre afsnit:

- En redegørelse for PARKEN Sport & Entertainment A/S' arbejde med Anbefalingerne om god selskabsledelse.
- En beskrivelse af hovedelementerne i PARKEN Sport & Entertainment A/S' interne kontrol- og risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.
- En beskrivelse af sammensætningen af PARKEN Sport & Entertainment A/S' ledelsesorganer, deres udvalg og disses funktion.

## Anbefalinger for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<b>1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<b>1.1. Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<b>1.1.1. Komitéen anbefaler</b> , at ledelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde.		X		
<b>1.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.		X		
<b>1.1.3. Komitéen anbefaler</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.		X		
<b>1.2. Generalforsamling</b>				
<b>1.2.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen sikrer aktionærerne mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittering.		X		

<sup>1</sup> Hvis en anbefaling ikke følges, skal selskabet forklare, *hvorfor* anbefalingen ikke følges, og *hvordan* selskabet har indrettet sig anderledes. En tilstrækkelig forklaring besvarer begge spørgsmål og kategoriserer besvarelsen som efterlevelse af anbefalingen. Det er derfor vigtigt, at selskabet besvarer begge spørgsmål i sin forklaring.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<b>1.2.2. Komitéen anbefaler</b> , at aktionærene i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.		X		
<b>1.3. Overtagelsesforsøg</b>				
<b>1.3.1. Komitéen anbefaler</b> , at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der indeholder en "køreplan" for de forhold, som bestyrelsen bør overveje og tage stilling til, hvis et overtagelsestilbud er fremsat, eller bestyrelsen får en begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud kan blive fremsat. Derudover anbefales, at det fremgår af proceduren, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som søger at afskære aktionærene fra at tage stilling til overtagelsestilbudet.		X		
<b>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</b>				
<b>1.4.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.		X		
<b>1.4.2. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.		X		
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>				

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>				
<b>2.1.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.		X		
<b>2.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.		X		
<b>2.1.3. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.		X		
<b>2.1.4. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.		X		
<b>2.2. Bestyrelsesmedlemmerne</b>				
<b>2.2.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparringspartner for formanden.		X		
<b>2.2.2. Komitéen anbefaler</b> , at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og		X		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
		hvorfor	hvordan
supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.			
<b>2.2.3. Komitéen anbefaler</b> , at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for selskabet, eksempelvis kortvarigt deltage i den daglige ledelse, bør bestyrelsen godkende det for at sikre, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Det anbefales, at selskabet offentliggør beslutningen om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf.	X		
<b>3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering</b>			
<b>3.1. Sammensætning</b>			
<b>3.1.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og</li> <li>• bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed.</li> </ul>	X		
<b>3.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.	X		
<b>3.1.3. Komitéen anbefaler</b> , at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover	X		

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.				
<b>3.1.4. Komitéen anbefaler</b> , at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters <ul style="list-style-type: none"> <li>• kompetencer,</li> <li>• øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg,</li> <li>• krævende organisationsopgaver og</li> <li>• uafhængighed.</li> </ul>	X			
<b>3.1.5. Komitéen anbefaler</b> , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.	X			
<b>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</b>				
<b>3.2.1. Komitéen anbefaler</b> , at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.  For at være uafhængig må den pågældende ikke: <ul style="list-style-type: none"> <li>• være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</li> <li>• indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen,</li> </ul>	X			

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<ul style="list-style-type: none"> <li>repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,</li> <li>inden for det seneste år have haft en forretningsrelation (eksempelvis personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, som er væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen,</li> <li>være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>være i nær familie med personer, som ikke er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor.</li> </ul> <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</p>				
<b>3.2.2. Komitéen anbefaler</b> , at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.		X		
<b>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</b>				
<b>3.3.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke		X		

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.				
<p><b>3.3.2. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• stilling, alder og køn,</li> <li>• kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet,</li> <li>• uafhængighed,</li> <li>• årstal for indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• årstal for udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder,</li> <li>• ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabets koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.</li> </ul>		X		
<b>3.4. Ledelsesudvalg</b>				
<p><b>3.4.1. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og</li> <li>• medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed.</li> </ul> <p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>		X		



Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<p><b>3.4.2. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>		X		
<p><b>3.4.3. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens formand. Komitéen anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter,</li> <li>• gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger,</li> <li>• vurdere behovet for intern revision,</li> <li>• forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og</li> <li>• sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede.</li> </ul> <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p>		X		

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen,</li> <li>• påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og</li> <li>• overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>				
<p><b>3.4.4. Komitéen anbefaler,</b> at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer,</li> <li>• årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer,</li> <li>• i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelsesevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse,</li> <li>• sikre, at der er en succesionsplan for direktionen,</li> <li>• overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og</li> <li>• overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen.</li> </ul>		Det vurderes ikke nødvendigt at nedsætte et nomineringsudvalg	Opgaven varetages af formandskabet	

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<p><b>3.4.5. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen,</li> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen,</li> <li>• sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og</li> <li>• bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning.</li> </ul>		X		
<b>3.5. Evaluering af bestyrelse og direktion</b>				
<p><b>3.5.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager eksternt bistand i evalueringen. Komitéen anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed,</li> <li>• bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater,</li> <li>• samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen,</li> </ul>		X	I modsætning til tidligere år har bestyrelseevalueringen ikke fundet sted i 2021 grundet formandsskifte efter den ordinære generalforsamling i april 2021.	Bestyrelseevaluering vil blive gennemført i 2022.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<ul style="list-style-type: none"> <li>• formandens ledelse af bestyrelsen,</li> <li>• udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene,</li> <li>• tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og</li> <li>• bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne.</li> </ul>				
<b>3.5.2. Komitéen anbefaler</b> , at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelsesevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.	X			
<b>3.5.3. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi.	X			
<b>4. Ledelsens vederlag</b>				
<b>4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion</b>				
<b>4.1.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.	X			
<b>4.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.	X			

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<b>4.1.3. Komitéen anbefaler</b> , at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier.		X		
<b>4.1.4. Komitéen anbefaler</b> , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratræden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.		X		
<b>4.1.5. Komitéen anbefaler</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.		X		
<b>4.1.6. Komitéen anbefaler</b> , at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.		X		
<b>5. Risikostyring</b>				
<b>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</b>				
<b>5.1.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til eksempelvis de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i ledelsesberetningen redegøre for disse samt for selskabets risikostyring.		X		

Anbefaling	Selskabet <u>følger</u>	Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<p><b>5.1.2. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning, som giver medarbejdere og andre interessenter mulighed for at rapportere alvorlige forseelser eller mistanke herom på en hensigtsmæssig og fortrolig måde, og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager.</p>	X		

## PKT. 2: Hovedelementerne i selskabets interne kontrol- og risikostyringsystem ifm. regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og koncerndirektionen har det overordnede ansvar for koncernens risikostyring og interne kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i relation til regnskabsaflæggelsen (compliance). Bestyrelsen har således ansvaret for, at årsrapporten og anden finansiel rapportering udarbejdes i overensstemmelse med lovgivningen, gældende standarder m.v. Bestyrelsen sikrer sig forud for offentliggørelse af finansielle rapporter, at disse er forståelige og afbalancerede og giver et retvisende billede af aktiver, passiver, den finansielle stilling samt resultat og pengestrømme. Desuden sikres, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, herunder fremtidsudsigterne.

Koncernens risikostyring og interne kontroller i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen er designet med henblik på effektivt at styre snarere end at eliminere risikoen for fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Der kan alene skabes rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Det etablerede interne kontrol- og risikostyringsystem skal øge sikkerheden for, at væsentlige fejl eller uregelmæssigheder opdages og korrigeres, men giver ikke fuld sikkerhed for, at sådanne fejl og uregelmæssigheder opdages og korrigeres.

Beskrivelsen af de interne kontrol- og risikostyringsystemer kan deles op i:

- Kontrolmiljø
- Risikovurdering og risikostyring
- Kontrolaktiviteter og overvågning
- Information og kommunikation

### Kontrolmiljø

Overvågningen af kontrol- og risikostyringsystemer varetages af bestyrelsen.

Bestyrelsen og koncerndirektionen vurderer procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Bestyrelsen vurderer koncernens organisationsstruktur, bemanning og anvendelse af eksterne rådgivere for derved at sikre, at kombinationer af kompetencer er tilstede med henblik på en effektiv kontrol- og risikostyring på alle væsentlige områder i relation til regnskabsaflæggelsen. Koncerndirektionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning samt andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen (compliance) og rapporterer herom til revisionsudvalget/bestyrelsen.

Koncernens virksomheder arbejder med deadlines, procedurer og rapporteringskrav i forhold til regnskabsaflæggelsesprocessen for moderselskabet og koncernen. I koncernens virksomheder sker regnskabsaflæggelsen bl.a. efter check- og dokumentationslister, som anvendes i forbindelse med måneds-, kvartals- og årsafslutningen.

Moderselskabets økonomifunktion er controlling funktion i forhold til den finansielle rapportering fra dattervirksomheder. Den økonomiske udvikling i dattervirksomhederne overvåges endvidere i bestyrelsen.

### Risikovurdering og risikostyring

Bestyrelsen/revisionsudvalget og koncerndirektion tager løbende stilling til risici, som kan anses at have betydning for koncernens regnskabsaflæggelse. Dette sker ud fra en konkret vurdering af væsentlighed og sandsynlighed for den enkelte risiko.

Risikovurderingen tager udgangspunkt i regnskabsposterne og indebærer en vurdering af den umiddelbare risiko på den enkelte regskabspost samt de kritiske processer, som danner de enkelte regnskabsposter.

Bestyrelsen/revisionsudvalget og koncerndirektion tager en gang årligt stilling til risikoen for besvigelser og til de foranstaltninger, der skal tages med henblik på at reducere identificerede risici.

## Kontrolaktiviteter og overvågning

Kontrolaktiviteterne tager udgangspunkt i risikovurderingen. Det overordnede mål er, at det interne kontrolmiljø tilrettelægges, så de regnskabsmæssige risici minimeres, således at den tilbageværende risiko i forbindelse med koncerntregnskabsaflæggelsen er reduceret til et acceptabelt niveau. Kontrolaktiviteterne er dog ingen garanti mod fejl.

Kontrolaktiviteterne omfatter manuelle fysiske kontroller samt generelle IT kontroller og kontroller i applikationssystemer. Der er etableret en række gennemgående kontroller som f.eks. klare og entydige organisations- og rapporteringsstrukturer, kommandoveje samt beslutningskompetencer, funktionsadskillelse, autorisationsprocedurer etc.

De etablerede koncerntregnskabsprocesser omfatter:

- Resultat-, balance- og likviditetsbudgetter for koncernen, som koncerndirektionen fremlægger for bestyrelsen i slutningen af året, således at budgettet for det kommende år kan vedtages inden budgetårets begyndelse.
- En konsolideret månedsrapportering for alle segmenter, der inkluderer realiserede tal i forhold til budget og foregående år, målt på den enkelte måned og år til dato, balance samt likviditetsudvikling og likviditetsberedskab. Derudover indeholder rapporteringen relevante nøgletal, KPI'er og eventuelle supplerende talopstillinger samt en verbal beskrivelse af udviklingen og eventuelle risici knyttet hertil.
- En kvartalsvis rapportering der, i tillæg til førnævnte, omfatter et forecast for helåret samt en vurdering af eventuelle risici knyttet hertil.
- Moderselskabets økonomifunktion modtager hver måned rapportering fra hvert enkelt segment omfattende realiserede tal i forhold til budget og foregående år, målt på den enkelte måned og år til dato. Derudover modtages en verbal beskrivelse af udviklingen. Det fremsendte materiale gennemgås af koncerndirektionen, som led i den generelle overvågning af den økonomiske udvikling i segmenterne, før det indgår i det konsoliderede regnskabsmateriale, der fremsendes til bestyrelsen og dermed tillige revisionsudvalget.
- Der indhentes løbende oplysninger til brug for opfyldelsen af eventuelle notekrav og andre oplysningskrav. Koncernbestyrelsen er tillige bestyrelse i alle dattervirksomheder, bortset fra Lalandia Søndervig A/S, Lalandia Motala AB og Driftsselskabet af 1. marts 2006 A/S. Koncerndirektionen deltager i bestyrelsesmøderne PARKEN Sport & Entertainment A/S.
- Løbende rapportering til bestyrelsen om strategiske, kommercielle og regnskabsmæssige forhold.

Ledelsen er af den opfattelse, at ovennævnte ledelses- og styringssystemer giver en effektiv rapportering og opfølgning.

Risikostyrings- og kontrolsystemet overvåges af koncernøkonomifunktionen, som rapporterer til revisionsudvalget vedrørende overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen, det interne kontrolsystem samt risikostyringssystemer for at sikre, at det er effektivt.

Eventuelle svagheder i det interne kontrolmiljø rapporteres dels til det pågældende selskabs administrerende direktør dels til koncerndirektionen. Bestyrelsen og revisionsudvalget modtager mindst årligt rapportering herom.

Ekstern revision rapporterer i revisionsprotokollatet om væsentlige svagheder i det interne kontrolmiljø. Mindre svagheder rapporteres i et management letter til koncerndirektionen og drøftes tillige i Revisionsudvalget.



Bestyrelsen/revisionsudvalget overvåger, at koncerndirektionen i de respektive segmenter følger effektivt op på svagheder.

## Information og kommunikation

Regnskabsaflæggelsen (måned, kvartal, årligt) koordineres af koncernøkonomifunktionen og sker efter koordinering med koncerndirektionen og revisionsudvalget.

Der er en tæt dialog med de administrerende direktører og regnskabsvarlige i koncernens virksomheder / segmenter i relation til regnskabsaflæggelsen.

Der er en klar forståelse hos de respektive administrerende direktører/ledelser og regnskabsansvarlige om vigtigheden af kontrolmiljøet og de interne kontroller.

Revisionsudvalget overvåger koncerndirektionens afrapportering til bestyrelsen om regnskabsaflæggelsen m.v.

## PKT. 3: Sammensætning af ledelsesorganerne og deres udvalg samt disses funktion

### Bestyrelse og koncerndirektion

Bestyrelsen har ansvaret for koncernens strategiske planlægning og udvikling i aktivt samspil med koncerndirektionen og de ledende medarbejdere. Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisation af koncernens virksomheder og sikre, at koncernen ledes i overensstemmelse med vedtægterne samt inden for rammerne af børs- og selskabslovgivningen.

Moderselskabet ledes af en bestyrelse på 5-10 medlemmer, hvoraf fodboldklubberne KB og B 1903 hver udpeger et medlem.

Generalforsamlingen vælger ved almindelig stemmeflerhed de øvrige bestyrelsesmedlemmer. Moderselskabets bestyrelse er tillige bestyrelse i koncernens dattervirksomheder, bortset fra Lalandia Søndervig A/S, Holmsland Klit Golf A/S, Lalandia Motala AB og Driftsselskabet af 1. marts 2006 A/S.

Bestyrelsen vælges for et år af gangen og kan genvælges. Bestyrelsen vælger en formand, en næstformand og fastsætter selv sin forretningsorden.

Bestyrelsen fører tilsyn med koncerndirektionens ledelse af koncernen og foretager en løbende evaluering af koncerndirektionen.

Bestyrelsen udfører sit arbejde i henhold til bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsesmøder afholdes, når formanden, en direktør eller revisor forlanger det, eller formanden skønner det nødvendigt, dog mødes bestyrelsen som minimum en gang i kvartalet.

Der er etableret et revisionsudvalg. Revisionsudvalget skal bestå af 2-4 medlemmer, hvoraf flertallet herunder formanden skal være uafhængige. Mindst et medlem skal have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og/eller revision. Udvalgets medlemmer skal samlet have kompetencer af relevans for virksomhedens sektor. Medlemmerne skal tilsammen råde over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked.

Ligeledes er der etableret et vederlagsudvalg. Vederlagsudvalget skal bestå af 3 medlemmer hvoraf flertallet er uafhængige.

På bestyrelsesmøder gennemgås forretningsforhold for koncernen inden for koncernens segmenter.

Bestyrelsen repræsenterer de for koncernen relevante kompetencer. Kompetencerne omfatter bl.a. dansk og international strategi- og forretningsudvikling, jura, finans og økonomi, revision, risikostyring, ledelse- og organisationserfaring, erfaring inden for sport og underholdning, kommunikation, ligesom bestyrelsen repræsenterer et stærkt netværk. Aldersmæssigt er der et fornuftigt spænd og flertallet af bestyrelsesmedlemmerne er uafhængige i henhold til anbefalingerne om god selskabsledelse.

Evalueringen af bestyrelsen og koncerndirektionen foretages af bestyrelsesformanden og drøftes i den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen har i 2021 afholdt 9 møder og indtil videre et møde i 2022.

## Revisionsudvalget

Revisionsudvalget har følgende medlemmer, som begge er medlemmer af bestyrelsen:

Hans Jacob Carstensen (formand)  
Henrik Møgelmoose

Begge medlemmer anses for uafhængige i forhold til anbefalingerne om god selskabsledelse.

Revisionsudvalget er etableret som et udvalg i PARKEN Sport & Entertainment A/S og omfatter hele koncernen. Revisionsudvalgets opgaver er nedfældet i et kommissorium, der senest er godkendt af bestyrelsen i august 2021.

Revisionsudvalgets opgaver:

- at underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen
- at overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder kvartalsrapportering m.v. og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten,
- at overvåge, om virksomhedens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen i virksomheden, uden at krænke dens uafhængighed,
- én gang årligt vurdere behovet for en intern revision,
- at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v., idet der tages hensyn til resultatet af seneste kvalitetskontrol af revisionsvirksomheden,
- at kontrollere og overvåge revisors uafhængighed samt godkende revisors levering af andre ydelser end revision, og
- at være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg.

Udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår revisionsudvalget bestyrelsen med at:

- føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter,
- gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger,
- vurdere behovet for intern revision,
- forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor,
- gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor,
- føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og
- sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede.

Endelig skal revisionsudvalget vurdere/overvåge andre emner efter anmodning fra bestyrelsen.

Koncerndirektionen og koncernøkonomifunktionen deltager på opfordring i revisionsudvalgets møder. Selskabets eksterne revisor deltager på opfordring, eller hvis ekstern revisor anmoder herom, i revisionsudvalgets møder. Bestyrelse og revisionsudvalg afholder mindst én gang årligt møde med selskabets revisor uden deltagelse af koncerndirektionen.

Der udarbejdes referater fra møderne i revisionsudvalget, som tilgår bestyrelsen og ekstern revision.

De væsentligste aktiviteter i 2021 vedrørte årsrapport 2020, delårsrapporterne for 1., 2. og 3. kvartal 2021 og årsrapport 2021, Vederlagsrapporten for 2020, revisoraftalen, det aftalte honorar og den eksterne revisions arbejde herunder gennemgang af revisionsprotokollater samt det interne kontrolmiljø, besvigelsesrisici og risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Revisionsudvalget har i 2021 afholdt 8 møder og indtil videre 2 møder i 2022.

## Vederlagsudvalget

Udvalget har følgende medlemmer, som alle er medlemmer af bestyrelsen:

Allan Linneberg-Agerholm (formand)  
Henrik Møgellose  
Gert Petersen

Allan Linneberg-Agerholm og Henrik Møgellose anses for uafhængige i forhold til anbefalingerne om god selskabsledelse.

Vederlagsudvalget, der har mindst følgende forberedende opgaver;

- Indstille vederlagspolitikken (herunder "overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning") for bestyrelsen og koncerndirektionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse
- Fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og koncerndirektionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og koncerndirektionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og
- Indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder selskabet og bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport.

Bestyrelsen bærer det fulde ansvar for samtlige beslutninger forberedt i vederlagsudvalget.

Vederlagsudvalget skal overvåge, at oplysningerne i selskabets årsrapport om vederlaget til bestyrelsen og koncerndirektionen er korrekte, retvisende og fyldestgørende.

Der udarbejdes referater fra møderne, der tilgår bestyrelsen.

Vederlagsudvalget har i 2021 afholdt et møde.