

UNA FINESTRA APERITA

RAPPORTO
SULL'ATTIVITÀ
2016

 **groupe**sham

✳sham | ☀sofaxis | ○neera | ↙ravinale

UNA FINESTRA APERTA

SUI SETTORI DI ATTIVITÀ GRUPPO SHAM,

**APRIAMO UNA FINESTRA SULLA
NOSTRA ATTIVITÀ DELL'ANNO 2016,
SUGLI UOMINI E LE DONNE CHE
S'IMPEGNANO OGNI GIORNO
SUL CAMPO**

TIVITÀ DEL

04

IL MESSAGGIO
DEL PRESIDENTE

06

LA RELAZIONE
DEL DIRETTORE
GENERALE

08

LA GOVERNANCE
DI SHAM

12

FINESTRA
APERTA SUI
NOSTRI
IMPEGNI

10

IL GRUPPO
SHAM

24

I RISULTATI
DEL GRUPPO
SHAM

26

I RISULTATI
DI SHAM

31

I RISULTATI
DI SOFAXIS

IL MESSAGGIO DEL PRESIDENTE

Sviluppando la sua strategia di diversificazione e registrando dei risultati molto buoni in Francia e nelle sue prime iniziative all'estero, il Gruppo Sham ha conosciuto un anno 2016 molto positivo, e questo, sotto diversi profili.

In primo luogo, il Gruppo ha consolidato le sue posizioni in Francia, in un'atmosfera di mercato particolarmente turbolenta. La creazione dei Raggruppamenti ospedalieri territoriali da parte degli ospedali pubblici, l'affermazione di nuove strategie europee di sviluppo degli attori del settore privato e le trasformazioni attualmente in corso nell'organizzazione territoriale della pubblica amministrazione, scuotono, in effetti, i modelli esistenti e inducono a doversi adattare continuamente, o, addirittura, a reinventarsi.

Il progetto strategico del Gruppo Sham, sviluppato in questi ultimi anni con la diversificazione delle attività e dei mercati geografici, i cambiamenti organizzativi realizzati per adattarsi alle attese degli operatori dei settori sanitario, sociale, medico-sociale e degli Enti locali, le partnership con attori di riferimento del mercato, l'apertura a nuovi clienti... ha, oggi, più senso che mai. Ricco delle società differenti che lo compongono, della sua varietà di competenze e mestieri, delle differenti culture e nazionalità, il Gruppo Sham oggi è più forte, per sostenere le grandi sfide che affrontano i suoi clienti nel settore sanitario e degli Enti locali. La sua esperienza e legittimità gli conferiscono un ruolo di riguardo nell'ecosistema degli operatori della sanità e degli Enti locali.

Nel 2016, il Gruppo intensifica le sue attività e vede aumentare del 3,1% i premi raccolti, raggiungendo i 775 milioni di euro. Sui mercati di riferimento, Socio-sanitario ed Enti locali, il Gruppo resta imprescindibile nelle sue attività di responsabilità civile medica, con Sham, e nei rischi statutarî, con Sofaxis, e registra successi importanti, con Neeria e la sua offerta di consulenza e di servizi specializzati, lanciata nel 2016.

Inoltre, e poiché lo sviluppo internazionale è ormai una realtà concreta, il Gruppo ha registrato quest'anno successi significativi in Spagna e in Italia dove siamo presenti da soli due anni. Ringrazio, peraltro, della loro fiducia i soci spagnoli ed italiani che hanno aderito negli ultimi mesi ed anni. Oltre alle prospettive di sviluppo in questi nuovi Paesi, tali esperienze contribuiscono a consolidare Sham anche in Francia; i contratti conclusi con le Regioni spagnole e italiane, in particolar modo, prefigurano per esempio, la realizzazione dei Raggruppamenti Ospedalieri Territoriali (GHT) nell'Esagono. A partire dal 2017, l'apertura delle attività in un terzo grande Paese europeo, la Germania, segnerà una nuova importante tappa nello sviluppo del Gruppo.

L'attuale successo del Gruppo a livello europeo è dovuto all'approccio mutualista di lungo termine, con un modello integrato che unisce assicurazione, consulenza e servizi, sperimentato in Francia, ma ancora inedito in Spagna e in Italia.

La crescita del Gruppo Sham si fonda su basi finanziarie particolarmente solide. L'attività di investimento mostra nel 2016 ancora una volta dei buoni risultati e il Gruppo ha investito, segnatamente nelle strutture sanitarie, per sostenere il loro sviluppo, partecipando al finanziamento dei loro progetti. La qualità e la regolarità dei risultati permettono, dunque, di continuare a rafforzare il patrimonio netto, +7,3% rispetto al 2015, assicurando una solvibilità elevata e garantendo, così, la sostenibilità degli impegni del Gruppo, la sua indipendenza, la libertà delle sue scelte e la capacità di investimento per il futuro.

Altrettante risorse e prospettive favorevoli per il nostro Gruppo che cresce progressivamente, per rispondere sempre meglio alle attese e ai bisogni dei suoi clienti ed assicurati, confrontati contemporaneamente con le sfide di finanziamento delle missioni del servizio pubblico, della riforma dell'organizzazione territoriale, di digitalizzazione dei mestieri e del ruolo sempre più importante del paziente e dell'utente nel percorso di assistenza che ricevono. In tale prospettiva, per accompagnare i loro clienti, i team del Gruppo Sham adattano e perfezionano costantemente le modalità della loro organizzazione e immaginano nuovi modi di lavorare collettivamente fra loro in seno alle diverse società.

In qualità di Presidente, desidero complimentarmi per l'entusiasmo e la qualità costante del lavoro del complesso dei team del Gruppo, e il grande impegno del Consiglio di Amministrazione di Sham, in uno spirito profondamente mutualista e imprenditoriale.

Alla soglia dei suoi 90 anni, Sham e il Gruppo dispongono di seri punti di forza per continuare ad anticipare le evoluzioni dei diversi mercati, ed accompagnare sempre più efficacemente i propri clienti ed assicurati europei, nella gestione del complesso dei loro rischi di attività.

Jean-Luc Chassaniol

Presidente del Consiglio di Amministrazione di Sham





LA RELAZIONE DEL DIRETTORE GENERALE

Il 2016 è stato un anno particolarmente importante per il Gruppo Sham, che ha consolidato la sua forte dinamica di sviluppo sui suoi due mercati, Socio-sanitario ed Enti locali, in Francia e a livello internazionale. Impegnati verso i nostri clienti e assicurati per contribuire alla messa in sicurezza e ai risultati della loro attività, proseguiamo nella strategia di diversificazione per affermarci, progressivamente, come un gruppo di mutua assicurazione di dimensione europea.

Il Gruppo Sham registra, nel 2016, una raccolta premi pari a 775 mln di €, in progressione annuale di 3,1%, con un fatturato di 383 mln di € contro 371 mln di € nel 2015, attraverso le sue tre attività principali: assicurazione (83%), intermediazione (13%) e servizi (4%). Le assicurazioni delle persone rappresentano, come nel 2015, i due terzi dell'attività del Gruppo, e l'assicurazione di responsabilità civile il 28%; le assicurazioni danni ai beni (4%), auto (1%) e costruzioni (0,2%) completano il quadro. Malgrado una riduzione del 24% rispetto al 2015 (anno segnato da risultati finanziari particolarmente eccezionali), l'utile netto del Gruppo per l'anno 2016 è molto soddisfacente e raggiunge i 18,1 mln di €, in linea con gli anni anteriori (14,3 mln di € nel 2013, 16,7 mln di € nel 2014).

Una dinamica positiva sul mercato Sanitario-Sociale, malgrado un contesto teso in Francia

Con i marchi Sham, Neeria e Ravinale (in Italia), il Gruppo rafforza le sue posizioni sul complesso del mercato Sanitario-Sociale, con un fatturato di 316,8 mln di €, in aumento del 3,4%, presso differenti clienti: strutture sanitarie pubbliche e private, strutture sociali e medico-sociali e professionisti sanitari. Su un mercato in forte cambiamento (evoluzioni strutturali, costituzione dei Raggruppamenti ospedalieri territoriali...), soggetto a una forte pressione tariffaria da parte di operatori multipli ed eterogenei, il nostro Gruppo prosegue il suo sviluppo, facendo evolvere ed arricchendo la sua offerta. Per accompagnare e servire sempre meglio i suoi clienti, il Gruppo ha, dunque, stretto delle partnership strategiche di distribuzione con attori di riferimento del settore: APICIL, Groupe Pasteur Mutualité, o ancora Utwin (assicurazioni dei prestiti).

Importanti successi a livello internazionale

In Spagna e in Italia, dove il nostro Gruppo è presente dal 2015 per sviluppare soluzioni di assicurazione per la responsabilità civile e di gestione dei rischi, abbiamo ottenuto, nel 2016, dei risultati commerciali significativi.

Il Gruppo Sham ha ormai, per esempio, una quota di mercato del 15% delle strutture sanitarie pubbliche spagnole ed italiane. Tali successi illustrano la pertinenza del modello di Sham in Francia, con un approccio mutualista di lungo termine, un modello di business integrato e un know how riconosciuto nella responsabilità civile medica. Il Gruppo prosegue, peraltro, lo sviluppo della propria offerta di servizi sul versante mediterraneo.

Una posizione consolidata nel mercato degli Enti locali

Sul mercato degli Enti locali, con i marchi Sofaxis e Neeria, il Gruppo riafferma la sua leadership sul mercato dell'assicurazione statutaria, con un volume di premi raccolti di 499,4 mln di €, un fatturato di 67,9 mln di €, in progresso del 2,4% rispetto al 2015, e più di 530 nuovi clienti. La concorrenza rimane anch'essa sostenuta, in un ambito di mercato sul quale le importanti evoluzioni strutturali degli anni precedenti (leggi NOTRe e MAPAM) continuano a produrre i loro effetti.

Lo sviluppo dell'offerta di consulenza e dei servizi del Gruppo

L'attività di Neeria, lanciata soltanto un anno e mezzo fa, ha ugualmente registrato, nel 2016, diversi successi commerciali significativi, segnatamente rispetto alle missioni relative all'assistenza delle strutture e degli Enti locali nel miglioramento della qualità di vita sul posto di lavoro. Tali risultati confermano l'interesse degli attori dei settori sanitario, sociale, medico-sociale e degli Enti locali per questa offerta inedita e specializzata di consulenza e di servizi nella gestione dei rischi e nel management delle performance, contribuendo a mettere in sicurezza la loro attività e ad accrescere la loro efficienza.

Dei fondamentali finanziari solidi

L'onere globale dei sinistri per Sham, mutua a capo del Gruppo, raggiunge 292,2 mln di € nel 2016, in aumento del 7%, sottolineando un costo dei rischi di anno in anno sempre più elevato e che richiede costante sorveglianza ed efficacia nella qualità della sottoscrizione e nel contenimento dei costi di gestione.

Dopo un anno 2015 eccezionale, l'attività di investimento di Sham ha registrato, nel 2016, una performance finanziaria molto buona, che permette di ottenere un risultato finanziario di 44,9 mln di €. L'anno 2016 è stato anche segnato dal lancio della partnership con Arkéa Banque Entreprise & Institutionnels, che mira a dare sostegno ai nostri assicurati nei loro investimenti. A questo proposito, il Gruppo ha prestato più di 43 mln di € a strutture sanitarie, dal lancio della partnership. Sham partecipa, più in generale, al finanziamento delle strutture francesi, dal lancio dei prestiti obbligazionari nel 2009. Ciò si traduce in 28 mln di € di impegni finanziari chiusi nel 2016.

Il livello del patrimonio netto si rafforza ancora, per raggiungere 295,6 mln di € contro 275,5 mln di € nel 2015, in aumento del 7,3% con un coefficiente di solvibilità del 216% per Sham sola e del 218% per il

Gruppo Sham, al 31 dicembre 2016. L'elevata solvibilità, sottolineata dal voto "A- Excellent, prospettive stabili" attribuito per il secondo anno consecutivo dall'agenzia AM Best, conferma la solidità del Gruppo sul lungo termine, consolidando, così, la sua indipendenza e capacità di investimento.

Degli importanti partner istituzionali

Attraverso le sue società, il Gruppo s'impegna concretamente al fianco delle grandi federazioni e dei più influenti operatori francesi del settore. Partner da lungo tempo della Federazione Ospedaliera di Francia (FHF), o ancora dell'Associazione dei Direttori ospedalieri (ADH), Sham è ora partner anche della Federazione dell'Ospedalizzazione Privata (FHP) e di diverse Unioni Regionali Interconfederali degli Organismi Privati Sanitari e Sociali (URIOPPS), contribuendo, così, a consolidare la propria posizione di riferimento delle strutture private.

Privilegiando un radicamento forte ed attivo nel suo settore, anche Sofaxis conduce una politica di partnership con associazioni quali VDF-Villes de France (Città di Francia), l'Associazione dei Direttori Generali delle Comunità di Francia (ADGCF) e il Sindacato Nazionale dei Direttori Generali degli Enti Territoriali (SNDGCT), conducendo, in particolare, delle riflessioni comuni sul tema della gestione globale del rischio di assenteismo.

I collaboratori al centro del progetto del Gruppo

Il Gruppo rende ciascuna società che lo compone ancora più forte e in grado di costruire una traiettoria di successo nei cambiamenti di settore. I risultati positivi del Gruppo Sham sono ottenuti grazie ai nostri 920 collaboratori e a team pluridisciplinari ricchi di talento ed impegnati ogni giorno al fianco dei nostri clienti. Il Gruppo Sham mette le donne e gli uomini, suoi collaboratori, al centro del progetto aziendale, poiché ne incarnano lo sviluppo. Per dare loro i mezzi per lavorare meglio insieme e diversamente, il Gruppo conduce, da qualche anno, una progressiva trasformazione culturale, ponendo al centro della sua azione la collaborazione, l'innovazione e il benessere sul posto di lavoro. Oltre a regolari incontri che contribuiscono a sviluppare i legami tra team, l'anno 2016 ha visto concretizzarsi la realizzazione del social network aziendale, la creazione di un sistema di comunicazione unificato: due progetti che permettono di avvicinare le diverse sedi del Gruppo. Il 2017 vedrà la realizzazione di un progetto di riorganizzazione degli spazi di lavoro particolarmente innovativo e associativo.

Nuove prospettive per il 2017

Nel 2017 il Gruppo proseguirà la sua dinamica di sviluppo in Francia, in Spagna e in Italia. A livello internazionale SHAM sarà, inoltre, presente in un altro grande paese europeo, la Germania. Continueremo ugualmente ad accompagnarli, per fare fronte alle sfide di trasformazione in Francia, e in particolare alle due principali: l'impatto della riforma territoriale sugli organici della pubblica amministrazione e i loro bisogni assicurativi sul mercato degli Enti locali, da una parte, e la costituzione dei raggruppamenti ospedalieri territoriali sul mercato Sanitario-Sociale, con un impatto da anticipare nella gestione dei rischi di attività, dall'altra. Come partner globale, saremo più che mai a fianco dei nostri clienti dei nostri clienti ed assicurati per raccogliere tali sfide, affidandoci alla nostra solida conoscenza del settore e delle sue implicazioni, e alla nostra capacità di proporre loro delle soluzioni assicurative, d'intermediazione e di servizi di primo livello.

Dominique Godet

Direttore Generale del Gruppo Sham



LA GOVERNANCE DI SHAM

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Amministratori

Centre Hospitalier Universitaire di Angers

Centre Hospitalier di Avignon, rappresentato dal **Signor Jean-Noël JACQUES** (1)

Centre Hospitalier Universitaire di Bordeaux, rappresentato dal **Signor Philippe VIGOUROUX** (2)

Centre Hospitalier di La Ciotat, rappresentato dal **Signor José LAPINA** (3)

Centre Hospitalier Universitaire di Clermont-Ferrand, rappresentato dal **Signor André SALAGNAC** (4)

Centre Hospitalier di Gonesse, rappresentato dalla **Signora Catherine VAUCOUSANT** (5)

Centre Hospitalier Universitaire di Grenoble, rappresentato dalla **Signora Jacqueline HUBERT** (6)

Centre Hospitalier Saint Joseph-Saint Luc di Lione, rappresentato dal **Signor Pascal BONAFINI** (7)

Hospices Civils di Lione, rappresentati dalla **Signora Catherine GEINDRE** (8)

Assistance Publique Hôpitaux di Marsiglia, rappresentata dal **Signor Jean-Olivier ARNAUD** (9)

Fédération Hospitalière de France a Parigi, rappresentata dal **Signor David GRUSON** (10)

Groupement Hospitalier de la Mutualité Française a Parigi, rappresentato dal **Signor Michel COUHERT** (11)

Centre Hospitalier de Cornouaille di Quimper, rappresentato dal **Signor Jean-Roger PAUTONNIER** (12)

Centre Hospitalier Universitaire di Rennes, rappresentato dalla **Signora Véronique ANATOLE-TOUZET** (13)

Groupe 3H di La Roche-sur-Yon, rappresentato dal **Signor Alain FOLTZER** (14)

Centre Hospitalier Universitaire di Saint-Etienne

Maison de Retraite di la Loire a Saint - Just - Saint - Rambert, rappresentata dalla **Signora Myriam CAUCASE** (15)

Hôpitaux Universitaires di Strasbourg, rappresentati dal **Signor Christophe GAUTIER** (16)

Il Dottor **Jean-Claude DUCREUX** (17)

Amministratore eletto dai dipendenti, **Signor Bruno CURTIS** (18)

Rappresentante della commissione interna del Consiglio di Amministrazione, **Signora Pelin ERHAN** (19)



PRESIDENTE

Signor Jean-Luc CHASSANIOL, (20)
Centre Hospitalier
Sainte-Anne di Parigi

VICE PRESIDENTE

Signor Olivier BOSSARD, (21)
Centre Hospitalier di Le Mans

DIREZIONE GENERALE

Signor Dominique GODET, (22)

COMITATI SPECIALIZZATI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Ufficio di presidenza

Signor CHASSANIOL (Presidente)
Signor BOSSARD
Signor GRUSON
Signora HUBERT
Signor LAPINA

Comitato finanziario

Signor LAPINA (Presidente)
Signora GEINDRE
Signor PAUTONNIER
Signor PENAUD*
Signora VAUCONSANT

Comitato tecnico

Signora HUBERT (Presidente)
Signora CAUCASE
Signor CURTIS
Signor DUCREUX
Signor FOLTZER
Signor JACQUES
Signor VIGOUROUX
1 RAPPRESENTANTE
DI HANNOVER RE*
1 RAPPRESENTANTE
DI MUNICH RE*

Comitato Audit

Signor BOSSARD (Presidente)
Signora ANATOLE-TOUZET
Signor BONAFINI
Signor COUHERT
1 PERSONA QUALIFICATA

* in quanto persona qualificata

CONIUGANDO IL KNOW - HOW DELL'ATTIVITÀ ASSICURATIVA, DI INTERMEDIAZIONE, DI CONSULENZA, DI SERVIZI, L'IMPEGNO MUTUALISTICO E UNA DINAMICA IMPRENDITORIALE, IL GRUPPO SHAM È IN GRADO DI PROPORRE A TUTTI GLI OPERATORI DEL SETTORE SANITARIO, SOCIALE, DEGLI ENTI LOCALI, PUBBLICI, PARASTATALI O PRIVATI, DELLE SOLUZIONI DI GESTIONE, PREVENZIONE E ASSICURAZIONE DEI RISCHI LEGATI ALLA LORO ATTIVITÀ, IN FRANCIA E ALL'ESTERO.

UNA MISSIONE

SOSTENERE I NOSTRI CLIENTI NELLA GESTIONE DEI RISCHI PER CONTRIBUIRE A CONSOLIDARE LA PERFORMANCE DELLA LORO ORGANIZZAZIONE E MIGLIORARE LA QUALITÀ DELLE LORO PRESTAZIONI NELL'AMBITO DELLA LORO MISSIONE DI INTERESSE GENERALE.

	MERCATO SANITARIO – SOCIALE	MERCATO DEGLI ENTI LOCALI	
SEDI	 <p>FRANCIA SPAGNA ITALIA GERMANIA</p>	 <p>FRANCIA</p>	
SPECIALIZZAZIONI	 <p>ASSICURAZIONI</p>	 <p>INTERMEDIAZIONE</p>	 <p>SERVIZI</p>
BRAND			
SEGMENTI	<ul style="list-style-type: none"> • STRUTTURE SANITARIE PUBBLICHE • STRUTTURE SANITARIE PRIVATE • PROFESSIONISTI DEL SETTORE SANITARIO • STRUTTURE SOCIALI E MEDICO – SOCIALI 	<ul style="list-style-type: none"> • ENTI TERRITORIALI • IMPRESE PUBBLICHE E PARAPUBBLICHE LOCALI • ALTRI ATTORI DEL TERRITORIO 	

IL GRUPPO SHAM È UNA MUTUA A LIVELLO EUROPEO CHE OPERA IN QUANTO PARTNER DI RIFERIMENTO GLOBALE DEGLI ATTORI DEL SETTORE SANITARIO, DELL'AZIONE SOCIALE E TERRITORIALE IN MATERIA DI CONTROLLO E GESTIONE DEI RISCHI.

• **COMPETENZE COMPLEMENTARI DIRETTE AL MONDO SANITARIO:** ASSICURAZIONE, BROKERAGGIO, SERVIZI
 • **OFFERTE GLOBALI E SU MISURA:** SOLUZIONE DI GESTIONE, PREVENZIONE E ASSICURAZIONE DEI RISCHI (OGNI TIPO DI RISCHIO: RESPONSABILITÀ – BENI – PERSONE)

PARTNER CHIAVE SUI PROPRI MERCATI

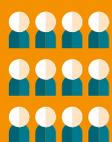
SANITARIO – SOCIALE

11 000

CLIENTI IN EUROPA

DEI QUALI, **279** ASSICURATI IN SPAGNA E IN ITALIA

4 946
PERSONE FISICHE
6 062
PERSONE GIURIDICHE



ENTI LOCALI

21 000

ENTI LOCALI ASSICURATI

805 000

FUNZIONARI PUBBLICI GESTITI (ASSICURAZIONE STATUTARIA)



UN GRUPPO LA CUI RICCHEZZA STA NELLA DIVERSITÀ DEI SUOI COLLABORATORI

923

COLLABORATORI

GLI UOMINI E LE DONNE AL CENTRO DEL PROGETTO D'IMPRESA DEL GRUPPO



33% UOMINI
DONNE **67%**

UN GRUPPO EUROPEO



UN GRUPPO ALL'ALBA DEI SUOI

90 ANNI





FINESTRA APERTA SULLI IMPEGNI

RA

TRI

I



ANTICIPARE LE EVOLUZIONI DEI NOSTRI MERCATI

In uno scenario in continua trasformazione, gli operatori del settore sanitario, sociale e degli enti locali, affrontano grandi sfide legate, tra l'altro, all'evoluzione del finanziamento delle missioni del servizio pubblico, all'organizzazione territoriale, alla digitalizzazione della sanità e al ruolo sempre più importante dell'utente. Le profonde trasformazioni in corso conducono gli attori del settore, che dipendono gli uni dagli altri, ad interrogarsi su loro stessi, sulle modalità della propria organizzazione, sia individuale che collettiva. Da diversi anni, il Gruppo Sham si evolve per anticipare e adattarsi a tali evoluzioni, per essere capace di assistere sempre meglio i propri clienti e assicurati.

MERCATO SANITARIO - SOCIALE

Francia

In un contesto di riforme di grande portata, di importanti evoluzioni demografiche e strutturali, l'offerta sanitaria in Francia è molto cambiata, in particolar modo con la realizzazione dei Raggruppamenti Ospedalieri Territoriali, che ha ridefinito il ruolo del paziente al centro dell'offerta di cure.

In un contesto così mutevole, tre sono le sfide da affrontare:

- **Mettere in sicurezza l'attività**, di fronte a un comprovato incremento della sinistrosità, alle nuove aspettative dei pazienti sull'assistenza che ricevono e all'intensificarsi dei rischi. Tali tendenze, associate allo sviluppo delle tecnologie digitali, occuperanno uno spazio sempre più importante nella quotidianità delle strutture sanitarie e dei professionisti della salute.
- **Far fronte alla sempre maggiore complessità legata all'evoluzione dell'offerta sanitaria**, per garantire l'equilibrio finanziario delle organizzazioni, pubbliche o private che siano.
- **Mantenere la persona al centro dell'attenzione delle strutture sanitarie** poiché rappresenta il cuore dell'offerta sanitaria.

Attraverso un'offerta trasversale, una conoscenza approfondita degli operatori e un'esperienza sul campo di 90 anni, Sham è in grado di accompagnare l'insieme degli operatori del settore sanitario, sociale e medico - sociale, pubblico o privato, durante questi cambiamenti.

Spagna

Dal 2002, il quadro giuridico formale che definisce la responsabilità civile medica, regola il risarcimento del danno così come la poca propensione dei pazienti al contenzioso, ha permesso di contenere l'inflazione della responsabilità civile medica, sia rispetto alla frequenza dei reclami sia in termini del costo dei risarcimenti.

Questo quadro storicamente favorevole è oggi rimesso in discussione da fattori sociali e normativi:

- **Più informati, più esigenti e con maggiori aspettative**, i pazienti spagnoli dimostrano una sensibilità maggiore nei confronti del rischio medico, legata a una percezione sempre più consumistica delle cure. Risolutamente orientati verso un risultato obbligatorio, i pazienti - consumatori spagnoli accettano sempre meno l'alea terapeutica, largamente messa in risalto dalla pressione mediatica.
- **L'entrata in vigore del nuovo quadro normativo di risarcimento** (nuova tabella) comporterà un'inflazione degli indennizzi riconosciuti, con un forte rincaro dei risarcimenti dei sinistri più gravi.

Italia

L'assenza di un quadro giuridico formale che definisca la responsabilità civile medica e regoli il risarcimento del danno, ha comportato l'allargamento dell'ambito della responsabilità e un'inflazione significativa, rapida e geograficamente eterogenea degli indennizzi, che oggi tende a stabilizzarsi.

La forte propensione dei pazienti - consumatori italiani al contenzioso in un contesto sempre più mediatizzato e lo spettro della responsabilità penale per i professionisti, hanno condotto ad un aumento delle pratiche orientate verso una medicina difensiva, più costosa in termini di spesa, a liste di attesa sempre più lunghe, spesso ingiustificate dal punto di vista medico, e potenzialmente rischiose.

Le più recenti evoluzioni normative relative alla responsabilità civile medica (Legge Gelli) si dirigono verso un'evoluzione strutturale del rischio e della sua gestione.

Il contesto italiano e spagnolo del rischio della responsabilità civile medica, legittima i programmi di gestione dei rischi che mirano - focalizzandosi sulle organizzazioni, sull'attività degli ospedali e sulla pratica degli specialisti ad alto rischio - a meglio identificare i rischi medici, a misurarne adeguatamente l'impatto, a ricercare soluzioni per prevenirli e a far fronte, in modo più appropriato, alle conseguenti richieste di risarcimento.

2 PARTI SU **3**

2 ENTI SU **3**
ASSICURATI PER LA RESPONSABILITÀ CIVILE

1 ENTE SU **3**
ASSICURATO PER I RISCHI DEL PERSONALE

Perimetro Francia

+ DI

4 300

STRUTTURE SOCIALI
E MEDICO-SOCIALI

+ DI

28 200

DENUNCE DI
SINISTRO ALL'ANNO

+ DI

54 000

PROFESSIONISTI DELLA SANITÀ ASSICURATI

In Francia e in Spagna

11%

LA QUOTA DI
MERCATO DELLA
RESPONSABILITÀ CIVILE
MEDICA IN EUROPA*

**Fonte FINACOR 2016*

**VOLUME ASSICURATO
AL 1° GENNAIO 2017**

SPAGNA:

8 500

MEDICI

750

CENTRI DI CURA

ITALIA:

30

30 OSPEDALI
PUBBLICI

50

OSPEDALI PUBBLICI
E PRIVATI



MERCATO DEGLI ENTI LOCALI

Nel 2016, l'impatto delle evoluzioni che hanno caratterizzato la Pubblica Amministrazione Territoriale in questi ultimi anni in Francia, con le leggi NOTRe (Nuova Organizzazione Territoriale della Repubblica) e MAPAM (Modernizzazione dell'Azione Pubblica Territoriale e Affermazione delle Metropoli), ha continuato a farsi sentire. In effetti, la riorganizzazione della geografia intercomunale con più di 900 enti pubblici coinvolti e il ruolo inedito assunto dalle fusioni fra Comuni, sono gli avvenimenti più rilevanti del 2016 che hanno trasformato per il lungo termine il contesto degli enti locali.

Per accompagnare al meglio questo aspetto della riforma territoriale, i responsabili locali s'impegnano nella definizione di una strategia che ha tra i punti chiave la gestione delle risorse umane. La diminuzione globale delle dotazioni dello Stato e l'invecchiamento dei dipendenti sono limiti che complicano la gestione dei cambiamenti. Malgrado ciò, per i responsabili degli enti locali si tratta di garantire la continuità, la qualità e i risultati delle missioni del servizio pubblico, assicurando, contemporaneamente, una costante capacità occupazionale dei dipendenti. Dunque, la vera sfida è la salvaguardia dei dipendenti e della loro qualità di vita sul posto di lavoro.

2

SERVIZI PROVINCIALI ANTI INCENDIO ASSICURATI SU

3



1 260 000

SINISTRI GESTITI IN RELAZIONE ALL'ASSICURAZIONE STATUTARIA

UN ENTE LOCALE SU DUE

2

CENTRI PROVINCIALI DI GESTIONE SU

3

ACCOMPAGNARE I NOSTRI CLIENTI

Nuovi rischi, nuovi bisogni. Il Gruppo Sham arricchisce la sua offerta di prodotti e servizi tramite le diverse competenze presenti in seno al Gruppo o stringendo accordi di partnership strategiche.

RISPONDERE AI BISOGNI DEGLI OPERATORI DELLA SANITÀ DAVANTI AI CAMBIAMENTI DELLA PROTEZIONE SOCIALE

Rispetto alle ultime evoluzioni in materia di protezione sociale complementare dei dipendenti privati (Accordo Nazionale Interprofessionale - ANI, contratti responsabili...), Sham ha ampliato la sua offerta assicurativa per le persone fisiche in modo da fornire una risposta efficace ed innovativa alle esigenze delle strutture sanitarie e medico-sociali private e degli operatori della salute.

Su un mercato dell'assicurazione di persone, che è divenuto di anno in anno sempre più complesso, tenuto conto delle evoluzioni normative che rendono poco chiari gli obblighi ai quali ciascuno deve rispondere, è parso essenziale per il Gruppo Sham assistere gli operatori dei settori sanitario e sociale, per facilitarne la comprensione. Un'iniziativa che s'iscrive pienamente nella linea di assistenza dei rischi e dei suoi assicurati.

Tale sviluppo avviene, in particolar modo, con la creazione di una partnership con un operatore riconosciuto della protezione sociale, la cui complementarietà permette di apportare una risposta concreta alle esigenze del mercato.

È stata anche creata una struttura dedicata, Sham Conseil, con un team ampliato per avere maggiore vicinanza ai clienti. Con questo nuovo ventaglio di soluzioni per l'Assicurazione Collettiva, Sham Conseil presenta dei risultati molto positivi in questo primo anno di lancio. Risultati che dovrebbero essere confermati con la creazione di nuove offerte, previste per il 2017.

ACCOMPAGNARE LA COSTRUZIONE EUROPEA

In Francia e all'estero, il risk management è un elemento centrale dello sviluppo del Gruppo Sham, la cui offerta di servizi costituisce un forte impegno nei confronti dei clienti per aiutarli a mettere in sicurezza le loro attività. In Spagna e in Italia, tale offerta è ormai operativa e permette non soltanto la realizzazione di una precisa misurazione dell'esposizione ai rischi delle strutture assicurate, ma anche un efficace sostegno alla realizzazione del loro programma di gestione dei rischi.

Una piattaforma dedicata è stata creata per riunire il complesso dei consulenti incaricati della gestione dei rischi in Francia e a livello internazionale. Vera istanza di coordinazione e di gestione, tale piattaforma garantisce il trasferimento e l'armonizzazione delle competenze, la qualità e il monitoraggio delle iniziative intraprese nei diversi Paesi. Essa è anche luogo di prospettiva, attenta ai cambiamenti da apportare alle competenze del Gruppo. Così, e nell'ambito di un'offerta sanitaria ormai ovunque "regionalizzata", i risk manager di Sham lavorano all'elaborazione della misurazione dell'esposizione ai rischi non più per struttura, ma per territorio.

In aggiunta a tale offerta, conformemente alla sua missione, il Gruppo Sham s'impegna anche a promuovere le iniziative di gestione dei rischi nei Paesi dove ormai è presente partecipando a numerosi congressi specializzati, realizzando delle prime pubblicazioni, ma anche riproponendo in Italia e in Spagna i Premi Sham, la cui prima edizione è avvenuta nel 2016



PROPORRE SOLUZIONI SU MISURA NELLA GESTIONE DEI RISCHI

PER AFFRONTARE LE SFIDE SEMPRE PIÙ COMPLESSE A CUI DEVONO RISPONDERE GLI OPERATORI DEL SETTORE SANITARIO, SOCIALE, DEGLI ENTI LOCALI E DEI SERVIZI STATALI, IL GRUPPO SHAM PROPONE UN'OFFERTA COMPLETA DI SERVIZI ASSOCIATI, CON IL MARCHIO NEERIA, CHE RIUNISCE DAL 2016 IL COMPLESSO DEL KNOW HOW DI CONSULENZA, FORMAZIONE ED ESTERNALIZZAZIONE DI SERVIZI DEL GRUPPO. NEERIA CREA SOLUZIONI PER METTERE IN SICUREZZA L'ATTIVITÀ, GUIDARE IL COMPLESSO DEI RISCHI ED ACCRESCERE L'EFFICIENZA DELLE ORGANIZZAZIONI SIA SUL PIANO SIA UMANO CHE OPERATIVO.

GLI INGEGNERI DEL SETTORE IGIENE E SICUREZZA, I CONSULENTI DEL RISCHIO MEDICO, GLI ERGONOMI, LE RISORSE UMANE, GLI STATISTICI, GLI PSICOLOGI DI NEERIA INTERVENGONO NEL SETTORE DELLA GESTIONE DEI RISCHI, DELLA PERFORMANCE DELLE ORGANIZZAZIONI, DELLA SALUTE SUI LUOGHI DI LAVORO, DELL'ESTERNALIZZAZIONE DEI SERVIZI E DELLA REALIZZAZIONE DEI SISTEMI INFORMATICI.

NEL 2017, NEERIA ACCOMPAGNA LE TRASFORMAZIONI DEL SETTORE PUBBLICO, ATTRAVERSO LA REALIZZAZIONE DEI RAGGRUPPAMENTI OSPEDALIERI TERRITORIALI E L'ATTUAZIONE DEI DIVERSI ASPETTI DELLA RIFORMA TERRITORIALE: MESSA IN OPERA DEI DISPOSITIVI DI GESTIONE DELLE PROFESSIONI E DELLE COMPETENZE, IN PARTICOLARE LA REALIZZAZIONE DEI PROGETTI MEDICI CONDIVISI.

DEDICARSI A COLORO CHE S'IMPEGNANO

Singolare e a misura d'uomo, il Gruppo Sham propone un modello equilibrato che unisce impegno mutualistico e dinamica imprenditoriale, coniugando il know how dell'attività assicurativa, dell'intermediazione, della consulenza e dei servizi. Porre le persone al centro del suo progetto testimonia di un doppio impegno nei confronti degli uomini e delle donne che lo compongono: proporre una politica delle Risorse Umane che miri a favorire sempre più lo sviluppo delle loro competenze, permettendo, allo stesso tempo, di essere gratificati nella loro missione.

REALIZZARCI NELLA NOSTRA MISSIONE

Gli uomini e le donne del Gruppo Sham sono il cuore del suo progetto aziendale, poiché ne incarnano lo sviluppo. Il Gruppo si preoccupa di proporre dei percorsi di carriera diversificati, in Francia e all'estero, che corrispondano all'impegno di ciascuno nei confronti dei clienti e dei soci, che mostrino l'ambizione e il dinamismo di un gruppo in movimento e che permettano l'equilibrio tra vita professionale e vita privata. Lavorare per il Gruppo Sham significa partecipare a un progetto ambizioso, impegnarsi presso gli operatori dei settori sanitario, sociale e degli enti locali nella loro attività di interesse generale e dare un senso al proprio impegno professionale.

Quotidianamente, il Gruppo conduce una politica delle Risorse Umane dinamica e disponibile che consiste in:

- **Una reale vicinanza del management ai collaboratori e alle collaboratrici**, valorizzando le loro competenze e iniziative a servizio del successo collettivo.
- **Una cultura della diversità, dello scambio e dell'uguaglianza.** Il Gruppo e le sue entità s'impegnano nella promozione della diversità, nella gestione intergenerazionale, nelle pari opportunità a livello professionale e, infine, nel pieno riconoscimento delle categorie protette all'interno dell'azienda.
- **Missioni diversificate che permettano a ciascuno di esprimere le proprie competenze ed essere propositivo, di evoluzioni di carriera motivanti in seno al Gruppo.** Vengono proposte varie iniziative per la formazione, per permettere a ciascuno di ottenere nuove competenze e di cogliere nuove opportunità di carriera in Francia e a livello internazionale.

LA VOLONTÀ DI LAVORARE INSIEME E DIVERSAMENTE

PER OFFRIRE AI PROPRI COLLABORATORI UNA QUOTIDIANITÀ GRATIFICANTE, FATTA DI SCAMBI, DI CONVIVIALITÀ E DI SPIRITO DI SQUADRA, IL GRUPPO SHAM SI È IMPEGNATO NELLO SVILUPPO DEL LAVORO COLLABORATIVO TRA LE VARIE ENTITÀ:

CIÒ SI TRADUCE IN UNA RIFLESSIONE COMPLESSIVA, IN TUTTE LE SEDI DEL GRUPPO, SULLA RIORGANIZZAZIONE DEGLI SPAZI DI LAVORO E DELLA VITA COLLETTIVA, OSSIA NUOVI AMBIENTI, PER MIGLIORARE LA COLLABORAZIONE, CONDIVIDERE UN'IDENTITÀ COMUNE, CONCILIARE VITA PROFESSIONALE E MOMENTI DI CONVIVIALITÀ. A QUESTO SI AGGIUNGE L'UTILIZZO DI SOLUZIONI TECNOLOGICHE PER FAVORIRE GLI SCAMBI TRA I COLLABORATORI DI OGNI SEDE E ACCOMPAGNARE IL CONSOLIDAMENTO DEL GRUPPO: SISTEMA DI COMUNICAZIONE UNIFICATO E CREAZIONE DI AGORA, IL SOCIAL NETWORK DEL GRUPPO SHAM, LANCIATO NEL 2016.

NUMERO DI ORE CONSACRATE ALLA FORMAZIONE
DEI COLLABORATORI:

PIÙ DI
23 900

ETÀ MEDIA:

38 ANNI

ANZIANITÀ
MEDIA:

9
ANNI



96%

DEI COLLABORATORI
DEL GRUPPO
LAVORA CON
PIACERE CON I
COLLEGHI

Cosa apprezzano i collaboratori del Gruppo Sham*:

*“la bella atmosfera di lavoro in un ambiente gradevole”
“il dinamismo, l’ambizione e i mezzi messi a disposizione per riuscire”*

“il rispetto del cliente e delle competenze”

“un’azienda che avanza, capace di innovarsi, che è aperta al mondo moderno in cui viviamo e che offre ai suoi collaboratori l’opportunità di esprimersi”

LA VALORIZZAZIONE DELLA CATEGORIA PROTETTA ALL’INTERNO DELL’AZIENDA

IL GRUPPO SHAM S’IMPEGNA PER IL RICONOSCIMENTO DELLA CONDIZIONE DI LAVORATORE DIVERSAMENTE ABILE, POICHÉ, OLTRE AI TRADIZIONALI MODI DI ORGANIZZAZIONE DEL LUOGO DI LAVORO, TALE RICONOSCIMENTO PERMETTE DI TENERE CONTO DELL’HANDICAP NELL’ORGANIZZAZIONE E NEL CONTESTO LAVORATIVO METTENDO IN ATTO PROCEDURE DI ASSISTENZA A LUNGO TERMINE.

IL GRUPPO SI È DATO COME OBIETTIVO DI:

- SENSIBILIZZARE I COLLABORATORI AD AVERE UNA MENTALITÀ APERTA, FAR CADERE CERTI PREGIUDIZI;
- INCORAGGIARE I DIPENDENTI COINVOLTI AD IMPEGNARSI NEL RICONOSCIMENTO DELLA QUALITÀ DEI LAVORATORI CON HANDICAP;
- INCARNARE I VALORI DEL GRUPPO, INSIEME AI SOCI E AI CLIENTI, IN TEMA DI HANDICAP.

NEL CONCRETO, TUTTO CIÒ AVVIENE, IN SENO ALLE SOCIETÀ DEL GRUPPO SHAM, CON DIVERSI MEZZI: CAMPAGNE DI EMAILING, DI AFFISSIONE E DI SENSIBILIZZAZIONE ALLA POLITICA AZIENDALE SULL’HANDICAP NELL’INTRANET AGORA DEL GRUPPO SHAM, DIVERSI EVENTI, GIOCHI A CONCORSO E ANIMAZIONI CONVIVIALI IN COLLABORAZIONE CON ASSOCIAZIONI, CONDIVISIONE DI ESPERIENZE NELLA FORMA DI VIDEO TESTIMONIANZE ...

84%

DEI COLLABORATORI
CONSIDERA CHE E’
POSITIVO LAVORARE
NELLE SOCIETÀ DEL
GRUPPO SHAM

84%

DEI COLLABORATORI
APPREZZA L’AMBIENTE
DI LAVORO

*Citazioni dei collaboratori del Gruppo Sham, raccolte dall’inchiesta interna 2016.

UN IMPEGNO PER LA GRATIFICAZIONE DEI COLLABORATORI

Attraverso una politica delle risorse umane caratterizzata da disponibilità e dinamismo, il Gruppo promuove la gratificazione dei suoi collaboratori e collaboratrici, cercando di offrire un ambiente di lavoro gradevole e conviviale.

Con azioni concrete s’impegna, per questo, nella promozione delle diversità, nello sviluppo delle competenze, nella gestione intergenerazionale, nella garanzia di pari opportunità a livello professionale tra uomini e donne e, infine, nel pieno riconoscimento della categoria protetta all’interno dell’azienda.

All’ascolto dei suoi collaboratori/collaboratrici, il Gruppo realizza ogni anno un’inchiesta di soddisfazione interna, che crea una dinamica di scambio tra manager e collaboratori, contribuendo a migliorare la quotidianità di ciascuno a livello professionale. Luogo di libera espressione, permette di raccogliere i punti di vista, le sensazioni e le opinioni di ciascuno, in modo da poter individuare linee di sviluppo collettivo. Le precedenti inchieste condotte in seno al Gruppo avevano già permesso di elaborare piani di azione concreti basati sul lavoro di squadra, sull’ambiente di lavoro, sulla gestione o sulle risorse umane. Ogni anno tante iniziative vengono intraprese grazie a questo importante momento della vita del Gruppo.

IMPEGNARSI COSTANTEMENTE

In linea con i suoi valori mutualistici, Sham s'impegna nel suo settore, a sostenere la creazione di valore, l'economia, nuovi posti di lavoro, ma anche il miglioramento dell'offerta e della qualità delle cure, gestendo i suoi fondi in una logica sempre più professionale, responsabile ed efficiente.

UNA POLITICA DI INVESTIMENTI RICCA DI SIGNIFICATO

Cosciente del ruolo che svolge nel rispondere alle sfide energetiche ed ecologiche di domani, Sham s'impegna a condurre una politica di investimenti responsabile. Un impegno incarnato quotidianamente nella sua missione di investitore e che si traduce nella sua Carta degli investimenti responsabili che precisa il proprio approccio rispetto a **4 temi principali**:

- 1 - Governance della politica di investimenti responsabili** per permettere a Sham di guidare, nel lungo termine, l'evoluzione della performance della Responsabilità sociale d'impresa (ASG) dei suoi investimenti.
- 2 - Esclusioni in base a settori e normative**, con l'obiettivo d'investire in settori la cui attività contribuisce positivamente al bene comune.
- 3 - Investimenti nel settore immobiliare**, dando la precedenza a beni gestiti in modo responsabile, rispettosi delle più recenti normative ambientali e conformi alle più recenti norme termiche.
- 4 - Investimenti in azioni e gestione delegata.** Sham è attenta al rispetto dei seguenti principi: composizione equilibrata degli organi di governance, politica retributiva trasparente e trattamento adeguato dei soci.

Performance della Responsabilità sociale d'impresa (ASG): Ambiente, Sociale, Governance

Nel quadro della legge di transizione energetica per la crescita "verde" del dicembre 2015, Sham ha realizzato la prima valutazione ASG del suo portafoglio di investimenti finanziari al 31/12/2016*.

I criteri ASG valutano la qualità della politica di Responsabilità Sociale delle Imprese (dialogo sociale, rispetto dei diritti dei dipendenti, indipendenza del Consiglio di Amministrazione, prevenzione dei rischi ambientali...) e il loro modello di sviluppo. L'analisi della performance ASG riguarda 975 mln di € di attivi finanziari detenuti da Sham. Il risultato della valutazione è sintetizzato da un sistema di rating da A (buon livello) a D (debole livello di risultati).

Il voto medio ASG degli attivi finanziari detenuti da Sham è soddisfacente, gli investimenti finanziari in portafoglio sono particolarmente performanti sulle sfide ambientali.

VALUTAZIONE ASG GLOBALE: B

AMBIENTE	A	Più del 90% degli emittenti hanno integrato i criteri ambientali nella loro politica di acquisti e/o di approvvigionamento.
SOCIALE	B	Più dell'85% degli emittenti hanno integrato esigenze sociali molto avanzate nei criteri di selezione dei loro fornitori.
GOVERNANCE	B	Più dell'85% degli emittenti hanno realizzato dispositivi di allarme professionale per gestire il rischio di non - conformità in materia di gestione dei loro affari.

Gli investimenti finanziari che hanno un livello di performance ASG debole o a forte intensità di carbonio saranno oggetto di una revisione critica della loro performance finanziaria e di un'analisi dettagliata della loro controversia da parte della governance operativa di Sham, nel corso dell'anno 2017. Inoltre, Sham lavorerà per aumentare progressivamente il perimetro degli attivi finanziari posti sotto l'analisi ASG-carbonio.

*Valutazione realizzata in collaborazione con l'agenzia di analisi e consulenza extrafinanziarie Ethinance.



Investire nel lungo termine nel settore

• Immobiliare

Cosciente del ruolo che rappresentano gli attivi immobiliari in materia di consumo di energia, Sham migliora l'efficienza termica del suo patrimonio immobiliare con nuovi investimenti. A titolo di esempio, la quota delle superfici che dispongono di marchi di qualità ambientale rappresenterà più del 50% del nostro parco immobiliare entro due anni (contro il 39% attuale).

• Innovazione scientifica e tecnologica

Attore mutualista impegnato, Sham investe in fondi innovativi per accompagnare la rivoluzione digitale in corso presso le strutture ed operatori della sanità, con l'obiettivo di partecipare al miglioramento della qualità delle cure prestate. A questo proposito, Sham nel 2016 è entrata nel capitale di Extens, primo fondo di capitali di sviluppo in Europa dedicato alla sanità.

Sham ha anche investito nella società Simba Santé, il cui progetto è di finanziare e di accompagnare le imprese innovative del settore sanitario, come Imalink, precursore nel mercato della telemedicina in Francia e a livello internazionale.

• Attività economica

Dal 2009, Sham è regolarmente presente, in qualità di investitore nel mercato obbligazionario, in occasione delle emissioni di obbligazioni per il finanziamento dei Centri Ospedalieri Universitari (CHU). Nel 2016 Sham si è spinta oltre nel suo impegno nei confronti di tutte le strutture sanitarie pubbliche, consacrando una parte dei suoi fondi al finanziamento dei loro investimenti.

Tramite questa iniziativa innovativa sul suo mercato, Sham desidera contribuire allo sviluppo degli ospedali, al miglioramento delle loro strutture e servizi, per partecipare alla strutturazione dell'offerta sanitaria nazionale. Nel 2016, Sham ha investito più di 40 mln di € presso 16 strutture sanitarie pubbliche, con un obiettivo di finanziamento pari a 75 mln di € in 2 anni.

INVESTIMENTI 2016

QUASI

70 mln di €

PER STRUTTURE SANITARIE

6%

CONTRIBUTO DI SHAM AI NUOVI FINANZIAMENTI NECESSARI AI PROGETTI DI INVESTIMENTO DELLE STRUTTURE SANITARIE PUBBLICHE FRANCESI NEL 2016, GRAZIE ALL'OFFERTA DI FINANZIAMENTO LANCIATA IN ASSOCIAZIONE CON ARKÉA BANQUE E&I*.



ALLA FINE DEL 2016, SHAM HA RICEVUTO IL PREMIO PER LA "MIGLIORE PRIMA PARTECIPAZIONE" AL CONCORSO DELLE COURONNES INSTI INVEST, SITO DI RIFERIMENTO DEDICATO AGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI. TALE RICOMPENSA NE SOTTOLINEA LA TRASPARENZA IN MATERIA DI GESTIONE E DI COMUNICAZIONE FINANZIARIA, LA PROFESSIONALITÀ E LE RECENTI INIZIATIVE IN MATERIA DI INVESTIMENTI. IN TALE OCCASIONE, SHAM HA OTTENUTO IL RICONOSCIMENTO TRANSPARENCE INSTI INVEST 2016.

*In base alle cifre dell'Osservatorio Finance Active 2017 sugli enti sanitari.

ASSOCIARSI ALLO SVILUPPO DELL'AMBIENTE

Molto presente nei settori in cui opera, il Gruppo Sham s'impegna nel lungo termine presso i partner istituzionali, le società specializzate, ma anche sul piano societario, favorendo l'innovazione e la competenza, lo sviluppo e la condivisione delle buone pratiche, oltre alla creazione di valore sui suoi mercati.

Mantenere dei legami privilegiati nel suo settore

Il Gruppo Sham partecipa, da diversi anni, allo sviluppo dei suoi mercati, favorendo l'innovazione e la competenza, lo sviluppo, la condivisione delle buone pratiche e la creazione di valore. Attraverso le sue entità, il Gruppo s'impegna concretamente al fianco delle grandi federazioni e dei più influenti operatori francesi del settore. A tal proposito, Sham è partner dal 2007 dell'Associazione dei Direttori ospedalieri, con cui condivide valori comuni di valorizzazione e di promozione del servizio pubblico ospedaliero. Nel 2015 è stata avviata una sponsorizzazione tra le entità Sham e Sofaxis e il Fondo FHF Ricerca e Innovazione, avente come obiettivo quello di sostenere progetti innovativi che favoriscano il progresso in ospedale, il beneficio dei pazienti e la promozione di una eccellenza francese in campo medico. Dal 2017, Sham è anche partner di diverse Unioni Regionali Interconfederali degli Organismi Privati Sanitari e Sociali (URIOPPS in francese) e della Federazione dell'Ospedalizzazione Privata, contribuendo così a consolidare il proprio ruolo nelle strutture private.

Privilegiando il dinamismo e il radicamento nel suo settore, Sofaxis conduce anche una politica di partnership con associazioni quali VDF-Villes de France (Città di Francia), l'Associazione dei Direttori Generali delle Comunità di Francia e il Sindacato Nazionale dei Direttori Generali degli Enti Territoriali, conducendo delle riflessioni comuni sul tema della gestione globale del rischio di assenteismo.

Favorire lo sviluppo delle competenze e sostenere la ricerca al fianco delle principali organizzazioni professionali.

Sempre attenta ai progetti innovativi e coerenti con la sua missione, Sham accompagna lo sviluppo delle competenze e delle nuove pratiche accanto agli operatori e futuri attori dei loro mercati. Con un'inedita partnership con l'Ecole des Hautes Etudes en Santé Publique - EHESP (Scuola di formazione professionale della Sanità Pubblica), con il Centro Ospedaliero Universitario (CHU) di Angers e l'Università di Angers, Sham propone nuovi metodi di formazione con simulazione, per i futuri direttori ospedalieri. Tale partnership, che riunisce il know-how e le competenze di quattro protagonisti dell'insegnamento e della sanità, s'iscrive pienamente nella dinamica di affiancamento, di messa in sicurezza e di prevenzione dei rischi. In aggiunta, il Gruppo Sham apporta il suo contributo finanziario a progetti innovativi e valorizza lavori delle più importanti specializzazioni mediche. Premia inoltre i lavori di ricerca del CNGOF (Congresso del Collegio Nazionale dei Ginecologi e Ostetrici Francesi) e della SOFCOT (Società Francese di Chirurgia

Ortopedica e Traumatologica), e più recentemente, dell'Accademia Nazionale di Chirurgia con i premi Sham per la prevenzione del rischio chirurgico.

Attraverso tali Premi, il sostegno alle associazioni professionali consente di far avanzare la ricerca nei rispettivi settori di specializzazione incoraggiando i giovani medici a svolgere attività di ricerca e permettendo la pubblicazione dei loro lavori.

Assistere i bisogni del mercato con attori vicini e complementari.

Sempre alla ricerca di soluzioni efficaci e innovative per rispondere ai bisogni di suoi clienti e partner, il Gruppo Sham non esita a stringere delle partnership con altri protagonisti del settore, nel quadro della strategia di diversificazione delle sue attività e di sviluppo nei confronti degli operatori della sanità. Sham ha firmato nel 2016 una partnership per l'assicurazione delle persone fisiche con APICIL, 5° gruppo francese nella protezione sociale, per proporre un'offerta complementare adatta alle nuove attese del mercato. In questo stesso anno, Sham ha concluso una partnership commerciale con Groupe Pasteur Mutualité, gruppo assicurativo mutualistico di primo piano, per accompagnare gli operatori sanitari nella gestione dei loro rischi professionali e rispondere alle loro nuove necessità rispetto ai cambiamenti nella prestazione delle cure.

A inizio 2016, Neeria, marchio di consulenza e di servizi del Gruppo Sham, a stretto una partnership con la società HEVA, attore riconosciuto nel trattamento dei dati in campo sanitario e della datavisualizzazione, con lo scopo di proporre una nuova soluzione che associ la messa a disposizione dei dati in campo sanitario con l'impiego di analisi strategiche.



SVILUPPO SOSTENIBILE

UN NUOVO VEICOLO ELETTRICO E QUATTRO COLONNINE DI RICARICA PRESSO SOFAXIS...

DA ANNI, IL GRUPPO SHAM È UN ATTORE IMPEGNATO NELLO SVILUPPO SOSTENIBILE. PRESSO SOFAXIS IN PARTICOLAR MODO, CHE È CERTIFICATA ISO 14001 E HA REALIZZATO UN SISTEMA DI GESTIONE DELLA SUA PERFORMANCE RSE FONDATA SULL'IMPEGNO DI TUTTI I SUOI COLLABORATORI, SONO STATE AVVIATE NUOVE CONCRETE AZIONI. PER FAVORIRE UNA MOBILITÀ RISPETTOSA DELL'AMBIENTE, L'AZIENDA SI È DOTATA DI UN VEICOLO ELETTRICO PER GLI SPOSTAMENTI DEI COLLABORATORI E DI QUATTRO COLONNINE PER LA RICARICA.

TALE INIZIATIVA È IN LINEA CON LE AZIONI AVVIATE IN PASSATO: INSTALLAZIONE DI PANNELLI FOTOVOLTAICI, REALIZZAZIONE DI UN SISTEMA DI RECUPERO DEL CALORE DELLE STANZE DEI SERVER INFORMATICI, DEFINIZIONE DI PROCEDURE DI TRATTAMENTO E DI RICICLAGGIO DEI RIFIUTI, SVILUPPO DEGLI ACQUISTI CON MARCHIO ECOLOGICO ED INCENTIVAZIONE ALL'USO DEL CAR SHARING...

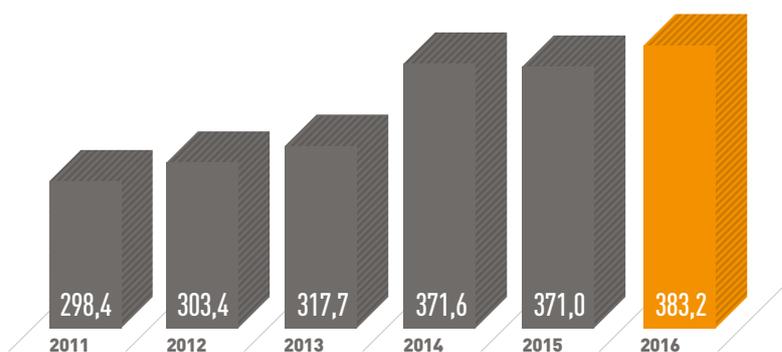
RISULTATI



ESERCIZIO 2016 . CONTI CONSOLIDATI*

FATTURATO

Evoluzione in milioni di euro

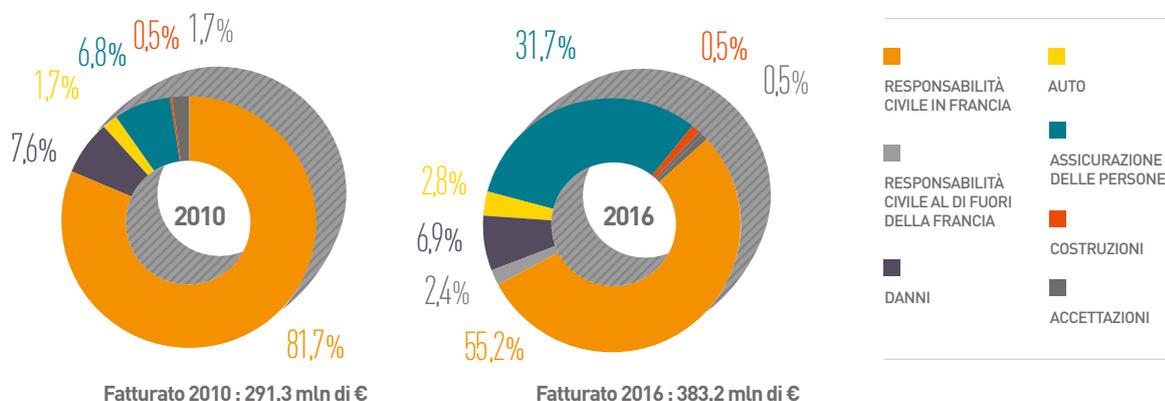


Il fatturato consolidato del Gruppo Sham raggiunge i 383,2 mln di € nel 2016, in aumento di 12,3 mln di € e del 3,3%. E' costituito da 316,8 mln di € di premi assicurativi, da 51,9 mln di € di commissioni, previa eliminazione delle operazioni intragruppo, e da 14,6 mln di € di prestazioni di servizi.

L'ammontare totale dei premi raccolti corrispondente a tale fatturato è di 775 mln di €. Si tratta di una crescita di 23 mln di €, ossia del 3,1% rispetto all'anno precedente.

DISTRIBUZIONE DEL FATTURATO per settore di assicurazione

In percentuale



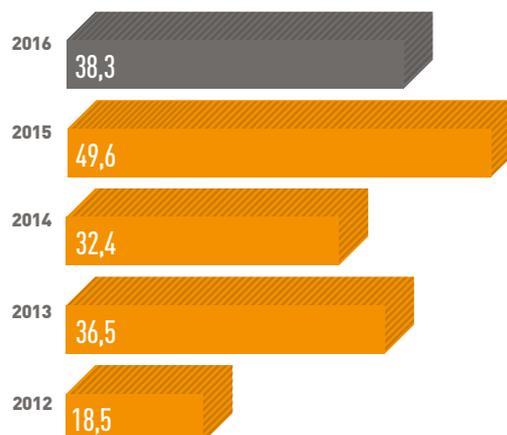
Prosegue la strategia di diversificazione del Gruppo. Nel 2016, dopo il significativo aumento della quota di assicurazioni delle persone, grazie alla crescita del portafoglio di Sham e l'apporto delle attività di Sofaxis, la responsabilità civile si sviluppa a livello internazionale. Tale ramo rappresenta il 2,4% del fatturato di quest'anno e sarà ancora più importante il prossimo. La responsabilità civile medica resta il core business del Gruppo, rappresentando il 55% delle attività (contro l'82% nel 2010).

*a partire dal 2013

PRODOTTI FINANZIARI

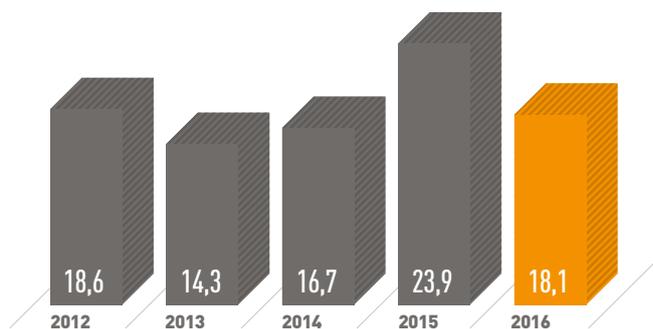
Evoluzione in milioni di euro

Il risultato finanziario consolidato del Gruppo Sham raggiunge i 38,3 mln di €. L'anno 2016 è segnato dal ritorno ad un risultato finanziario nella norma dopo importanti plusvalenze realizzate nel portafoglio azionario, nel 2015.



UTILE NETTO

Evoluzione in milioni di euro

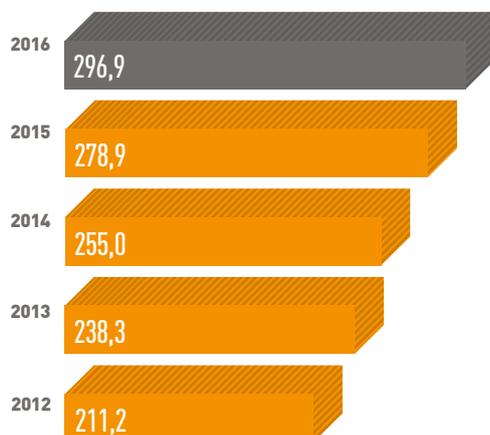


Grazie al suo risultato finanziario, l'anno 2015 aveva raggiunto una redditività molto elevata.

Il Gruppo ritrova nel 2016 un utile netto in media con gli anni precedenti, a 18,1 mln di €, ossia il 4,7% del fatturato e il 2,3% dei premi raccolti. Anno dopo anno, l'indipendenza finanziaria del Gruppo si rafforza con il patrimonio netto che raggiunge i 296,9 mln di € alla fine 2016, con una crescita del 6,4%.

PATRIMONIO NETTO

Evoluzione in milioni di euro



CONTO ECONOMICO

Evoluzione in milioni di euro

	2016	2015
Premi lordi	316,8	306,3
Cessioni	-127,1	-126,8
PREMI NETTI	189,7	179,5
Onere per sinistri lordo	-274,9	-254,2
Spese per regolamento dei sinistri	-17,3	-17,0
Quota dei riassicuratori	89,6	90,6
ONERE PER SINISTRI NETTO	-202,6	-180,6
Spese di acquisizione e di amministrazione dei contratti	-27,5	-25,9
Commissioni ricevute dai riassicuratori	25,6	18,5
Altri proventi e oneri tecnici	-7,1	-7,0
MARGINE NETTO CONTABILE	-21,9	-15,4
Redditi da portafoglio	44,9	54,8
Altri proventi non tecnici	0,0	0,2
Risultato straordinario	0,5	0,7
Partecipazione dei dipendenti	-0,3	-1,4
UTILE ANTE IMPOSTE	23,2	38,9
Imposta sulle società	-3,3	-13,5
UTILE NETTO	19,9	25,4

Nel 2016, l'utile netto di Sham raggiunge i 19,9 mln di €, in media con gli anni precedenti, ad esclusione del 2015 che ha beneficiato di una sinistrosità in diminuzione e di condizioni dei mercati finanziari particolarmente favorevoli.

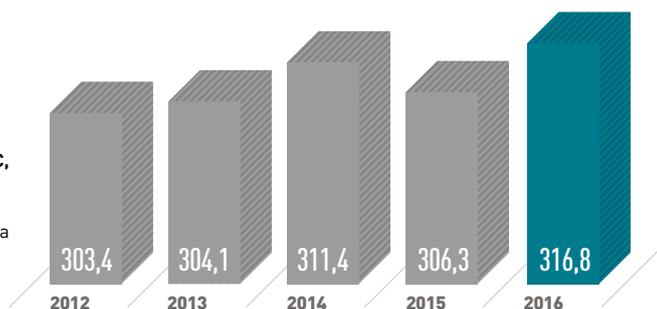
L'onere dei sinistri (al lordo delle riassicurazioni) è nuovamente in crescita dopo un calo nel 2015. Esso raggiunge i 292 mln di €, integrando le spese per i pagamenti dei sinistri, rispetto a 271 mln di € nel 2015 (+7,7%) e 291 mln di € nel 2014. Il risultato finanziario 2016 raggiunge i 44,9 mln di €, con un calo di 10 mln di € e del 18%. Sham beneficia quest'anno di un'aliquota dell'imposta sulle società relativamente bassa, a circa il 14% contro il 35% nel 2015. Ciò si spiega con la riclassificazione fiscale delle riserve per i sinistri contabilizzate prima del 1992, deducibili fiscalmente. Tale riclassificazione avviene ogni anno, ma è più o meno impattante in base alla dimensione delle riserve riprese.

FATTURATO

Evoluzione in milioni di euro

Nel 2016 il fatturato di Sham è in crescita di 10,5 mln di €, ossia del 3,4%, per raggiungere i 316,8 mln di €.

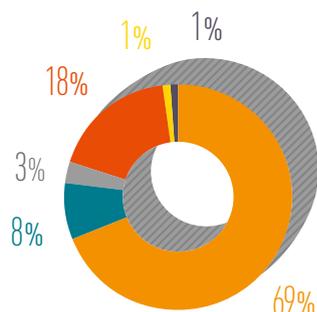
La principale evoluzione proviene dallo sviluppo a livello internazionale con 3 mln di € di premi in Spagna e 6 mln di € in Italia.



*Somma dei perimetri di Sham e Sham Vie.

DISTRIBUZIONE DEL FATTURATO per settore di assicurazione

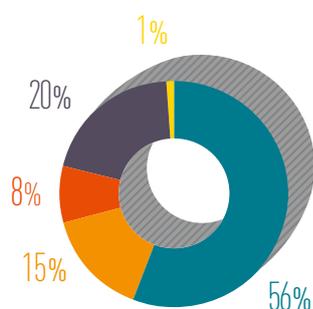
In percentuale



Malgrado le tensioni tariffarie da qualche anno a questa parte, il ramo responsabilità civile è stabile tra 2015 e 2016, dopo diversi esercizi in diminuzione. Con l'apporto dei premi dall'estero, tale ramo è addirittura in aumento di 9,1 mln di € e rappresenta il 69% del fatturato nel 2016 (+0,3 punti rispetto al 2015). Tutti gli altri rami di rischio sono in crescita quest'anno, ad eccezione della costruzione che segna un calo temporaneo prima del rimbalzo previsto per l'anno prossimo. Nel dettaglio, il ramo danni cresce di 0,4 mln di €, il ramo auto di 1,1 mln di € (+11%) e le assicurazioni delle persone di 0,4 mln di €, integrando le accettazioni.

DISTRIBUZIONE DEL FATTURATO per tipologia di clienti

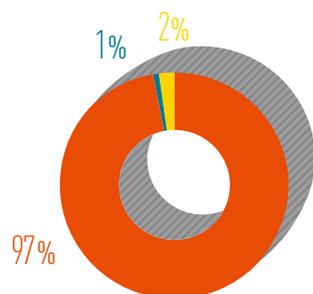
In percentuale



La strategia di diversificazione di Sham si basa su tre assi. Al di là dello sviluppo delle attività verso i rischi diversi dalla responsabilità civile medica in Francia, la mutua propone soluzioni globali di assicurazione e di gestione dei rischi per diverse tipologie di clientela. Mentre le strutture pubbliche concentravano il 71% delle attività nel 2010, la loro quota è soltanto del 56% quest'anno. Il portafoglio si è arricchito e conta ormai 60,6 mln di € da strutture sociali e medico-sociali (ossia il 20% del totale e +9 punti in sei anni), 25,6 mln di € da professionisti sanitari (8% +5 punti) e 1 mln di € da enti locali (1%).

DISTRIBUZIONE DEL FATTURATO per regione geografica

In percentuale



Le attività di Sham ormai si svolgono a livello europeo, risultato della più recente scelta di diversificazione del Gruppo. Al di fuori della Francia, queste rappresentano già il 3% del fatturato nel 2016 e tale quota potrebbe crescere oltre il 15% nel 2017.

NUMERO DI ASSICURATI

10 008

Il numero totale di assicurati **cresce dello 0,2%** rispetto al 2015.

5 062

PERSONE GIURIDICHE

Strutture sanitarie e di accoglienza e altri organismi sociali

4 946

PERSONE FISICHE



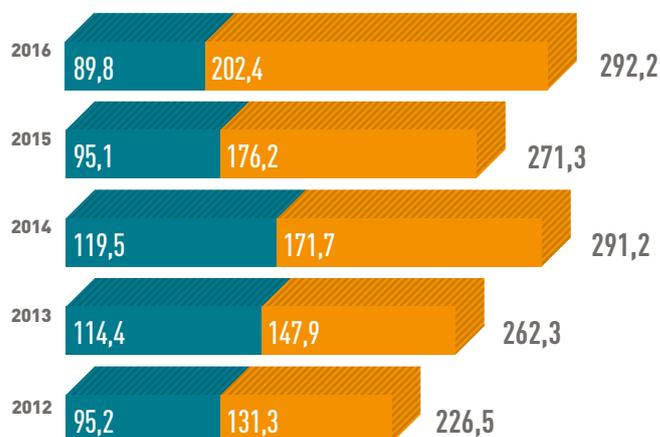
L'ONERE TOTALE DEI SINISTRI

Evoluzione in milioni di euro

L'onere totale dei sinistri nel 2016 ammonta a 292,2 mln di € (contro 271,3 nel 2015) pari ad un aumento del 7,9%.

Dopo un leggero calo l'anno scorso, il costo del rischio continua ad aumentare e le liquidazioni dei sinistri hanno superato, quest'anno, la soglia di 200 mln di € per la prima volta. L'evoluzione tra il 2015 e il 2016 è di 21 mln di €, la metà dei quali è attribuibile alle sole nuove attività di Sham all'estero, fatto che conferma appunto la necessità di assistenza agli assicurati mutuati nella gestione e prevenzione dei loro rischi.

■ ONERI DELLE RISERVE PER SINISTRI E RENDITE
 ■ SINISTRI LIQUIDATI E SPESE DI LIQUIDAZIONE



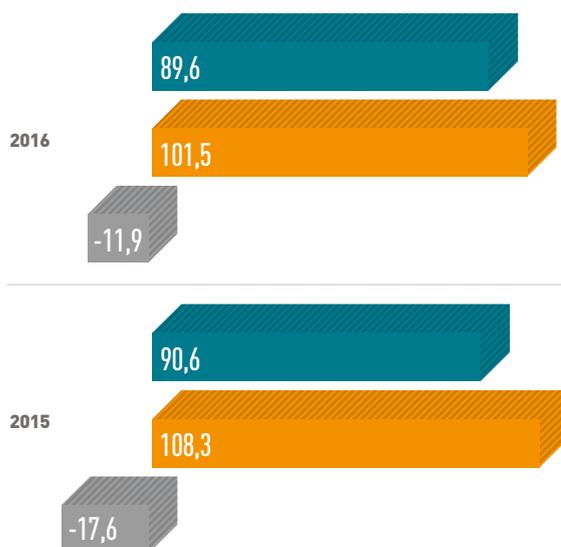
RISULTATO DELLA RIASSICURAZIONE

Evoluzione in milioni di euro

L'esercizio 2016 è in attivo per i riassicuratori e rappresenta per Sham un onere di 11,9 mln di €.

Si tratta di un miglioramento delle condizioni di riassicurazione, poiché tale onere rappresenta il 3,8% del fatturato, contro il 5,8% nel 2015. A titolo di paragone, tale quota era sensibilmente più elevata in passato, col 10% nel 2013 e il 14% nel 2012, fatto che dimostra i considerevoli sforzi realizzati da Sham per limitare l'impatto di questa posta di spesa nei risultati tecnici.

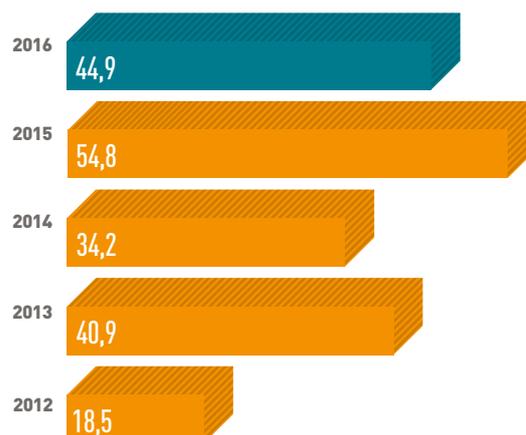
■ SINISTRI CEDUTI
 ■ PREMI ACQUISITI CEDUTI AL NETTO DI COMMISSIONI RICEVUTE
 ■ RISULTATO DELLA RIASSICURAZIONE



PROVENTI DA INVESTIMENTI

Evoluzione in milioni di euro

Da cinque anni, la strategia di investimento di Sham, insieme efficace ed attenta ai rischi inerenti ai mercati finanziari, permette di ottenere un consistente rendimento finanziario e, contemporaneamente, una notevole diminuzione della sensibilità alle crisi finanziarie. Dunque, il risultato finanziario 2016 raggiunge i 44,9 mln di €, per la società Sham, in diminuzione rispetto agli eccezionali risultati realizzati nel 2015, ma più elevato della media di questi ultimi anni.



*Somma dei perimetri di Sham e Sham Vie.



BILANCIO

In milioni di euro

ATTIVO	2016	2015
Immobilizzazioni immateriali	1,1	1,8
Investimenti	1 626,5	1 595,1
Quota dei cessionari nelle riserve tecniche	704,0	663,3
Crediti	90,6	58,1
<i>Di cui crediti assicurativi o da riassicurazione</i>	53,2	38,3
Altre attività	102,1	76,1
Ratei e risconti	28,2	31,3
TOTALE ATTIVO	2 552,5	2 425,6

PASSIVO	2016	2015
Patrimonio netto	303,0	287,4
<i>Di cui risultato dell'esercizio</i>	19,9	25,4
Passività subordinate	50,0	50,0
Riserve tecniche	2 112,0	2 009,9
Riserve per rischi e oneri	6,3	6,5
Altri debiti	74,1	65,6
<i>Di cui debiti assicurativi o da riassicurazione</i>	33,6	39,9
Ratei e risconti	7,2	6,3
TOTALE PASSIVO	2 552,5	2 425,6

Il totale dello stato patrimoniale di Sham è pari a 2.552,5 mln di €, al 31 dicembre 2016, in aumento del 5,2% rispetto all'anno precedente.

Gli investimenti rappresentano il 63,6% dell'attivo (contro il 65,8% nel 2015). Dal lato del passivo, la quota delle riserve tecniche resta stabile a circa l'83%. Ciò significa che oggi gli investimenti rappresentano il 77% delle riserve tecniche lorde (2 punti in meno rispetto all'anno scorso). Inoltre, la quota della Responsabilità Civile nelle riserve tecniche è in leggera diminuzione al 93,7% del totale (1 punto in meno).

INVESTIMENTI

In milioni di euro

Gli investimenti e la liquidità di Sham e Sham Vie sono pari a 1.726,9 mln di € a fine 2016, in aumento del 3,7% rispetto al 2015.

Nel corso dell'anno 2016, la quota di azioni e assimilati si è ridotta di un punto a favore delle obbligazioni e dell'immobiliare, con la costante preoccupazione di mettere in sicurezza il portafoglio.



RISERVE TECNICHE

In milioni di euro

	2016	%
Auto	7,8	0,4 %
Assicurazione delle persone	77,4	3,7 %
Danni	32,7	1,5 %
Protezione giuridica	2,6	0,1 %
Responsabilità Civile	1 978,9	93,7 %
Costruzioni	11,9	0,6 %
Accettazioni	0,7	0,0 %
RISERVE TECNICHE	2 112	

Le riserve tecniche ammontano a 2.112 mln di € e rappresentano l'82,6% del totale del passivo di bilancio.

La quota della responsabilità civile medica nelle riserve tecniche è di 1.979 mln di €, vale a dire il 93,7% delle riserve tecniche totali. Poiché gli altri rischi sono a più breve termine, le liquidazioni avvengono molto più rapidamente.

COEFFICIENTE DI SOLVIBILITÀ

216%

Al 31/12/2016, il coefficiente di solvibilità di Sham è pari al 216%. In uno scenario complesso, tale coefficiente rimane elevato, confermando così la sostenibilità e la solidità di Sham e del Gruppo.

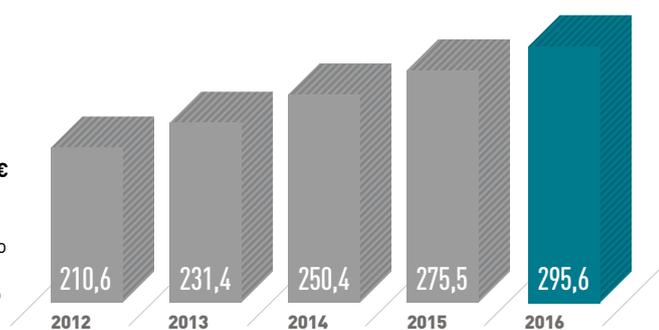
Il coefficiente di solvibilità è calcolato dal Modello Interno Parziale (MIP) di Sham, formula di calcolo che tiene conto delle particolari caratteristiche dei rischi sostenuti. Il MIP è stato convalidato nel 2016 dalla ACPR (Autorità di Controllo Prudenziale e di Risoluzione), la cui autorizzazione di utilizzo senza condizioni sospensive è stata confermata all'inizio del 2017, dimostrando la capacità di Sham di far fede ai propri impegni.

PATRIMONIO NETTO

*Evoluzione in milioni di euro
Solo Sham*

Il patrimonio netto di Sham raggiunge i 295,6 mln di € a fine 2016, in aumento di 20,1 mln di €, vale a dire del 7,3% rispetto a fine 2015.

Sham prosegue nel consolidamento del patrimonio netto assegnando per intero il risultato netto di esercizio. Il patrimonio netto di Sham è aumentato del 40,4% dal 2011.



*Somma dei perimetri di Sham e Sham Vie.

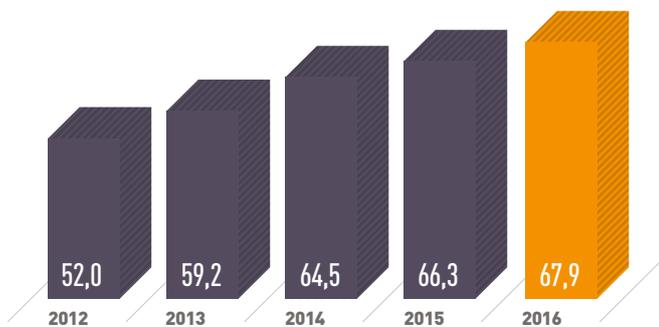
ESERCIZIO 2016

FATTURATO

Evoluzione in milioni di euro
Commissioni + prestazioni di servizi

Il fatturato 2016 di Sofaxis è in aumento del 2,4%, ossia di 1,6 mln di € rispetto al 2015.

Più in dettaglio, le commissioni sui premi assicurativi rappresentano l'82,7% del totale con 55,5 mln di €, mentre le prestazioni di servizi rappresentano un fatturato di 12,4 mln di €. Queste due tipologie di attività sono in crescita, rispettivamente dell'1,4% e del 7%.

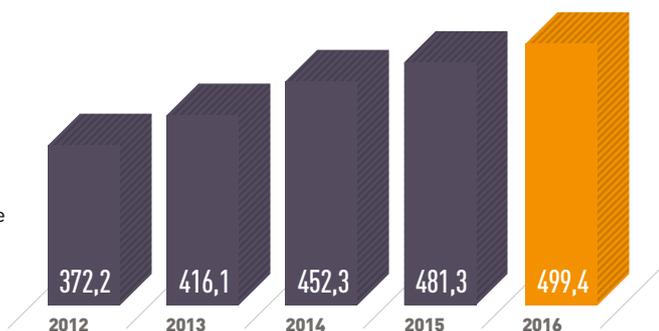


PREMI RACCOLTI

Evoluzione in milioni di euro

Il totale dei premi assicurativi raccolti da Sofaxis nel 2016 è di 499 mln di €, pari a un aumento del 3,8%, ossia di 18 mln di €.

La progressione di tale volume di affari è costante dal 2012, ad un ritmo medio annuo del 7% circa, che rappresenta un aumento totale di un terzo in cinque anni.





✂sham | ⚙sofaxis | Ⓞneeria | ⚡ravinale

Sham

18 rue Édouard Rochet
69372 LYON Cedex 08
FRANCE

Tél: +33 (0)4 72 75 50 25
Fax: +33 (0)4 72 74 22 32

www.sham.com

Società di mutua assicurazione Impresa
disciplinata dal codice delle Assicurazioni.

Sham è certificata ISO 9001 per le prestazioni
(assicurazione, formazione, gestione dei rischi)
erogate agli operatori del settore sanitario,
sociale e medico-sociale.

