



**What are the benefits for an international PMI to run its treasury over a cloud solution?**



# COMPANY SNAPSHOT

Valagro is a leading global biostimulants and specialty nutrients company

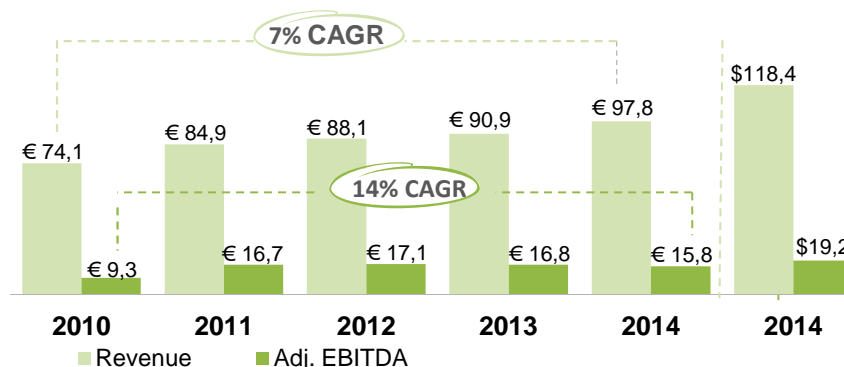
## BUSINESS OVERVIEW

- ✓ **Founded in 1980** and based in Atessa, Italy.
- ✓ Develops, manufactures and sells a broad range of **sustainable solutions** that complement conventional agricultural inputs to enhance food production and improve nutritional quality.
- ✓ **20+ product lines** (Biostimulants, Micronutrients and Water-Soluble Nutrients).
- ✓ Conducts operations through **three business units**: Farm, Industrials and Garden & Turf.
- ✓ Global presence with sales in over **80 countries**, including the largest high value agricultural markets
- ✓ Revenue of **\$118,4 million in 2014**
- ✓ Adjusted EBITDA of **\$19,2 million in 2014**
- ✓ **348 employees** (includes 9 Ph.D's)

Note: Euros converted to U.S. dollars assuming EUR/USD exchange rate of 1.378 for the year ended 2013. Revenue and adjusted EBITDA for years 2009 and 2010 are sourced from annual reports publicly filed with the Companies' Registry of Chieti.

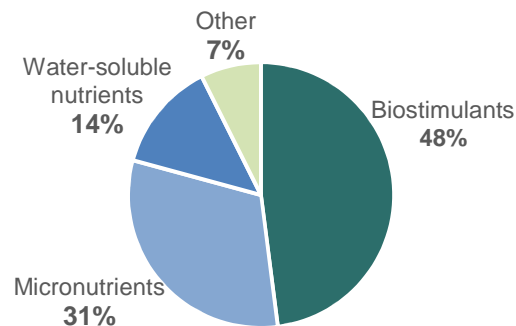
(1) Percentages do not add to 100% due to rounding.

## HISTORICAL REVENUE AND ADJUSTED EBITDA

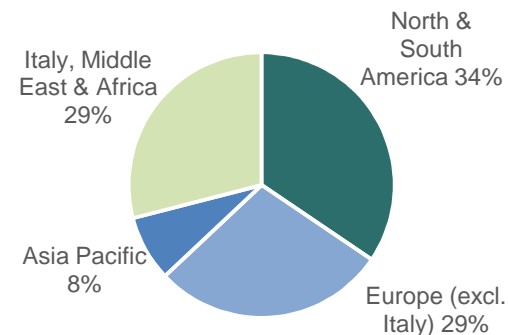


## REVENUE BY CATEGORY – 2014

### REVENUE BY PRODUCT



### REVENUE BY GEOGRAPHY





# Macro Requisiti Iniziali

Treasury Project

## REQUISITI DIREZIONALI

- ✓ Gestione **innovativa** della tesoreria di Valagro
- ✓ **Tesoreria Centrale:** Valagro Spa con funzionalità classiche di tesoreria e posizione di liquidità di gruppo attraverso acquisizione di tutti gli estratti conto esteri
- ✓ **Cash Pooling periferico:** integrazione con periferia per cash concentration e netting
- ✓ **Periferico residuale:** uniformare il funzionamento della tesoreria di tutte le company del gruppo

## REQUISITI DIPARTIMENTO FINANZA

- ✓ Riduzione della manualità
- ✓ Sicurezza e controllo nella disposizione dei pagamenti
- ✓ Gestione semplificata dei limiti operativi
- ✓ Management reporting
- ✓ Situazione finanziaria del gruppo aggiornata at a glance
- ✓ Compliance interna ed esterna (Accounting e IAS, Internal Auditor, Odv L.231, SOX,...)
- ✓ Ottimizzazione delle necessità/disponibilità finanziarie di Gruppo
- ✓ Indipendenza dal sistema bancario nella gestione del cash pooling
- ✓ Netting delle posizioni con le consociate
- ✓ Normalizzazione della tesoreria di Gruppo



# L'ANALISI DEL CONTESTO AZIENDALE

Treasury Project

## LE PAROLE D'ORDINE

- ✓ **EFFICIENZA:** quando si è in pochi non è una virtù ma un obbligo
- ✓ **RELIABILITY:** quando le aspettative sono alte tradirle può mettere in pericolo l'intero progetto
- ✓ **AUTONOMIA:** se l'IT è slim non può assistermi in maniera costante
- ✓ **FLESSIBILITA':** se il mio contesto è il mondo devo avere un sistema GLOBAL e modulare
- ✓ **INDIPENDENZA :** non voglio affidare ad un partner bancario un progetto in continua espansione e in evoluzione costante
- ✓ **SICUREZZA:** imprescindibile sempre

## I REQUISITI DEL TOOL

Voglio un tool che sia **user friendly, veloce e facilmente accessibile**

Voglio un sistema che una volta settato funzioni: **sempre, bene e velocemente!**

Voglio un sistema dove **non ci siano server da mantenere, patches da implementare** e rischi di crash da risolvere.

Voglio un sistema che mi consenta di lavorare **ovunque e facilmente**

Voglio un sistema che consenta alla HQ e alle subsidiaries di **lavorare con chi vogliono e cambiare quando vogliono**

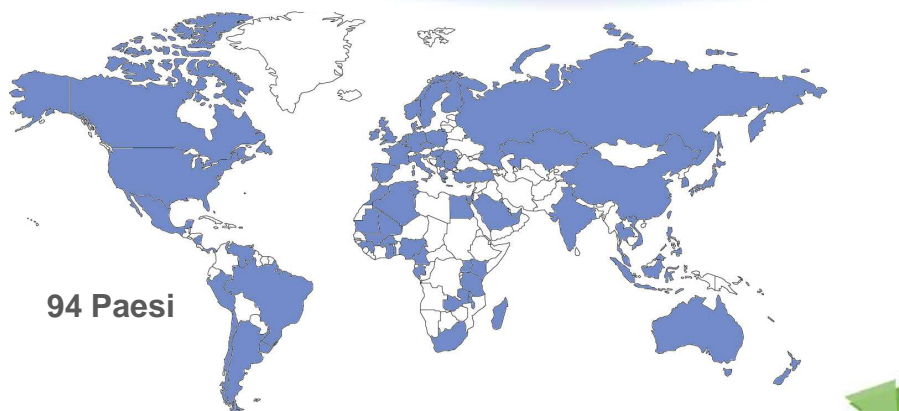
Voglio un tool che abbia standard di sicurezza **alti** e possibilmente riconosciuti a livello **internazionale**



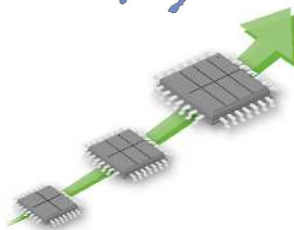
# La soluzione **kyriba**

Cloud Treasury

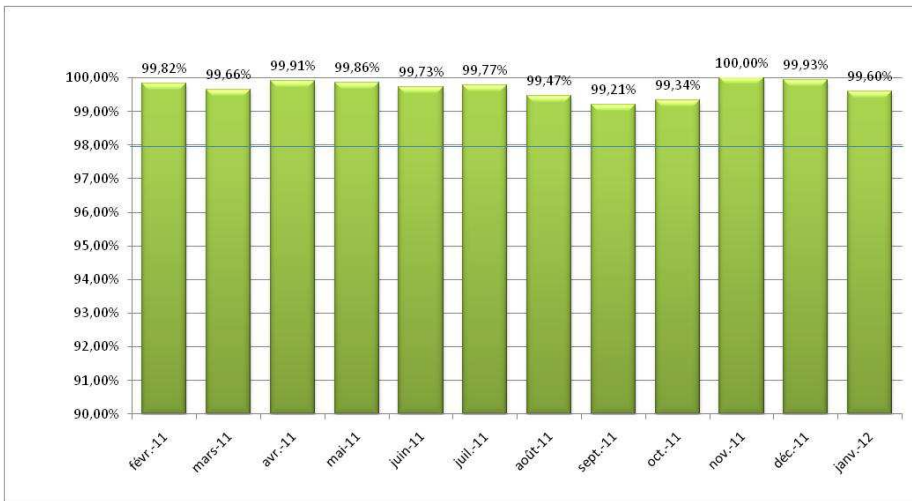
Managed application



94 Paesi



Scalability



99,9% availability



Anything else



Strictly Confidential

Where science serves nature





# Progetto: Fase 1

Italia: Cash

## TIMING



May Jun Jul Aug Sep

2014

## VISIBILITA' GIORNALIERA

- ✓ Acquisizione estratti conto **Italia** tramite canale **CBI**
- ✓ Acquisizione estratti conto **esteri** tramite **Swift Concentrator**

## AUTOMATIZZAZIONE DELL'OPERATIVITA' DI CASA MADRE

- ✓ Gestione **anagrafiche** società, banche, conti, clienti/fornitori, controparti finanziarie
- ✓ **Situazione finanziaria** del gruppo aggiornata at glance
- ✓ Acquisizione E/C e **riconciliazione** di tesoreria
- ✓ Gestione dei **pagamenti domestici ed internazionali** (acquisizione fatture da sistemi esterni, workflow autorizzativo, produzione dei file dispositivi)  
Gestione della pianificazione a breve/medio termine: **Cash Forecasting**
- ✓ **Effetti attivi**
- ✓ Registrazioni **contabili**
- ✓ Acquisizione **dati di mercato**





# Progetto: Fase 1

Italia: Operazioni Finanziarie

## TIMING



May Jun Jul Aug Sep

2014

## REPORTING

- ✓ Bank Status Report
- ✓ Payment Status Report
- ✓ Cash and Liquidity Position



### Management Reporting

- Group
- HQ

### Reporting Interno

- Accounting e gli IAS
- Management
- Internal Auditor (SOX)

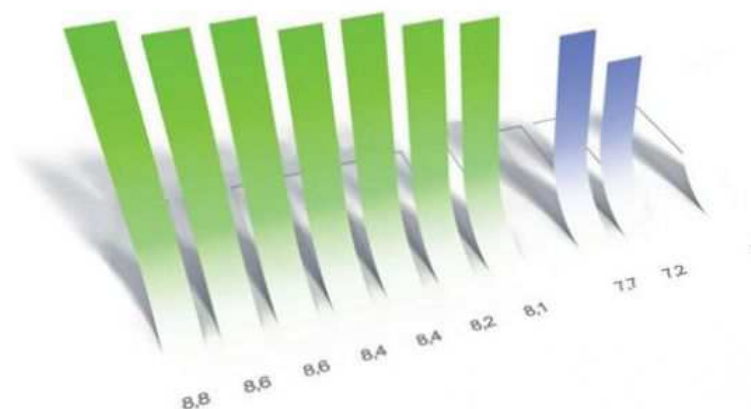
### Reporting esterno

- Odv L.231

## OPERAZIONI FINANZIARIE

- ✓ Finanziamenti breve e medio/lungo
- ✓ Intercompany loans
- ✓ Linee di credito
- ✓ Garanzie
- ✓ Leasing

Position keeping  
e scenari



Strictly Confidential

Where science serves nature







## Progetto: Fase 2

Internazionalizzazione

### TIMING



May Jun Jul Aug Sep

2015

### BIC VALAGRO

- ✓ Contratto SCORE
- ✓ Integrazione SWIFTNET
- ✓ PROTOCOLLI: FileAct e FIN
- ✓ FORMATI: SEPA CBI\_XML, CBI\_PE, CBI\_IB, SEPA CT, MT101

### TESORERIA CENTRALIZZATA E FX

- ✓ Cash Pooling dispositivo
- ✓ FX Risk
- ✓ Netting Intercompany







## Findings

Il tempo degli orologi e quello delle nuvole: una convivenza possibile

