

Corporate governance verklaring

De Vennootschap voegt zich naar de Belgische Corporate Governance Code 2009, die beschikbaar is op de volgende website: www.corporategovernancecommittee.be. Ze publiceert sinds 1 januari 2006 haar Corporate Governance Charter op haar website (www.dieteren.com). Bij de toepassing van de principes van de Code wordt echter rekening gehouden met de bijzondere structuur van het aandeelhouderschap van de Vennootschap, waarvan de familiale aandeelhouders de meerderheid hebben en de stabiliteit verzekeren sinds 1805. De afwijkingen van de Code worden uiteengezet op pagina 86.

1. Samenstelling en werking van de bestuurs-, beheer- en controleorganen

1.1. RAAD VAN BESTUUR

1.1.1. Samenstelling

De Raad van bestuur is samengesteld uit:

- zes niet-uitvoerende bestuurders, benoemd op voorstel van de familiale aandeelhouders;
- zes niet-uitvoerende bestuurders, waaronder drie onafhankelijke, gekozen omwille van hun ervaring;
- de gedelegeerd bestuurder (CEO).

De Voorzitter en Ondervoorzitters van de Raad zijn gekozen onder de bestuurders die op voorstel van de familiale aandeelhouders benoemd zijn.

Twee vrouwelijke bestuurders maken deel uit van de Raad. Minstens één van hen woont elk gespecialiseerd Comité van de Raad bij.

1.1.2. Rol en activiteiten

Behoudens zijn wettelijke en statutaire bevoegdheden en die van de Algemene vergadering, voert de Raad van bestuur de volgende taken uit:

- de strategie en waarden van de Vennootschap bepalen;
- haar plannen en budgetten goedkeuren;
- beslissen over de belangrijke financiële operaties, overnames en desinvesteringen;
- ervoor zorgen dat de nodige structuren, processen en controles geïmplementeerd zijn om de doelstellingen van de Vennootschap te bereiken en de eraan verbonden risico's passend te beheren;
- de bestuurders aanduiden die door de Vennootschap worden voorgesteld voor de Raden van bestuur van haar voornaamste dochterondernemingen;
- de CEO benoemen en herroepen, alsook op voorstel van de CEO de directieleden die aan hem rapporteren, en hun bezoldiging bepalen;
- toezicht houden op en onderzoek uitvoeren wat betreft de prestaties van het dagelijkse bestuur;
- toezicht houden op de communicatie met de aandeelhouders en andere belanghebbenden van de Vennootschap;
- de statutaire en geconsolideerde rekening van de Vennootschap afsluiten alsook het bedrag van het dividend bepalen dat aan de Algemene vergadering voorgesteld zal worden. In dit kader is de Raad van bestuur van plan zijn bestaande beleid van een zo groot mogelijke autofinanciering voort te zetten, waarop de ontwikkeling van de groep gesteund heeft, en dat gericht is op de versterking van het eigen vermogen en op de instandhouding van goede financiële ratio's. De Raad zal, behoudens belangrijke onverwachte gebeurtenissen, een stabiel of, in de mate dat de resultaten dit toelaten, een stijgend dividend garanderen.

(1) Een derde onafhankelijke bestuurder, Pierre-Olivier Beckers sprl (vertegenwoordigd door de heer Pierre-Olivier Beckers), werd tijdelijk benoemd door de Raad van bestuur van 16 januari 2014 om het mandaat van de heer Christian Varin, die aftredend was, te voltooien. Deze aanstelling werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van 5 juni 2014, die dit mandaat ook vernieuwde.

Samenstelling van de Raad van bestuur (per 31 december 2014)		Toetreding tot de Raad	Einde van het mandaat
Roland D'leteren (72) ¹	Voorzitter van de Raad Handelsingenieur (Solvay), MBA (INSEAD). Directeur-generaal van D'leteren van 1975 tot 2005. Voorzitter van de Raad van bestuur van D'leteren sinds 2005. Ere-bestuurder van Belron.	1968	Mei 2018
Nicolas D'leteren (39) ¹	Ondervoorzitter van de Raad BSc Finance & Management (Universiteit van Londen); Asia Int'l Executive Program en Human Resources Management in Asia Program (INSEAD). Leider van projecten bij Bentley Germany en Porsche Austria. Van 2003 tot 2005, financieel directeur van een afdeling van Total VK. Sinds 2005 gedelegeerd bestuurder van een Private Equity fonds dat belegt in jonge ondernemingen. Bestuurder van Belron.	2005	Mei 2015
Olivier Périer (43) ¹	Ondervoorzitter van de Raad Diploma architectuur, richting stedenbouw (ULB); Executive Program for the Automotive Industry (Solvay); International Executive Program and Business Strategy Asia Pacific (INSEAD). Vennootoprichter van het architectuurbureau Urban Platform. Gedelegeerd bestuurder van de particuliere investeringsonderneming SPDG sinds 2010. Lid van de Overlegraad van Amethis Finance en van de Raad van toezicht van verscheidene risicokapitaal ondernemingen. Bestuurder van Belron.	2005	Mei 2015
Axel Miller (49)	Gedelegeerd bestuurder Diploma Rechten (ULB). Partner van Stibbe Simont, later Clifford Chance (1996-2001). Na diverse uitvoerende functies binnen de groep Dexia, Voorzitter van het Directiecomité van Dexia Bank België (2002-2006) en gedelegeerd bestuurder van Dexia NV (2006-2008). Partner van Petercam van 2009 tot maart 2012. Bestuurder van vennootschappen: Carmeuse (Voorzitter), Spadel, Duvel Moortgat.	2010	Mei 2018
GEMA sprl ¹	Niet-uitvoerend bestuurder – Vaste vertegenwoordiger: Michel Allé (64) Burgerlijk Ingenieur en economist (ULB). Trad in 1987 in dienst bij Cobepa en was er lid van het Directiecomité (1995-2000). CFO van Brussels Airport (2001-2005). CFO van SNCB Holding (2005-2013) en CFO van SNCB sinds 1 januari 2014. Bestuurder van Zetes Industries en Voorzitter van de Raad van bestuur van Euroscreen. Professor aan de ULB.	2014	Mei 2018
s.a. de Participation et de Gestion (SPDG) ¹	Niet-uitvoerend bestuurder – Vaste vertegenwoordiger: Denis Pettiaux (46)² Burgerlijk Ingenieur, fysicus en Executive Master in Management (ULB). Lid van het uitvoerend comité van SPDG, verantwoordelijk voor de financiële aangelegenheden. Niet-uitvoerend bestuurder in diverse Raden van bestuur, adviesraden en beleggingscomités. Trad in 1997 in dienst bij Coopers&Lybrand. Bestuurder van PricewaterhouseCoopers Advisory in België tot in 2008, en bestuurder van PricewaterhouseCoopers Corporate Finance in Parijs tot in 2011.	2014	Mei 2018
Nayarit Participations s.c.a. ¹	Niet-uitvoerend bestuurder – Vaste vertegenwoordiger: Frédéric de Vuyst (41) Kandidaat Rechten (FUNDP), BA Business & BSc Finance (London Metropolitan Business School). Managing Director Corporate & Investment Banking BNP Paribas Belgium tot 2008. Management Committee Corporate & Public Banking en Management Committee Investment Banking BNP Paribas Fortis tot 2012. Sindsdien, gedelegeerd bestuurder van een private equity fonds.	2001	Mei 2018
Pierre-Olivier Beckers sprl	Onafhankelijk bestuurder – Vaste vertegenwoordiger: Pierre-Olivier Beckers (54)³ Master in de managementwetenschappen (LSM), Louvain-La-Neuve; MBA Harvard Business School. Carrière bij Delhaize Groep (1983-2013); Voorzitter van het uitvoerend comité en gedelegeerd bestuurder van Delhaize Groep (1999-2013). Voorzitter van het Belgisch Olympisch en Interfederaal Comité sinds 2004; Lid van het Internationaal Olympisch Comité (IOC) en voorzitter van het auditcomité van het IOC. Ondervoorzitter van het VBO. Bestuurder van Guberna. Bestuurder van vennootschappen.	2014	Mei 2018
Jean-Pierre Bizet (66)	Niet-uitvoerend bestuurder Handelsingenieur (Solvay), MBA (Harvard), Doctor in de Toegepaste Economie (ULB). Consultant, partner, director bij McKinsey (1980-1994). Gedelegeerd bestuurder van GIB Group (1999-2002). Trad in 2002 in dienst bij D'leteren, gedelegeerd bestuurder (2005-2013). Verscheidene bestuurdersmandaten. Professor strategie aan de ULB.	2005	Mei 2015
Christine Blondel (56)	Onafhankelijk bestuurder Ecole Polytechnique (Frankrijk), MBA (INSEAD). Oefende uitvoerende functies uit bij Procter & Gamble en leidde het Wendel Centre for Family Enterprise aan INSEAD, waar ze adjunct-professor van Family Enterprise is. Stichtster van FamilyGovernance, raadgeving aan familiebedrijven. Bestuurder van de Fondation INSEAD.	2009	Juni 2017
Pascal Minne (64)	Niet-uitvoerend bestuurder Diploma Rechten (ULB), master in economie (Oxford). Partner en Voorzitter van PricewaterhouseCoopers België (tot in 2001). Vennoot en bestuurder van Petercam sinds 2001. Bestuurder van vennootschappen. Professor fiscaal recht aan de ULB.	2001	Mei 2018
Alain Philippon (75)	Niet-uitvoerend bestuurder Handelsingenieur (ULB). In 1972 in dienst getreden bij Bank Degroof, waarvan hij momenteel Voorzitter is. Voorzitter en bestuurder van familiestichtingen en andere.	1987	Mei 2015
Michèle Sioen (49)	Onafhankelijk bestuurder Diploma economie. CEO van Sioen Industries. Voorzitter van het VBO sinds mei 2014. Bestuurder, o.a., van ING Belgium en Guberna. Lid van de Commissie Corporate Governance.	2011	Mei 2015

(1) Bestuurder benoemd op voorstel van de familiale aandeelhouders.

(2) Tot de Gewone Algemene Vergadering van 5 juni 2014 was de heer Michel Allé de vaste vertegenwoordiger van de s.a. de Participation et de Gestion.

(3) Pierre-Olivier Beckers sprl (vertegenwoordigd door de heer Pierre-Olivier Beckers) werd tijdelijk benoemd door de Raad van bestuur van 16 januari 2014 om het mandaat van de heer Christian Varin, die aftredend was, te voltooien. Deze aanstelling werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van 5 juni 2014, die dit mandaat ook vernieuwde.

De Raad van bestuur komt minstens zes keer per jaar bijeen. Indien nodig worden bijkomende vergaderingen gehouden. De beslissingen van de Raad van bestuur worden bij meerderheid van stemmen genomen. Bij staken van stemmen is de stem van de Voorzitter doorslaggevend. In 2014 kwam de Raad 8 keer bijeen. Alle bestuurders hebben alle vergaderingen bijgewoond, behalve:

- de Heer Alain Philippson, die voor twee vergaderingen werd geëxcuseerd;
- Mevr. Michèle Sioen, de s.a. SPDG vertegenwoordigd door de Heer Michel Allé, alsook de Heer Jean-Pierre Bizet, die elk voor één vergadering werden geëxcuseerd;

1.1.3. Bestuurdersmandaten

Wegens het bereiken van de leeftijdsgrens van 75 jaar stelde de heer Maurice Périer zijn bestuurdersmandaat ter beschikking van de Vennootschap tijdens de Gewone Algemene Vergadering van 5 juni 2014. De Raad van bestuur besliste om de heer Nicolas D'leteren en de heer Olivier Périer vanaf deze datum te benoemen tot Ondervoorzitters van de Raad. De Vergadering benoemde ook GEMA sprl, vertegenwoordigd door de heer Michel Allé, als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van 4 jaar.

Pierre-Olivier Beckers sprl, vertegenwoordigd door de heer Pierre-Olivier Beckers, werd tijdelijk benoemd door de Raad van bestuur van 16 januari 2014 om het mandaat van de heer Christian Varin, die aftredend was, te voltooien. Deze aanstelling werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van 5 juni 2014, die dit mandaat ook vernieuwde voor een periode van 4 jaar. De heer Pierre-Olivier Beckers heeft de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder.

Tijdens diezelfde Gewone Algemene Vergadering werden de bestuurdersmandaten van de heer Roland D'leteren, de heer Axel Miller en de heer Pascal Minne, alsook van Nayarit Participations s.c.a., met als vaste vertegenwoordiger de heer Frédéric de Vuyst, en s.a. SPDG, met als vaste vertegenwoordiger de heer Denis Pettiaux, vernieuwd voor een periode van 4 jaar.

1.1.4. Comités van de Raad van bestuur

Samenstelling (per 31/12/2014)	Auditcomité ¹	Benoemingscomité	Remuneratiecomité ¹
Voorzitter	Pascal Minne	Roland D'leteren	Roland D'leteren
Leden	Christine Blondel ²	Christine Blondel ²	Christine Blondel ²
	Frédéric de Vuyst ³	Nicolas D'leteren	Michèle Sioen ²
	Denis Pettiaux ⁴	Pascal Minne	
		Maurice Périer ⁵	
		Olivier Périer	
		Alain Philippson	

(1) Rekening houdend met hun respectieve opleidingen en hun managementervaring in ondernemingen van industriële of financiële aard, beschikken de leden van het Auditcomité, enerzijds, en van het Remuneratiecomité, anderzijds, over de wettelijk vereiste vaardigheden inzake boekhouding en audit voor de eersten en remuneratiebeleid voor de laatsten.

(2) Onafhankelijk bestuurder.

(3) Sinds 16 januari 2014. Vaste vertegenwoordiger van Nayarit Participations s.c.a.

(4) Sinds 5 juni 2014. Vaste vertegenwoordiger van SPDG s.a.

(5) Tot 5 juni 2014.

Het **Auditcomité** kwam in 2014 4 keer bijeen, waarvan 2 keer in aanwezigheid van de Commissaris. Al zijn leden hebben alle vergaderingen bijgewoond.

Het **Benoemingscomité** kwam in 2014 3 keer bijeen. Alle bestuurders hebben alle vergaderingen bijgewoond.

Het **Remuneratiecomité** kwam in 2014 4 keer bijeen. Alle bestuurders hebben alle vergaderingen bijgewoond, behalve Mevr. Michèle Sioen, die voor twee vergaderingen werd geëxcuseerd, en de Heer Roland D'leteren, die voor één vergadering werd geëxcuseerd.

Elk Comité bracht verslag uit over zijn activiteiten aan de Raad van bestuur.

Werking van de Comités van de Raad van bestuur

Auditcomité

Per 31 december 2014 bestaat het Auditcomité uit vier niet-uitvoerende bestuurders, waarvan ten minste één onafhankelijke. De opdrachten van het Auditcomité bestaan er hoofdzakelijk in toezicht te houden op de jaarrekeningen van de Vennootschap en op het risicobeheer en de systemen van interne controle. Het Comité neemt kennis van de verslagen van de Commissarissen betreffende de halfjaar- en jaarresultaten van de geconsolideerde dochterondernemingen. Het Auditcomité komt minstens viermaal per jaar samen, waarvan eenmaal per semester in aanwezigheid van de Commissaris, en brengt verslag uit over zijn activiteiten aan de Raad van bestuur. Een speciale vergadering is ook gewijd aan het overzicht van het risicobeheer en de systemen van interne controle. De commissaris KPMG, aangesteld door de Gewone Algemene Vergadering van 5 juni 2014, zette de methodologie uiteen die werd gevolgd voor de controle van de statutaire en geconsolideerde rekeningen, alsook de toegepaste materialiteits- en rapporteringsdrempels. Het Charter van het Auditcomité zoals aangenomen door de Raad van bestuur is opgenomen in Bijlage I van het Corporate Governance Charter dat beschikbaar is op de website van de Vennootschap.

Benoemingscomité

Per 31 december 2014 bestaat het Benoemingscomité uit zes niet-uitvoerende bestuurders, waaronder de Voorzitter van de Raad van bestuur, die het Comité voorziet, en ten minste één onafhankelijke bestuurder. Het Comité legt de Raad voorstellen voor die betrekking hebben op de benoeming van de niet-uitvoerende bestuurders, de CEO en, op voorstel van deze laatste, de directieleden die aan hem rapporteren, en zorgt ervoor dat er formele, rigoureuze en transparante procedures bestaan binnen de Vennootschap om de beslissingen van de Raad te ondersteunen. Het Comité komt minstens tweemaal per jaar samen en brengt verslag uit over zijn activiteiten aan de Raad van bestuur. Het Charter van het Benoemingscomité zoals aangenomen door de Raad van bestuur is opgenomen in Bijlage II a van het Corporate Governance Charter dat beschikbaar is op de website van de Vennootschap.

Remuneratiecomité

Per 31 december 2014 bestaat het Remuneratiecomité uit drie niet-uitvoerende bestuurders, waaronder de Voorzitter van de Raad van bestuur, die het Comité voorziet, en twee onafhankelijke bestuurders. Het Comité legt de Raad voorstellen voor die betrekking hebben op de remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders, de CEO en, op voorstel van deze laatste, de directieleden die aan hem rapporteren, en zorgt ervoor dat er formele, rigoureuze en transparante procedures bestaan binnen de Vennootschap om de beslissingen van de Raad te ondersteunen. Hij maakt ook het remuneratieverslag klaar en licht het toe op de Algemene Vergadering. Het Comité komt minstens tweemaal per jaar samen en brengt verslag uit over zijn activiteiten aan de Raad van bestuur. Het Charter van het Remuneratiecomité zoals aangenomen door de Raad van bestuur is opgenomen in Bijlage II b van het Corporate Governance Charter dat beschikbaar is op de website van de Vennootschap.

Overlegcomité

De Voorzitter en Ondervoorzitters komen maandelijks samen met de gedelegeerd bestuurder in het Overlegcomité, dat een regelmatige samenwerking met de gedelegeerd bestuurder waarborgt, om de gang van zaken op te volgen, de vooruitgang van belangrijke projecten na te gaan en de vergaderingen van de Raad van bestuur voor te bereiden.

Beleid betreffende transacties en andere contractuele banden die niet onder de belangenconflictenregeling vallen

Het is de bestuurders en directieleden niet toegestaan om zonder de uitdrukkelijke toestemming van de Raad van bestuur betaalde diensten te leveren en rechtstreeks of onrechtstreeks goederen te kopen of te verkopen aan de Vennootschap of vennootschappen van haar groep in het kader van transacties die geen deel uitmaken van hun mandaten of functies. De transacties uitgevoerd binnen het gebruikelijke kader van de activiteiten van de Vennootschap vormen hierop als enige een uitzondering. Ze zijn ertoe gehouden om de Voorzitter of de gedelegeerd bestuurder te raadplegen die beslist of er bij de Raad van bestuur om een derogatie kan worden verzocht en, in dit laatste geval, of de Secretaris van de Raad ingelicht moet worden over de details van de transactie. De Secretaris zal ervoor zorgen dat de desbetreffende wettelijke maatregelen toegepast worden. De uitvoering van voornoemde transacties is in elk geval slechts toegestaan als ze worden uitgevoerd tegen marktvoorwaarden.

Evaluatie van de Raad van bestuur en van zijn Comités

De Raad van bestuur en zijn Comités evalueren regelmatig, en minstens één keer om de drie jaar, hun omvang, hun samenstelling, hun werking, hun prestaties en hun relaties met de directieleden als organen van de Vennootschap, evenals de individuele bijdrage van elke bestuurder aan de globale werking ten einde de efficiëntie van hun werking en de bijdrage ervan aan het deugdelijke bestuur van de groep voortdurend te verbeteren.

De Raad kreeg de aanbevelingen van de laatste driejaarlijkse zelfevaluatie van de Raad en van zijn Comités in december 2012. Deze zelfevaluatie gebeurde aan de hand van een gedetailleerde vragenlijst die elke bestuurder ontving en waarin de verschillende hiervoor vermelde evaluatiecriteria aan bod kwamen. De antwoorden op deze vragenlijst werden besproken tijdens individuele interviews die werden afgenomen door twee bestuurders die lid zijn van het Benoemingscomité. Deze laatsten stelden een samenvatting van de antwoorden op de vragenlijst en van de individuele interviews voor aan de Raad en formuleerden concrete aanbevelingen voor de Raad.

1.2. EXECUTIEF MANAGEMENT VAN DE GROEP

Het executieve management van de groep bestaat uit de CEO van de groep, de CFO van de groep, de CLO van de groep – dat ook verantwoordelijk is voor het secretariaat van de Raad – en de Group Treasurer. De gedelegeerd bestuurder (CEO) is verantwoordelijk voor het dagelijkse beheer van de Vennootschap. Hij wordt bijgestaan door het executieve management, dat op groepsniveau belast is met de taken financiën, financiële communicatie, relaties met de beleggers, consolidatie van de rekeningen, thesaurie, business development, juridische en fiscale aangelegenheden.

1.3. EXECUTIEF MANAGEMENT VAN DE TWEE ACTIVITEITEN

De Pool Autodistributie – D'Ieteren Auto, een operationele afdeling van de s.a. D'Ieteren n.v. zonder afzonderlijke rechtspersoonlijkheid – wordt geleid door de CEO van D'Ieteren Auto, die rapporteert aan de gedelegeerd bestuurder van de groep. De CEO van D'Ieteren Auto zit het managementcomité van D'Ieteren Auto voor, dat is samengesteld uit zes andere leden, die verantwoordelijk zijn voor de afdelingen Retail, Administratie en Financiën, Group Service, Marketing, Training & Direct Sales, Autofinanciering (Volkswagen D'Ieteren Finance) en Human Resources.

De Pool Voertuigbeglazing omvat Belron, waarvan D'Ieteren op 31 december 2014 94,85 % van het kapitaal in handen had, en zijn filialen. Per 31 december 2014 wordt Belron geleid door een Raad van bestuur van 9 leden, waaronder de gedelegeerd bestuurder van D'Ieteren (die de Raad voorziet), de CFO van de groep, de CEO en CFO van Belron, de twee Ondervoorzitters van de Raad van bestuur van D'Ieteren, en 3 niet-uitvoerende bestuurders.

1.4. COMMISSARIS

De externe audit wordt uitgevoerd door KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Alexis Palm, waarvan het mandaat verloopt op de Algemene Vergadering in juni 2017.

De totale vergoedingen met betrekking tot de prestaties die door de Commissaris en zijn aanverwante vennootschappen werden verleend aan de s.a D'Ieteren n.v. uit hoofde van het boekjaar 2014, bedroegen – exclusief btw – 4,7 miljoen EUR. De details van deze vergoedingen zijn opgenomen in toelichting 43 bij de geconsolideerde jaarrekening 2014 (pagina 76).

AFWIJKINGEN VAN DE BELGISCHE CORPORATE GOVERNANCE CODE 2009

De Vennootschap wijkt af van de Code op de volgende principes:

→ Afwijking van punt 2.2.

De groep van bestuurders benoemd op voorstel van de familiale aandeelhouders kan de beslissingen domineren. In vennootschappen waar het familiale aandeelhouderschap een meerderheid vertegenwoordigt in het maatschappelijke kapitaal, hebben de familiale aandeelhouders, in tegenstelling tot de anderen, niet de keuze hun aandelen te verkopen indien zij niet akkoord gaan met de beslissingen van de Raad van bestuur. Hun paritaire of meerderheidsvertegenwoordiging in de Raad biedt hun de mogelijkheid de beslissingen te beïnvloeden en op deze manier de stabiliteit van het aandeelhouderschap te verzekeren, wat voor de rendabele en duurzame groei van de Vennootschap efficiënt is gebleken. De potentiële risico's voor het besturen van de onderneming die voortvloeien uit het bestaan van een sterke controle door het referentieaandeelhouderschap op het functioneren van de Raad, kunnen bovendien getemperd worden, enerzijds, door een verstandig gebruik van deze macht door de betrokken bestuurders in het respect van de rechtmatige belangen van de Vennootschap en van haar minderheidsaandeelhouders en, anderzijds, door de duurzame aanwezigheid van meerdere niet-uitvoerende bestuurders die het familiale aandeelhouderschap niet vertegenwoordigen, wat een reële dialoog binnen de Raad mogelijk maakt.

→ Afwijking van de punten 5.2./4 en 5.3./1

De samenstelling van het Auditcomité en van het Benoemingscomité, die elk minstens één onafhankelijke bestuurder bevatten, wijkt af van de Belgische Corporate Governance Code, die een meerderheid onafhankelijke bestuurders aanbeveelt. De Raad is inderdaad de mening toegedaan dat een grondige kennis van de onderneming ten minste even belangrijk is als hun onafhankelijkheid.