

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

SAP eXperience Day

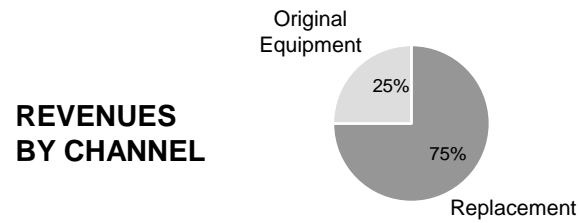
13 Giugno 2019



# PIRELLI AT A GLANCE (2018A)

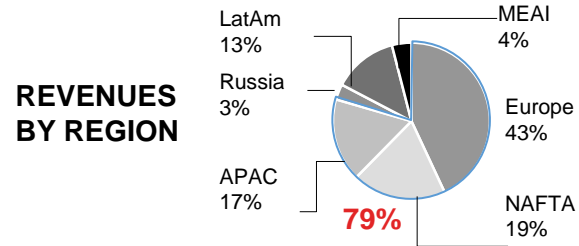
GLOBAL PREMIUM TYRE LEADER WITH UNIQUE FOCUS ON CONSUMER SEGMENT

<b>Revenues</b> <b>€5,195 million</b>	<b>adj. EBIT<sup>1</sup></b> <b>w/o start-up costs</b> <b>€1,003 million</b> <i>(margin 19.3%)</i>
<p>Standard</p> <p>High Value<sup>2</sup></p>	<p>Standard</p> <p>High Value<sup>2</sup></p>
<p><b>Car</b> ~93% of revenues</p>	<p><b>Moto</b> ~7% of revenues</p>
<p><b>140+ years</b> of heritage</p>	<p><b>#1</b> <b>&gt;50%</b> Market Share Prestige Car Manufacturers</p>



Long standing partnership with

and exclusive **F1** supplier



~15,900 PoS  
In 160+ countries



19 plants  
in 12 countries<sup>3</sup>

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»

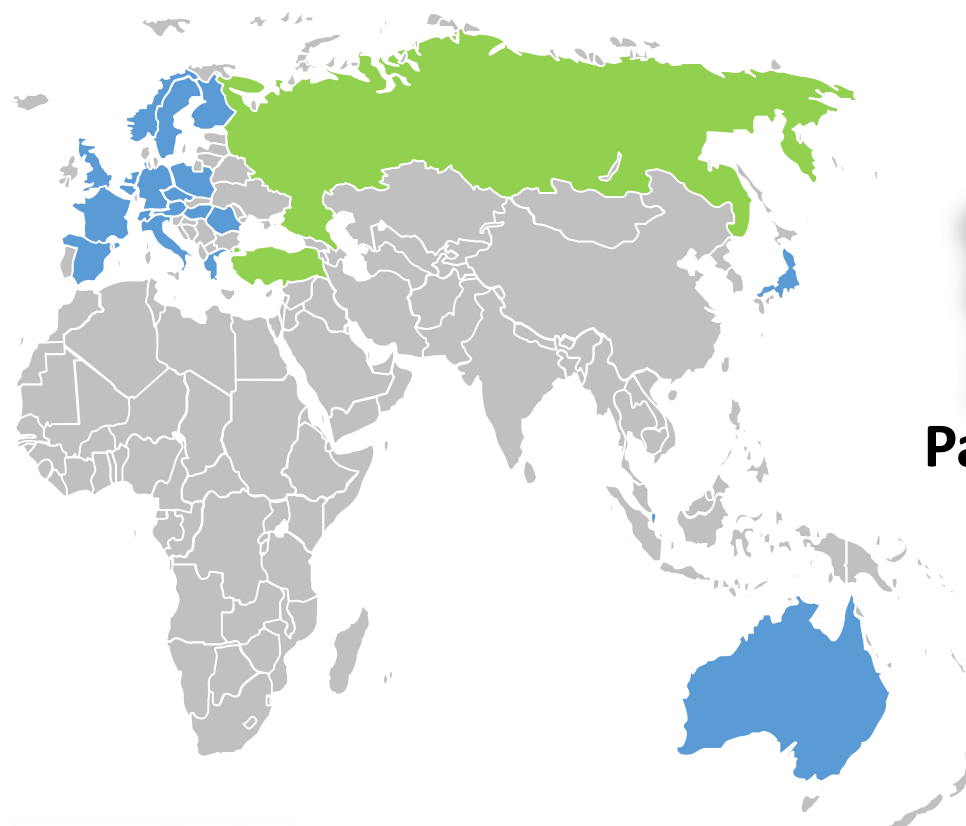
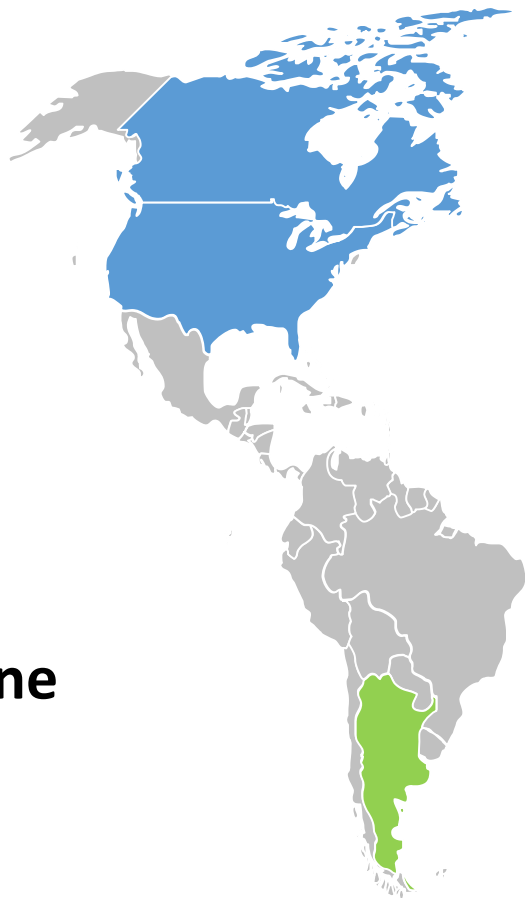
**SI** - riduzione dei moltiplicatori di rischio

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

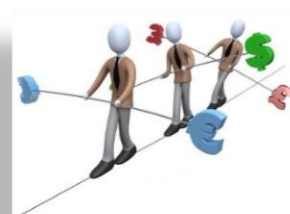
# L'ACCENTRAMENTO



**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

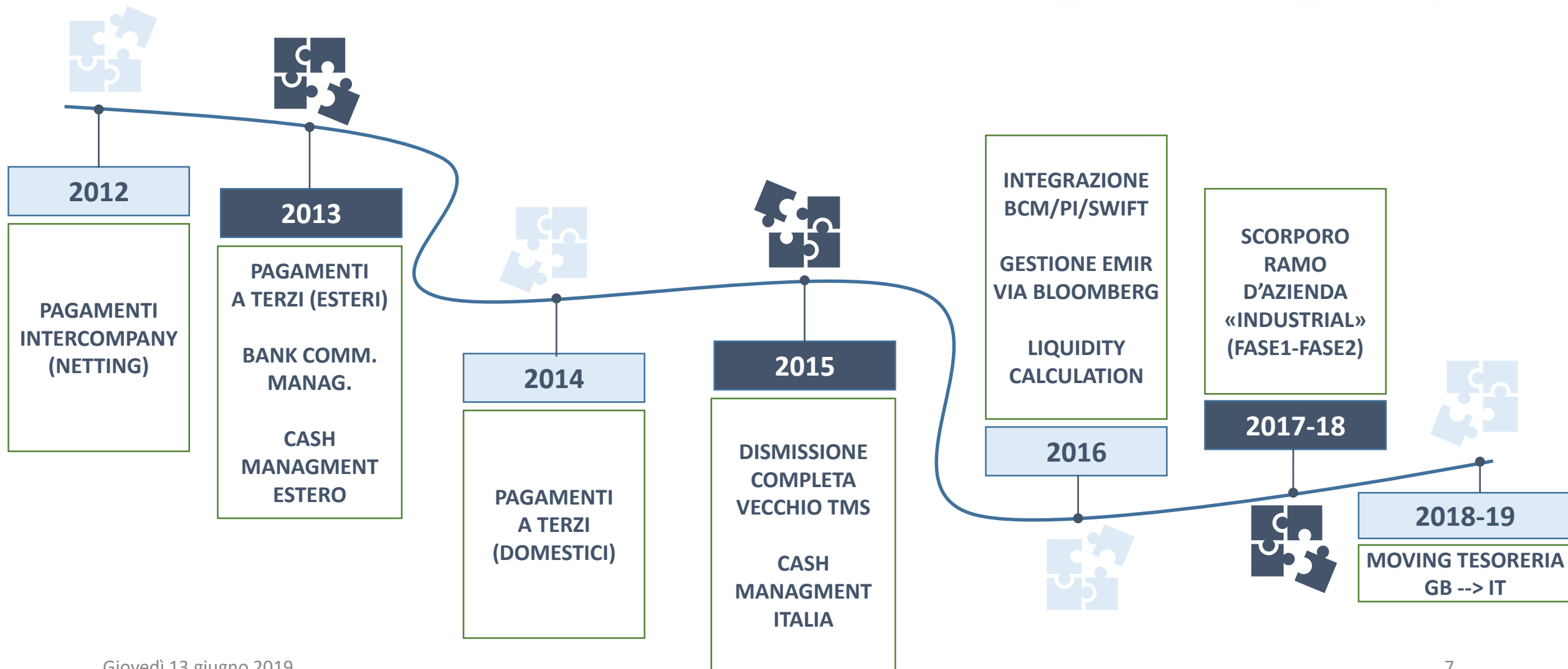
📍 | 31.000 items

👤 | 25 companies  
Hedging Management

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

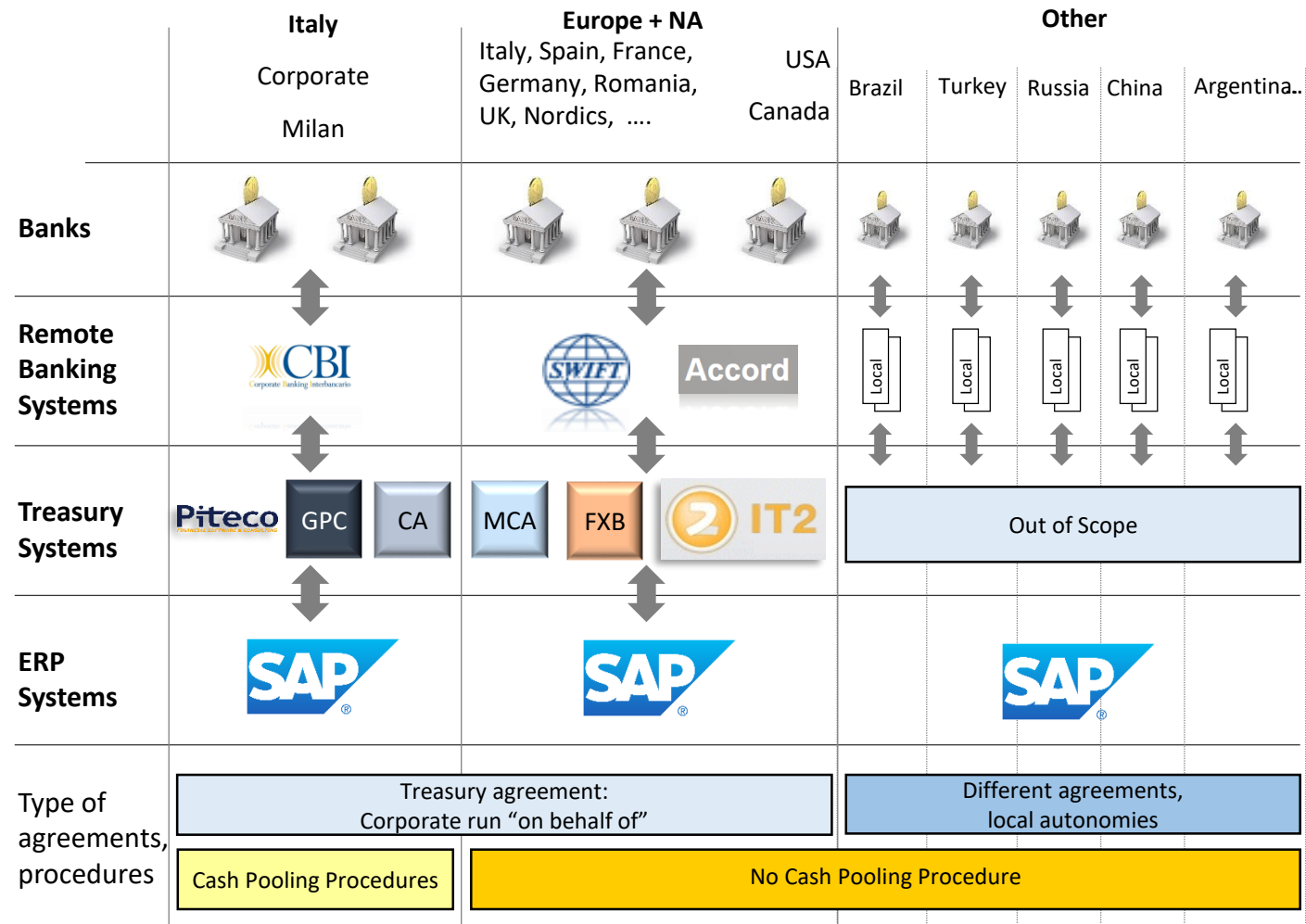
📍 | 5.500 items

# PERCORSO EVOLUTIVO



# LA MAPPA DEI SISTEMI

2011 





# LA MAPPA DEI SISTEMI

2019



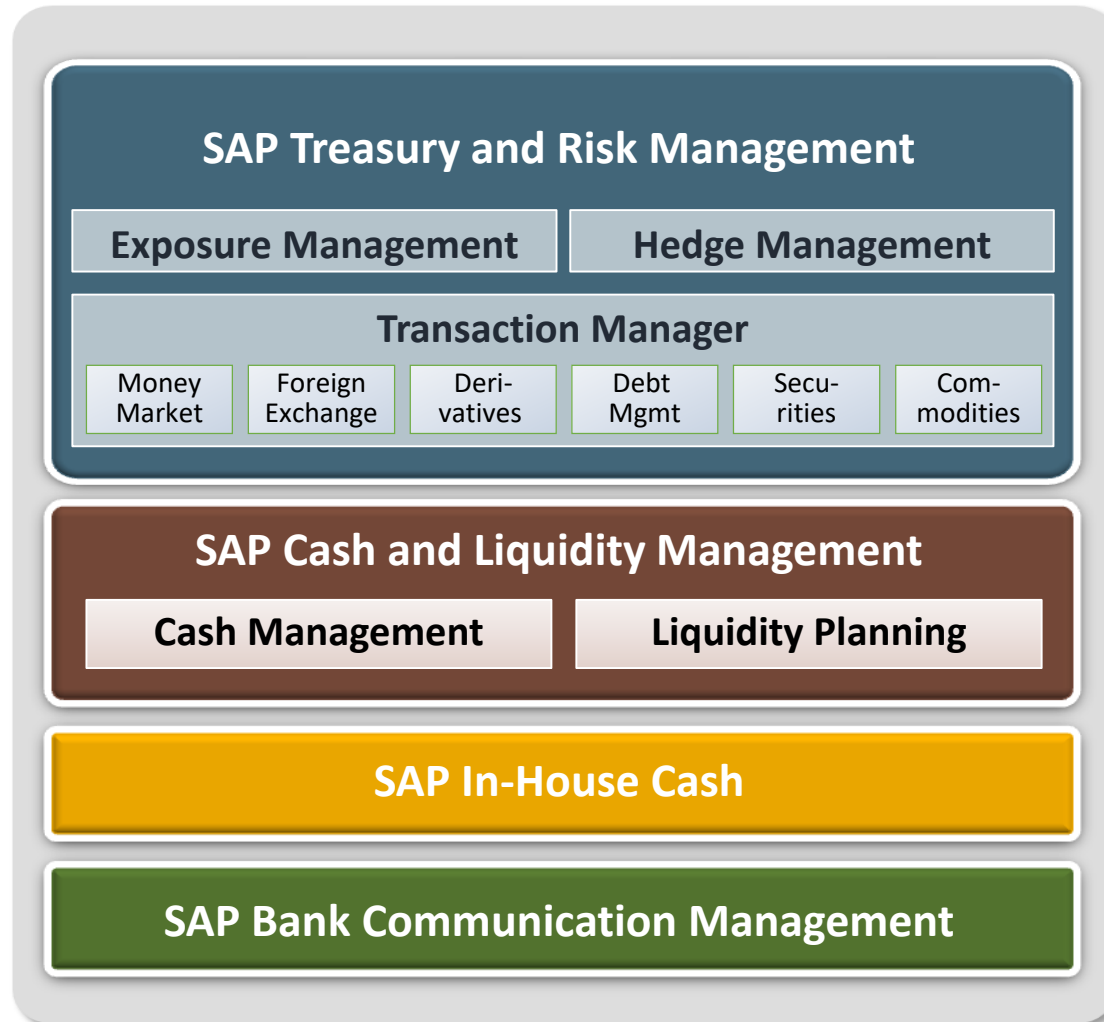
	Italy	Europe + NA Italy, Spain, France, Germany, Romania, UK, Nordics, ....	USA Canada	Brazil	Turkey	Russia	China	Argentina...
<b>Banks</b>								
<b>Remote Banking Systems</b>	UniWeb <sup>®</sup> Plus		Bloomberg	Local	Local	Local	Local	Local
<b>Treasury Systems</b>					Out of Scope			
<b>ERP Systems</b>								
<b>Type of agreements, procedures</b>	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