

PRESENTAZIONE DI RBM SALUTE S.p.A.

Informazioni generali sulla Compagnia e sul Gruppo di Appartenenza

RBM Salute[®] (già DKV Salute) è una Compagnia Assicurativa specializzata nel settore salute (piani sanitari, coperture dentarie, coperture LTC “ramo danni” e coperture infortuni), costituita nel 2007 da Munich Health (brand specializzato nel settore salute del Gruppo riassicurativo Munich Re) in Italia con la *mission* di divenire un dei principali operatori del settore dell’assistenza sanitaria integrativa con una gamma di prodotti e servizi dedicati ai Fondi Sanitari, alle Casse Assistenziali ed ai Piani Sanitari Aziendali. La Compagnia ha sede legale e Direzione Generale in Preganziol (TV), Via Enrico Forlanini n.24 e sede secondaria in Milano, via Victor Hugo n. 4.

La nuova denominazione (RBM Salute) è stata assunta dalla Compagnia in data 5 agosto 2011 con l’acquisizione della Compagnia da parte del Gruppo RBHold S.p.A. (Gruppo italiano con una mission strategica rivolta all’outsourcing specializzato per i settori dell’assistenza sanitaria integrativa, della previdenza complementare, dell’assicurazione e della finanza, attualmente proprietario di primarie società operanti nel settore quali Previmedical S.p.A. e Previnet S.p.A.) quale atto conclusivo del processo di riorganizzazione di DKV Salute intrapreso l’8 ottobre 2010 con l’avvio della partnership strategica per l’assistenza sanitaria integrativa tra il Gruppo Munich Re (primo gruppo assicurativo e riassicurativo mondiale nelle coperture salute e proprietario del brand specializzato Munich Health – con oltre 52 miliardi di Euro di raccolta premi) ed il Gruppo RBHold S.p.A..

Posizione di mercato

Attualmente RBM Salute è il partner assicurativo scelto da oltre **120** tra i più importanti Fondi Sanitari Integrativi e Casse di Assistenza operanti sul territorio nazionale (quali ad es. *FEDERDISTRIBUZIONE- Fondo Sanitario integrativo personale non dirigente della DMO, il Piano Sanitario del Gruppo EQUITALIA, il Piano sanitario della Presidenza del Consiglio dei Ministri, il Piano sanitario dei Dirigenti del Gruppo Poste Italiane, il Piano Sanitario dei Dirigenti del Gruppo Ferrovie dello Stato, l’ASSIDAI - Fondo Sanitario Integrativo di Dirigenti e Quadri del Settore Industriale, il FASIF - Fondo Sanitario Integrativo del personale non dirigente del Gruppo FIAT, il FASIRAI – Fondo Sanitario del Gruppo RAI, il Piano Sanitario dei Gruppi Mediaset e FININVEST, il Piano Sanitario AVCP - Autorità di Vigilanza Contratti Pubblici, il Piano Sanitario dell’Autorità Garante della Privacy, il Piano Sanitario della Marina Militare, FASIE – Fondo Sanitario integrativo Settore Energia e Petroli, Università degli Studi di Roma “La Sapienza”, Università degli Studi di Roma Tre, Gruppo Aeroporti di Roma, SANI.IN.VENETO - Fondo personale dipendente delle aziende artigiane della Regione Veneto, SANI-FONDS Landeszusatzgesundheits-Fonds - Fondo personale dipendente delle aziende artigiane della Provincia Autonoma di Bolzano, ...).*

La Compagnia vanta una specializzazione particolare nel settore bancario dove assicura da anni la maggior parte degli istituti di credito presenti sul territorio nazionale (Cassa Uni.C.A.

– *Cassa di Assistenza Sanitaria del Gruppo Unicredit, i Piani Sanitari del Gruppo Bancario BPER, la CASPOP – Cassa di Assistenza Sanitaria Integrativa del Gruppo Banco Popolare, FAS – Gruppo Banco Popolare, i Piani Sanitari del Gruppo Banca Mediolanum, i Piani Sanitari del Gruppo Bancario Veneto Banca, Piani Sanitari Citigroup, Piani Sanitari Credit Suisse ...)* nonché il Fondo Sanitario Contrattuale del settore (la CASDIC – Cassa di Assistenza Sanitaria Integrativa del settore credito).

Attualmente RBM Salute ha una raccolta premi di circa 300 milioni di Euro, assicura 1.9 milioni di assistiti ed è la principale Compagnia specializzata nel settore salute ed il terzo Gruppo assicurativo nel ranking ANIA del ramo malattia.

Strategia nel settore salute

La partnership tra il Gruppo Munich Re ed il Gruppo RBHold S.p.A., che prevedeva peraltro anche l'acquisizione di DKV Salute da parte del Gruppo RBHold S.p.A. (acquisizione avvenuta in data 30 giugno 2011), è finalizzata ad offrire nuove opportunità ed ulteriori potenzialità al settore dell'assistenza sanitaria integrativa in Italia attraverso lo sviluppo di nuovo modello di gestione dei Fondi Sanitari che - al tempo stesso - garantisce la specializzazione nella gestione dei rischi, l'indipendenza nella valutazione delle prestazioni (sinistri) malattia e l'interfacciamento completo delle strutture informatiche.

Attraverso la sinergia sviluppata con Munich Re e Previmedical, infatti, RBM Salute è in grado di presentare un'offerta unitaria al mercato che esprime l'elevata specializzazione di ciascuna Società partner nel proprio ambito di competenza (assicurazione, servizi e riassicurazione) ottimizzando le disponibilità economiche destinate dalle aziende e dai lavoratori all'assistenza sanitaria integrativa e fornendo servizi e soluzioni IT ad alto valore aggiunto in grado di rendere effettiva la percezione della copertura da parte degli assistiti.

Munich Re come riassicuratore preferenziale di RBM Salute® continuerà a supportare la Compagnia con la propria sicurezza finanziaria, con la profonda conoscenza dei rischi gestiti e con il know-how di oltre 5.000 esperti nel settore salute presenti in tutto il mondo, mentre la collaborazione con Previmedical consentirà a RBM Salute® di caratterizzare la propria proposta per l'elevato livello dei servizi messi a disposizione degli assistiti.

RBM Salute® caratterizza la propria proposta anche per l'ampiezza e la qualità del network di strutture sanitarie messo a disposizione (oltre 97.000 convenzioni capillarmente diffuse su tutto il territorio nazionale ed un ampio circuito di convenzioni all'estero realizzato attraverso partnership con primari operatori internazionali).

Regioni	Cas e di Cura	Centri diagnostici e laboratori	Medici specialisti convenzionati	Operatori sanitari e socio assistenziali	Residenze socio assistenziali	Odontoiatri	TOTALE CONVENZIONI
Lombardia	132	2.395	18.232	1.506	77	1.629	23.971
Lazio	78	1.909	15.583	3.748	36	954	22.308

Piemonte	30	753	4.586	273	26	552	6.220
Valle d'Aosta	1	12	490	366	0	7	876
Emilia Romagna	42	816	5.405	101	19	247	6.630
Toscana	28	623	3.660	511	12	250	5.084
Sicilia	30	687	3.666	233	12	246	4.874
Veneto	20	675	3.826	361	12	433	5.327
Puglia	20	527	2.725	264	10	175	3.721
Liguria	17	356	2.698	564	13	142	3.790
Campania	19	660	2.865	154	6	350	4.054
Abruzzo	12	244	1.658	167	7	93	2.181
Friuli Venezia Giulia	8	159	1.083	48	4	52	1.354
Marche	6	172	788	70	3	67	1.106
Umbria	4	129	659	48	2	63	905
Calabria	15	241	1.277	35	5	76	1.649
Trentino Alto Adige	4	50	717	357	1	15	1.144
Sardegna	4	215	870	70	4	154	1.317
Basilicata	1	79	260	20	0	26	386
Molise	2	89	215	2	0	33	341
TOTALE CONVENZIONI	473	10.791	71.263	8.898	249	5.564	97.238

A supporto del Piano Strategico sviluppato da Munich Re ed RBHold, i due Gruppi hanno condiviso l'istituzione di un Laboratorio attuariale congiunto che vedrà la partecipazione dell'Attuariato di Munich Health operante all'interno del SELA Dept. (Southern Europe & Latin America), della Direzione Attuariale di RBM Salute e del Dipartimento Tecnico di Previmedical.

Obiettivo del Laboratorio attuariale è quello di monitorare costantemente le dinamiche di spesa relative a ciascuna delle garanzie offerta dai Fondi Sanitari, di analizzare i costi medi all'interno del network di convenzione e di verificare costantemente la propensione di spesa degli assistiti al fine di poter garantire ai Fondi Sanitari clienti lo sviluppo di "nuovi" piani sanitari che siano sempre in grado di ottimizzare in termini di coperture offerte le risorse messe, tempo per tempo, a disposizione dalla contrattazione collettiva.

Assetto Societario di RBM Salute®

A far data dal 1 luglio 2011 RBM Salute® è controllata al 100% da RBHold S.p.A.. Tuttavia, il supporto finanziario del Gruppo Munich Re (precedente proprietario al 100% di DKV Salute) nei confronti della Compagnia è comunque molto significativo, seppur realizzato attraverso lo strumento della riassicurazione e non più mediante una presenza diretta nel capitale azionario.

Munich Re, infatti, nell'ambito della partnership strategica sviluppata con RBHold ha messo a disposizione di RBM Salute una copertura riassicurativa in quota (ovvero con condivisione

percentuale di tutti i rischi assunti dalla Compagnia) per un decennio (5+5 a far data dal 2011).

Tale approccio consente ad RBM Salute non solo di poter contare sull'ampia capacità finanziaria del Gruppo RBHold S.p.A. ma anche di disporre della solidità finanziaria del più grande gruppo assicurativo e riassicurativo mondiale.

Proprio a questo riguardo riteniamo opportuno evidenziare che RBM Salute sin dalla sua nascita, avendo una *mission* dedicata al settore malattia, ha operato disponendo di capitali sovrabbondanti a copertura dei rischi in portafoglio per poter ammortizzare la volatilità del rischio (tipica del ramo malattia) riferibile ai Piani Sanitari assicurati. In particolare, come confermato anche nell'ultimo Bilancio approvato (2012), attualmente RBM Salute dispone di un **margin di solvibilità di due volte superiore a quello previsto dalla normativa di vigilanza** a garanzia dei propri clienti ed a conferma della volontà del Gruppo RBHold e del Gruppo Munich Re di sviluppo di una grande e

solida Compagnia specializzata per il comparto dell'assistenza sanitaria integrativa in Italia.

All'inizio del 2013, inoltre, **il capitale sociale** è stato incrementato a 20.000.000,00 di Euro, in linea con i più elevati livelli di capitalizzazione garantiti dagli altri player specializzati nel settore salute ed operanti nel mercato. A conferma della solidità della partnership strategica per l'assistenza sanitaria integrativa promossa dal Gruppo RBHold e dal Gruppo Munich Re si fornisce di seguito il dettaglio della raccolta premi e del margine di solvibilità relativo a ciascun partner nell'ultimo quinquennio:

A) RACCOLTA PREMI (2009-2013)			
RBM SALUTE			
Riferimento	Malattia (ramo 2)	Totale	Incidenza Malattia
Al 30.03.2014	277.533.643	278.109.386	99,79%
Al 31.12.2013	184.360.009	185.508.335	99,38%
Al 31.12.2012	123.070.820	124.213.908	99,08%
Al 31.12.2011	65.235.676	66.082.453	98,72%
Al 31.12.2010	37.014.807	37.175.189	99,57%
Al 31.12.2009	26.156.702	26.317.084	99,39%

B) INDICE DI SOLVIBILITA' (2009-2013)	
RBM SALUTE	
Riferimento	Indice di Solvibilità
Al 31.12.2013	216,00%
Al 31.12.2012	199,00%
Al 31.12.2011	274,00%
Al 31.12.2010	272,69%
Al 31.12.2009	293,86%

Il Gruppo RBHold S.p.A.

Presentazione del Gruppo

RBHOLD S.p.A. è un Gruppo italiano costituito il 4 giugno 2009 con l'obiettivo di aggregare le partecipazioni strategiche nel settore dell'assistenza sanitaria integrativa, della previdenza complementare e dei servizi in outsourcing.

Il Gruppo vanta un'ampia solidità finanziaria testimoniata da un Rating CB Score: 5 "Alta Solvibilità" e la completa assenza di indebitamento a medio a lungo termine. Infatti nessuna società del Gruppo ha mai accesso finanziamenti a medio/lungo termine o utilizzato la leva finanziaria per operazioni di finanza straordinaria. Il Gruppo RBHOLD e tutte le sue società partecipate sono esenti da qualsiasi pegno, ipoteca, diritto di terzi o altro gravame pregiudizievole.

La capogruppo RBHold S.p.A. è giuridicamente costituita come una S.p.A., nel rispetto della vigente normativa di settore.

La capogruppo ha in particolare come oggetto l'assunzione e gestione di partecipazioni in società ed il coordinamento della tesoreria del gruppo, offrendo servizi a favore delle società controllate e collegate.

Organigramma del Gruppo

RBHOLD S.p.A. (la capogruppo) detiene direttamente, in qualità di unico socio, le partecipazioni delle società **RBM Salute S.p.A.** con sede a Borgo Verde - Preganziol (TV) e a Milano (MI), **NEWMED S.p.A.** con sede in Milano (MI), **SERVICEUROPE S.r.l.**, **SERVICEUROPE s.r.l.** con sede a Treviso, **GIEFFE S.r.l.**, **ENOTRIA WELFARE SERVICE S.r.l.**, **RBRE S.r.l.**, **RBSTRATEGY S.r.l.**, **ENOTRIA CALVELLO S.r.l.**. RBHOLD S.p.A. detiene inoltre la maggioranza delle azioni di **IAMA CONSULTING**.

Nell'ambito di una partnership strategica con con JZInternational, consociata europea del gruppo americano **Jordan Company**, la capo gruppo possiede, inoltre, la maggioranza delle azioni di **PREVIMEDICAL S.p.A.**, e di **PREVINET S.p.A.**, società delle quali esercita il controllo gestionale.

Di seguito si illustrano le principali caratteristiche delle società partecipate nel settore del Welfare Integrativo da RBHold S.p.A. oltre a RBM Salute S.p.A.:

PREVINET S.p.A. è *market leader* nella gestione del Fondi Pensione (oltre 220 Fondi per 2.500.000 aderenti e oltre 13 miliardi di euro ANDP) ed è specializzata nei servizi in *outsourcing* (gestione portafoglio, gestione contabile, gestione sinistri e valorizzazione NAV) per le Compagnie di Assicurazione (Rami Vita e Danni), le SGR, le SIM e le SICAV. PREVINET, possiede il 100% di **SINTEA S.r.l** (TO) primaria società di produzione di soluzioni applicative di front office per il settore finanziario ed assicurativo.

PREVIMEDICAL S.p.A. è *market leader* nei servizi in *outsourcing* (gestione portafoglio, gestione contabile, gestione sinistri) per la gestione di prodotti dei Rami 1 (Infortuni) e 2

(Malattia) dell'assicurazione danni, di Fondi Sanitari e Casse di Assistenza). Attualmente gestisce oltre 130 tra i più importanti Fondi Sanitari nazionali e gestisce **oltre 3.500.000 di assistiti**. PREVIMEDICAL ha sviluppato il più ampio network di strutture sanitarie convenzionate (in ambito sanitario, odontoiatrico ed assistenziale) operante su tutto il territorio nazionale ed è oggi la più grande centrale di acquisto di prestazioni sanitarie private in regime solvente o di libera professione intramuraria. Attraverso il proprio network PREVIMEDICAL garantisce ai propri clienti (Fondi Sanitari e Compagnie Assicuratrici) capillarità assoluta dei centri convenzionati, tariffe molto competitive, qualità delle prestazioni sanitarie e la possibilità per l'assistito di non anticipare il costo delle prestazioni sanitarie ricevute. **PREVIMEDICAL opera come TPA preferenziale di RBM Salute®.**

IAMA CONSULTING è società di riferimento nel settore assicurativo e bancario a cui offre servizi di consulenza direzionale, formazione e market intelligence. La società, in particolare, vanta un'ampia esperienza quale consulente specializzato nei settori del Welfare Aziendale e del Welfare Integrativo Contrattuale.

NEWMED S.p.A. è società specializzata nella gestione in outsourcing dei sinistri (prodotti dei Rami 1 (Infortuni), 2 (Malattia) 18 (Assistenza) dell'assicurazione danni).

Sedi e Personale

Attualmente il Gruppo conta **oltre 1.000 addetti** operanti nelle diverse sedi italiane delle Società sopra elencate (Borgo Verde - Preganziol (TV), Milano1 (MI), Milano2 (MI), Roma (RM), Torino (TO), San Chirico (PZ), Calvello (PZ)) e specializzati nei settori dell'assistenza sanitaria integrativa ed assicurazione salute, della previdenza complementare, dell'assicurazione, della finanza, dei servizi di outsourcing, dei servizi informatici e della consulenza.

Organi di Amministrazione e Controllo

Il sistema di amministrazione adottato dal Gruppo RBHOLD è il sistema "tradizionale". Il controllo contabile è esercitato dal Collegio Sindacale, composto da 5 professionisti. L'amministrazione della Società è affidata a 2 amministratori che rivestono anche la carica di Presidente e Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Gruppo è soggetto a revisione dei conti esterna su base periodica. L'attività è svolta da una primaria Società di Revisione internazionale.

I partner di RBM Salute S.p.A.

A) MUNICH RE

MUNICH RE, fondata nel 1880 con sede a Monaco, insieme ai suoi affiliati internazionali, è uno dei risk carrier mondiali più importanti nel mercato assicurativo e riassicurativo, con una raccolta di premi di circa **52.400.000.000 di Euro**. Il successo di Munich Re è basato sulla

propria solidità finanziaria e su di una profonda conoscenza del rischio - qualità queste di cui beneficiano i clienti del Gruppo.

Per la propria leadership, Munich Re investe con determinazione nella formazione e nello sviluppo delle conoscenze tecniche del proprio staff. Lo staff di Munich Re, che attualmente conta più di **47.000 persone in tutto il mondo**, possiede infatti una conoscenza al tempo stesso locale e globale che rende unici i servizi del Gruppo.

B) MUNICH HEALTH

MUNICH HEALTH è il brand specializzato di Munich Re che raccoglie - sia in ambito assicurativo sia in ambito riassicurativo - lo straordinario know-how globale di Munich Re nel settore salute.

Più di **5.000 esperti** e **26 presidi locali** in tutto il mondo consentono a Munich Health di sviluppare soluzioni sanitarie innovative per i propri clienti ed i propri partner in tutto il mondo. **Il Gruppo Munich Re opera come Riassicuratore preferenziale di RBM Salute®.**

Garanzie riassicurative

Accordo Quadro di Riassicurazione Munich Re – RBM Salute

RBM Salute S.p.A. è la Compagnia di riferimento e *preferred partner* del Gruppo Munich Re nel settore dell'assistenza sanitaria integrativa in Italia. Infatti, benchè da ottobre 2010 la Compagnia sia entrata a far parte del Gruppo RBHold S.p.A., il supporto del Gruppo Munich Re alla Compagnia è comunque molto significativo, seppur realizzato attraverso lo strumento della riassicurazione e non più mediante una presenza diretta nel capitale azionario. Questo nuovo assetto della Compagnia si inserisce nella partnership strategica siglata tra i due Gruppi (Munich Re e RBHold) per il settore salute che ha consentito a RBM Salute di riportare nell'ultimo quadriennio degli importanti risultati sia a livello economico (raddoppio degli utili nella semestrale 2014 rispetto al Bilancio 2013) sia a livello di ranking ANIA (dalla 11° posizione alla 2° posizione nel ramo 2 "malattia") con un tasso di crescita di oltre il 500%.