

	<b>Naleving en handhaving van de Corporate Governance Code</b>	<b>Comply</b>	<b>Explain</b>
1.1	Hoofdpijnen corporate governance worden in een apart hoofdstuk van het jaarverslag besproken	Comply	
1.2	Wijzigingen in de corporate governance structuur worden aan algemene vergadering van aandeelhouders (AVA) voorgelegd.	Comply	
<b>Het Bestuur</b>			
II.1.1	Benoeming bestuurders voor vier jaar		De benoeming van de bestuurders is niet gebonden aan een bepaalde termijn. De bestuurders van Bever Holding kunnen te allen tijde door de aandeelhoudersvergadering ontslagen worden. Bever Holding acht in het belang van de onderneming dat de ervaring behouden wordt voor de onderneming en acht het daarom dus niet in belang van de onderneming om bestuurders na vier jaar af te laten treden.
II.1.2	Financiële verslaglegging directie aan de raad van commissarissen (RVC)	Comply	
II.1.3	Interne risicobeheersing- en controlesystemen	Comply	
II.1.4	Verklaring inzake risicobeheer- en controlesystemen	Comply	
II.1.5	Rapportage over de gevoeligheid van de resultaten	Comply	
II.1.6	Klokkenluidersregeling	Comply	
II.1.7	Commissariaten bestuurders		Bever Holding kiest, in afwijking van de code, voor een kwalitatieve benadering voor het aangaan van commissariaten door haar bestuurders. Bestuurders zullen uitsluitend na overleg met en goedkeuring van de RVC commissariaten aanvaarden bij andere (beurgenoteerde) vennootschappen. De RVC beoordeelt de wenselijkheid en verenigbaarheid met het aan de orde zijnde commissariaat en de functie bij Bever Holding
<b>Bezoldiging</b>			
II.2.1	Opties en opschortende voorwaarden	n.v.t.	
II.2.2	Prestatiecriteria opties	n.v.t.	
II.2.3	Toekennen aandelen en lock-up afspraken	n.v.t.	
II.2.4	Minimum uitoefenprijs opties	n.v.t.	
II.2.5	Aanpassing voorwaarden optie	n.v.t.	
II.2.6	Reglement RVC transactie in effecten anders dan die in de "eigen" vennootschap		Bever Holding is van mening dat de bestaande wet- en regelgeving ten aanzien van het handelen als privé-belegger adequaat is. Bever Holding gaat er van uit dat de prudentie van haar bestuurders naleving van deze regels genoegzaam verzekert. Bever Holding acht het daarom ook niet in het belang van de onderneming om beperkingen of voorschriften op te leggen aan het handelen van bestuurders als privé beleggers.

II.2.7	De maximale ontslagvergoeding bij onvrijwillig ontslag		Ten aanzien van ontslagvergoedingen hanteert Bever Holding de uitgangspunten zoals die zijn vastgelegd in de arbeidsovereenkomsten en laat zij zich leiden door de bestaande wet- en regelgeving op dit gebied. Indien de wetgeving wijzigt zal Bever Holding beoordelen of aanpassing van de arbeidscontracten mogelijk en noodzakelijk is. Vooralsnog genieten de bestuurders arbeidsrechtelijke rechtsbescherming zoals ieder medewerker.
II.2.8	Geen leningen of garantie aan bestuurders	Comply	
<b>Vaststelling en openbaarmaking bezoldiging</b>			
II.2.9	Remuneratierapport inclusief overzicht		In het jaarverslag wordt vermeld het gevoerde beleid ten aanzien van de beloning van het bestuur. Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.
II.2.10.	Inhoudseisen remuneratierapport		Beloningen, prestatiecriteria, aandelenbezit in eigen onderneming, salarisverhogingen, pensioenregelingen en andere arbeidsvoorwaarden met de bestuurders worden opgenomen in het jaarverslag.
II.2.11	Bekendmaking van de belangrijkste elementen uit het contract van de nieuwe bestuurder	Comply	
II.2.12	Verantwoording bijzondere vergoedingen		Vermelding in het jaarverslag
II.2.13	Remuneratierapport op de website	Comply	Remuneratierapport is opgenomen in het jaarverslag. Jaarverslag wordt gepubliceerd op de website.
II.2.14	Vermelding waarde toegekende opties	n.v.t.	
<b>Tegenstrijdige belangen</b>			
II.3.1.a	Bestuurders treden niet in concurrentie met de vennootschap	Comply	
II.3.1.b	Bestuurder heeft geen materiële schenkingen aan familieleden gedaan	Comply	
II.3.1.c	Bestuurder verstrekt geen ongerechtvaardigde voordelen aan derden	Comply	
II.3.1.d	Bestuurder heeft zichzelf en familie geen zakelijke kansen gegeven	Comply	
II.3.2	Rapportageregeling tegenstrijdige belangen	Comply	
II.3.3	Niet participeren besluitvorming betreffende situaties met tegenstrijdige belangen	Comply	
<b>Raad van Commissarissen, Taak en Werkwijze</b>			
III.1.1	Taakverdeling RVC in reglement dat op de website wordt geplaatst	Comply	
III.1.2	Opname verslag RVC in het jaarverslag	Comply	
III.1.3	Persoonlijke informatie leden RVC	Comply	
III.1.4	Beleid tussentijdse aftreding leden RVC	Comply	
III.1.5	Absentiemelding leden RVC	Comply	
III.1.6	Takenpakket toezichthoudende functie RVC	Comply	
III.1.7	Bespreking eigen functioneren, functioneren bestuur en profiel RVC	Comply	
III.1.8	Bespreking door RVC van strategie en risico's	Comply	
III.1.9	Terbeschikkingstelling middelen RVC voor uitoefening van hun taak	Comply	

	<b>Onafhankelijkheid</b>		
III.2.1	Onafhankelijkheid commissarissen met maximaal één uitzondering	Comply	
III.2.2	Criteria onafhankelijkheid	Comply	
III.2.3	Onafhankelijkheidsverklaring commissarissen	Comply	
	<b>Deskundigheid en samenstelling</b>		
III.3.1	Een profielschets van de raad van commissarissen	Comply	Vermelding op de website
III.3.2	Minimaal één commissaris beschikt over voldoende financiële kennis	Comply	
III.3.3	Introductieprogramma nieuwe commissarissen	Comply	
III.3.4	Het aantal commissariaten van één commissaris	Comply	
III.3.5	Zittingsduur leden RVC is 4 jaar en kan telkens verlengd worden met 4 jaar	Comply	
III.3.6	Rooster van aftreden	Comply	Vermelding op de website
	<b>Voorzitter en secretaris van de vennootschap</b>		
III.4.1	Toezicht voorzitter Raad van Commissarissen	Comply	Reglement RVC
III.4.2	Voorzitter is geen voormalig bestuurder van de vennootschap	Comply	
III.4.3	Toezicht en ondersteuning door secretaris van de vennootschap	Comply	Secretaris wordt door de RVC aangewezen
	<b>Samenstelling en rol drie kerncommissies van de RVC</b>		
III.5.1.	Reglement per commissie	n.v.t.	n.v.t.
III.5.2	Verslag over commissies	n.v.t.	n.v.t.
III.5.3	Ontvangst commissieverslagen	n.v.t.	n.v.t.
	<i>Auditcommissie</i>		
III.5.4	Toezicht Auditcommissie	n.v.t.	n.v.t.
III.5.5	Auditcommissie is eerste aanspreekpunt van externe accountant	n.v.t.	n.v.t.
III.5.6	Voorzitter auditcommissie is geen voorzitter RVC of voormalig bestuurder	n.v.t.	n.v.t.
III.5.7	Ten minste één financieel expert in de auditcommissie	n.v.t.	n.v.t.
III.5.8	Auditcommissie bepaalt wie haar vergaderingen bijwoont	n.v.t.	n.v.t.
III.5.9	Auditcommissie vergadert tenmiste éénmaal per jaar zonder directie	n.v.t.	n.v.t.
	<i>Remuneratiecommissie</i>		
III.5.10	Taken remuneratiecommissie	n.v.t.	n.v.t.
III.5.11	Voorzitter Remuneratiecommissie is geen voorzitter RVC, voormalig directeur van de vennootschap of bestuurder bij een andere beursgenoteerde vennootschap	n.v.t.	n.v.t.
III.5.12	In remuneratiecommissie maximaal één commissaris die bij een andere Nederlandse beursgenoteerde vennootschap bestuurder is.	n.v.t.	n.v.t.
	<i>Selectie- en benoemingscommissie</i>		
III.5.13	Taken selectie- en benoemingscommissie	n.v.t.	n.v.t.
	<b>Tegenstrijdige belangen</b>		
III.6.1	Een commissaris meldt een tegenstrijdig belang terstond aan voorzitter RVC	Comply	

III.6.2	Geen deelname aan discussie en besluitvorming over eigen tegenstrijdig belang	Comply	
III.6.3	Tegenstrijdig belang transacties vinden op de branche conforme condities plaats	Comply	
III.6.4	Transacties met tenminste 10% aandeelhouders vinden op branche conforme condities plaats en vergen goedkeuring RVC	Comply	
III.6.5	Reglement RVC bevat regeling tegenstrijdige transacties	Comply	
III.6.6	Een gedelegeerd commissaris heeft niet meer rechten dan een commissaris	Comply	
III.6.7	Een commissaris die bestuurstaken op zich neemt treedt uit de RVC	Comply	
	<b>Bezoldiging</b>		
III.7.1	Aan een commissaris worden geen aandelen en/of rechten op aandelen bij wijze van bezoldiging toegekend	Comply	
III.7.2	Aandelenbezit in de vennootschap is ter belegging op de lange termijn	Comply	
III.7.3	RVC stelt een reglement vast omtrent het bezit en transactie in effecten anders dan "de eigen onderneming".	Comply	
III.7.4	De vennootschap verstrekt geen persoonlijke leningen aan commissarissen	Comply	
	<b>One tier bestuursstructuur</b>		
III.8.1	Voorzitter bestuur niet belast (of geweest) met dagelijkse gang van zaken	n.v.t.	n.v.t.
III.8.2	Voorzitter bestuur is verantwoordelijk voor samenstelling en functioneren van RvB	n.v.t.	n.v.t.
III.8.3	Het bestuur past hoofdstuk III.5 van deze code toe	n.v.t.	n.v.t.
III.8.4	Meerderheid bestuur niet belast met dagelijkse gang van zaken	n.v.t.	n.v.t.
	<b>De Vergadering van Aandeelhouders</b>		
IV.1.1	Tenietdoen bindende voordracht benoeming/ontslag bestuurders en/of commissarissen	Comply	
IV.1.2	Stamrecht financieringspreferente aandelen op reële kapitaalbreng	n.v.t.	n.v.t.
IV.1.3	Openbaarmaking standpunt bij serieus onderhands bod	Comply	
IV.1.4	Dividendbeleid wordt als apart punt op de agenda geplaatst	Comply	
IV.1.5	Voorstel tot uitkeren van dividend wordt als apart punt op de agenda geplaatst	Comply	
IV.1.6	Decharge directie en RVC worden als aparte punten op de agenda geplaatst	Comply	
IV.1.7	Vennootschap bepaalt registratiedatum voor stem- en vergaderrechten	Comply	
	<b>Certificering van aandelen</b>		
IV.2.1	Het bestuur van het Administratiekantoor geniet het vertrouwen van certificaathouders en opereert onafhankelijk van de vennootschap	n.v.t.	n.v.t.
IV.2.2	Benoeming bestuurders van het Administratiekantoor	n.v.t.	n.v.t.
IV.2.3	Maximum benoemingsduur bestuurder van het Administratiekantoor	n.v.t.	n.v.t.
IV.2.4	Aanwezigheid bestuur van het Administratiekantoor op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders	n.v.t.	n.v.t.

IV.2.5	Stemmen Administratiekantoor in het belang van certificaathouders	n.v.t.	n.v.t.
IV.2.6	Verslag van activiteiten	n.v.t.	n.v.t.
IV.2.7	Inhoud Verslag	n.v.t.	n.v.t.
IV.2.8	Verlenen stemvolmachten of geven bindende steminstructie	n.v.t.	n.v.t.
<b>Informatieverschaffing / Logistiek AVA</b>			
IV.3.1	Aankondiging bijeenkomsten/presentaties analisten/beleggers en persconferenties	Comply	
IV.3.2	Beoordeling analistenrapporten vooraf vindt slechts plaats naar feitelijke onjuistheden	Comply	
IV.3.3	Vennootschap verstrekt geen vergoedingen voor opmaken analistenrapporten	Comply	
IV.3.4	Geen analistenbijeenkomsten e.d. voor publicatie reguliere financiële informatie	Comply	
IV.3.5	RVC en bestuur verstrekken AVA alle informatie tenzij een zwaarwichtig belang zich daartegen verzet	Comply	
IV.3.6	De vennootschap plaatst alle wettelijk te publiceren informatie op een afzonderlijk deel van de website of gebruikt hiervoor hyperlinks	Comply	
IV.3.7	Inlichten Algemene Vergadering van Aandeelhouders middels aandeelhouderscirculaire	Comply	Website
IV.3.8	AVA notulen worden uiterlijk 3 maanden na AVA ter beschikking gesteld en door de volgende AVA vastgesteld	Comply	Website
IV.3.9	Bestuur geeft overzicht beschermingsmaatregelen tegen een overname	Comply	
<b>Verantwoordelijkheid Institutionele Beleggers</b>			
IV.4.1	Jaarlijks publicatiebeleid stemrechtuitoefening	n.v.t.	n.v.t.
IV.4.2	Jaarlijks verslag van uitoefening van beleid uitoefenen stemrecht	n.v.t.	n.v.t.
IV.4.3	Minstens éénmaal per kwartaal verslag of en hoe uitoefening stemrecht	n.v.t.	n.v.t.
<b>Audit van de financiële verslaglegging en de rol van de accountant</b>			
<b>Financiële verslaglegging</b>			
V.1.1	RVC houdt toezicht op interne procedures voor financiële verslagen	Comply	
V.1.2	De auditcommissie beoordeelt de betrokkenheid externe accountant	n.v.t.	n.v.t.
V.1.3	Het bestuur is verantwoordelijk voor interne procedures die ervoor zorgt dat het bestuur tijdig over de volledige en juiste informatie beschikt	Comply	
<b>Benoeming, beloning en beoordeling externe accountant</b>			
V.2.1	Externe accountant woont AVA bij en kan daarbij worden bevraagd	Comply	
V.2.2	Bestuur rapporteert jaarlijk aan RVC over relatie met externe accountant	Comply	
V.2.3	Bestuur beoordeelt functioneren externe accountant eenmaal in de 4 jaar	Comply	
<b>Interne audit functie</b>			
V.3.1	Opstellen werkplan interne accountant	n.v.t.	

	<b>Relatie en communicatie van de externe accountant met de organen van de vennootschap</b>		
V.4.1	De externe accountant woont de RVC vergadering bij waarin het verslag van het onderzoek van de jaarrekening en de goedkeuring daarvan wordt besproken	Comply	
V.4.2	Verzoek externe accountant om bij de vergadering van de auditcommissie aanwezig te zijn	n.v.t.	n.v.t.
V.4.3	Inhoud verslag van de externe accountant	Comply	