

Redegørelse for Virksomhedsledelse

PARKEN Sport & Entertainment A/S har udarbejdet redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107b, for regnskabsåret 2017 og offentliggjort denne på koncernens hjemmeside <http://www.parken.dk/redegoerelser>

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.

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven § 107 b

Bemærk!

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i selskabets årsrapport med følgende regnskabsperiode:

1. januar – 31. december 2017

PKT. 1: Kodeks for virksomhedsledelse

Selskabet er omfattet af anbefalingerne for god selskabsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for God Selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
1.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	X			
1.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer og andre investorer,			X	Der er ikke en vedtagen politik, men Bestyrelsesformanden og

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
samt sikrer, at interessenterne interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.				koncerndirektionen er til rådighed for en aktiv dialog med PSE's interessenter inden for de rammer, som gælder for en børsnoteret virksomhed
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			
1.2. Generalforsamling				
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	X			
1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			
1.3. Overtagelsesforsøg				
1.3.1. Det anbefales , at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.	X			
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>				
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	X			
2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.	X			
2.1.3. Det anbefales , at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.	X			
2.1.4. Det anbefales , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.	X			
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	X			
2.1.6. Det anbefales , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>2.2. Samfundsansvar</i>				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.		X		Der er ikke formelle politikker på koncernniveau vedtaget i bestyrelsen. Selskabets segmenter arbejder med samfundsansvar inden for deres respektive områder. Selskabet redegør for samfundsansvar i årsrapporten
<i>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>				
2.3.1. Det anbefales at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	X			
2.3.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.	X			
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
3.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen årligt redegør for	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt • de enkelte medlemmers særlige kompetencer. 				
3.1.2. Det anbefales , at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af den samlede bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. alder, international erfaring og køn.	X			
3.1.3. Det anbefales , at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes <ul style="list-style-type: none"> • øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder • krævende organisationsopgaver, og at det oplyses, • om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige. 	X			
3.1.4. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.			X	Selskabet har ingen aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, da kriteriet ikke vurderes relevant for bestyrelsesarbejdet.
3.1.5. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</i>				
<p>3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • 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, • repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser, • inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. 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, • være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor, • være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, • have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller • være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige. 	X			
<i>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</i>				
3.3.1. Det anbefales , at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde,				

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.	X			
<p>3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes alder og køn, • om medlemmet anses for uafhængigt, • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode, • den pågældendes øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt • krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 	X			
3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)				
<p>3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes kommissorier, • udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt 	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. 				
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	X			
3.4.3. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at <ul style="list-style-type: none"> • formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at • udvalget tilsammen råder 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. 	X			
3.4.4. Det anbefales , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	X			
3.4.5. Det anbefales , at revisionsudvalget: <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og 	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 				
<p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer, • årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom, • overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer. 			X	Det er besluttet ikke at nedsætte et nomineringsudvalg. Alle relevante emner i denne forbindelse behandles og beslutes i bestyrelsen.
<p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, 	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og <ul style="list-style-type: none"> • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. 				
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	X			
<i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>				
3.5.1. Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.		X		Der er ikke en formaliseret procedure for evaluering af bestyrelsen, men bestyrelsesformanden foretager løbende en vurdering af bestyrelsesarbejdet.
3.5.2. Det anbefales , at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.	X			
3.5.3. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X			
3.5.4. Det anbefales , at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
4. Ledelsens vederlag				
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> • en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen, • en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			
<p>4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønnning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkræfter og målbarhed for udmøntning af variable dele, • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og 	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. 				
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	X			
4.1.4. Det anbefales , at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	X			
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	X			
<i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i>				
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			
4.2.2. Det anbefales , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	X			
4.2.3. Det anbefales , at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
5.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabs-aflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	X			
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				
5.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.	X			
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>				
5.3.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.	X			
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	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 moderselskabet og dermed koncernens regnskabsaflæggelse. I koncernens virksomheder sker regnskabsaflæggelsen 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 dattervirksomhederne. Den økonomiske udvikling i dattervirksomhederne overvåges endvidere i bestyrelsen, som tillige er bestyrelse i alle dattervirksomhederne, bortset fra Driftsselskabet af 1. marts 2006 A/S.

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 regnskabspost 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. Den overordnede målsætning er, at det interne kontrolmiljø tilrettelægges, så de regnskabsmæssige risici minimeres, således at den tilbageværende risiko i forbindelse med koncerntilregnskabsaflæggelsen er reduceret til et acceptabelt niveau. Kontrolaktiviteterne er dog ingen garanti mod fejl.

Kontrolaktiviteterne omfatter såvel manuelle som 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 koncerntilregnskabsaflæggelsesprocesser omfatter:

- Resultat-, balance- og likviditetsbudgetter for koncernen, som koncerndirektionen fremlægger for bestyrelsen i slutningen af året, således at budgettet kan vedtages inden det kommende budgetårs begyndelse.
- En konsolideret månedssrapportering 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 alle væsentlige segmenter 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 direktionen, som led i den generelle overvågning af den økonomiske udvikling i segmenterne, før det indgår i det konsoliderede regnskabsmateriale, der fremsendes til bestyrelsen.
- Der indhentes løbende oplysninger til brug for opfyldelsen af eventuelle notekrav og andre oplysningskrav. Koncernbestyrelsen er tillige bestyrelsen i alle dattervirksomheder, bortset fra Driftsselskabet af 1. marts 2006 A/S. Koncerndirektionen deltager i alle bestyrelsesmøder.
- 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 koncerntilregnskabsaflæggelsesfunktionen, 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 en årlig orientering herom.

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

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

Information og kommunikation

Selve 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 i relation til regnskabsaflæggelsen.

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

Revisionsudvalget fører tilsyn med koncerndirektionens afrapportering til bestyrelsen omkring regnskabsaflæggelsen.

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 målsætninger og vedtægter og 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 alle dattervirksomhederne, bortset fra Driftsselskabet af 1. marts 2006 A/S.

Bestyrelsen vælges for et år ad gangen og kan genvælges. Bestyrelsen vælger en formand og 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 eller en direktør 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, hvor der som minimum skal være ét uafhængigt medlem af bestyrelsen med kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og/eller revision.

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

På bestyrelsesmøder gennemgås forretningsforhold for koncernen inden for de fire segmenter.

Bestyrelsen repræsenterer en for koncernen relevant kompetence- og mangfoldighedsprofil. Kompetencerne omfatter bl.a. dansk og international strategi- og forretningsudvikling, jura, finans og økonomi, 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 2017 afholdt ni møder.

Revisionsudvalget

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

Finn L. Meyer (formand)
Henrik Møgelmoose

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

Revisionsudvalget er etableret som et udvalg, der omfatter både PARKEN Sport & Entertainment A/S og dets dattervirksomheder. Revisionsudvalgets opgaver er nedfældet i et kommissorium, der senest er godkendt af bestyrelsen i august 2017.

Revisionsudvalgets opgaver:

- at underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsafslæggelsesprocessen
- at overvåge regnskabsafslæggelsesprocessen, herunder kvartalsrapportering m.v.,
- at overvåge, om virksomhedens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- én gang årligt vurdere behovet for en intern revision,
- at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.,
- at kontrollere og overvåge revisors uafhængighed, og
- at være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor.

Revisionsudvalget skal inden godkendelse af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåge og rapportere til bestyrelsen om:

- Regnskabspraksis på de væsentligste områder,
- Væsentlige regnskabsmæssige skøn,
- Transaktioner med nærtstående parter, og
- Usikkerheder og risici, herunder og i relation til forventningerne.

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 i revisionsudvalgets møder, eller hvis ekstern revisor anmoder herom. Bestyrelse og revisionsudvalg afholder mindst én gang årligt møde med selskabets revisor uden deltagelse af direktionen.

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

De væsentligste aktiviteter i 2017 vedrørte årsrapport 2016, delårsrapporterne for 1., 2. og 3. kvartal 2017 og årsrapport 2017, revisoraftalen, det aftalte honorar og den eksterne revisions arbejde herunder gennemgang af revisionsprotokoller samt det interne kontrolmiljø, besvigelserisici og risici i forbindelse med regnskabsafslæggelsen.

Revisionsudvalget har i 2017 afholdt syv møder og indtil videre tre møder i 2018.

Vederlagsudvalget

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

Bo Rygaard (formand)
Niels Christian Holmstrøm
Henrik Møgelmose

Bo Rygaard og Henrik Møgelmose anses for uafhængige i forhold til anbefalingerne om god selskabsledelse.

Vederlagsudvalget, der har til formål at højne kvaliteten af arbejdet i bestyrelsen ved at medvirke til forberedelse af det materiale, der skal ligge til grund for beslutninger i bestyrelsen i forbindelse med etablering, implementering og udførelse af vederlagspolitikken for medlemmerne af bestyrelsen og direktionen.

Vederlagsudvalget har alene et forberedende formål i forbindelse med bestyrelsens behandling af sådanne emner. Nedsættelse af vederlagsudvalget medfører således hverken en begrænsning af eller undladelse af den fornødne behandling i bestyrelsesregi, hvorfor væsentlig information, som samtlige medlemmer af bestyrelsen har behov for at modtage, ikke alene må tilgå vederlagsudvalget. Bestyrelsen bærer det fulde ansvar for samtlige beslutninger forberedt i vederlagsudvalget.

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

Der udarbejdes referater fra møderne, der tilgår bestyrelsen.

Vederlagsudvalget har i 2017 afholdt fem møder.