Suivez nos séries



GROUPE SEB

Interview de :
M. Emmanuel Arabian, Directeur Financement et Trésorerie Groupe,
Mme Ségolène Chanteperdrix, Responsable Risques Financiers



Mieux vivre sa gestion des risques de marché avec titan treasury, le choix du Groupe SEB.

Le Groupe SEB, une stratégie fondée sur l'équilibre

Entreprise familiale née il y a 160 ans, SEB est aujourd'hui la référence mondiale du petit équipement domestique. La stratégie du Groupe SEB repose sur une vision long terme qui consiste à trouver le juste équilibre entre croissance et compétitivité. Une ligne directrice conduite par 3 fondamentaux : Qualité, Innovation et Ethique !

En chiffre :

- 32 900 collaborateurs, 140 filiales, présence dans près de 150 pays
- Activité de production et distribution (40 usines dans le monde)
- CA 2016 : 6 Mrd€
- Une puissance multimarques avec plus de 25 marques à son actif
- Chaque seconde, 8 produits SEB sont vendus dans le monde.

La récente acquisition de WMF, lui permettant de devenir le leader mondial du marché des machines à café professionnels, a été récompensée lors du Prix du Club des Trente de la meilleure opération financière en 2016.

EA : Emmanuel Arabian
SC : Ségolène Chanteperdrix

Avec une présence mondiale, le Groupe SEB est très exposé aux risques financiers. Dans ce contexte, comment est structuré votre département Finance et Trésorerie ?

EA : Notre organisation s'articule autour de 4 pôles : Financements, Cash Management, Credit Management et Gestion des risques. Ce dernier pôle est totalement pris en charge par Ségolène Chanteperdrix.
Notre rôle est de garantir la sécurité, la transparence et l'efficacité des opérations de trésorerie et de financement et de couvrir les risques financiers du Groupe.

La présence mondiale du Groupe SEB entraine une forte exposition aux risques de change. Les impacts de change ont été extrêmement élevés dans le groupe ces 4 dernières années - environ une centaine de millions € par an. Ayant fait le choix d'avoir une gestion complètement centralisée, nos financements sont portés à 97% par la société mère. Nous sommes également confrontés aux risques de Taux et de Matières Premières (Aluminium et Nickel).

Fin 2015, vous avez souhaité changer de solution pour gérer vos risques financiers, quelle a été votre réflexion ?

EA : L'outil utilisé précédemment ne répondait plus à nos besoins. Il nous fallait une solution évolutive capable de faire face à nos nouveaux enjeux métier.



SC : Nous avons donc recherché une solution permettant de gérer plus efficacement et de manière plus automatisée les risques de marché. Nos priorités résidaient principalement dans la gestion des mark-to-market, la performance des reportings, la conformité réglementaire (EMIR, IFRS…) et bien sûr une facilité des interfaces avec nos systèmes existants dont SAP, Kyriba,…

EA : Nous avons lancé un appel d'offre en fin d'année 2015 et avons présélectionné 2 éditeurs dont 3V Finance.

Votre choix s'est porté assez vite vers 3V Finance, pour quelles raisons ?

SC : 3V Finance s'est naturellement imposé comme le partenaire idéal. En plus de répondre à nos attentes en termes d'expertise et d'évolutivité de la solution, nous étions rassurés de nous faire accompagner par un acteur du marché reconnu en tant qu'expert de la gestion des risques financiers.

EA : En effet, les échos des clients mais aussi de l'ensemble de notre écosystème, notamment les CAC (Commissaires aux Comptes), étaient très positifs. Notre DSI a également appuyé notre choix en faveur de 3V Finance, ce qui pour nous était important.

« Ayant fait le choix d'avoir une gestion complètement centralisée, nos financements sont portés à 97% par la société mère. Nous sommes également confrontés aux risques de Taux et de Matières Premières (Aluminium et Nickel) »



Aujourd'hui, comment utilisez-vous titan treasury ?

SC : L'offre est modulaire. Nous avons sélectionné les modules Financements et Taux, Gestion des flux en devises et des dérivés de change, ainsi que le module Matières Premières « Métaux », pour gérer tous types d'instruments tels que des Swaps, Termes, Spots, options, tunnels…

Avec une forte présence internationale, le change est un élément primordial de notre activité, avec des expositions dans une vingtaine de devises (CNY, GBP, JPY, PLN, RUB …). Nos flux d'activité en devises sont sur des montants très importants, nous avons donc opté pour une stratégie de couverture optionnelle (Put & Call), qui nous aide à gérer plus dynamiquement les risques de change, et nous permet de bénéficier des évolutions favorables des cours. Annuellement, nous traitons donc 1 500 opérations de change représentant approximativement 12 milliards de USD (hors acquisition WMF).

Les interfaces tournent quotidiennement, pour l'envoi des prévisions et paiement dans Kyriba et l'envoi des flux réalisés vers l'ERP comptable SAP, et mensuellement le Mark-to-Market sur l'ensemble des couvertures. Toutes ces écritures sont bien entendues validées par les CAC.

Concernant les modules Financements et Dérivés de taux, nous ne les utilisons pas au quotidien, mais ils n'en demeurent pas moins importants car les instruments sont à long terme. Le module Matières Premières est, quant à lui, en cours de finalisation. C'est là toute la souplesse de l'outil titan treasury, nous pouvons installer à notre rythme les modules en fonction de nos priorités et de nos disponibilités.

Quels reportings suivez-vous prioritairement ?

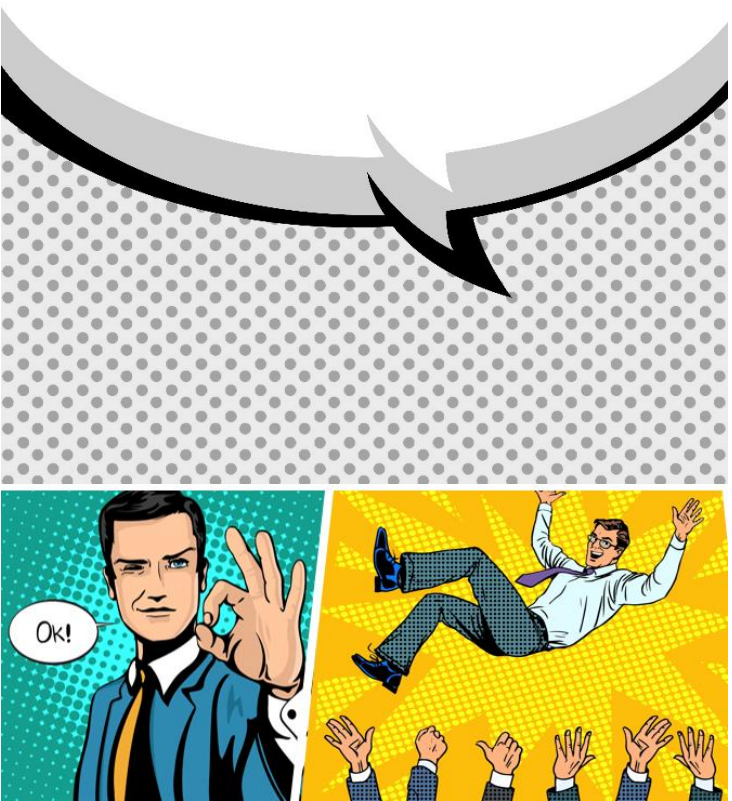
EA : Notre Direction Générale exige une qualité irréprochable de notre suivi et de nos reportings. Quotidiennement, nous utilisons les reportings très détaillés proposés par titan treasury et les communiquons à nos différents interlocuteurs en fonction des besoins.

SC : Par exemple, le COMEX s'assure du respect de la politique de couverture du Groupe avec un suivi régulier des Couvertures / Budget & Réalisation. En outre, à la Trésorerie, nous suivons très précisément les Positions et Résultats de Change, ce qui nous permet d'ajuster au plus juste nos couvertures en fonction des forecast et réalisations. Les 2 autres principaux KPIs, suivis aussi par nos équipes, sont portés sur les Positions de Matières Premières et les Flux de Trésorerie prévisionnelle.



« …nous utilisons les reportings très détaillés de titan treasury (…), le COMEX s'assure du respect de la politique des Couvertures du budget & des réalisations. La Trésorerie suit les positions et résultats de Change… »

« …Plusieurs avantages sont notables lors des clôtures et hard closes (…) l'unicité des données dans un même référentiel et l'automatisation des tâches (…). Nous estimons gagner au moins 5h dans notre gestion mensuelle rien qu'au niveau de la trésorerie grâce à titan treasury… »



Quels bénéfices en tirez-vous au quotidien ?

SC : Plusieurs avantages sont notables. L'unicité des données dans un seul et même référentiel et l'automatisation des tâches permettent de simplifier grandement le travail des équipes Trésorerie (identification des positions résiduelles, confirmations, Swap de change, échanges Swift, e-trading, contrôle…) notamment lors des clôtures et hard closes. Aujourd'hui, nous estimons gagner au moins 5h dans notre gestion mensuelle rien qu'au niveau de la trésorerie grâce à titan treasury.

Nous avons aussi la garantie d'une très bonne visibilité et fiabilité des informations avec un outil complètement interfacé, ce qui nous permet une gestion beaucoup plus précise et pertinente, toujours en conformité avec les nouvelles réglementations.
titan treasury est une solution qui s'adapte facilement aux besoins des sociétés avec une utilisation à la fois simple et complète.

Selon vous, comment se différencie l'accompagnement 3V finance de ses concurrents ?

SC : Nos délais ont tous été respectés. Travailler avec des équipes très réactives et pointues dans leur domaine est vraiment un point fort de 3V Finance. A ce jour, notre projet est réalisé à plus de 85% et nous avons toujours bénéficié de beaucoup de proximité à chaque étape – ce qui n'est pas toujours le cas avec d'autres acteurs.



Des équipes à taille humaine favorisent peut-être cette forte connaissance de chacun de ses clients ; et c'est tellement appréciable.

Vous avez fait le choix d'une offre SaaS, quels avantages pour SEB ?

EA : En fait, ce n'était pas un prérequis, pourtant c'est une vraie force aujourd'hui. Déléguer la maintenance (upgrades, interfaces…) à l'éditeur est un atout pour alléger sa gestion en toute sérénité. Nous sommes convaincus des avantages de ce mode d'utilisation avec la garantie que nos données sont sécurisées et hébergées en France. L'offre SaaS de 3V Finance étant en Cloud privé, nos données sont cloisonnées sur une instance privée dans la base de données. Nous avons aussi la flexibilité de disposer d'une copie à tout moment.

Et la suite… ?

SC : Nous sommes en train d'aller plus loin dans l'automatisation avec notamment les interfaces vers Fxall, ce qui assurera encore plus de sécurité. Notre objectif : 90% des opérations automatisées.

Et dans les mois à venir, notre principale mission sera de finaliser la centralisation de tous les risques de marché suite à la récente acquisition de WMF (40 filiales dans 6 groupes). Du travail en vue pour l'équipe Trésorerie !

En 3 mots, comment résumer ce partenariat avec 3V Finance ?

- Puissance de la solution et expertises des équipes
- Fiabilité et sécurité
- Sérénité au quotidien



3V Finance

Contactez-nous au 01 85 65 56 10

9 place Vendôme, 75001 Paris, France

www.3vfinance.com