

Il nuovo Treasury Management System di Gruppo: vantaggi e opportunità dell'integrazione

SAP eXperience Day

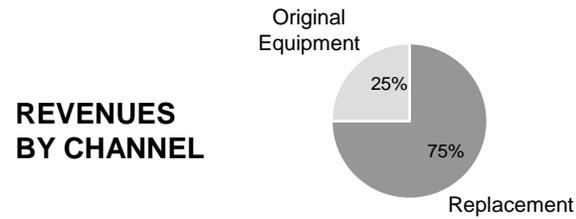
13 Giugno 2019



PIRELLI AT A GLANCE (2018A)

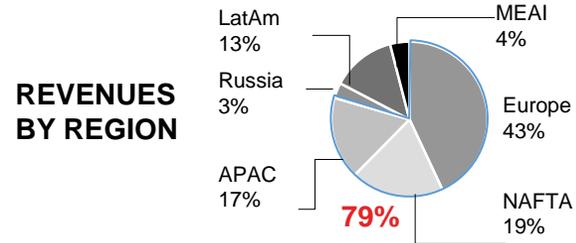
GLOBAL PREMIUM TYRE LEADER WITH UNIQUE FOCUS ON CONSUMER SEGMENT

Revenues €5,195 million	adj. EBIT¹ w/o start-up costs €1,003 million <i>(margin 19.3%)</i>
<p>Standard</p> <p>High Value²</p>	<p>Standard</p> <p>High Value²</p>
<p>Car ~93% of revenues</p>	<p>Moto ~7% of revenues</p>
<p>140+ years of heritage</p>	<p>#1 >50% Market Share Prestige Car Manufacturers</p>



Long standing partnership with

and exclusive **F1** supplier



~15,900 PoS
In 160+ countries



19 plants
in 12 countries³

1. Excluding non recurring, one-off and extraordinary items; 2. Include Prestige, New Premium (≥18”), Specialties and Super Specialties
3. Following the disposal of the Venezuela plant in September 2018 and the new JV in China

L'ACCENTRAMENTO

Scelta storica del Gruppo PIRELLI

Modello di accentramento di
Tesoreria **MAI** considerato **STATICO**
ma in continua **EVOLUZIONE**

Modello poggiato su un sistema
gestionale in grado di garantire
CONTROLLO, visione accentrata,
solidità, standardizzazione e
ripetitività dei processi ma anche
FLESSIBILITA'



Impulso all'utilizzo di un nuovo TMS:

NO - beneficio economico
immediatamente «tangibile»

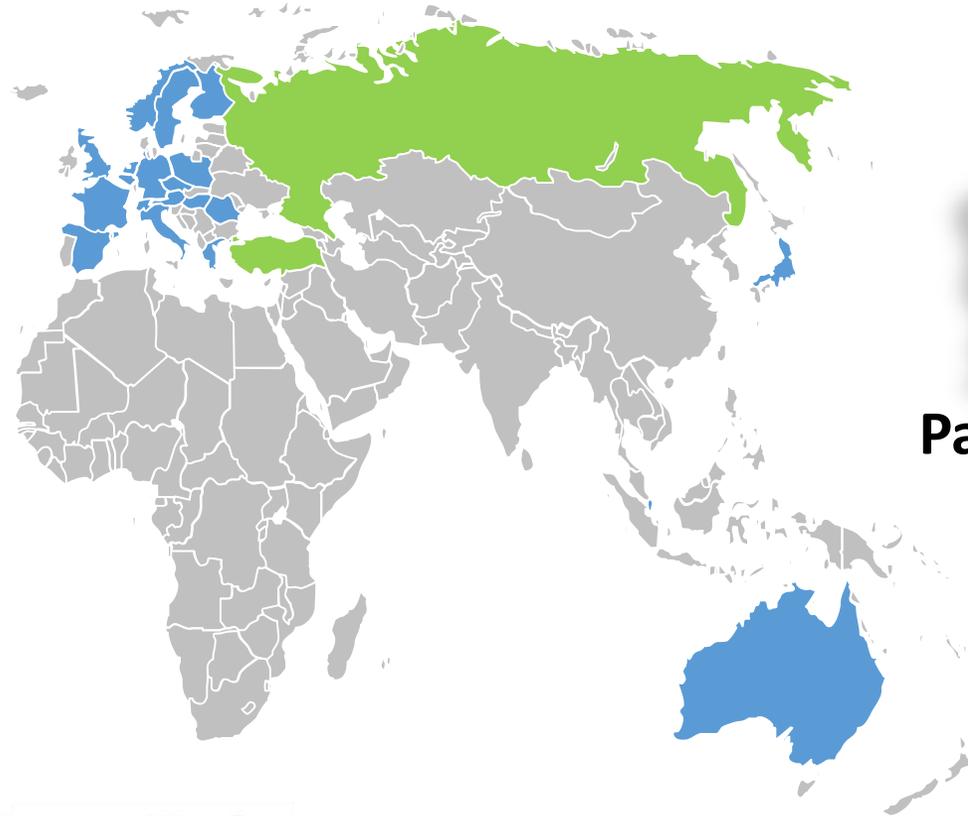
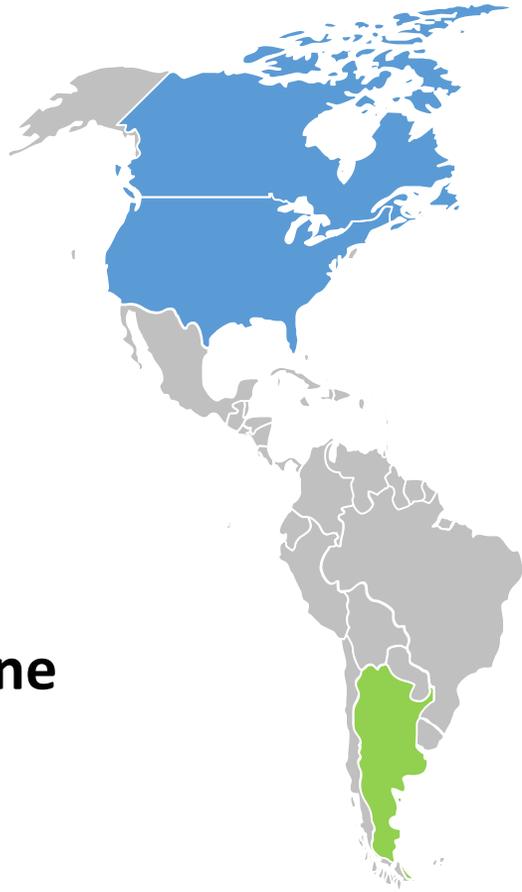
SI - riduzione dei moltiplicatori di rischio

SI - sistema stabile che limiti gli eventi
potenzialmente dannosi (anche
economicamente)

L'ACCENTRAMENTO



**Ottimizzazione
Cash**



Payment Factory



**Gestione Rischio
Cambio**

INTEGRAZIONE E PROCESSI



Payment Factory

Pagamenti per conto – **NETTING** Intercompany –



Ottimizzazione Cash

Cash **Pooling** - Gestione conti correnti I/C –
Standardizzazione schemi contabili (no TAX e no PAYROLL)

Copertura Totale Rischio CAMBIO Transattivo

Sul mercato agisce una sola Entity in modo da
accentrare su di se tutte le attività ed i rischi



Gestione Rischio Cambio

QUALCHE NUMERO

Dati 2018

€ | 2,9 billion EUR
Third Party Centralized Payments

📍 | 55.000 items

👤 | 46 companies
Payment Factory

€ | 3,9 billion EUR
Intercompany Payments via
Intragroup accounts

📍 | 2.500 items

€ | 13,9 billion EUR
Hedging contracts via internal
counterparties

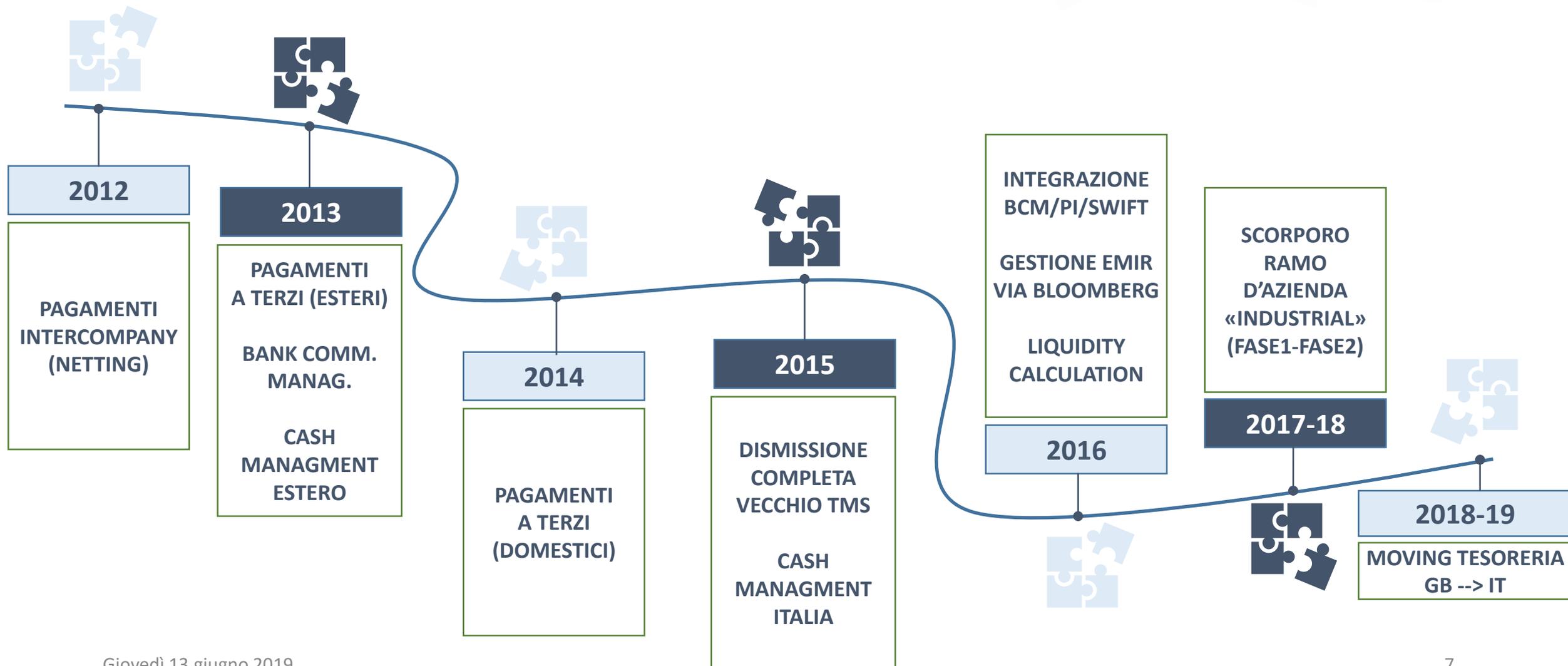
📍 | 31.000 items

👤 | 25 companies
Hedging Management

€ | 9,4 billion EUR
Hedging contracts via bank
counterparties

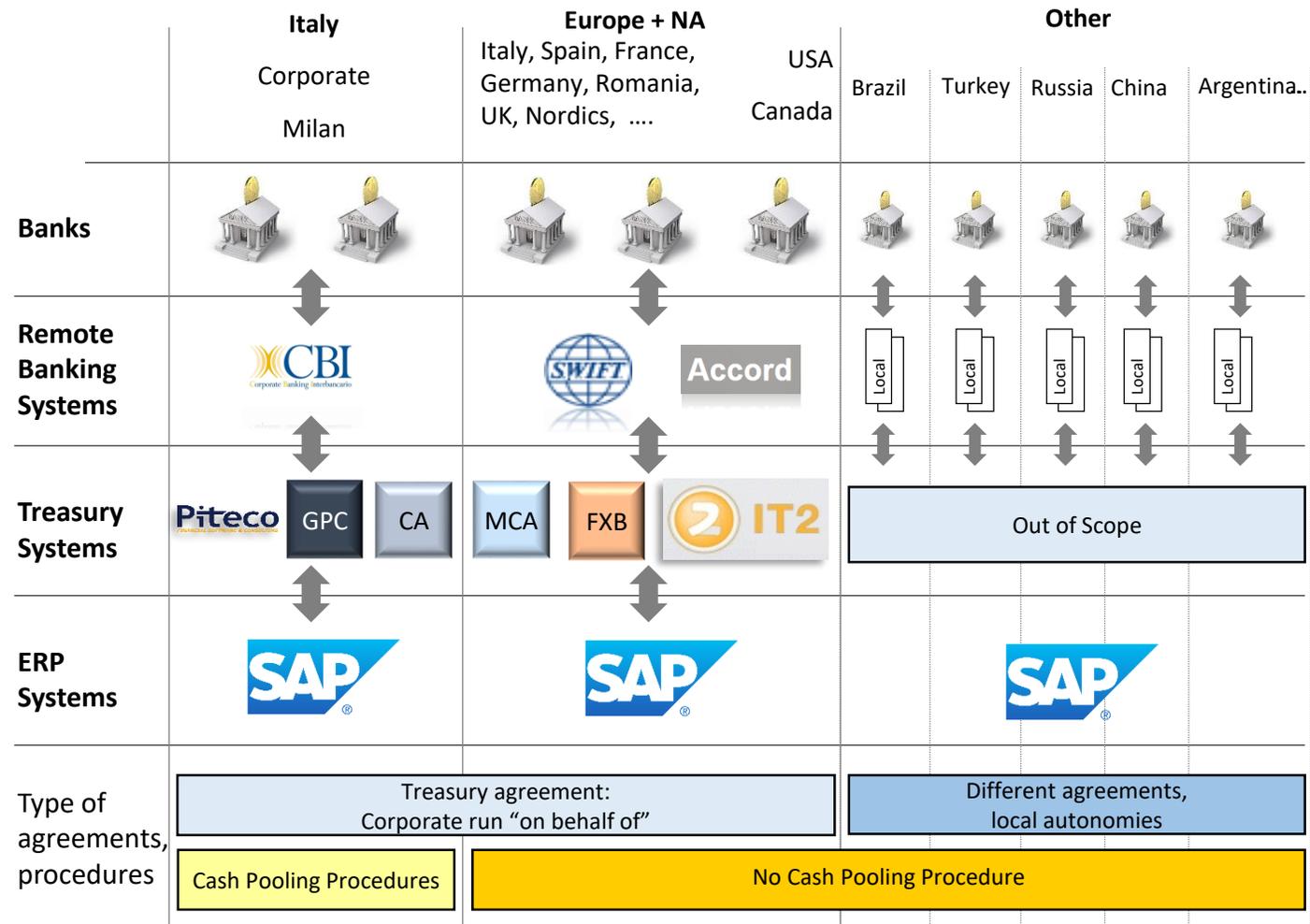
📍 | 5.500 items

PERCORSO EVOLUTIVO



LA MAPPA DEI SISTEMI

2011 



LA MAPPA DEI SISTEMI

2019



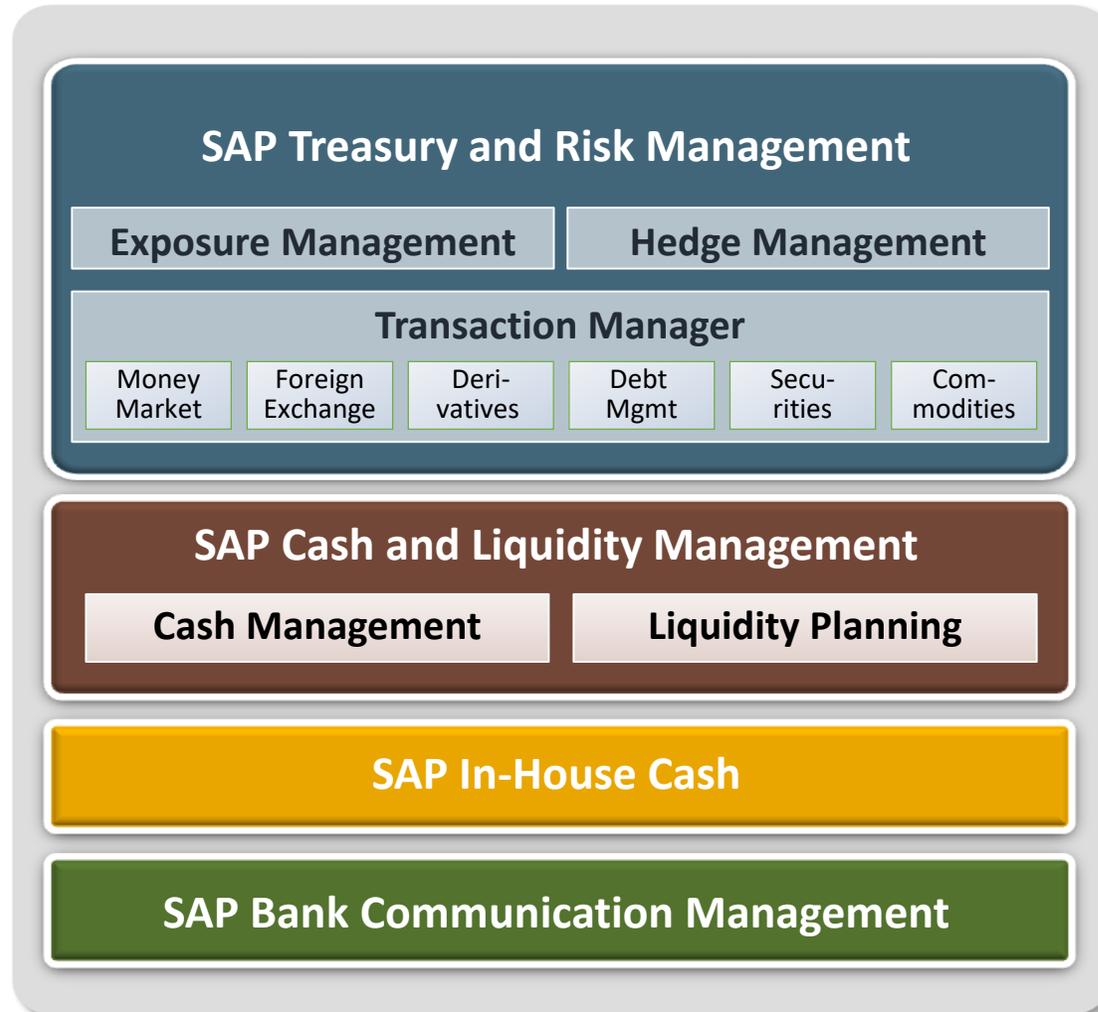
	Italy	Europe + NA Italy, Spain, France, Germany, Romania, UK, Nordics,	USA Canada	Brazil	Turkey	Russia	China	Argentina...
Banks								
Remote Banking Systems	UniWeb [®] Plus		Bloomberg	Local	Local	Local	Local	Local
Treasury Systems					Out of Scope			
ERP Systems								
Type of agreements, procedures	Treasury agreement: Corporate run "on behalf of"			Different agreements, local autonomies				
	Cash Pooling Procedures			No Cash Pooling Procedure				

SAP TREASURY APPLICATION

Gestione rischi finanziari
Ottimizzazione del debito / investimenti

Gestione cassa e banche
Gestione liquidità

Centralizzazione pagamenti e relazioni banche



Bloomberg

DEAL
CAPTURING
EMIR



MT300
MT101
MT210
XML

SAP PO

TAS – SERVICE BUREAU

I PROSSIMI PASSI

- L'evoluzione continua. Tanto è stato fatto, tanto c'è ancora da fare; l'importante è non perdere la bussola, concentrarsi su dove si vuole arrivare:
 - Fornire strumenti di tesoreria locale alle società ancora sprovviste
 - Utilizzare l'intelligenza artificiale per sostituire attività manuali ripetitive
 - Nuovi progetti di Business Intelligence