



cutting through complexity

# Finanz- und Treasury- Management

Unsere Leistungen für Ihren Erfolg

Der Wandel der Finanzmärkte, technologische Entwicklungen, regulatorische Anforderungen und Veränderungen im Unternehmen stellen das Treasury vor komplexe Herausforderungen. Unsere Spezialisten leisten fundierte Unterstützung auf Ihrem unternehmerischen Weg.



# Behalten Sie den Überblick

Ob technische, organisatorische, strukturelle oder regulatorische Anforderungen: Unternehmen sind heute einer Vielzahl sich stetig verändernder Rahmenbedingungen und Einflussfaktoren ausgesetzt, die sich auch auf das Treasury auswirken und zeitnahe Reaktionen erforderlich machen. Dieser Anpassungsbedarf ist sowohl Herausforderung als auch die Chance, bestehende Treasury-Prozesse und -Strukturen zu überdenken und zu optimieren.

Eine kontinuierliche Nachjustierung erfordert eine integrierte Herangehensweise, die neben den funktionalen Anforderungen auch deren systemtechnische Umsetzung, die Gestaltung passender Prozesse und die Einhaltung vielfältiger Vorschriften berücksichtigt. Flexibilität in der Organisation und das Potenzial, Veränderungen von einer zentralen Stelle aus voranzutreiben, sind dabei wesentliche Voraussetzungen für den Erfolg.

Aufgrund der zentralen Rolle des Treasury für die Unternehmenssteuerung sind bei den Maßnahmen zur Weiterentwicklung dieser Funktion etliche Rahmenbedingungen zu beachten und in einer ganzheitlichen Sichtweise Prozesse bereichsübergreifend zu koordinieren.

Insbesondere muss der IT-Strategie, den Bilanzierungsvorschriften, steuerlichen Vorgaben, Rechtsnormen, Regulierungen, Controlling-Anforderungen und nicht zuletzt Personalfragen Rechnung getragen werden. Dies erfordert ein entsprechendes breites Wissen, damit die Implikationen von Handlungsalternativen des Treasury für alle diese Bereiche beurteilt und gesteuert werden können. Und nicht zuletzt sind häufig Budgetrestriktionen und Personalengpässe zu managen.

## Vielfältige Anforderungen – ein integrierter Ansatz

Wenn es darum geht, die vielschichtigen Anforderungen adäquat zu bewältigen, müssen auf der einen Seite strategische Themenstellungen in geeignete Methoden und Verfahren überführt werden. Auf der anderen Seite steht die operative Umsetzung der Vorgaben in effiziente Prozesse und Systeme. Erfolgreiche Treasury-Abteilungen verbinden beide Aspekte.

Um diesem komplexen Hintergrund gerecht zu werden, haben unsere Spezialisten auf Basis langjähriger Erfahrung im Finanz- und Treasury-Management einen integrierten Ansatz entwickelt, der alle relevanten Komponenten einbezieht – und so fundierte Beratung mit hoher Umsetzungskompetenz verzahnt. Wir bringen die Erfahrung aus über 500 Projekten in

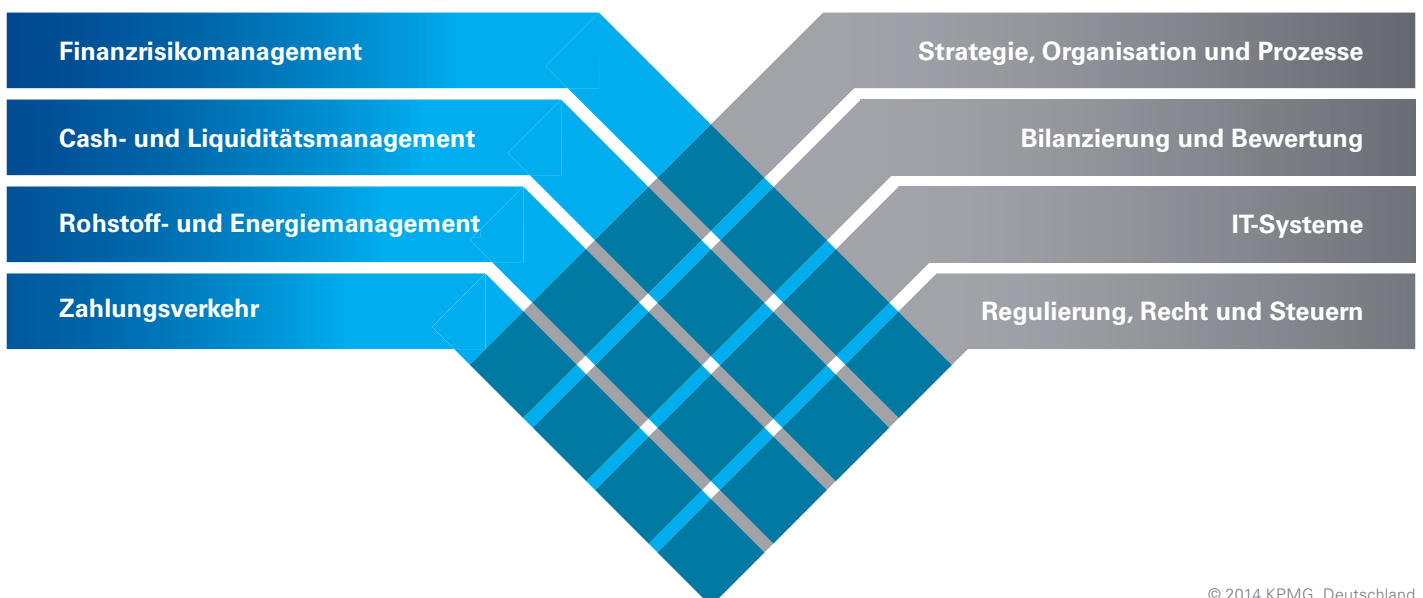
15 Jahren Treasury-Beratung bei großen Konzernen im In- und Ausland mit.

Dabei verbinden wir sowohl Angemessenheit als auch Effizienz mit den Aspekten Compliance und Sicherheit und gehen die Herausforderungen bei unseren Mandanten mit einem integrierten Ansatz an. Die über 50 Mitarbeiter des Fachbereichs Finanz- und Treasury-Management von KPMG in Deutschland stellen in Verbindung mit dem weltweiten Treasury-Netzwerk von KPMG ein starkes Team an Ihrer Seite dar, das Sie bei der Bewältigung der Herausforderungen und der Erreichung Ihrer Ziele kompetent unterstützt. Dafür steht unser Anspruch an uns selbst: „On-quality, on-time, on-budget.“

### Beratungsbereiche



### Umsetzungskompetenzen



# Ihre Herausforderungen – unsere Kompetenz

## Relevante Themenstellungen für Ihr Unternehmen

- Präzise und vollständige Erfassung der Finanzrisikopositionen des Konzerns als Grundlage für ein effektives Risikomanagement
- Klare und effiziente Sicherungsstrategien zur Erzielung einer wirksamen und transaktionskosten-optimierten Risikominderung
- Transparenz in Bezug auf den Einfluss der Finanzrisiken auf Bilanz und GuV als Voraussetzung für eine klare Kommunikation gegenüber dem Kapitalmarkt
- Kenntnis über die aktuelle Liquidität und kommende Zahlungsströme
- Identifikation der relevanten Cash-Treiber und Möglichkeit zur Steuerung
- Reduzierung von Kosten im internen Zahlungsverkehr
- Verbesserung des Zinsergebnisses durch ein Cash Pooling
- Erhebung und Bewertung des konzernweiten Risiko-Exposures
- Optimierung geeigneter Sicherungsstrategien und -instrumente
- Zentralisierung des Risikomanagements und Etablierung der Governance
- Auswahl und Einführung von Systemen für den Rohstoffhandel und das Energiemanagement
- Bewertung und Abbildung von Hedge Accounting-Maßnahmen
- Sicherheit und Compliance im Zahlungsverkehr
- Reduzierung von Kosten durch Zentralisierung, Automatisierung und Standardisierung
- Integration von Innovationen und Neuerungen wie Mobile Payments, eBAM oder TWIST in das Treasury

## Finanzrisikomanagement

- Identifikation der Risikotreiber und Aufbau eines Frühwarnsystems hinsichtlich der Risikopositionen im Währungs-, Zins-, Kredit- und Ausfallrisikomanagement
- Bestimmung der Risikoneigung und Festlegung der Risikotragfähigkeit
- Konzeption und modellbasierte Erprobung von Risikostrategien und Steuerungsmodellen
- Unterstützung bei der Organisation des Finanzrisikomanagements und Strukturierung operativer Prozesse
- Aufbau eines präzisen und adressatengerechten Berichtswesens („Risikomanagement-Cockpit“)

## Cash- und Liquiditätsmanagement

- Konzeption und technische Implementierung einer integrierten Liquiditätsplanung und -analyse
- Aufbau einer wertorientierten Liquiditätssteuerung
- Beurteilung des Rendite-Risikoprofils von Kapitalanlagen und Konzepte zur steuerlichen Optimierung
- Design und Implementierung von In-House Banken zur Abwicklung von konzerninternen Zahlungen
- Aufbau individueller Cash Pooling-Strukturen und Begleitung bei der Bankenauswahl
- Gestaltung steuerlich angemessener Konditionen und Verrechnungssätze für das konzernweite Cashmanagement

## Rohstoff- und Energiemanagement

- Konzeption der Exposure-Ermittlung und der Datenzusammenführung aus den verschiedenen Unternehmenssystemen
- Einführung von Kennzahlen und Szenarien zur Risikobewertung
- Entwicklung und Optimierung von Sicherungsstrategien, End to End-Prozessen und Organisationen im Risikomanagement
- Beratung bezüglich der IT-bezogenen Umsetzung, zum Beispiel von Marktdatenbanken, Bestandsführungssystemen oder At-Risk-Methoden für Rohstoff- und Energierisiken
- Beratung hinsichtlich geeigneter Verrechnungspreise beim Umsetzen einer zentralen Einkaufs- und Sicherungsstrategie

## Zahlungsverkehr

- Compliance Check des Zahlungsverkehrs
- Strategieberatung für den Zahlungsverkehr (Business-Modell, Potenzialanalyse und Business Case)
- Design und Implementierung von Zahlungsverkehrslösungen für den internen und externen Zahlungsverkehr (Payment/Collection Factories, Shared Service Center)
- Begleitung bei der Bankenauswahl (RfP, Beauty Contest)
- Herstellen der technischen Anbindung (Format, Connectivity, E-Banking)



## Strategie, Organisation und Prozesse

- Benchmarking und Review im Hinblick auf Ordnungsmäßigkeit, Sicherheit und Effizienz
- Beratung im Rahmen von M&A-Transaktionen: Aufbau neuer Treasury-Organisationen oder Integration bestehender Treasury-Einheiten
- Anpassungen von Treasury-Organisationen an aktuelle Herausforderungen und Kostenziele
- Prozessoptimierung unter Berücksichtigung von strategischen Vorgaben und Compliance-Anforderungen
- Unterstützung bei der Erstellung von Richtlinien und bei der Organisationsgestaltung

## Bilanzierung und Bewertung

- Analyse und Optimierung der Marktdatenversorgung
- Aufsetzen und Validierung von Bewertungsmodellen für Finanzderivate, Aktienoptionsprogramme und komplexe Finanzierungsstrukturen
- Beratung bei der Umsetzung und Optimierung der bilanziellen Abbildung von Finanzinstrumenten nach den bestehenden Regelungen der IAS, der IFRS und des HGB, insbesondere hinsichtlich der Anforderungen an das Hedge Accounting
- Konzeption, Umsetzung und prüferische Begleitung der Umstellung auf die Regelungen des zukünftig anzuwendenden IFRS 9
- Definition und Aufbau eines Berichtswesens zur Erfüllung von Offenlegungsanforderungen

## IT-Systeme

- Analyse und Design von Systemarchitekturen und -schnittstellen
- Auswahl, Einführung und Optimierung geeigneter Treasury-Management-Systeme und Reporting-Plattformen
- Qualitätssicherung und projektbegleitende Prüfungen der Einführung oder Weiterentwicklung von IT-Systemen
- Health Check bestehender Systemumgebungen hinsichtlich Prozesseffizienz, Funktionalitäten, Systembetrieb, Kosten und Zukunftsfähigkeit
- Konzipierung und Optimierung des Treasury-Berichtswesens

## Regulierung, Recht und Steuern

- Steuerliche Beratung zur Gestaltung der Treasury-Organisation und zur Behandlung von Finanztransaktionen
- Analyse der Implikationen und Beratung zur Umsetzung der Finanzmarktregulierungsvorgaben (EMIR, MiFID, REMIT)
- Durchführung der EMIR-Pflichtprüfung nach § 20 WPHG
- Beratung zu aufsichtsrechtlichen Implikationen in der Treasury-Organisation
- Analyse der Auswirkungen von steuerlichen und aufsichtsrechtlichen Initiativen (FATCA, Finanztransaktionssteuer, Basel III)

## Relevante Themenstellungen für Ihr Unternehmen

- Benchmarking des Treasury mit der Peer Group und Ableitung einer Treasury-Roadmap
- Ausgleich von Effizienz- und Compliance-Anforderungen
- Reorganisation und Anpassung des Treasury an neue Anforderungen (Zentralisierung, Aufbau einer Finanzierungsgesellschaft, Umsetzung von Unternehmenstransaktionen wie Carve-out oder Merger)

- Umsetzung marktkonformer Bewertungsmethoden
- Revisionssichere Bilanzierungsmethoden, insbesondere im Rahmen von Hedge Accounting
- Umstellung auf IFRS 9
- Kostenreduzierung durch Standardisierung des Berichtswesens

- Homogenisierung der Systemlandschaften mit zahlreichen Schnittstellen und vielen manuellen Tätigkeiten
- Beseitigung von Unsicherheit bezüglich der künftigen Ausrichtung der IT-Landschaft im Treasury
- Senkung des Aufwands im Treasury-Berichtswesen bei Steigerung des Anwenderbezugs
- Anwendung neuer Technologien wie Cloud-Computing oder Big Data im Treasury

- Gründung rechtlich eigenständiger Finanzierungsgesellschaften
- Umsetzung der Anforderungen von EMIR und REMIT
- Beurteilung der Auswirkungen von Regulierungsinitiativen
- Minimierung steuerlicher Risiken von Cash Pools und Finanzierungsmaßnahmen

# Ausgewählte Handlungsfelder des Treasury



© 2014 KPMG, Deutschland

# Bestens für Sie aufgestellt

## Weltweit interdisziplinäres Know-how

Unser Team besteht aus Fachleuten mit umfangreicher praktischer Sachkenntnis sowohl in fachlichen und methodischen als auch in prozessualen und systemtechnischen Fragestellungen.

Über das globale KPMG-Netzwerk machen wir Expertenwissen zu allen Herausforderungen und Trends im Treasury lokal verfügbar. Unsere Teams vor Ort verfügen über fundierte Kenntnisse der jeweiligen länderspezifischen Anforderungen.

## Unabhängigkeit von Herstellern und Banken

Das KPMG-Team unterhält enge Arbeitsbeziehungen mit den führenden IT-Anbietern und Banken – dabei wahren wir strikte Unabhängigkeit und richten unseren Fokus ausschließlich auf die Bedürfnisse unserer Mandanten.

## Methoden- und Themenkompetenz

Unsere Methoden- und Themenkompetenz erstreckt sich über sämtliche Fragestellungen im Finanz- und Treasury-Management. Wir stellen unseren Mandanten damit umfassende Lösungen zu sämtlichen Anforderungen des Treasury aus einer Hand bereit. Ob Fragen hinsichtlich Organisation und Prozessen, Methoden und Vorgehensweisen, IT-Lösungen und Reporting, Accounting und Regulierung – wir bieten Ihnen umfassende Unterstützung. Auch bei steuerlichen und rechtlichen\* Aspekten stehen wir Ihnen gern zur Seite – von der Analyse über die Konzeption bis hin zur Implementierung.

Erfahren Sie mehr und besuchen Sie uns unter [www.kpmg-corporate-treasury.de](http://www.kpmg-corporate-treasury.de).

\* Die Rechtsdienstleistungen werden durch die KPMG Rechtsanwaltsgesellschaft mbH erbracht.

## Kontakt

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### Prof. Dr. Christian Debus

Partner  
T +49 69 9587-4264  
[cdebus@kpmg.com](mailto:cdebus@kpmg.com)

### Carsten Jäkel

Partner  
T +49 221 2073-1522  
[cjaekel@kpmg.com](mailto:cjaekel@kpmg.com)

### Sven Korschowski

Partner  
T +49 69 9587-4235  
[skorschowski@kpmg.com](mailto:skorschowski@kpmg.com)

Wissen und Informationen zum Thema Finanz- und Treasury-Management finden Sie hier:



[www.kpmg-corporate-treasury.de](http://www.kpmg-corporate-treasury.de)

Die enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und nicht auf die spezielle Situation einer Einzelperson oder einer juristischen Person ausgerichtet. Obwohl wir uns bemühen, zuverlässige und aktuelle Informationen zu liefern, können wir nicht garantieren, dass diese Informationen so zutreffend sind wie zum Zeitpunkt ihres Eingangs oder dass sie auch in Zukunft so zutreffend sein werden. Niemand sollte aufgrund dieser Informationen handeln ohne geeigneten fachlichen Rat und ohne gründliche Analyse der betreffenden Situation. Unsere Leistungen erbringen wir vorbehaltlich der berufsrechtlichen Prüfung der Zulässigkeit in jedem Einzelfall.

© 2014 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, ein Mitglied des KPMG-Netzwerks unabhängiger Mitgliedsfirmen, die KPMG International Cooperative („KPMG International“), einer juristischen Person schweizerischen Rechts, angeschlossen sind. Alle Rechte vorbehalten. Printed in Germany. Der Name KPMG, das Logo und „cutting through complexity“ sind eingetragene Markenzeichen von KPMG International.