



### Flexibility in the midst of change

**Nederland is weer open. Vrijwel alle beperkende coronamaatregelen zijn afgeschaft. Vreemd zonder anderhalve meter afstand en mondkapje, maar het went snel. Klopt de voorspelling van de WHO dat het einde van de pandemie in aantocht is? Laten we het hopen, want na twee jaar COVID-19 is de rek er wel uit. Dat zien we in de samenleving, maar ook in de treasurycommunity. De DACT Treasury Barometer 2021 spreekt wat dat betreft boekdelen: maar liefst 40% van de respondenten ervaart zelf en/of binnen het team problemen met de mentale gezondheid. Zorgwekkend en tegelijk begrijpelijk. Want niets menselijks is ons vreemd.**

In dit online jaarverslag kijken we terug op het verenigingsjaar 2021. De rode draad in ons werk en privéleven – flexibility in the midst of change – gold ook voor het bestuur. Hoewel we bij de voorbereidingen van ledenactiviteiten en events rekening hielden met alle scenario's en diverse escaperoutes inbouwden, moesten we toch op het allerlaatste moment noodverbanden leggen en zelfs evenementen afblazen. Zo haalde nieuwe regelgeving een streep door ons prachtige, coronaveilige buitenprogramma voor het jubileumfestival 'Back to the Beach'. Met veel kunst- en vliegwerk werd het binnenprogramma gelukkig toch nog een succes. De Treasury Beurs sneuvelde echter voor de tweede keer op rij. Voor 2022 geldt: nieuwe ronde, nieuwe kansen.

Ondanks deze tegenvallers gaat 2021 niet de boeken in als een verloren jaar. Integendeel. Ons Permanent Education Program draaide gewoon door met een aantal vakinhoudelijke webinars als vervanger voor fysieke bijeenkomsten. De online ALV verliep eveneens voorspoedig, ook al was het

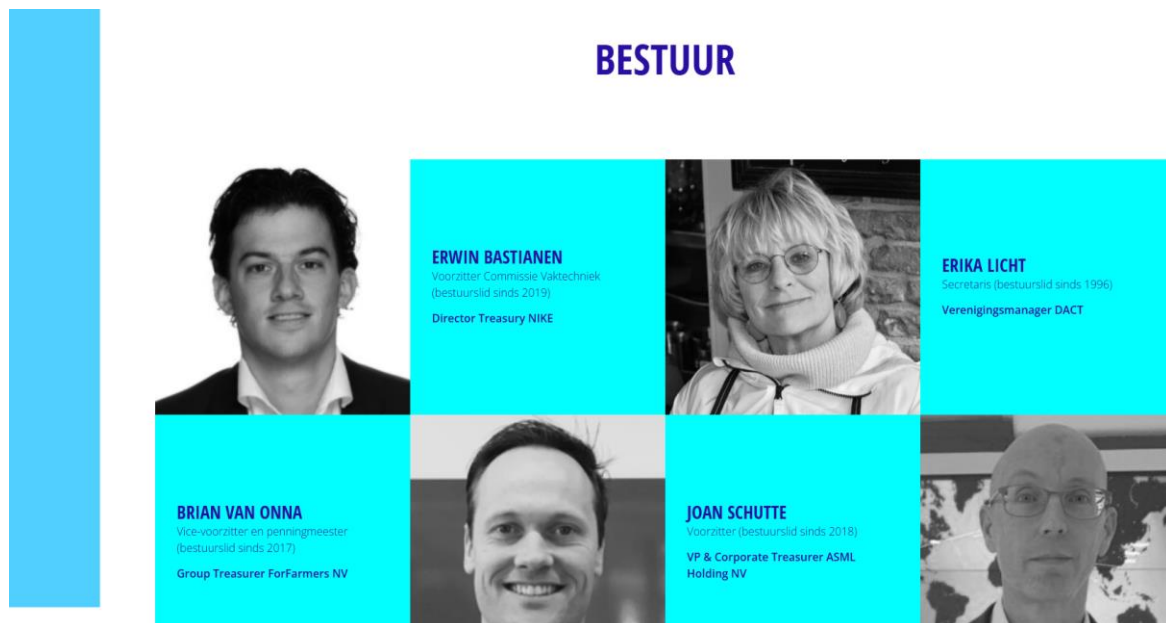
afscheid van de aftredende bestuursleden Ernst Vasbinder, Mieke Boon en Bart-Jan Roelofs noodgedwongen minder persoonlijk. Zeer geslaagd was bovendien de Crash Course Projectmanagement. De training kon nog net voor de nieuwe COVID19-maatregelen fysiek plaatsvinden in de Landgoederij te Bunnik. En ook zeker het vermelden waard: in 2021 organiseerden we voor de tweede keer de verkiezing voor de DACT Treasury Award. Gasunie kreeg de meeste stemmen.

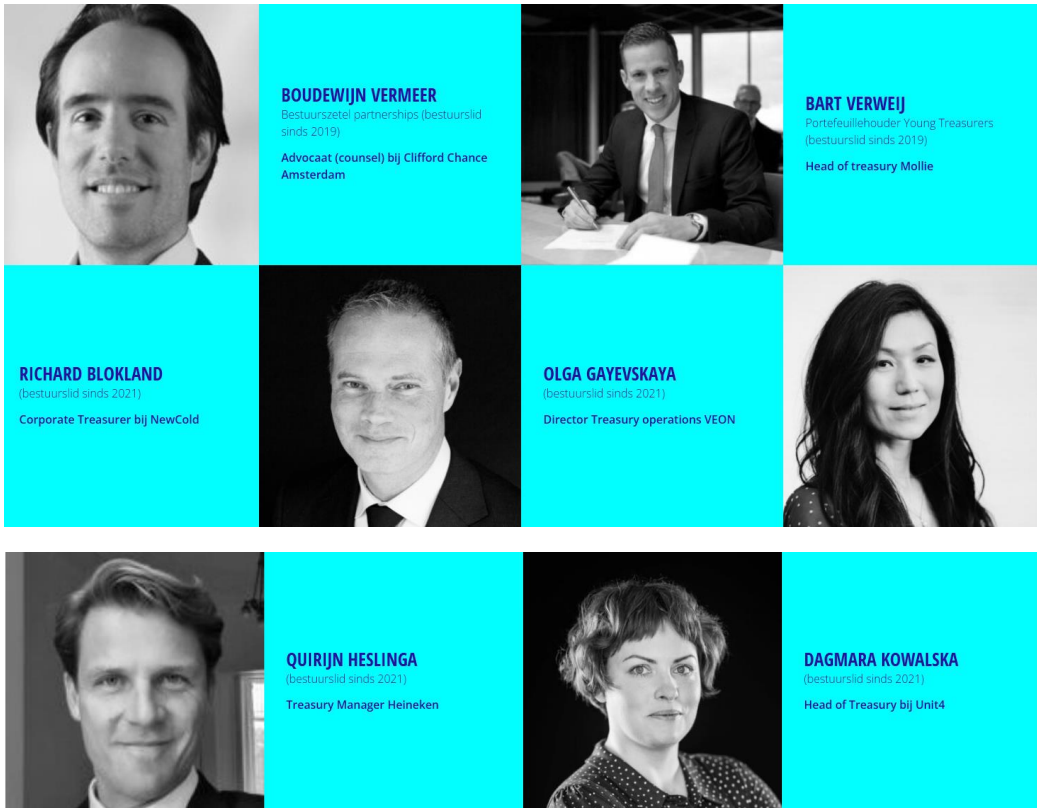
Intussen zijn we alweer twee maanden onderweg in het verenigingsjaar 2022. Het bestuur bruist van de ideeën, maar we staan ook voor een paar grote uitdagingen. In de eerste plaats heeft onze secretaris, backbone en motor Erika Licht aangekondigd na 25 jaar (!) afscheid te nemen van DACT. Erika vervangen is onmogelijk; zij is uniek. Het liefst zouden we haar willen vastketenen, maar dat kan natuurlijk niet. Daarom zoeken we gezamenlijk naar een oplossing.

De tweede uitdaging betreft de actieve betrokkenheid van de leden. DACT is van treasurers voor treasurers. Dit 'van treasurers' komt (nog versterkt door COVID-19) helaas steeds minder uit de verf. Kort gezegd: er is een groeiende disbalans tussen 'halen' en 'brengen'. Hierdoor komt het werk terecht op de schouders van enkelingen. Dit is niet oké en niet houdbaar. Als bestuur werken we aan een plan om het tij te keren. Vooruitlopend daarop roep ik iedereen op om in de spiegel te kijken en jezelf de vraag te stellen: wat draag ik actief bij aan DACT?

Tot slot alvast iets om naar uit te kijken: de DACT Treasury Beurs op 24 en 25 maart en de DACT Summerconference op 1 juni met een mooi programma rond het thema ethiek. Save the dates!

*Joan Schutte, voorzitter*





Bart-Jan Roelofs



Ernst Vasbinder



Mieke Boon

In 2021 zijn bestuursleden Mieke Boon, Bart-Jan Roelofs en Ernst Vasbinder afgetreden. Ernst en Bart-Jan hebben beiden de maximale termijn van zes jaar uitgediend, waarbij zij respectievelijk ook de functie van voorzitter en vicevoorzitter hebben vervuld. Mieke heeft besloten zich na drie jaar niet meer herkiesbaar te stellen. Namens alle leden: bedankt voor jullie bijdrage aan DACT!

DACT THE NETHERLANDS ASSOCIATION OF CORPORATE TREASURERS
JAARVERSLAG 2021

← TERUG

## MISSIE, VISIE, STRATEGIE

### MISSION STATEMENT DACT

Als dé beroepsvereniging van (corporate) treasurers en treasuryprofessionals richt DACT zich op drie samenhangende kerndoelen:

VERBINDEN

FACILITEREN

ONTWIKKELEN

DACT verbindt de leden met elkaar door het bieden van een netwerk. DACT faciliteert een platform voor de uitwisseling van informatie en verdieping van kennis. DACT bevordert daarmee de professionele ontwikkeling van de leden en van het vakgebied Treasury. DACT draagt het belang van het vakgebied actief uit, zowel binnen de vereniging als ook daarbuiten.

## VISIE

1

DACT bevordert een professionele en integere beroepsuitoefening en stimuleert de ontwikkeling van treasuryprofessionals en ondersteunt dit met een gedragscode en gedegen educatieprogramma.

2

DACT signaleert en volgt de ontwikkelingen op het vakgebied die voor de beroepsgroep van belang zijn en vertegenwoordigt – voor zover mogelijk – de belangen van de beroepsgroep.

3

DACT richt zich permanent op het vergroten van de bekendheid van het treasuryvak en het versterken van de positie van de treasuryprofessional en onderhoudt contacten met nationale en internationale organisaties en instellingen met gemeenschappelijke belangen.

## HOE DOEN WE DAT

1

### EDUCATIE- EN ACTIVITEITENPROGRAMMA VOOR

- Alle leden
- Young Treasurers
- Interim Treasury Professionals

2

### VOLGEN VAN EN EEN BIJDRAGE LEVEREN AAN DE ONTWIKKELINGEN OP HET VAKGEBIED DOOR

- [Commissie Vaktechniek](#)

3

### VERTEGENWOORDING VAN DE LEDEN

- DACT vertegenwoordigt de leden bij onderwerpen die voor het gehele vakgebied relevant, neutraal en niet controversieel zijn
- Voornamelijk op het gebied van wet- & regelgeving
- DACT reageert op verzoeken voor bijdrage/input/ondersteuning maar start zelf geen acties.
- Toets: het moet objectief vast te stellen zijn dat over een standpunt/onderwerp geen tegenstrijdige belangen bij de achterban bestaan

4

### PROMOTIE VAK(GEBIED) EN SAMENWERKING

- Campagne Talk To The Treasurer!
- DACT Treasury Award
- Samenwerking met relevante verenigingen en instanties

RAAD VAN ADVIES & ERELEDEN

KENNISMAKING MET DAGMARA KOWALSKA

COMMISSIE VAKTECHNIEK

ONZE NETWERKGROEPEN



## RAAD VAN ADVIES



**GEORGE DESSING**  
Executive Senior Vice President  
Treasury & Risk van Wolters Kluwer



**JEROEN SEYGER**  
CFO Koninklijke Wagenborg



**SANDER VAN TOL**  
Partner Zanders, Treasury & Finance  
Solutions



### AFSCHEID

In 2021 is Leon Merkmun teruggetreden als lid van de Raad van Advies. Hij heeft de maximale zittingsperiode van vijf jaar bereikt. Leon was eerder zes jaar voorzitter en heeft zich vooral zeer verdienstelijk gemaakt als lid van het Treasury Beheersteam van DACT. Na ruim elf jaar nauwe betrokkenheid bij DACT zullen wij Leon zeker missen. We hopen hem nog bij veel toekomstige DACT-bijeenkomsten te blijven ontmoeten.

[MEER LEZEN OVER DE RAAD VAN ADVIES](#)



## ERELEDEN

Ereleden zijn op voorstel van het bestuur door de Algemene Ledenvergadering benoemd wegens bijzondere verdiensten voor DACT. DACT telt op dit moment vijf ereleden.



Robi Dattatreya



George Dessing



Robert van der Burg



Frits Hensel



Albert Hollema



## LEDENBIJEENKOMSTEN

3 MAART

### NIEUWJAARSBIJEENKOMST TREASURYPLANNING – ONLINE

Helaas blokkende COVID-19 een fysieke nieuwjaarsbijeenkomst. Als alternatief organiseerde het bestuur een webinar. Onder leiding van Sander van Tol (Zanders) gaven drie (corporate) treasurers een blik in de treasurykeuken van hun organisatie en de treasurydoelstellingen voor 2021.

- Richard Blokland (Corporate Treasurer NewCold)
- Diga Gayekshaya (Director Treasury Operations VEGON)
- Dagmara Kowalska (Head of Treasury Unile)

Ruim 70 DACT-leden namen deel aan dit webinar. De hoge opkomst benadrukte de grote belangstelling voor de treasuryplanning van collega-organisaties.



8 & 9 SEPTEMBER

### JUBILEUMFESTIVAL – HOTEL VAN ORANJE NOORDWIJK

Op 8 en 9 september werden meer dan 250 DACT-leden het 25-jarig jubileum van de vereniging in Hotel van Oranje in Noordwijk, jarenlang de hotspot van de DACT Treasury Beurs. Het thema luidde: 25 years DACT – What's next? Risks and opportunities in the years to come.



8 & 9 SEPTEMBER

### JUBILEUMFESTIVAL – HOTEL VAN ORANJE NOORDWIJK

Op 8 en 9 september vierden meer dan 250 DACT-leden het 25-jarig jubileum van de vereniging in Hotel van Oranje in Noordwijk, jarenlang de hotspot van de DACT Treasury Beurs. Het thema luidde: 25 years DACT – What's next? Risks and opportunities in the years to come.

Onder moderatorschap van Pep Rosenfeld (Boom Chicago) blisten vijf hoogleraren kort terug maar gaven vooral hun visie op de komende jaren. Op het podium mochten wij onderstaande sprekers verwelkomen:

- Economic & finance: prof. Arnold Boot
- Geopolitieke ontwikkelingen: prof. Maarten van Rossum
- Sustainability/ESG: prof. Jan Peter Ballewende
- Technologie (Algoritmeconocrijsybercrime): prof. Frans Feldberg
- Marketing (marketingstrategie & koerswaarde/demografische ontwikkelingen): prof. Peter Leeftang

Na het congres was er veel tijd voor netwerken tijdens de Meet & Greet en een sit down diner. Veel leden feestten tot middernacht door op de muziek van DJ Sené.

Vrijdagochtend vertrokken de deelnemers per touringcar naar de Kaagpocette waar een spectaculaire sloesgame van start ging. De sloesrace werd gewonnen door het team van ING. DACT dankt alle deelnemers voor hun (sportieve) aanwezigheid en in het bijzonder haar partners die dit fantastische event mogelijk hebben gemaakt.

ABN AMRO, Allen & Overy, Aon, Citi, Clifford Chance, Enigma, EY, Financial Assets, HSBC, ING, J.P. Morgan, Marsh, Orchard Finance, Rabobank en Zanders.

Bekijk het fotoalbum

8 NOVEMBER

### CRASH COURSE PROJECTMANAGEMENT – LANDGOEDERIJ BUNNIK

Geen verandering of vernieuwing zonder projecten. Ook in treasury. Of het nu gaat om een financieringstransactie, de keuze en implementatie van een nieuw TMS-systeem of de opzet van een nieuwe rapportage, vrijwel altijd is sprake van een project. De inbreng van de treasuryprofessional is daarbij onmisbaar: als projectleider of als deelnemer. In beide gevallen is dat geen kwestie van even aanschuiven aan tafel en uit de losse pols je zegje doen. Goed projectmanagement is een vak. Het succes van een project staat of valt met de professionaliteit van en de samenwerking binnen het projectteam. Daarom organiseerde DACT de Soft Skills Training Crash Course Projectmanagement. De training kon nog net voor de nieuwe COVID-19-maatregelen fysiek plaatsvinden in de Landgoederij te Bunnik.

Na een stevig ontbijt startte de dag met een inleiding door Clemens Bon van Oppedium over het theoretisch kader van projectmanagement. Na de pauze volgde de projectgame 'Gold of the Desert King'. De deelnemers werden in teams verdeeld en uitgedaagd om via effectief projectmanagement te overleven in de desert. Na afloop besprak de trainer de resultaten.

Als laatste onderdeel van deze training besproken Judith van Paasen en Erik Marinussen van Zanders projectmanagement van treasuryprojecten in de praktijk.

De bijeenkomst werd door 50 leden bezocht en scoorde een 8,5. Voor een impressie, klik op de onderstaande link. Wachtwoord = DACT

Crash Course Projectmanagement



# PERMANENT EDUCATION PROGRAM (PEP)

Onder de noemer PEP (Permanent Education Program) biedt DACT regelmatig een opleidingsactiviteit aan over een bepaald onderwerp. Het PEP is primair ontwikkeld voor DACT-leden, maar staat ook open voor andere in treasury geïnteresseerde professionals. Het PEP behandelt zowel traditionele vaktechnische thema's als nieuwe ontwikkelingen.

DACT beschikt niet over voldoende menskracht om het opleidingsaanbod zelf te ontwikkelen en uit te voeren. De PEP-activiteiten worden daarom door DACT samen met de DACT-partners en soms andere met DACT samenwerkende partijen aangeboden. Uit de evaluaties blijkt dat het PEP voorziet in een behoefte: DACT-leden blijven up-to-date op het vakgebied en de marktontwikkelingen; de aanbieder heeft en houdt goed contact met de doelgroep.

Vanwege COVID-19 waren fysieke PEP-sessies beperkt mogelijk. Om toch in de kennisbehoefte van de leden te voorzien, organiseerde het DACT-bestuur in samenwerking met partners diverse vakinhoudelijke webinars. De belangstelling was groot en de reacties waren positief.

## OVERZICHT WEBINARS

18 mei: Working Capital Management – HSBC

3 juni: Financial Covenants & White Collar Crime in NL – Allen & Overy

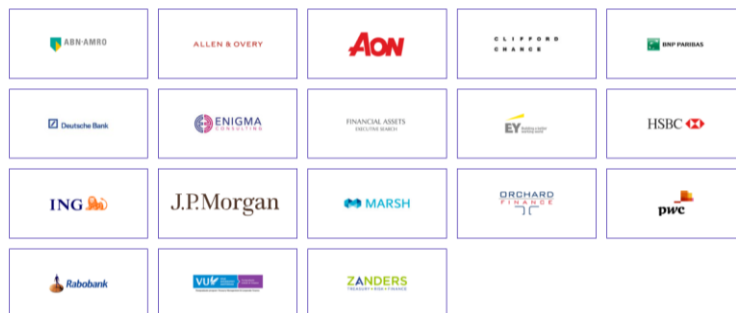
1 juli: White Space Opportunities – J.P. Morgan / DACT

25 november: Presentatie resultaten DACT Treasury Barometer 2021

21 oktober: Kansen die PSD2 biedt voor credit scoring – ING Labs / Heineken

TERUG NAAR  
OVERZICHT

## PARTNERS



TERUG NAAR  
OVERZICHT

## NIEUWE LEDEN

74 NIEUWE  
LEDEN

31-12-2021  
TOTAAL  
700 LEDEN



## DACT TREASURY AWARD

In 2020 introduceerde DACT de DACT Treasury Award, de vakprijs in treasuryland. Met deze jaarlijkse Award wil de vereniging het treasuryvak meer bekendheid geven en onder de aandacht brengen van nieuw talent.

### GASUNIE BEKROOND VOOR INNOVATIEVE SUSTAINABILITY-LINKED BOND

In 2021 reikte DACT voor de tweede keer de DACT Treasury Award uit. Na een spannende strijd kreeg N.V. Nederlandse Gasunie van de leden de meeste stemmen. Avery Dennison en VodafoneZiggo werden respectievelijk tweede en derde. Vanwege corona kon de prijs niet worden uitgereikt. Dit gebeurt tijdens de DACT Treasury Beurs op 24 en 25 maart.

Leden van DACT konden treasuryprojecten en -transacties nomineren voor deze verkiezing. Alle inzendingen werden beoordeeld op verschillende criteria: innovatie, inspiratie en milieu, duurzaamheid & governance. De in september 2021 uitgegeven Sustainability-Linked Bond (SLB) van Gasunie, de allereerste van een Europese gastransportbeheerder, kwam als winnaar uit de bus.

De eerste SLB van Gasunie combineert grijze financiering met groene doelstellingen en koppelt het renteniveau aan het bereiken van verschillende impact-KPI's. Na gesprekken met investeerders lanceerde Gasunie een 15-jarig SLB gekoppeld aan beide KPI's, met een boete van 10 basispunten voor elke KPI die niet wordt gehaald. Dit resulteerde in een totale maximale boete van 100 basispunten. Met een uiteindelijk orderboek van EUR 754 miljoen, bleek deze strategie succesvol.



Royal Aeebe won in 2020 de eerste DACT Treasury Award.

#### Over N.V. Nederlandse Gasunie

Jannke Hermas, CFO van N.V. Nederlandse Gasunie: "Gasunie is een belangrijke speler in de Nederlandse en Duitse energietransitie, met een investeringsportefeuille van € 7 miljard tot 2030. Wij zetten ons intensief in om de uitstoot van CO<sub>2</sub> en methaan in onze gasratten en -opslagen terug te dringen. Door niet één, maar twee ambitieuze emissiereductie doelstellingen aan ons SLB-framework en onze eerste SLB te koppelen, wagen wij de daad bij het woord. We waarderen het dat de leden van DACT dit erkennen."

## DACT MENTORPROGRAMMA

Ervaren leden coachen jonge professionals. Dat is het uitgangspunt van het DACT Mentorprogramma. In 2020 wees onderzoek van de DACT Mentorcommissie uit dat DACT-leden die aan het begin staan van een treasurycarrière behoefte hebben aan ondersteuning. Ook bleek dat meer ervaren DACT-leden zeer gemotiveerd zijn om de rol van mentor te vervullen.

Basis van het DACT Mentorprogramma is een mentorcatalogus. Hierin staan profielen van bijna vijftig treasuryprofessionals met een grote verscheidenheid aan functies, ervaring, vaardigheden en verkiezen. Jonge treasurers kunnen de catalogus raadplegen en de mentor van hun voorkeur rechtstreeks benaderen, zonder tussenkomst van de Mentorcommissie. Als de mentor en de leerling overeenkomen om het mentorproject te starten, ondertekenen ze beiden de mentorovereenkomst. DACT is geen partij bij deze overeenkomst, maar ondertekent mee voor erkenning.

Interesse? Mail naar [erikalicht@dact.nl](mailto:erikalicht@dact.nl)

TERUG NAAR  
OVERZICHT



# DACT TREASURY BAROMETER

De DACT Treasury Barometer is een jaarlijks terugkerend onafhankelijk onderzoek onder treasuryprofessionals, met als doel de laatste trends en ontwikkelingen in kaart te brengen. In 2021 organiseerde DACT de Barometer (8e editie) voor de tweede keer, wederom in samenwerking met de Rabobank en Enigma Consulting. Bijna 120 respondenten beantwoordden vragen over de thema's Treasury from Home, Green Financing, Digital Treasury en Future of the Treasury, onderwerpen die door het panel van treasurers geselecteerd waren. Naast de vragen zijn er in deze editie interviews gehouden ter verdieping van de verschillende onderwerpen.

Helaas werd de DACT Treasury Barometer ook dit jaar niet fysiek gepresenteerd, maar de onlinepresentatie werd succesvol ontvangen. Hieronder volgen enkele uitkomsten.

<b>1</b>	<b>TREASURY FROM HOME</b> Ook in 2021 had COVID-19 grote impact op de rol van de treasurer. Belangrijkste technische uitdaging was het tekenen van documenten. Digitaal tekenen is door velen omarmd. 50% van de respondenten geeft aan significant minder contact te hebben gehad met hun collega's. 20% merkt juist meer contact. Een zorgelijke 40% van de respondenten verwacht zelf en/of binnen het team problemen met de mentale gezondheid. Meer dan 75% denkt dat de treasuryfunctie door COVID-19 belangrijker is geworden binnen de organisatie. 55% verwacht dat deze trend zich in de toekomst voortzet. 75% schat in twee à drie dagen thuis te blijven werken, slechts 28% verwacht weer even veel te reizen als voor de pandemie. Bijna twee derde verwacht dat toegang tot externe financiering binnen een jaar terug is op het oude niveau.
<b>2</b>	<b>SUSTAINABLE FINANCE</b> De aandacht voor ESG (Environmental, Social and Governance) en Europese directives zorgt ervoor dat treasurers actief betrokken worden bij het ESG-beleid van hun bedrijf (49%). De treasurer wordt ook gezien als belangrijke stakeholder bij het beheer van de ESG-risico. Schar 42% geeft aan momenteel nog geen gebruik te maken van Green Financing, terwijl de verwachting is dat dit binnen twee à drie jaar een harde eis wordt voor het aantrekken van externe investoren.

<b>3</b>	<b>DIGITAL TREASURY</b> Het betaal- en treasurylandschap is constant aan het innoveren. Zo verwacht 40% dat Instant Payments snel aan relevantie gaat winnen. Dit geldt ook voor onderwerpen zoals Robotics, Digital Identity, Inhouse Banking en Cashless Business. In deze editie van de DACT Treasury Barometer werd extra aandacht gegeven aan digital currencies. Van de respondenten verwacht 80% in de komende drie jaar geen digital currencies te gaan gebruiken. Belangrijkste redenen zijn het nog onbekend zijn met het toepassen, het risico en het omarmen door senior management. 49% vindt dat de banken een dominante rol moeten nemen in de digital currency markt, terwijl juist 57% aangeeft dat dit buiten de banken om moet gaan. Cybercrime wordt gezien als een belangrijk risico voor de verdere digitalisering van de treasurer. Verder is opvallend dat Excel nog steeds de belangrijkste tool is voor interne en externe rapportages, gevolgd door TMS.
<b>4</b>	<b>FUTURE OF THE TREASURY</b> Iedereen heeft te maken met de 'War on Talent'. Wat is nodig om de treasuryfunctie attractief te maken en te houden? Van de respondenten verwacht 72% ook in de volgende vijf jaar te werken in treasury. De CFO office wordt gezien als belangrijkste vervolgtaak, gevolgd door businessrollen en consultancy. Het vermogen om problemen op te lossen, blijven doorontwikkelen en strategisch denken worden gezien als belangrijke competenties. Het verder ontwikkelen op het gebied van regulering, data en financial crime worden als speerpunten gezien. Volgens 41% van de respondenten zijn stagioplekken belangrijk om de treasuryfunctie aantrekkelijk te maken voor studenten, gevolgd door gastcolleges en kortstondige opdrachten.

TERUG NAAR  
OVERZICHT