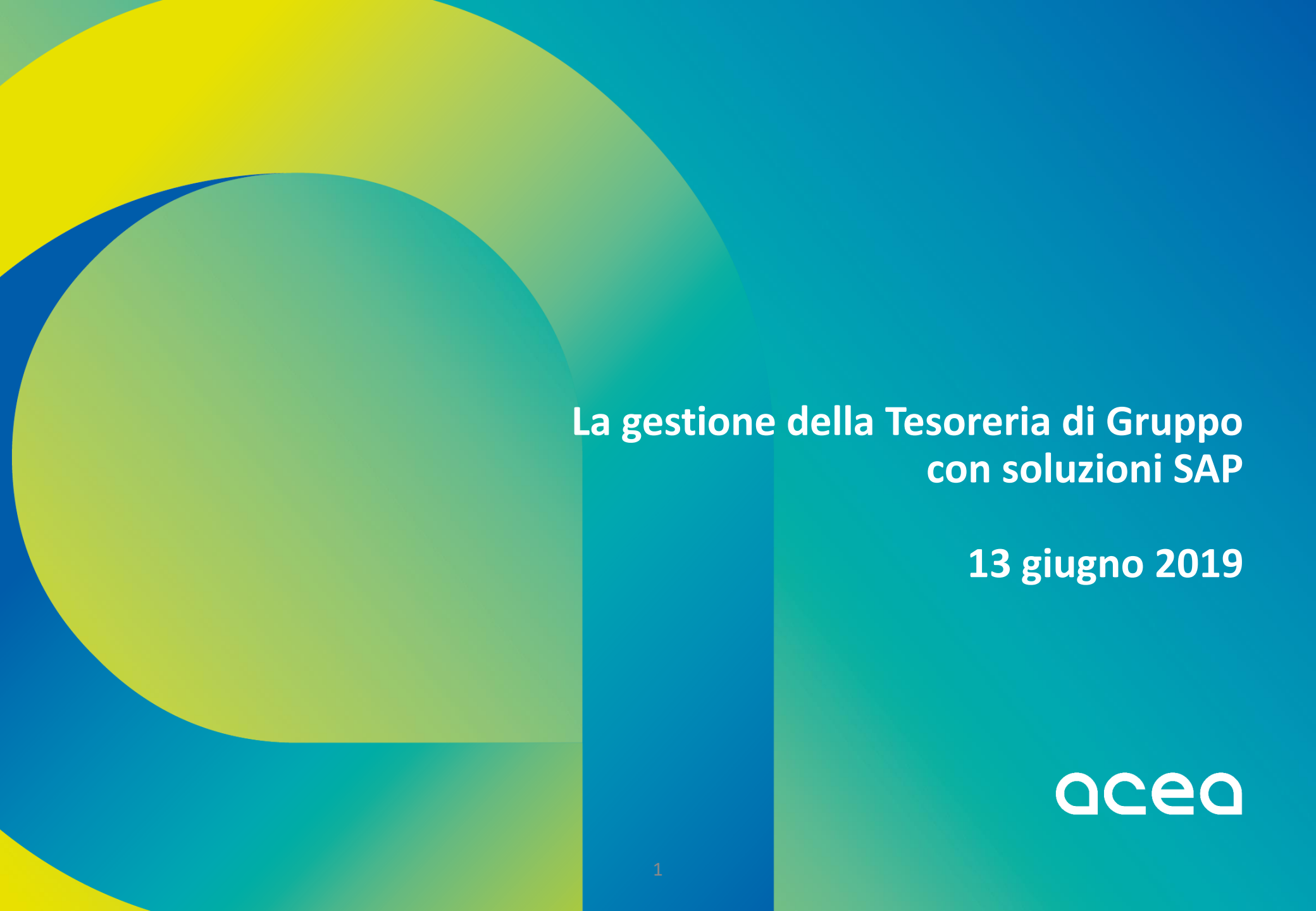




La gestione della Tesoreria di Gruppo con soluzioni SAP

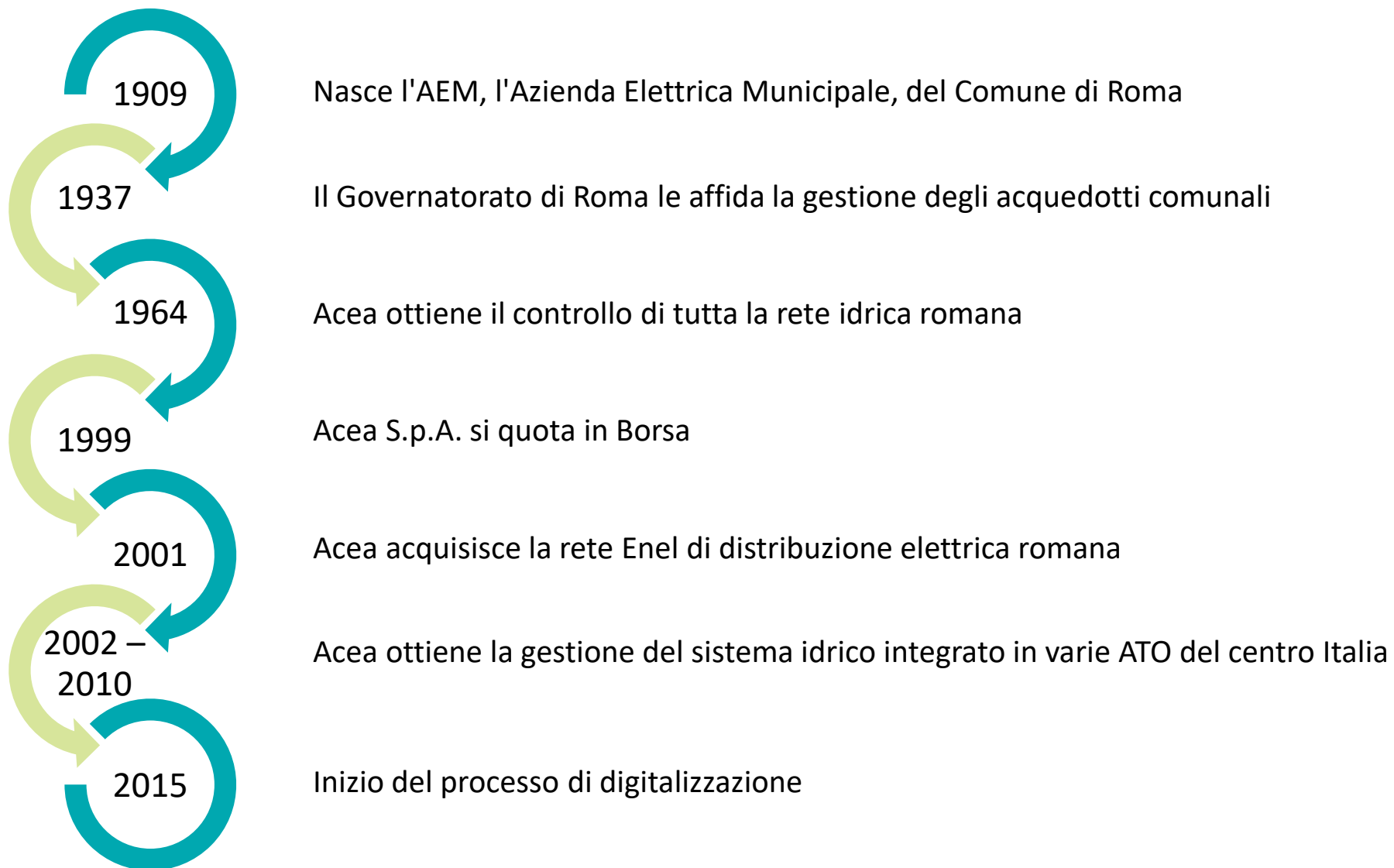
13 giugno 2019

acea

Agenda

- ❑ Il Gruppo Acea
- ❑ Finanza e la Tesoreria di Gruppo
- ❑ Il processo di Digitalizzazione
- ❑ La nuova Tesoreria di Gruppo
 - ✓ Business Process Reengineering
 - ✓ La soluzione applicativa: SAP Treasury Applications
 - ✓ I benefici / risultati raggiunti
 - ✓ L'innovazione continua: prossimi obiettivi e attività in corso

Come eravamo...



...Come siamo



Idrico

96%	Acea Ato 2
98%	Acea Ato 5
99%	Sarnese Vesuviano
	└─ 37% Gori
100%	Crea Gestioni
99%	Umbria Due Servizi idrici
	└─ 25% Servizi idrici Integrati
99%	Ombrone
	└─ 40% Acquedotto Del Fiora
77%	Acque Blu Arno Basso
	└─ 45% Acque
75%	Acque Blu Fiorentine
	└─ 40% Publiacqua
48%	G.e.a.l.
40%	Umbra Acque
35%	Intesa Aretina
	└─ 46% Nuove Acque
58%	Gesesa



Energia

Commerciale e Trading

100%	Acea Energia
	└─ 50% Umbria Energy
100%	Acea8Cento
100%	Acea Energy Management



Infrastrutture Energetiche

100%	Areti
100%	Acea Produzione
	└─ 100% Ecogena
	└─ 100% Acea Solar
	└─ 100% Acea Sun Capital
51%	Pescara Gas



Ingegnerie e servizi

100%	Acea Elabori
100%	Technologies Water Services



Ambiente

100%	Acea Ambiente
	└─ 100% Bioecologia
88%	Aquaser
80%	Iseco
51%	Acque Industriali
50%	Ecomed



Estero

100%	Acea International
	└─ 100% Acea Dominicana
	└─ 61% Aguas De San Pedro
	└─ 25% Consorcio Agua Azul
	└─ 100% Acea Perù
	└─ 51% Consorcio Servicios Sur
51%	Aguazul Bogotá

Pillars strategici del Piano 2018 - 2022



Piano Industriale 2018-2022

Crescita Industriale

- Sviluppo **infrastrutturale**
- Approccio **client-oriented** e **service-based**

Territorio e Sostenibilità

- Sviluppo **sostenibile**
- **Dialogo** e **collaborazione**

Tecnologia, Innovazione e Qualità

- Ricerca e innovazione applicata ai **processi industriali**
- Miglioramento **customer experience**
- **Innovation strategy** di Gruppo

Efficienza Operativa

- Capex **discipline**
- **Operational improvement**
- Ottimizzazione **supply chain**
- **Modello** organizzativo **bilanciato**

Il Gruppo Acea in sintesi

(1/2)

Acea è una *multiutility* integrata leader nel mercato italiano attiva nella gestione e nello sviluppo di reti e servizi nei business dell'acqua, dell'energia e dell'ambiente. Il Gruppo Acea gestisce il servizio idrico integrato, la distribuzione e la vendita dell'energia elettrica e del gas, il trattamento dei rifiuti e l'illuminazione delle strade e dei monumenti della Capitale.



Idrico

**1°
operatore**

in Italia nei
servizi idrici

con **9
milioni** di
abitanti serviti in
Lazio, Toscana,
Umbria e
Campania



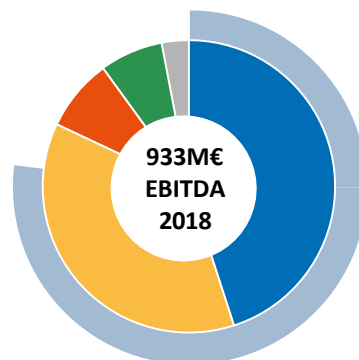
Infrastrutture Energetiche

**Tra i
principali**

operatori in
Italia nella
distribuzione
dell'energia

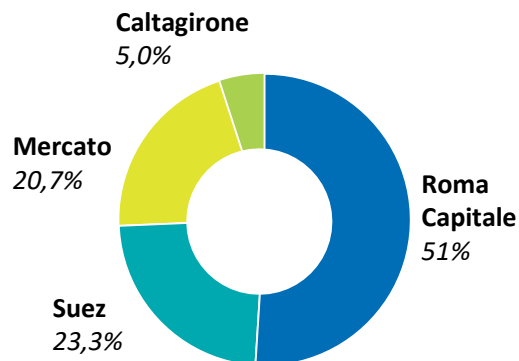
Con **10
TWh**
di elettricità
distribuita

EBITDA al 2018



77% regolato

Azionariato



Fonte: CONSOB Marzo 2019



Commerciale & Trading

**Tra i
principali**

operatori
nazionali nel
mercato
dell'energia

con **6 TWh**
di elettricità
venduta



Ambiente

Primario
player in Italia
nel
Waste
Management

con **più di 1.1
milioni** di
tonnellate
di rifiuti
trattati/smaltiti

(mln€)	31/12/2018 (a)	30/9/2018 (b)	31/12/2017 (c)	Variaz. (a-b)	Variaz. (a-c)
Indebitamento Finanziario netto	2.568,0	2.631,1	2.421,5	(63,1)	146,5
Medio/Lungo termine	3.341,4	3.359,9	2.706,6	(18,5)	634,8
Breve termine	(773,4)	(728,8)	(285,1)	(44,6)	(488,3)

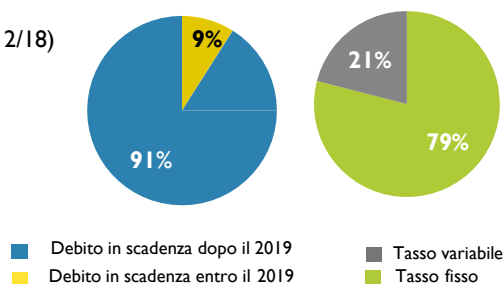
INDEB. FINANZ. NETTO/ PATRIMONIO NETTO 31/12/2018	INDEB. FINANZ. NETTO/ PATRIMONIO NETTO 31/12/2017
1,3x	1,3x

INDEB. FINANZ. NETTO/ EBITDA 31/12/2018	INDEB. FINANZ. NETTO/ EBITDA 31/12/2017
2,8x	2,9x

Struttura del debito

(scadenza e tassi di interesse al 31/12/18)

- > Tasso Fisso **79%**
- > Costo medio **2,21%**
- > Durata media **5,8 anni**



Rating

FitchRatings

BBB+

Outlook stabile

MOODY's

Baa2

Outlook stabile

Highlights Mission Finanza

Gestisce i rapporti con le
agenzie di rating

Per conto della Holding e delle
società consolidate accentra i
rapporti del Gruppo con il
sistema bancario e finanziario
nazionale ed internazionale;

Gestisce la tesoreria di
Gruppo in accentramento

Realizza le operazioni di Debt
Capital Market e di finanza
strutturata

Progetta e implementa le
necessarie operazioni
finalizzate al miglioramento
del capitale circolante netto
(factoring diretto e indiretto,
cartolarizzazioni)

Definisce le politiche di
gestione dei rischi di
commodity.

La Tesoreria di Gruppo

Nel 2015 Acea ha deciso di intraprendere una **soluzione applicativa SAP per la Tesoreria** del Gruppo, con il supporto di BGP, che ha visto, oltre alla **revisione del Modello di Tesoreria Intersocietaria**, il *reengineering* dei processi ed il dimensionamento organizzativo, volto all'ottimizzazione e standardizzazione degli stessi in ottica di allineamento alle *best practices* di settore



Tesoreria Accentrata
«Zero Balancing»

16
società

198
conti correnti

€ 6,6 miliardi

Pagamenti annui

€1 miliardo

Linee di Credito

€ 3,2 miliardi

Prestiti obbligazionari

€ 882 milioni

Finanziamenti a medio lungo

€ 187 milioni

Derivati su rischio cambio e tasso interesse

€ 980 milioni

Controvalore Time Deposit

€680 milioni

Garanzie Bancarie e societarie

300

Carte prepagate

Digitalizzazione del Gruppo Acea

Nel 2015 Acea ha rivoluzionato il proprio modo di lavorare e di offrire servizi attraverso una massiccia iniezione di tecnologie digitali, per rispondere all'esigenza di garantire integrità, univocità e qualità dei dati, nonché sicurezza degli stessi.

A tal fine, il Gruppo ha deciso di implementare le soluzioni SAP (leader a livello mondiale di sistemi gestionali per le Utilities), le quali prevedevano:



Nuova Piattaforma di Customer Service



Soluzione Work Force Management per la gestione della forza lavoro sul territorio supportata da tecnologia mobile



Nuova piattaforma unica ERP
(Tesoreria, processi di acquisto, contabilità, ...)



Nuova piattaforma per migliori prestazioni, accesso diretto e real-time ai dati, possibilità di utilizzare le nuove applicazioni

La Tesoreria di Gruppo: Scenario ex ante

Presenza di inefficienze operative dovute ai seguenti fattori:

**PROCESSI DISOMOGENEI
POCO STRUTTURATI**

**BASSO LIVELLO DI
AUTOMAZIONE**

**INCASSI E PAGAMENTI
ALLOCATI AD AMM.NE
HOLDING E PRESID AMM.VI
DELLE CONTROLLATE**

**UTILIZZO DI APPLICAZIONI
DIFFERENTI E CON BASSO
LIVELLO DI INTEGRAZIONE:
SAP ECC + PITECO**

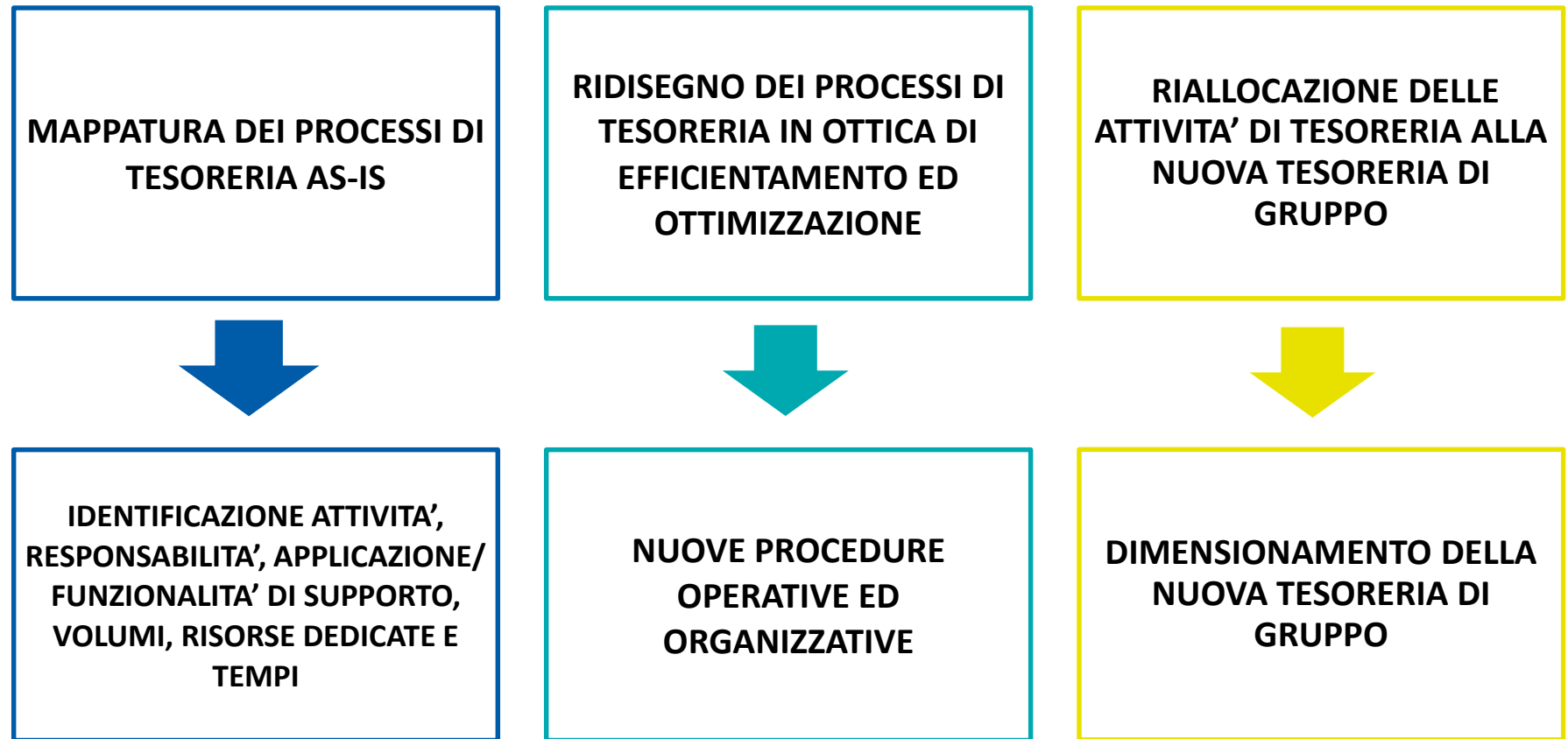
**ELEVATA PRESENZA DI
PROCEDURE CARTACEE**

**REPORTISTICA EXTRA
SISTEMA BASATA SU
PACCHETTO OFFICE (XLS)**

La nuova Tesoreria di Gruppo: obiettivi



La nuova Tesoreria di Gruppo: lo stream BPR



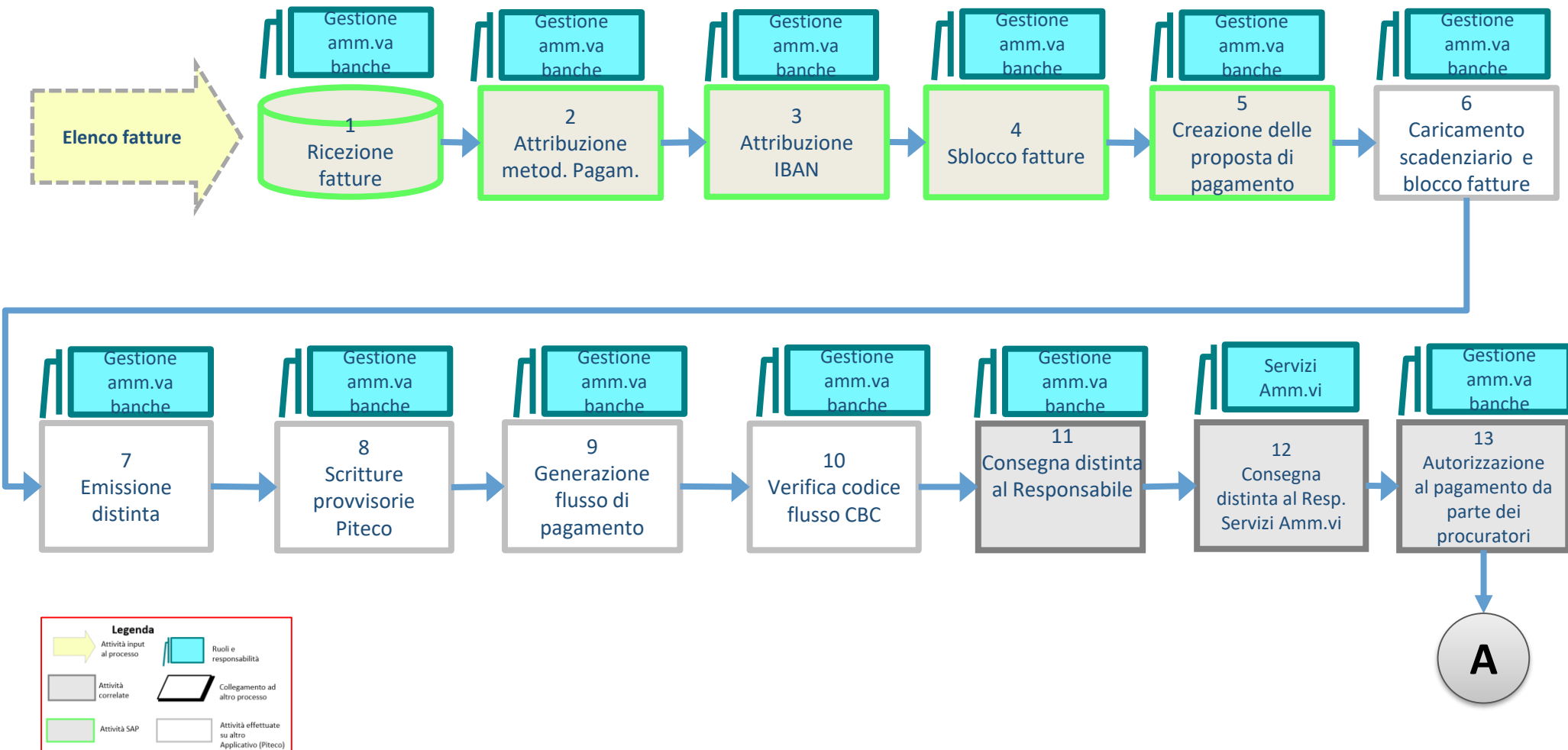
La nuova Tesoreria di Gruppo: lo stream Analisi organizzativa



La nuova Tesoreria di Gruppo: L'ottimizzazione dei processi

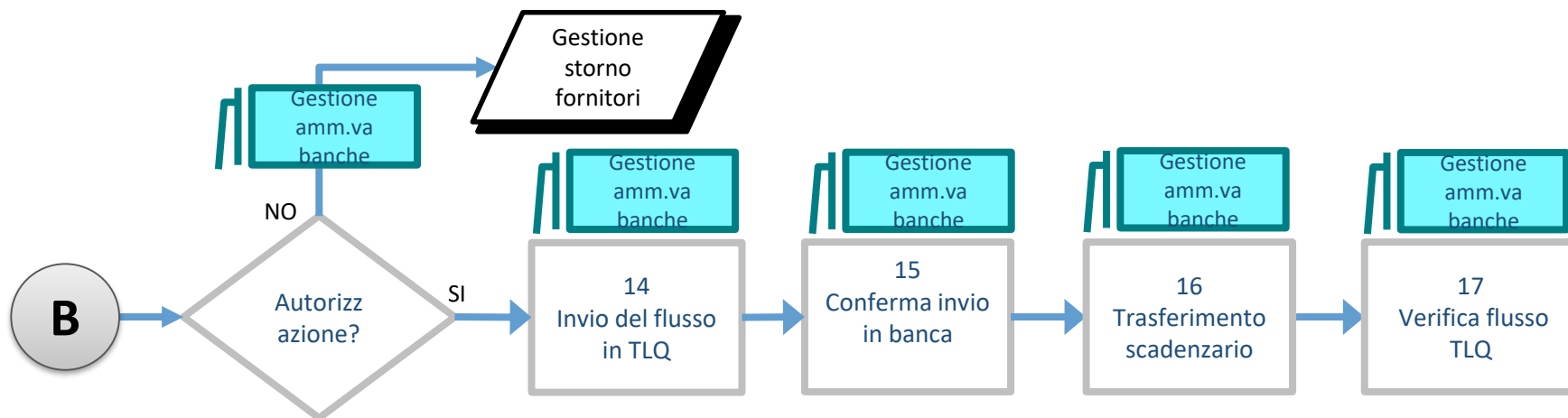
Gestione Pagamenti Fornitori ex ante (supportato da Piteco)

1/2



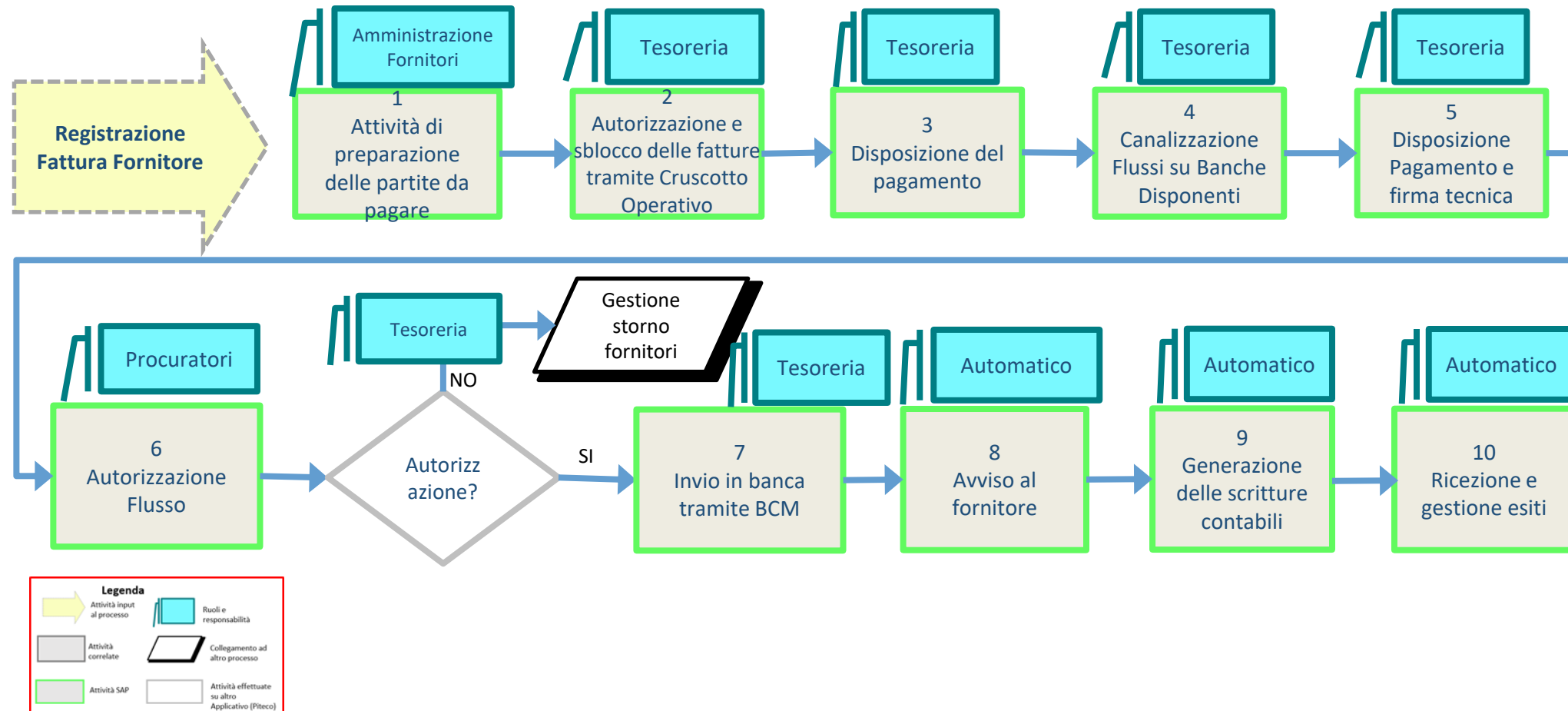
La nuova Tesoreria di Gruppo: L'ottimizzazione dei processi Gestione

Pagamenti Fornitori (supportato da Piteco) 2/2

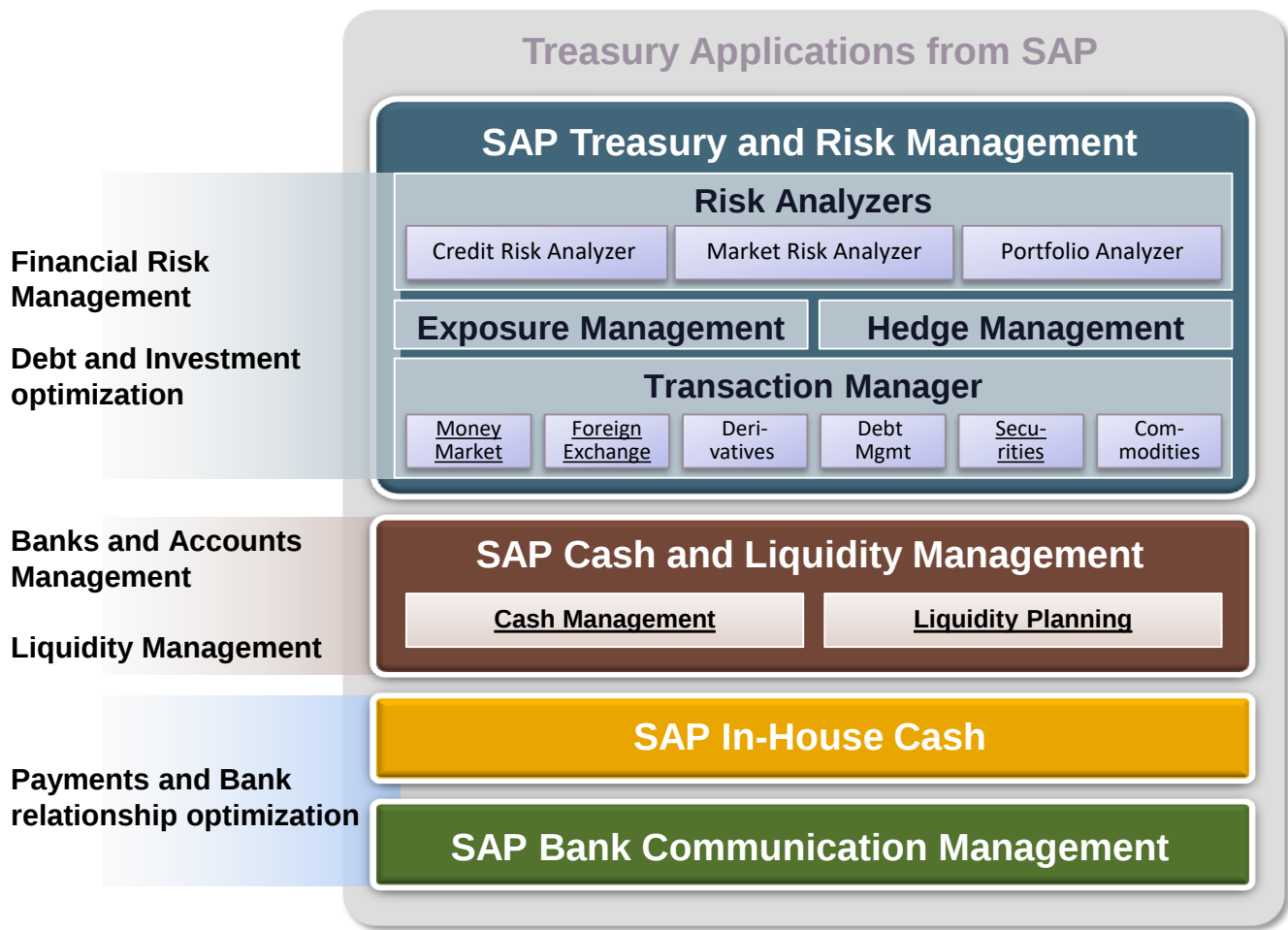


La nuova Tesoreria di Gruppo: L'ottimizzazione dei processi

Gestione Pagamenti Fornitori (supportata da unico applicativo SAP)



Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: Implementazione SAP “Treasury Applications”



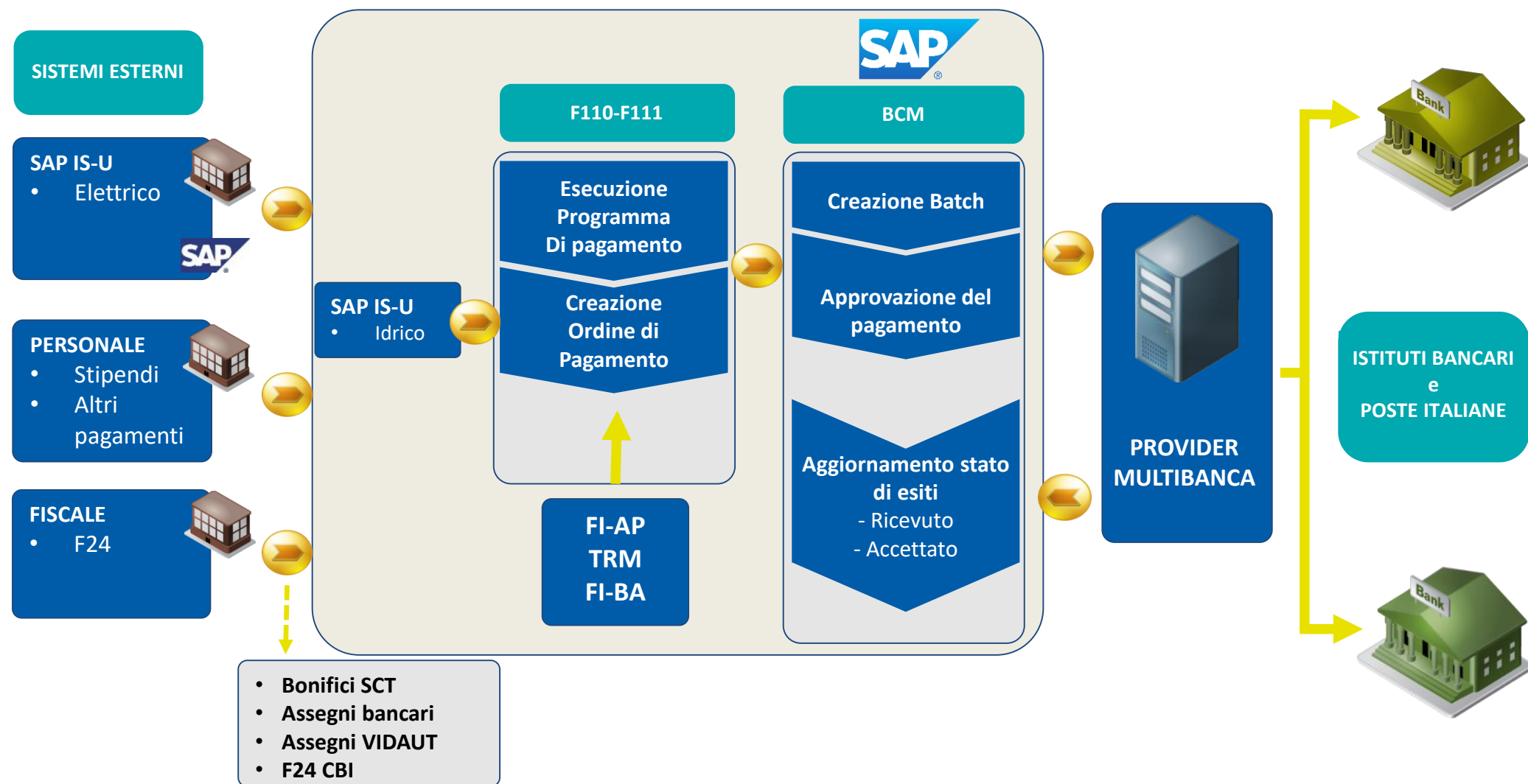
SAP Treasury solution offre un'integrazione nativa con il sistema SAP ERP (GL, Purchases, Sales, Cash Management and Forecast,)

Copre la pianificazione operativa della Finanza Corporate (dalla gestione delle transazioni finanziarie all'analisi dei rischi finanziari) come anche la compliance agli IFRS.

E' una soluzione scalabile e pronta per l'integrazione con i data provider (Bloomberg, Swift etc.)

Mette a disposizione un set di report di analisi pre-definiti.

Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: Pagamenti con SAP BCM



Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: Gestione pagamenti

Obiettivi raggiunti

Gestione di tutte le attività di pagamento in **unico applicativo**

Gestione di **unico strumento di monitoraggio dei pagamenti** tramite integrazione degli esiti ricevuti dal sistema bancario.

Gestione dei **bonifici urgenti** previsti in ambito SEPA (HIGH e URGP) con valuta compensata.

Standardizzazione della gestione delle richieste di pagamento «Coge» provenienti dalle società del gruppo e dalle diverse Aree richiedenti:

- Gestione del Credito
- Personale e Fiscale
- Altre aree

Eliminazione delle forme di pagamento cartaceo a favore di quelle che consentono la produzione di un formato «elettronico» riconosciuto dal sistema bancario: Bonifici SCT Richieste emissione assegni (postali VIDAUT e assegni bancari), Carte di credito.

Rafforzamento Security Workflow approvativi a sistema sia a monte del processo (responsabile della società o di area) che in ambito Tesoreria da parte dei procuratori centralizzati (step di firma tecnica + 2 procuratori) tramite l'utilizzazione di SAP BCM

Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: la gestione degli incassi

1/2

STEP:

1. L'estratto conto viene acquisito e caricato automaticamente da SAP TR-CM;
2. Interpretazione evoluta causale ed assegnazione regola/canale incasso
3. Gli incassi vengono estratti ai fini della riconciliazione in IS-U FI-CA.

1

PROCESSO CARICAMENTO
AUTOMATICO ESTRATTO
CONTO

ERP TESORERIA SAP



2

REGOLE EVOLUTE
ASSEGNAZIONE CANALE DI
INCASSO



GESTORI



Carte di credito



My Bank



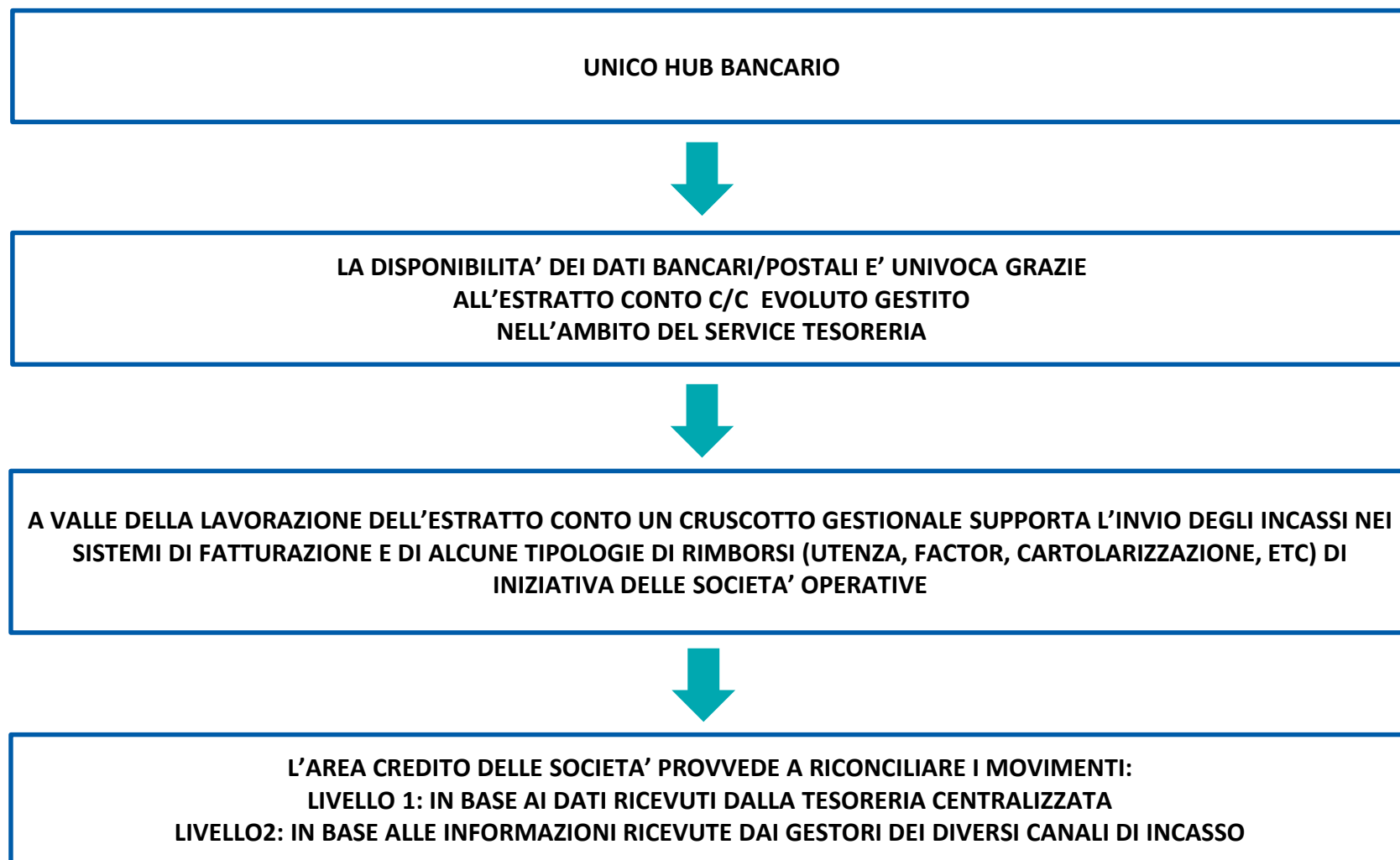
POS



...

Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: La gestione degli incassi

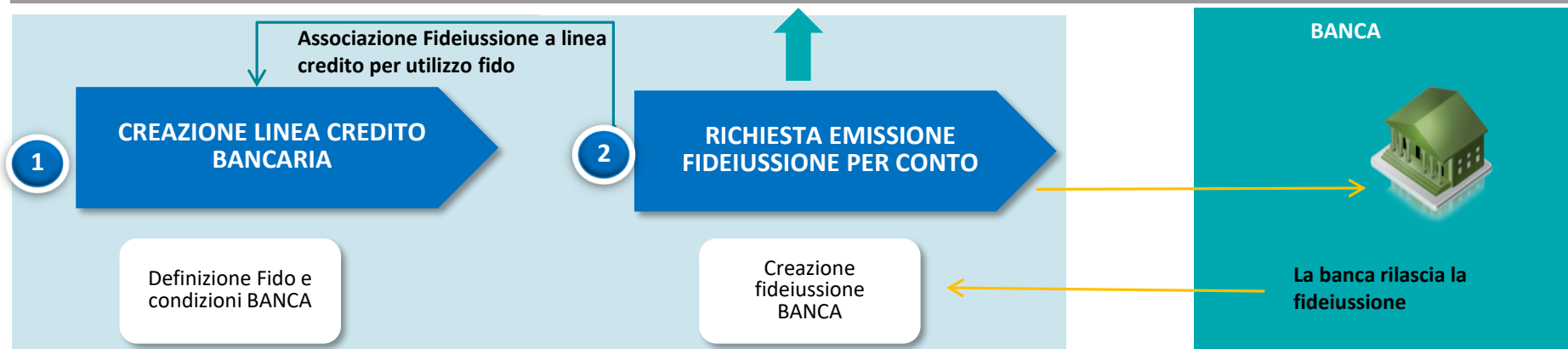
2/2



Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: Gestione Linee di credito e Fideiussioni

1/3

CALCOLO COMMISSIONI E MONITORING FIDO BANCA



HOLDING



CALCOLO COMMISSIONI E MONITORING FIDO INTERCOMPANY.

Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: Gestione Linee di credito e Fideiussioni

2/3

Periodo di Validità e ammontare fideiussione

Società ACEBH ACEA S.p.A. Operazione 2210100000077

Tipo prodotto 51Q FID. BANCARIE X CONTO A ... Attività 2 Liquid. contratto

Tipo operazione 200 FID. PASSIVE VS BANCA

Dotazione Campi supplementari Gestione Movimenti suppl. Dettagli pagamento Fl. cassa N...

Business partner 8000000015 DEUTSCHE BANK / Piazza del Calendario 3 / 20126 Milano MI

Acquisizione

Validità	
Tipo movimento	1107 ACCENSIONE FID. BANC. NR
Importo	3.000,00 EUR +
Inizio	04.10.2012
Fine	04.10.2050

Struttura interesse

Importo 450,00 EUR

Metodo int. act/360

Frequenza Inserimento manuale

☒ Spostare scadenza a fine validità

Campi supplementari

Società ACEBH ACEA S.p.A. Operazione 2210100000077

Tipo prodotto 51Q FID. BANCARIE X CONTO A ... Attività 2 Liquid. contratto

Tipo operazione 200 FID. PASSIVE VS BANCA

Dotazione Campi supplementari Gestione Movimenti suppl. Dettagli pagamento Fl. cassa N...

Campi supplementari

CdC HAC16-ACEH ☐ Dati Banca Interna

Elem. WBS ACEBH-EST01-HACS0079

Ordine

Profit center Posizione

Doc. acquisti 0

Richiedente AT02

Beneficiario ASTRAL S.P.A.

Dati Pagamento

Causale Pag.

Bon. Urgente

INTEGRAZIONE CONTABILE (REGISTRAZIONE SCADENZE, ACCERTAMENTI FINE PERIODO)

INTEGRAZIONE PREVISIONE FLUSSI FINANZIARI

Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: Gestione Linee di credito e Fideiussioni

3/3

DISPONIBILITA' DEI DATI RELATIVI ALLE LINEE DI CREDITO ED ALLE DIFFERENTI FORME DI UTILIZZO IN UNICO REPORT DI CONTROLLO CHE EVIDENZIA:

- AMMONTARE LINEA
- UTILIZZO PER FIDEIUSSIONI
- UTILIZZO PER FINANZIAMENTI
- SALDO DISPONIBILE PER LE DIVERSE FORME

Report Unico Fido



Desc. Società	Banca Interna	ID Conto	± Totale fido alla data	Divisa	± Totale Utilizzo	± Saldo disponibile	± Disponibile Fideiussioni	± Limite Fido Fideiussioni	± Utilizzo totale Fidei...	± Disponibile Den. Caldo/...	± Limite Fido Den. Caldo...	± L
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								
			00,00	EUR								

BENEFICI ORGANIZZATIVI E STRUTTURALI

ALLOCAZIONE DI COMPETENZE AZIENDALI ALLE FUNZIONI TIPICHE

Il modello di gestione dei processi di pagamento consente di allocare le attività tra amministrazione e tesoreria in modo coerente alle rispettive responsabilità.

STANDARDIZZAZIONE PROCESSI ED APPLICAZIONI DI TESORERIA NEL GRUPPO

Tutte le società del gruppo, «accentrate» o «autonome», adottano procedure e supporti applicativi analoghi

SEMPLIFICAZIONE ROLL/IN NUOVE ACQUISIZIONI SOCIETARIE

La standardizzazione dei processi e dei sistemi ha semplificato le attività necessarie per roll in di nuove società a seguito di acquisizioni e nuove costituzioni

BENEFICI ECONOMICI

RISPARMIO SUI COSTI DEL PERSONALE

La revisione dei processi, unita ad un aumento sensibile del livello di automazione, reso possibile dalle soluzioni SAP TA, ha consentito un risparmio strutturale del 20% del costo del personale dedicato ad attività di tesoreria

Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: risultati raggiunti 2/4

RIDUZIONE PROCEDURE
MANUALI/ CARTECEE

INTRODUZIONE PROCEDURE DI PAGAMENTO AUTOMATIZZATE TRAMITE GESTIONE FORMATI
«ELETTRONICI» RICONOSCIUTI DAL SISTEMA BANCARIO:

- BONIFICI SCT
- RICHIESTE EMISSIONI ASSEGNI (VIDAUT POSTALI E BANCARI)
- CARTE DI CREDITO

AREE COINVOLTE: PERSONALE, FISCALE, GESTIONE DEL CREDITO (RIMBORSI UTENZA, PAGAMENTI PER
CARTOLARIZZAZIONE E FACTOR)

GESTIONE OPERAZIONI FINANZIARIE: ELIMINAZIONE FLUSSI INFORMATIVI CARTACEI TRA UFFICI E
BANCHE

La soluzione individuata elimina tutte le attività manuali di predisposizione dei bonifici cartacei prevedendo l'inserimento delle relative richieste di pagamento a sistema. L'autorizzazione di queste ultime è effettuata dai procuratori con un processo assimilabile ai pagamenti fornitori.

Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: risultati raggiunti 3/4

**OPERAZIONI
FINANZIARIE**

**GESTIONE DELL'INTERO PROCESSO A SISTEMA
INTEGRAZIONE CONTABILE E
PREVISIONE DEI FLUSSI LEGATI ALLE SCADENZE**

**OPERAZIONI
FINANZIARIE**

**DISPONIBILITA' DI UN REPORTING SULLE OPERAZIONI FINANZIARIE E DEL DEBITO PER
MONITORARE I PRINCIPALI INDICATORI: OUTSTANDING, EVOLUZIONE DEL DEBITO,
DURATA E COSTO MEDIO, ECC.**

**ELIMINAZIONE
CONTANTE E CASSA
INTERNA**

**SOSTITUZIONE DELLA CASSA CON CARTE DI CREDITO PREPAGATE ED INTEGRAZIONE
SAP – INTERNET BANKING PER AUTOMATIZZARE LE ATTIVITA' OPERATIVE
PERIODICHE: ANAGRAFICA E CARICO E SCARICO CARTE**

**REPORTING
CONSUNTIVO E
PREVISIONALE**

**DISPONIBILITA' DEI DATI DI CONSUNTIVO E PREVISIONALI PER NATURA DI ENTRATA
E USCITA**

Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: risultati raggiunti 4/4

DATI MERCATO

TESORERIA CORPORATE ACQUISISCE ' GIORNALMENTE I DATI DI MERCATO (TASSI, CAMBI) IN SAP ECC RENDENDOLI DISPONIBILI ANCHE AI SISTEMI DI FATTURAZIONE

ANALISI CASH FLOW

UTILIZZAZIONE DEI GRUPPI DI CASH MANAGEMENT FORNITORI PER ATTRIBUIRE LE NATURE DI CONSUNTIVO E PREVENTIVO

RICONCILIAZIONE
SDD PASSIVI E ADDEBITI SU
CARTA

AUTOMATIZZAZIONE DEL PROCESSO DI ADDEBITO FORNITORI DA ESTRATTO CONTO BANCARIO (TRAMITE STRINGHE DI TESTO EVOLUTE)

Il progetto della nuova Tesoreria di Gruppo: l'innovazione continua

Attività in corso/programmate nel breve

**GESTIONE RISCHI E
COMPLIANCE**

**IMPLEMENTAZIONE COMPONENTI SAP DEDICATI ALLA GESTIONE PER LE
OPERAZIONI FINANZIARIE (IFRS 9) ES:
COSTO AMMORTIZZATO, HEDGE ACCOUNTING ETC.**

**MONITORAGGIO PROCESSI
E KPI DI TESORERIA**

**IMPLEMENTAZIONE DI UNO STRUMENTO DI PROCESS MINING (CELONIS) IN
GRADO DI MONITORARE I PROCESSI E MISURARE I KPI DI TESORERIA AL FINE
DI VERIFICARE L'EFFETTIVA RISPONDENZA ALLE PROCEDURE DEFINITE.**

Contatti

- **Alessandro Catalani, Head of Finance**

Acea S.p.A. – Roma

E-mail: alessandro.catalani@aceaspa.it

Tel: 06 57994224

- **Antonio de Luise, Responsabile Tesoreria**

Acea S.p.A. – Roma

E-mail: antonio.deluise@aceaspa.it

Tel: 06 57996503