

Relazione sull'attività





- Capitolo 1 **Editoriale** - Pagina 4
- Capitolo 2 **Cifre chiave** - Pagina 8
- Capitolo 3 **Retrospectiva 2024** - Pagina 14
- Capitolo 4 **Dossier: digitalizzazione, tecnologia e IA** - Pagina 16
- Capitolo 5 **Governance** - Pagina 22
- Capitolo 6 **Rapporto finanziario** - Pagina 36
- Capitolo 7 **Risultati finanziari** - Pagina 56
- Capitolo 8 **Rapporto organo di revisione** - Pagina 82

E d i t o

Solido risultato nel 2024 nonostante le sfide del sistema sanitario

«Nel complesso, i risultati finanziari 2024 del Groupe Mutuel sono buoni», dichiara con soddisfazione Karin Perraudin, presidente del Consiglio d'amministrazione. «Questi solidi risultati ci danno un po' di respiro per affrontare le sfide che ci attendono. In particolare quelle correlate al nostro sistema sanitario, che soffre di un aumento incontrollato dei costi e di una mancanza di visione e di azione politica».

Il Groupe Mutuel è così tornato a registrare un risultato positivo dell'ordine di 29 milioni di franchi, nel 2024. «Questo obiettivo indispensabile per la perennità dell'azienda non è certo stato raggiunto senza sforzi». Mentre l'assicurazione di base continua a registrare risultati negativi, le assicurazioni private hanno registrato un solido utile. Gli investimenti, dal canto loro, hanno contribuito in modo significativo ai buoni risultati finanziari con un rendimento del 7,8% per l'anno 2024.

Crescita in tutti i rami tranne nell'assicurazione di base

«Dopo crescite particolarmente considerevoli nel 2022 e nel 2023, abbiamo assistito a un riequilibrio e perso 77'000 assicurati nell'assicurazione di base, nel 2024. Negli ultimi tre anni abbiamo quindi acquisito oltre 50'000 nuovi assicurati, il che rimane un ottimo risultato», afferma Thomas Boyer, CEO del Groupe Mutuel. «La perdita di assicurati nel 2024 era prevista, poiché sapevamo che l'aumento dei nostri premi e la fusione di due casse malati in altre strutture erano necessari per migliorare la nostra solvibilità nel settore dell'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie. Abbiamo raggiunto il nostro obiettivo. **La nostra situazione finanziaria è oggi più stabile e ci consente di guardare al futuro con maggiore serenità**»,», precisa il CEO.

In tutti gli altri settori di attività, il Groupe Mutuel **continua a crescere e registra un ottimo anno, in perfetta sintonia con la strategia di diversificazione attuata negli ultimi anni**. Nel ramo delle assicurazioni complementari, ad esempio, il fatturato continua a crescere e il numero di nuovi clienti registra un aumento significativo e superiore rispetto agli anni precedenti.

Anche il settore delle assicurazioni vita si è sviluppato negli ultimi anni e sta riscuotendo un notevole successo. Il Groupe Mutuel si è distinto su questo mercato, in particolare grazie a un'importante campagna di comunicazione e all'ottenimento di una certificazione che attesta la qualità dei nostri servizi e dei nostri prodotti.

Da parte sua, **il settore Impresa supera per la prima volta il miliardo di franchi di fatturato**. Circa 31'000 aziende si affidano oggi al Groupe Mutuel per assicurare i propri dipendenti. La fusione dei nostri due istituti LPP, effettiva nel 2024, rafforza ulteriormente l'offerta di previdenza professionale del Groupe Mutuel in termini di efficienza e competitività.

Questi eccellenti risultati nei diversi rami corroborano la validità della strategia di diversificazione consolidata negli ultimi anni. **«Questi eccellenti risultati, in particolare nell'assicurazione sulla vita e nelle assicurazioni per le aziende, ci incentivano a proseguire su questa strada»**, sottolinea Karin Perraudin.

«Il coraggio è dire no. Il coraggio è dire sì. Il coraggio è scegliere.»

André Malraux



Sfide che rimangono importanti per il sistema sanitario

Da molti anni il sistema sanitario svizzero soffre di una grave mancanza di visione politica per portare avanti numerosi lavori. Le sfide sono molteplici, le idee e le proposte iconoclastiche abbondano, ma purtroppo le decisioni politiche concrete rimangono troppo rare. «Per quanto riguarda la pianificazione ospedaliera, il prezzo dei medicinali e l'accesso alla medicina di base, non si può più aspettare per prendere decisioni. **Bisogna agire e in fretta, in quanto il sistema sanitario è in pericolo. Ha bisogno di decisioni forti e rapide**», afferma Thomas Boyer, CEO del Groupe Mutuel.

Non tutto è però negativo, poiché dopo lunghe trattative il nuovo tariffario TARDOC sarà introdotto il 1° gennaio 2026. Inoltre, il popolo svizzero ha approvato la riforma EFAS, una delle più importanti degli ultimi anni. Questo cambiamento significativo consentirà una migliore ripartizione dei costi tra i cantoni e i contribuenti e, soprattutto, rafforzerà l'assistenza ambulatoriale.

Sempre a livello politico, va accolta favorevolmente la creazione della nuova associazione mantello denominata "prio.swiss - L'Associazione degli assicuratori malattia svizzeri". Questa nuova entità è nata il 1° gennaio 2025 e pone fine al duopolio di santésuisse e curafutura. «Si tratta di un'ottima notizia per **riunire le forze di tutti gli assicuratori del Paese**, ma anche e soprattutto, per **parlare con una sola voce ed essere una forza proponente**», si compiace Thomas Boyer.

In questo contesto, il Groupe Mutuel desidera svolgere un ruolo attivo e responsabile nel sistema sanitario svizzero al fine di trovare soluzioni accettabili per contenere l'aumento dei costi e difendere l'assistenza sanitaria di qualità.

Priorità 2025 e utilizzo sensato dell'intelligenza artificiale

Per il 2025, le priorità fissate dal Groupe Mutuel sono in sintonia con la strategia implementata negli ultimi anni:

- **Migliorare l'esperienza cliente** in modo da ottimizzare ogni punto critico
- **Rafforzare la redditività** sia per i clienti privati che per le aziende
- **Accelerare e sviluppare ulteriormente la diversificazione**, in particolare nei settori dell'assicurazione per le aziende, dell'assicurazione sulla vita e della previdenza professionale
- **Sviluppare i servizi digitali e le piattaforme tecnologiche**

Il Groupe Mutuel incentiva l'utilizzo di tutte le innovazioni, in particolare l'intelligenza artificiale, attraverso progetti pilota già ben implementati.

«Esploreremo le possibilità di migliorare ulteriormente la nostra efficienza grazie a questi nuovi strumenti, in modo consapevole, come mezzo al servizio della nostra performance e della qualità. **Abbiamo una straordinaria opportunità per affinare i nostri processi, guadagnare in efficienza e liberare appieno il nostro potenziale collettivo**», conclude Karin Perraudin.

Karin Perraudin, presidente.
Thomas Boyer, CEO.

Cifre chiave

77 000: numero di clienti AOMS in meno rispetto al 1.01 dell'anno successivo (+63 000 nel 2023).

31 000: numero di clienti aziendali al 1.01 dell'anno successivo (29 500 nel 2023).

6 493 000¹: premi incassati / fatturato (5 854 000¹ nel 2023).

6 138 000¹: prestazioni d'assicurazione (5 754 000¹ nel 2023).

29,2²: risultato annuo (-111,5² nel 2023).

2 726 dipendenti (2 758 nel 2023). 44,1% di uomini e 55,9% di donne.

39 apprendisti (39 nel 2023).

39 agenzie in tutta la Svizzera (39 nel 2023).

6 centri servizi (6 nel 2023).

¹: cifre consolidate in migliaia di CHF

²: cifre consolidate in milioni di CHF

Costi sanitari: con il 4.2%, l'aumento continua nel 2024.

Nel 2024, secondo le stime ancora provvisorie a fine febbraio 2025, i costi sanitari sono continuati a crescere. L'aumento nel 2024 è considerevole. È del 4,2%. Non è una buona notizia, in quanto i costi sanitari erano già aumentati fortemente del 3,3% nel 2022 e nel 2023 e del 6,6% nel 2021. Ciò significa che l'aumento negli ultimi quattro anni è stato del 18%. **I costi continuano quindi a crescere, mentre l'aumento annuo medio negli ultimi vent'anni è stato di circa il 3%.**

Dopo una relativa stagnazione nel 2019 e nel 2020, questo continuo aumento dei costi sanitari grava pesantemente sui contribuenti e in particolare sulle famiglie della classe media. Infatti, dato che i premi devono, per legge, coprire i costi, il rischio di un nuovo aumento dei premi, questo autunno, sembra inevitabile. Questa è una brutta notizia per il sistema sanitario svizzero e, soprattutto, per chi paga i premi. **La qualità del sistema sanitario svizzero rimane eccellente, ma il suo finanziamento, a lungo termine, appare sempre più problematico.**

Forte crescita del settore **Impresa** che supera il miliardo di fatturato nel 2024 e assicura ormai 31000 aziende in Svizzera.

Nel 2024, il fatturato complessivo del settore Impresa è cresciuto di 41 milioni e ha raggiunto i 1,015 miliardi di franchi. È la prima volta che viene superata la soglia del miliardo. **Il settore Impresa rimane quindi la seconda fonte di reddito del Groupe Mutuel, davanti alle assicurazioni complementari.** Questo ottimo risultato conferma la strategia di diversificazione avviata alcuni anni fa.

Nel 2024, 1500 nuove aziende si sono affiliate al Groupe Mutuel e fanno così salire a 31000 il numero totale di aziende assicurate al 31 dicembre 2024. Per quanto riguarda l'indennità giornaliera malattia, il Groupe Mutuel è oggi al quarto posto in Svizzera, davanti alla maggior parte degli assicuratori privati, il che è piuttosto soddisfacente.

656 milioni di franchi di riduzione grazie al **controllo delle fatture e alla digitalizzazione** per contenere i costi.

Nel 2024, il Groupe Mutuel ha ricevuto 21,2 milioni di fatture per prestazioni mediche, contro i 19,8 milioni del 2023. Questo volume di fatture corrisponde a 6,83 miliardi di franchi di tutti i tipi di prestazioni per l'anno 2024. **I controlli e le rettifiche effettuate con l'ausilio delle nuove tecnologie e grazie all'esperienza dei nostri dipendenti hanno permesso di ridurre la spesa del 9,6%**, vale a dire di circa 656 milioni di franchi, che rappresenta un alleggerimento sull'importo del premio dello stesso ordine di grandezza.

Nel 2024, i maggiori risparmi provengono da:

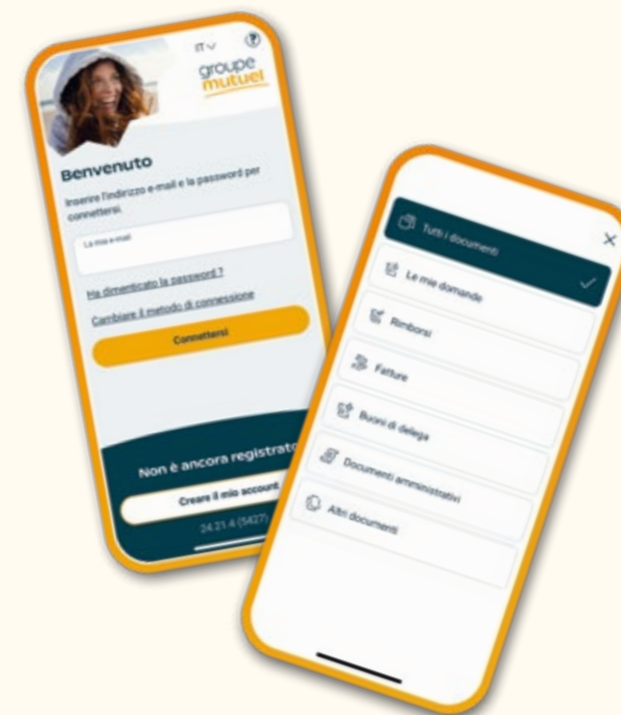
- altre cure ambulatoriali con 184,8 milioni di franchi (19,8% percentuale risparmio realizzato)
- ospedalizzazioni / case di cura con 121,5 milioni di franchi (7,4% percentuale risparmio realizzato)
- TarMed (ambulatorio ospedaliero e medici) con 107,7 milioni di franchi (3,8% percentuale risparmio realizzato)
- cure dentarie con 74,8 milioni di franchi (40,2% percentuale risparmio realizzato)

690 000: numero di utenti dello Spazio clienti, pari a circa il 50% dei nostri assicurati.

690 000 assicurati (titolari e componenti della famiglia) utilizzano lo Spazio clienti, cioè il 49% dei nostri assicurati. Alla fine del 2024, registriamo un totale di 460 000 account attivi.

Le nuove funzionalità e le misure di marketing implementate quest'anno hanno consentito la creazione di oltre 97 000 account.

L'impegno degli utenti continua anch'esso ad aumentare con 13 milioni di sessioni registrate, pari a un aumento del 30%.



Sempre più autonomia per i nostri clienti

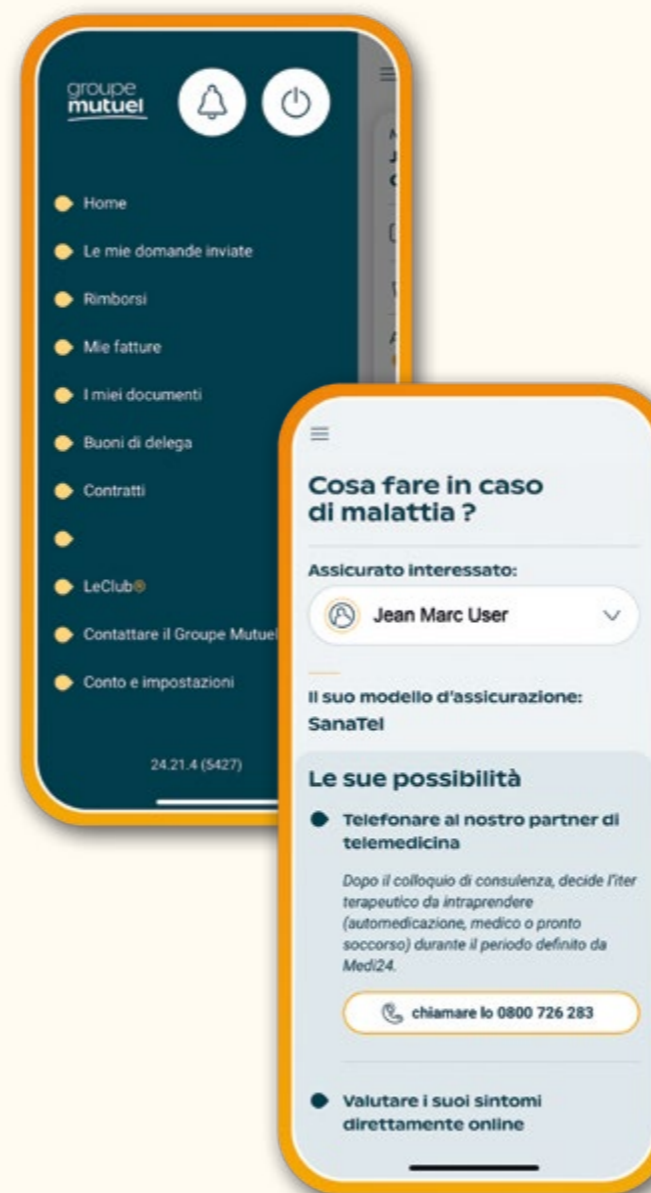
Lo Spazio clienti, che svolge un ruolo essenziale nella soddisfazione dei nostri assicurati, continua a progredire progressivamente. Quest'anno sono stati realizzati molteplici miglioramenti per facilitare l'accesso alle informazioni e semplificare le procedure quotidiane.

Citiamo, ad esempio, l'integrazione del trasferimento tra casse nella funzionalità di modifica del contratto e il nuovo servizio "Cosa fare in caso di malattia?", che propone un accesso rapido ai primi punti di contatto.

Allo stesso modo, evidenziamo il nuovo look del portale online, che ora è più facile da navigare e propone un migliore accesso ai contratti e alle fatture.

Il Groupe Mutuel continua a innovare in materia di prodotti

Il Groupe Mutuel è diventato il primo assicuratore svizzero a integrare un symptom checker come primo punto di contatto in un prodotto d'assicurazione, per le sue assicurazioni PrimaFlex e SanaTel.





Lieve calo del numero di dipendenti nel 2024

Il Groupe Mutuel annovera 2726 dipendenti fissi alla fine del 2024 (2758 nel 2023). Inoltre, 39 apprendisti sono stati impiegati in tutti i settori assicurativi. **L'azienda attribuisce grande importanza alla formazione, con una media di 22 ore per dipendente.**

La revisione dei documenti nel processo di assunzione dei nuovi collaboratori ha consentito di **risparmiare la stampa di 35 000 pagine di carta nel 2024.**

14,3 giorni o la rapidità dei rimborsi come plusvalenza per i nostri clienti

Nel 2024, il tempo medio di rimborso delle fatture emesse secondo il sistema del terzo garante (all'assicurato) è stato in media di 14,3 giorni contro gli 11,8 giorni del 2023. Il rimborso delle fatture emesse secondo il sistema del terzo pagante (al fornitore di cure) è stato invece di 28,4 giorni in media nel 2024 contro i 28,5 giorni del 2023.

L'automazione delle fatture ha consentito di pagare l'82% delle fatture nel 2024 contro l'81% del 2023.

Parità salariale: ottenimento della certificazione We Pay Fair

Dopo aver ottenuto la certificazione We Pay Fair nel 2022, l'audit condotto nel 2024 ha riconfermato questa certificazione, dimostrando la parità salariale, verificata da un organismo indipendente, con uno scarto a favore degli uomini del 4,8% (la tolleranza fissata dalla Confederazione è del 5%).

Perseguiamo il nostro impegno per ridurre ulteriormente il divario di genere e garantire maggiore trasparenza ai dipendenti sugli aspetti salariali.



Certificazione "Friendly Work Space"

Nel novembre 2023, il Groupe Mutuel ha ottenuto la certificazione "Friendly Work Space", un marchio assegnato da Promozione Salute Svizzera.

Questa certificazione premia una gestione della salute in azienda (GSA) sistematica e sostenibile, basata su sei criteri di qualità sostenuti dalla Segreteria di Stato dell'economia (SECO) e dall'Ufficio federale della sanità pubblica (UFSP).



Gennaio

Trasformazione, con effetto dal 1° gennaio, di Groupe Mutuel Previdenza-GMP in fondazione collettiva aperta con il nome di Fondazione Collettiva Groupe Mutuel. Groupe Mutuel Previdenza-GMP diventa una cassa comune affiliata alla fondazione.

groupe **mutuel**
fondazione collettiva



Giugno

Pubblicazione del primo rapporto di sostenibilità del Groupe Mutuel, che garantisce trasparenza sulle questioni ambientali, sociali e relative al personale a livello aziendale.

Ottobre

Adesione alla nuova associazione mantello prio.swiss, l'associazione degli assicuratori malattia svizzeri operativa dal 1° gennaio 2025.

prio.**SWISS**



Dicembre

Stesura del Report ESG (criteri ambientali, sociali e di governance) del portafoglio Groupe Mutuel Holding SA da parte della società Conser. Il portafoglio di investimenti di Groupe Mutuel Holding SA ottiene il rating A, su una scala da A+ a D, per il periodo settembre 2023-settembre 2024.

Retrospettiva

2024

Febbraio

Il Groupe Mutuel si posiziona come attore credibile e affidabile nel settore della previdenza individuale, grazie al successo del suo prodotto di risparmio VariInvest. Gli effetti di una prima campagna nazionale di affissione, di uno spot televisivo e del lancio di un microsito dedicato alla previdenza privata dimostrano la capacità dell'azienda di realizzare le proprie ambizioni di crescita in questo settore.



Settembre

Lancio del symptom checker Ada, una tecnologia sviluppata da medici. Ada è ora un primo punto di contatto supplementare in due dei nostri modelli alternativi di assicurazione di base.





Dossier

digitalizzazione,
tecnologia
e IA

Intelligenza artificiale: vero e proprio **valore aggiunto**

In che modo il Groupe Mutuel è al servizio dei propri clienti rimanendo all'avanguardia della tecnologia e come sviluppa le competenze dei propri collaboratori nel campo dell'intelligenza artificiale (IA)?

Dati i molteplici piccoli progressi che si sono susseguiti dal lancio del World Wide Web nel 1991, tendiamo a dimenticare quanto gli smartphone, l'Internet delle cose o la tecnologia cloud abbiano rivoluzionato le nostre vite. Ma a volte ci sono progressi che rivoluzionano tutto. Alla fine del 2022, ChatGPT ha introdotto l'intelligenza artificiale nella vita quotidiana delle persone. C'è dunque un prima, quando si facevano ricerche su Google, e un dopo, quando si è iniziato a dialogare con l'intelligenza artificiale attraverso dei «prompt».

Il valore aggiunto dei Big Data

Anche se l'entusiasmo suscitato dai Big Data è lungi dall'essere unanime, una cosa è certa: l'intelligenza artificiale non è destinata a scomparire. Ma se può generare poesie nello stile di Baudelaire o Rimbaud per divertimento, l'IA ha anche un enorme potenziale pratico per un'azienda come il Groupe Mutuel.

Aumentando l'efficacia, la qualità e la disponibilità e riducendo al contempo la complessità di alcune attività, consente di trovare soluzioni che apportano un reale valore aggiunto ai nostri clienti.

Il chatbot EVA, basato sull'IA, ne è la prova concreta. Questo assistente virtuale risponde alle domande su alcuni prodotti assicurativi LCA del Groupe Mutuel e può chiarire eventuali dubbi dovuti a informazioni divergenti.



L'arte di fallire rapidamente

EVA continua a svilupparsi grazie alla capacità di apprendimento dell'IA e migliora costantemente. Dopo un'intensa fase di lavoro di squadra tra specialisti dei dati e dipendenti di diversi settori dell'azienda, EVA è stato lanciato a settembre del 2024.

Inoltre, l'assistente virtuale funge già da modello per lo sviluppo di altre soluzioni, ad esempio per questioni relative ai contratti. EVA ha anche un impatto positivo sulla vita quotidiana dei dipendenti, che possono così concentrarsi maggiormente sulle questioni più complesse dei clienti.

Riuscire a identificare i punti di forza degli strumenti basati sull'IA richiede un grande know-how, che il Groupe Mutuel possiede all'interno dei propri team: il dipartimento Data & Analytics annovera circa 45 collaboratori, ai quali si aggiungono otto persone del dipartimento Tecnologie specializzate nel campo dell'automazione dei processi, che hanno già implementato oltre **70 soluzioni basate sulle tecnologie di IA per semplificare le attività a basso valore aggiunto**. L'esperienza di questi team nell'intelligenza artificiale e le loro reti li aiutano a individuare idee promettenti, che si trovano per lo più nelle università e nelle start-up. La loro pertinenza viene verificata immediatamente all'interno dell'azienda.

Nel mondo dell'informatica, più che in qualsiasi altro settore, tutto va molto veloce. Lo sviluppo non si ferma mai. Ecco perché il "fail fast", ovvero il fallimento accelerato di un'idea, è più benefico di un progresso esitante.

Cosa è possibile e cosa è realizzabile

La qualità di un servizio basato sull'IA dipende logicamente dalla disponibilità di un massimo di dati di qualità e questi dati sono numerosi nel settore sanitario. Allo stesso tempo, nessun altro settore ha un margine di manovra così limitato a causa della protezione dei dati. Dal punto di vista del Groupe Mutuel, l'accento è quindi posto sulla distinzione tra ciò che è possibile e ciò che è realizzabile.

Il **symptom checker Ada**, ad esempio, è realizzabile e già ben consolidato. Certo, non sostituisce una visita medica, ma funge da primo punto di contatto per i nostri assicurati e consente loro di ottenere una prima valutazione affidabile dei loro sintomi grazie all'IA.

C'è un'altra sfida a cui il Groupe Mutuel si dedica intensamente. Si tratta di preparare al meglio l'organizzazione agli sviluppi attuali e futuri. Alla fine del 2024, le direttive di governance sono state definite in modo da promuovere le competenze e l'utilizzo dell'IA tra i dipendenti, ottimizzare ulteriormente i processi interni e garantire un'integrazione armoniosa dell'IA nell'ambiente informatico, nel rispetto dei più severi standard di protezione dei dati.

Il risultato è una struttura a tre livelli o "flussi" coordinati dal gruppo di lavoro GenAI: il flusso Umano, il flusso Processo e il flusso Tecnologia.



Pronti per il futuro

Il numero di servizi che utilizzano l'IA nella loro attività quotidiana è in costante aumento. Oltre al reparto IT, il Contact Center è uno dei pionieri in questo campo. Nell'ambito di un progetto pilota, i dipendenti hanno utilizzato uno strumento che crea una registrazione automatica di ogni chiamata, che viene poi sintetizzata utilizzando l'IA e valutata sulla base di parametri predefiniti.

La semplificazione del processo promette una maggiore efficacia e un miglioramento sostenibile della qualità dell'esperienza cliente. Altri progetti sono volutamente concepiti in modo trasversale.

L'assistente IA Copilot 365, ad esempio, è stato utilizzato attivamente da circa 140 utenti di prova, in diversi settori dell'azienda, dalla seconda metà del 2024 ed è ora disponibile per i dipendenti.

Non è un segreto per nessuno: le giovani generazioni hanno generalmente più facilità ad acquisire e sviluppare competenze digitali rispetto alle persone che sono nel mondo del lavoro da più tempo. Per garantire il più possibile le pari opportunità, il Groupe Mutuel coinvolge attivamente tutti i suoi dipendenti negli sviluppi in corso. Formazioni, uno spazio interno dedicato all'IA e misure di comunicazione regolari mirano a dare a tutti l'opportunità di formarsi in questo campo.

Deep Blue

Nel 1997, Deep Blue, un computer della società IBM, ha battuto per la prima volta il campione del mondo di scacchi Garry Kasparov.

IoT

L'Internet delle cose (IoT) si riferisce a reti di oggetti fisici (dagli elettrodomestici alle automobili, agli impianti industriali) che scambiano dati con altri sistemi tramite sensori.

ChatGPT

ChatGPT è un esempio di IA generativa. Programmate sulla base di una grande quantità di dati, le tecnologie denominate "modelli linguistici di grandi dimensioni" (LLM) apprendono continuamente attraverso il loro utilizzo.

Prompt

Un prompt è un'istruzione che consente di alimentare modelli linguistici di IA come ChatGPT. Con l'aiuto di "trasformatori" è possibile definire determinati criteri come il target, lo stile o la lunghezza della risposta desiderata.



«Grazie all'IA integrata strategicamente nell'ambiente di lavoro, i dipendenti possono liberarsi dai compiti a basso valore aggiunto per concentrarsi su attività ad alto valore aggiunto, offrendo così un servizio ottimale ai nostri clienti.»

David Puipe
Responsabile del flusso Processo all'interno del gruppo di lavoro GenAI



«Occorre dimostrare spirito imprenditoriale per trovare gli approcci più promettenti nel campo dell'insurtech. Al Groupe Mutuel siamo all'avanguardia e disponiamo di ottimi contatti in Svizzera e in tutta Europa.»

Gilles Burnier
Specialista dell'innovazione



«Con l'IA stanno emergendo nuove tecnologie che apportano valore all'azienda. Tuttavia, come per gli esseri umani, non sono in contrapposizione, ma si completano e si combinano per ottenere prestazioni ottimali. La vera intelligenza non risiede in queste tecnologie, ma nella mente di coloro che le implementano.»

Didier Duc
Responsabile Automazione



«Copilot è un po' come uno stagista: gli si dice cosa fare e si completa la sua risposta in base alle esigenze. Consiglio a tutti di provare questi strumenti e di non averne paura. Non sostituiranno i dipendenti, ma consentiranno di lavorare più velocemente. Penso che oggi sia necessario essere in grado di utilizzare questo tipo di risorse.»

Aurélie Guggisberg
Capoprogetto senior Strategia e tester di Copilot



«Grazie alle registrazioni automatiche, abbiamo potuto aumentare notevolmente l'efficacia e la qualità del servizio. I dipendenti e i clienti ne traggono entrambi vantaggio. La cronologia completa nell'incarto del cliente garantisce una migliore tracciabilità e una maggiore trasparenza.»

Romeu Leite
Coach al Contact Center



GOVERNANCE

Il Groupe Mutuel

Il Groupe Mutuel è organizzato nella forma di holding. Le società che costituiscono la holding sono attive nei vari settori dell'assicurazione, in particolare in quello della salute e della previdenza per i singoli individui e per le aziende.

Groupe Mutuel Holding SA appartiene integralmente a **Fondation Groupe Mutuel**, un'entità senza scopo di lucro. La fondazione sostiene il benessere, la promozione e la prevenzione della salute per la popolazione svizzera, attraverso molteplici iniziative.

La società affiliata, **Groupe Mutuel Services SA**, mette così a disposizione delle altre società del gruppo la propria infrastruttura amministrativa e il proprio personale.

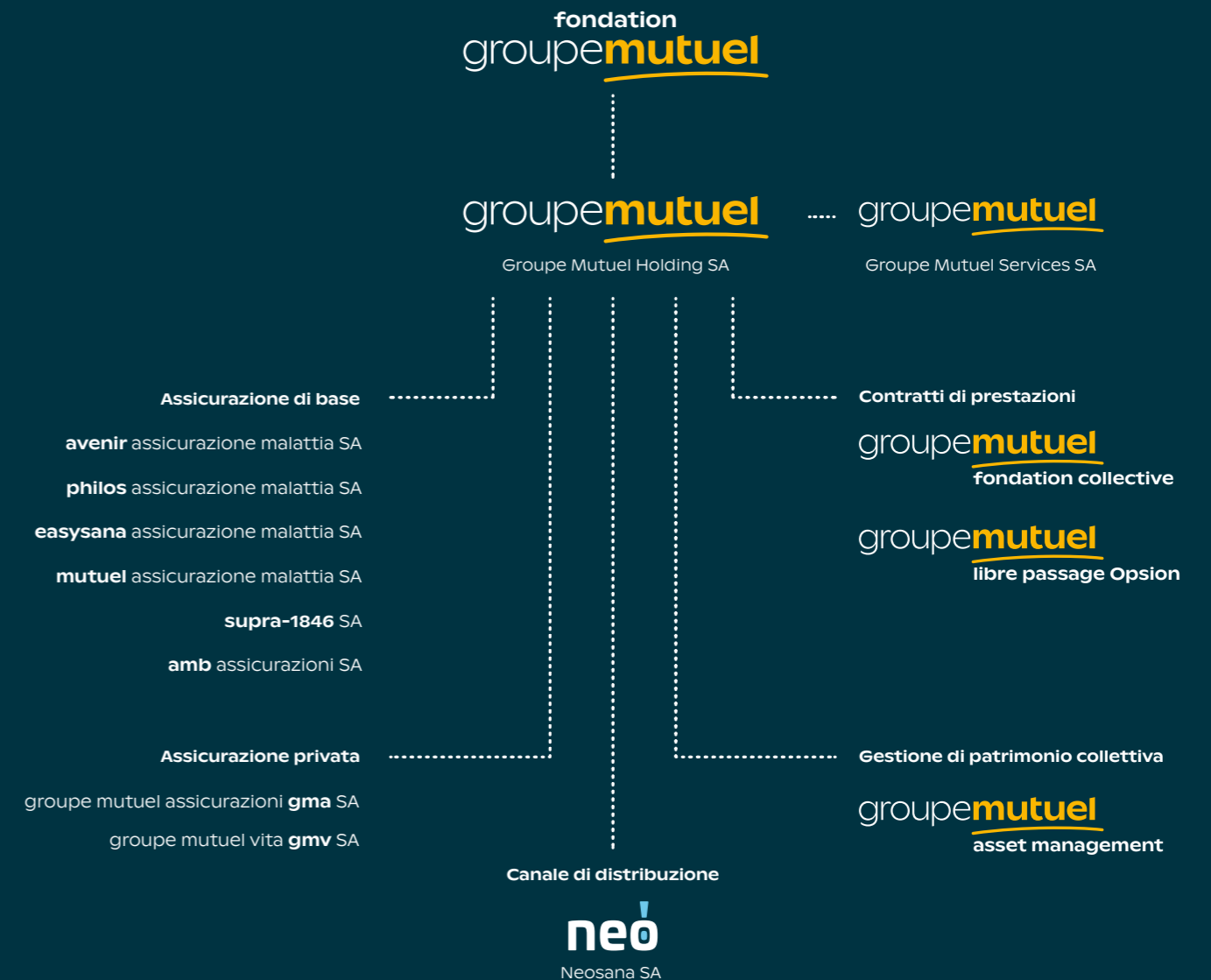
In modo analogo, **Groupe Mutuel Asset Management GMAM SA** si occupa della gestione di patrimonio collettiva per le società della holding & partner.

Tale condivisione dei mezzi consente di sviluppare sinergie da cui traggono vantaggio tutte le società e quindi i clienti. Le prestazioni di servizio sono nettamente distinte fra i vari rami assicurativi, in particolare fra l'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie (LAMal) e le assicurazioni complementari (LCA), ma anche tra le varie società.

Tali servizi sono fatturati alle società secondo criteri di ripartizione obiettivi e conformi alle buone prassi in vigore nel settore, affinché il contributo di ogni società corrisponda all'utilizzo effettivo delle risorse. Tali ripartizioni sono inoltre sottoposte a revisione da parte di un terzo indipendente.

Groupe Mutuel Services SA e **Groupe Mutuel Asset Management GMAM SA** possono altresì proporre le loro prestazioni a società terze, come accade nei settori dell'assicurazione malattia o della previdenza professionale, per esempio.

Struttura al 31.12.24



Panoramica delle società affiliate di Groupe Mutuel Holding SA e delle loro attività

Nel 2024, Groupe Mutuel Holding SA detiene sei assicuratori malattia attivi nell'ambito dell'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie, vale a dire: **Mutuel Assicurazione Malattia SA, Philos Assicurazione Malattia SA, Avenir Assicurazione Malattia SA, EasySana Assicurazione Malattia SA, SUPRA-1846 SA e AMB Assicurazioni SA.**

Dal 1° gennaio 2025, **Easy Sana Assicurazione Malattia SA** è stata incorporata ad **Avenir Assicurazione Malattia SA** e **SUPRA-1846** è stata incorporata a **Mutuel Assicurazione Malattia SA.**

L'assicurazione privata che opera nell'ambito dell'assicurazione malattia complementare e commercializza l'assicurazione di patrimonio è **Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA.** Dal suo canto, la società **Groupe Mutuel Vita GMV SA** propone i prodotti d'assicurazione sulla vita. **Neosana SA** fornisce prestazioni di mediazione nei campi dell'assicurazione sanitaria e dell'assicurazione sulla vita e contribuisce così alla distribuzione dei prodotti degli assicuratori di Groupe Mutuel Holding SA.

Groupe Mutuel Services SA mette così a disposizione delle altre società del gruppo la propria infrastruttura amministrativa e il proprio personale.

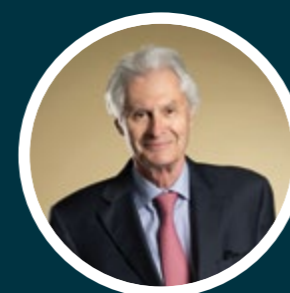
La società **Groupe Mutuel Asset Management SA** è, invece, dedicata alla gestione di patrimonio delle aziende del Groupe Mutuel.

Governance

Il Consiglio d'amministrazione di Groupe Mutuel Holding SA e le sue commissioni specializzate

Il **Consiglio d'amministrazione** è l'organo di gestione strategica di **Groupe Mutuel Holding SA.** È composto da cinque a nove membri, eletti per quattro anni. Decide sulla posizione e sulla strategia aziendale, si occupa dell'alta direzione e dell'alta vigilanza, definisce l'organizzazione e i principi del sistema di controllo interno. Il suo lavoro è coadiuvato da tre commissioni specializzate: la commissione d'audit e dei rischi, la commissione progetti strategici e innovazione e la commissione di retribuzione e nomine. Le commissioni informano regolarmente il Consiglio d'amministrazione delle loro attività.

Commissioni specializzate del Consiglio d'amministrazione



La Commissione d'audit e dei rischi

La commissione d'audit e dei rischi è presieduta da **Jean-Blaise Conne** ed è composta da altri due membri del Consiglio d'amministrazione. Si occupa essenzialmente di verificare l'integrità delle informazioni finanziarie, il rispetto delle leggi, dei regolamenti e delle direttive interne, della vigilanza del sistema di controllo interno e dei processi d'audit. Organizza e valuta inoltre la performance, le qualifiche e l'indipendenza dei revisori interni ed esterni.

La Commissione progetti strategici e innovazione

La commissione progetti strategici e innovazione è presieduta da **Jürg E. Tschanz.** Ne fanno parte altri tre membri del Consiglio d'amministrazione. Definisce e propone al Consiglio d'amministrazione la strategia di trasformazione e d'innovazione, di diversificazione e di maturità digitale, tenendo conto dell'evoluzione dell'ambiente tecnologico, politico e di mercato, nonché degli assi di sviluppo a medio e lungo termine del Groupe Mutuel. Definisce e propone inoltre la strategia d'utilizzo delle nuove tecnologie dell'informazione e della comunicazione al servizio dell'azienda. Esamina altresì la strategia di partenariati o di acquisizioni da implementare per raggiungere gli obiettivi prefissi ed emette le relative raccomandazioni nei confronti del Consiglio d'amministrazione. Segue infine l'avanzamento dei progetti correlati alle iniziative strategiche.



La Commissione di retribuzione e nomine

La commissione di retribuzione e nomine è presieduta da **Petra Feigl-Fässler** ed è composta da altri tre membri del Consiglio d'amministrazione. Essa propone al Consiglio d'amministrazione la remunerazione dei propri membri e dei membri della Direzione generale. Si occupa altresì della procedura di nomina e di sostituzione dei membri del Consiglio d'amministrazione e della Direzione generale. Fissa gli obiettivi individuali del direttore generale e li valuta. Riesamina infine regolarmente il sistema di retribuzione.



I membri del Consiglio d'amministrazione di Groupe Mutuel Holding SA per l'anno 2024



Karin Perraudin, presidente²
Master HEC.
Perito-contabile diplomata.
Amministratrice di varie società.

Roland Marcel Eberle, vicepresidente³
Ingegnere agrario.
Ex consigliere agli Stati dal 2011 al 2019.
Amministratore di società.

Fabio Naselli Feo, segretario^{1,2}
Imprenditore.
Amministratore di società.

Jürg E. Tschanz, membro²
MBA in Finance and Strategic Management.
Imprenditore.
Cofondatore e presidente di planitwiss.

Charles Relecom, membro^{2,3}
Master in scienze attuariali e in
matematica.
Amministratore di società.

Petra Feigl-Fässler, membro³
Laureata in scienze economiche HSG.
Membro della direzione e responsabile
delle risorse umane di Migros Industrie.

Marc-André Ballestraz, membro^{1,3}
Master in scienze commerciali e
industriali.
Perito-contabile diplomato.

Jean-Blaise Conne, membro¹
Perito-contabile diplomato.
Amministratore di società.

Da sinistra a destra: Jean-Blaise **Conne**, Marc-André **Ballestraz**, Petra **Feigl-Fässler**, Fabio **Naselli Feo**, Karin **Perraudin**, Roland Marcel **Eberle**, Jürg E. **Tschanz**, Charles **Relecom**.

¹ Membro della Commissione d'audit e dei rischi

² Membro della Commissione progetti strategici e innovazione

³ Membro della Commissione di retribuzione e nomine



La Direzione generale

La gestione operativa del Groupe Mutuel e di tutte le sue società è di competenza della Direzione generale, composta da otto membri al 31 dicembre 2024.

Essa implementa le strategie approvate dal Consiglio d'amministrazione e attua i principi di gestione dei rischi. Inoltre, assicura il monitoraggio degli sviluppi in ambito legale e regolamentare e vigila sulla loro osservanza.

Thomas Boyer, Direttore generale
Master in scienze economiche / HEC.

Thomas Grichting, Servizi
Dottore in giurisprudenza / Avvocato

Cédric Scheiben, Distribuzione
Executive MBA in servizi finanziari e assicurazioni.

Da sinistra a destra: Pierre-Luc **Marilley**, François **Murer**, Sophie **Revaz**, Thomas J. **Grichting**, Thomas **Boyer**, Cédric **Scheiben**, Philippe **Buthey**, Vincent **Claivaz**.

Sophie Revaz, Prestazioni individuali
Master in giurisprudenza/ Avvocato.
Executive MBA.

Pierre-Luc Marilley, Relazione clienti
Master in Scienze economiche.

Philippe Buthey, Tecnologia
Diploma d'informatico di gestione ES.

Vincent Claivaz Salute & Previdenza Clienti Impresa
Diploma di studi superiori nel settore alberghiero e della ristorazione. Diploma di gestione ospedaliera.

François Murer (dal 1° settembre 2024), **Finanze**
Bachelor in economia. Master in Scienze attuariali

Dal 01.01.2024 al 31.07.2024 - **Jérôme Mariéthoz, Salute & Previdenza Clienti Privati.**
Master in scienze economiche HEC.
Dal 1.01.2024 al 31.08.2024 - **Paul Rabaglia: Finanze**
Master in scienze economiche HEC.

Codice di condotta

Groupe Mutuel Holding SA dispone di un codice di condotta, adottato dagli organi dirigenti per **inquadrare tutte le proprie attività. Il codice di condotta espone in modo chiaro i valori etici e professionali, come pure le direttive di comportamento.**

Tale codice di condotta deve essere rispettato da tutti gli organi dirigenti e da tutti i dipendenti di Groupe Mutuel Holding SA o delle sue società. Esso è supportato da una piattaforma esterna specializzata e indipendente, che consente ai dipendenti di segnalare qualsiasi comportamento che non rispetti il codice di condotta o le leggi in vigore. **L'obiettivo è di proteggere sia i dipendenti stessi che l'azienda, preservando una buona governance all'interno del Groupe Mutuel.**

Sistema di controllo interno

Il Consiglio d'amministrazione ha adottato linee guida e principi in materia di gestione dei rischi e di controlli. Ha incaricato la Direzione generale di occuparsi della loro implementazione.

I processi di gestione dei rischi e il sistema di controllo interno consentono di identificare i potenziali rischi, di analizzarli e di elaborare misure adeguate. L'implementazione della gestione dei rischi e del sistema di controllo interno segue il principio delle tre linee di difesa.

La prima linea di difesa è assicurata dalla **linea di management e dalle unità operative.**

La seconda linea di difesa comprende **le funzioni di controllo**, in particolare le funzioni Compliance, Gestione dei rischi e Attuario responsabile.

L'Audit interno costituisce la terza linea di difesa.

Le funzioni di controllo e l'Audit interno dispongono di un diritto illimitato all'informazione e godono dell'indipendenza necessaria per l'espletamento della loro attività.



Funzione Compliance

La funzione Compliance si occupa della conformità alla legge e alle regolamentazioni interne ed esterne del Groupe Mutuel e di quelle di tutte le società che hanno lui delegato l'espletamento della funzione Compliance.

Funzione Gestione dei rischi

La funzione Gestione dei rischi è incaricata della vigilanza e della gestione adeguata dei rischi, specificamente dell'esame indipendente dei rischi e dei controlli, oltre che della gestione del sistema di controllo interno.

Audit interno

L'Audit interno coadiuva il Consiglio d'amministrazione nell'espletamento della sua attività di alta vigilanza. Lo informa regolarmente dell'esito dei suoi controlli e propone misure di miglioramento.

Retribuzione dei membri del Consiglio d'amministrazione e della Direzione generale

La retribuzione del Consiglio d'amministrazione di Groupe Mutuel Holding SA è disciplinata da un regolamento adottato dagli organi di tutte le società della holding.

La retribuzione prevede compensi fissi e rimborsi spese per rappresentanza e trasferte. Non è attribuito alcun compenso variabile. Per le società d'assicurazione e i membri delle commissioni del Consiglio della holding, la retribuzione annuale è limitata a 10 000 franchi secondo tale regolamento. Per le altre società, la retribuzione è di 25 000 franchi per il presidente e di 24 000 franchi per le altre funzioni. La retribuzione annua totale dei membri del Consiglio d'amministrazione è anch'essa limitata, indipendentemente dal numero di posti d'amministratore che occupano nelle società di Groupe Mutuel Holding SA. Il massimale è di 250 000 franchi per la presidente, di 120 000 franchi per il vicepresidente e per il presidente della Commissione d'audit e dei rischi, 110 000 franchi per i presidenti delle altre commissioni specializzate e 100 000 franchi per gli altri amministratori.

Dietro proposta della Commissione di retribuzione e nomine, il Consiglio d'amministrazione di Groupe Mutuel Holding SA stabilisce la retribuzione della Direzione generale. **I principi di retribuzione dei membri della Direzione generale sono definiti in un regolamento emesso dal Consiglio d'amministrazione.** Tale retribuzione è composta da un salario fisso e da una quota variabile dipendente dai risultati dell'anno precedente.

La quota variabile versata dipende dal grado di realizzazione degli obiettivi nelle seguenti categorie:

- Risultati finanziari e operativi delle varie entità del gruppo e obiettivi correlati ai progetti strategici.
- Obiettivi quantitativi e qualitativi individuali.

Gli obiettivi sono fissati per un anno e non è versata alcuna retribuzione differita. Gli eventuali onorari relativi a mandati professionali per conto del Groupe Mutuel presso altre società sono integralmente riversati all'azienda.

Nel 2024, la retribuzione complessiva in contanti (salari fissi e quote variabili) dei membri della Direzione generale è pari a 3 187 201 franchi. I contributi di previdenza del datore di lavoro sono pari a un totale di 495 925 franchi. La retribuzione più elevata è stata percepita dal CEO con pagamenti in contanti pari a 671 690 franchi e contributi di previdenza del datore di lavoro pari a 115 493 franchi.

Organigramma del Groupe Mutuel al 31.12.2024

Il Consiglio d'amministrazione di Groupe Mutuel Holding SA



Rapporto finanziario

Solido risultato nel 2024
nonostante le sfide del sistema sanitario

Risultato finanziario positivo di 29 milioni di franchi nel 2024.
77000 assicurati persi nell'AOMS, ma 50 000 assicurati acquisiti in tre anni.

Crescita economica modesta con un PIL dello 0,8% nel 2024. Forti incertezze per il futuro

Nel 2024, il prodotto interno lordo (PIL) della Confederazione è aumentato dello 0,8%, dopo l'aumento dell'1,2% dell'anno precedente, secondo la Segreteria di Stato dell'economia (SECO). Sempre secondo le stime provvisorie della SECO, la crescita nel 2025 si preannuncia debole, con una previsione dell'ordine dell'1,4%. **L'economia svizzera non dovrebbe entrare in recessione.**

Le prime tendenze indicano una crescita del PIL dell'1,6% nel 2026, ma la situazione economica generale a livello internazionale rimane estremamente fragile e volatile. **Il clima generale di incertezza sul fronte economico e commerciale continua a pesare** sulle prospettive dell'economia mondiale e, di conseguenza, sulla congiuntura svizzera.

Come in altri Paesi, anche in Svizzera l'inflazione è in netto calo. Dal 2,1% nel 2023, è scesa all'1,1% nel 2024 e dovrebbe attestarsi allo 0,3% nel 2025.

Una crescita soddisfacente per il settore delle assicurazioni svizzero

Secondo le proiezioni dell'ASA, nel 2024 gli assicuratori privati svizzeri registreranno nuovamente una soddisfacente crescita del volume dei premi, **consolidando la loro reputazione di fattore di stabilità dell'economia svizzera.**

Nei prossimi anni, ci focalizzeremo sull'assicurabilità dei rischi maggiori (terremoti) e sullo sviluppo della previdenza per la vecchiaia, che ha bisogno di un nuovo inizio dopo il rifiuto della riforma della LPP.

Infine, presteremo maggiore attenzione anche allo sviluppo armonioso dell'assicurazione malattia complementare.

77 000 assicurati persi nell'AOMS, ma 50 000 assicurati acquisiti in tre anni. Ulteriore aumento dei costi sanitari del 4,2%.

Dopo una bella crescita nel 2022 e nel 2023, il Groupe Mutuel ha assistito a un riequilibrio e perso 77 000 assicurati nell'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie (AOMS), nel 2024. Negli ultimi tre anni, sono stati acquisiti 50 000 nuovi assicurati, il che rimane un ottimo risultato. La perdita di assicurati nel 2024 era prevedibile dato l'aumento dei nostri premi e la fusione di due casse malati in altre strutture esistenti, necessari per migliorare la solvibilità nell'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie. **Queste misure hanno permesso di rafforzare la solidità finanziaria delle casse.**

I risultati finanziari del 2024 sono complessivamente buoni, con un risultato consolidato positivo di 29 milioni di franchi contro una perdita di 111 milioni nel 2023. Questo risultato positivo di 29 milioni di franchi è dovuto principalmente all'ottima tenuta degli investimenti, mentre l'aumento dei costi sanitari prosegue conformemente alle previsioni.

I costi sanitari hanno continuato la loro impennata nel 2024. Secondo gli ultimi dati, sono aumentati del 4,2%. **In quattro anni, ciò rappresenta un aumento del 18%.**

È necessario fare tutto il possibile per contenere l'aumento dei costi sanitari. Ma per il momento, manca ancora una volontà politica più forte per adottare provvedimenti efficaci, ad esempio sui prezzi dei farmaci o sulla pianificazione ospedaliera.

1,343 milioni di clienti nel settore sanitario e previdenziale.

L'intensa concorrenza e il forte aumento dei premi dello scorso anno hanno indotto un gran numero di assicurati a cambiare cassa malati e a ottimizzare le loro assicurazioni. Nel dettaglio, il Groupe Mutuel ha perso 77 000 assicurati AOMS. **Il Groupe Mutuel registra quindi una perdita nel numero di assicurati per la prima volta in tre anni** e annovera 993 500 clienti nelle sue diverse casse malati (1 070 500 assicurati AOMS nel 2023).

Il numero di clienti individuali in tutti i settori di attività è quindi in leggero calo e ha raggiunto 1,343 milioni di assicurati nel 2024 (1,42 milioni nel 2023).

Il numero di assicurati nelle assicurazioni complementari è in aumento e la crescita prosegue anche in termini di fatturato, **nettamente superiore rispetto allo scorso anno.**

Il Groupe Mutuel rimane uno dei leader nel settore assicurativo in Svizzera. È altresì il maggiore assicuratore che ha la propria sede nella Svizzera romanda.

Il settore "Salute", che costituisce la maggior quota del fatturato con oltre i tre quarti, ha registrato un aumento del suo volume di premi.

Gli altri settori al di fuori di quello della "Salute" continuano a progredire al Groupe Mutuel e **corroborano in tal modo il successo della sua strategia di concentrazione sui due assi principale che sono la previdenza e la salute**, tanto per i privati quanto per le aziende.

Con risultati positivi per le azioni e le obbligazioni, il 2024 è stato un anno soddisfacente per Groupe Mutuel Vita GMV SA. L'ottima performance finanziaria ha permesso di realizzare un utile di 7 milioni nel 2024. Tale utile, sebbene in calo rispetto all'esercizio precedente, è dovuto agli investimenti strategici volti a sviluppare le nostre attività e a modernizzare il nostro sistema di gestione.

41 400 contratti sono attualmente attivi nell'assicurazione Vita del Groupe Mutuel. **Questo settore ha registrato una crescita superiore al 2023 (+14% per i nuovi contratti)**, nonostante il contesto economico instabile.

Il settore **Impresa** continua la sua **progressione** sia nell'assicurazione malattia che nella previdenza professionale

La progressione del settore Impresa continua con 31000 aziende assicurate, **di cui 1500 nuovi clienti nel 2024**. Questo settore continua a crescere e rimane il secondo settore d'attività del Groupe Mutuel in termini di fatturato, davanti alle assicurazioni complementari private (LCA). L'anno scorso, il settore Impresa ha nuovamente registrato una progressione del fatturato complessivo, che è aumentato di 41 milioni di franchi e ha raggiunto per la prima volta un miliardo di franchi, contro i 974 milioni nel 2023.

Per quanto riguarda l'indennità giornaliera malattia, il Groupe Mutuel è oggi al quarto posto in Svizzera, davanti alla maggior parte degli assicuratori privati, il che è piuttosto soddisfacente.

Dal 1° gennaio 2024, **Groupe Mutuel Previdenza-GMP si è trasformato in una fondazione collettiva** con la nuova denominazione di **Fondazione Collettiva Groupe Mutuel**. Nell'ambito di questa trasformazione, Groupe Mutuel Previdenza-GMP è diventata un'entità della fondazione collettiva nella forma di una cassa comune.

La cassa comune Groupe Mutuel Previdenza-GMP registra eccellenti risultati con 2929 aziende affiliate con più di 24500 persone assicurate. In un contesto borsistico favorevole, **gli investimenti della cassa hanno ottenuto un ottimo rendimento del 7,78%**.

Il patrimonio gestito è così passato da 2,694 miliardi a 3,032 miliardi, con un tasso di copertura del 114%. L'istituto è quindi pienamente in grado di far fronte ai propri impegni e dispone ancora di un margine di sicurezza. Il tasso di remunerazione degli averi LPP è stato fissato al 3,25% nel 2024. Un altro vantaggio non trascurabile: **in questi ultimi dieci anni, gli assicurati di Groupe Mutuel Previdenza-GMP hanno ottenuto in media il 2,8% di interessi supplementari l'anno.**

Le assicurazioni del ramo Patrimonio hanno registrato una progressione, nonostante il difficile contesto economico.

Ottima performance dei mercati borsistici e degli investimenti delle società di Groupe Mutuel

Nel 2024 i mercati finanziari hanno proseguito la crescita iniziata nel 2023. I diversi portafogli delle società di Groupe Mutuel Holding SA hanno beneficiato di dieci mesi di performance positive, indipendentemente dal livello di rischio delle nostre diverse strategie. Nell'arco dell'intero anno, solo le obbligazioni in valuta estera coperte in CHF hanno registrato risultati negativi. Il risultato consolidato registra una plusvalenza di circa 323 milioni, contro i 242 milioni dell'esercizio precedente.

Questa performance ha permesso alla maggior parte delle classi di attività di recuperare completamente il calo del 2022. Sul fronte azionario, gli Stati Uniti hanno surclassato i loro concorrenti. Wall Street è stata trainata da una solida dinamica di utili e dal calo dell'inflazione. La Cina ha beneficiato delle misure di sostegno statale, mentre i mercati europei e svizzero hanno registrato progressi, ma a un ritmo molto inferiore. Dal punto di vista svizzero, le obbligazioni in CHF e in valuta estera non solo hanno ritrovato il loro ruolo tradizionale nei portafogli, ma hanno anche contribuito a questo buon risultato in termini di performance.

In termini di valore di mercato, i guadagni registrati sono del 6,9% per l'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie, dell'8% per l'assicurazione complementare, l'assicurazione contro gli infortuni e la perdita di guadagno e del 7,1% per l'assicurazione sulla vita.

Il 2025 ci riserva nuove sfide, senza fare allusione esclusivamente all'imprevedibilità dell'amministrazione americana. La complicata situazione geopolitica, unita a un probabile rallentamento dell'economia, richiede un approccio prudente e diversificato nell'ambito della gestione dei capitali.

Elementi chiave

+ 29 milioni
Risultato consolidato

77 000 assicurati in meno
nell'AOMS, ma **50 000 acquisiti** in tre anni

1,34 milioni
(numero totale di clienti individuali)

31 000 aziende assicurate (+1500)



Salute Clienti privati

L'aumento dei costi sanitari si ripercuote sui risultati tecnici
Il fatturato del settore Salute è di 6,408 miliardi di franchi, un aumento di 646 milioni (5,772 miliardi nel 2023).

Forte progressione dei costi sanitari

Le nostre stime sull'aumento dei costi sanitari nel 2024 sono dell'ordine del 4,2% alla fine di febbraio 2025, con una stabilizzazione intorno al 4%, ovvero con circa il 95% delle fatture 2024 contabilizzate. **Si tratta dell'aumento più significativo degli ultimi anni, ad eccezione del 2021, anno di recupero post-Covid.**

Da quattro anni, l'aumento dei costi sanitari è considerevole. L'evoluzione è stata molto superiore alla media, che si situa al 3% circa dall'introduzione dell'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie (AOMS), nel 1996. In quattro anni è addirittura del 18%. Questo aumento è dovuto in gran parte all'inflazione e all'entrata in vigore di nuove tariffe ospedaliere.

Nel 2020, in piena pandemia, i costi sanitari erano diminuiti dello 0,3%. Nel 2021, l'aumento osservato è stato del 6,6%, con un forte effetto di recupero rispetto all'anno 2020 contraddistinto dal Covid. Nel 2022 e nel 2023, l'aumento è stato del 3,3%. Per il 2025, stimiamo che i costi continueranno ad aumentare in modo simile al 2024, ovvero di poco superiore al 4%.

I timori espressi negli ultimi anni si stanno purtroppo avverando. La tendenza al forte aumento dei costi sanitari rischia di continuare anche questo autunno. **Questa è la conseguenza di una certa inerzia politica dato che, per il momento, non sono stati adottati provvedimenti efficaci per ridurre i costi.** Le previsioni di diversi attori del sistema sanitario per il 2025 indicano, infatti che è probabile che si registri un ulteriore aumento dei costi e quindi dei premi.

Aumento del fatturato LAMal

Il volume dei premi lordi secondo la LAMal è aumentato a 5,08 miliardi di franchi nel 2024 (4,49 nel 2023). D'altra parte, le prestazioni nette d'assicurazione aumentano significativamente a 4,979 miliardi di franchi (4,607 miliardi nel 2023).

Il risultato tecnico assicurativo ammonta a -115 milioni nel 2024 (-278 milioni nel 2023). Le perdite tecniche si verificano quando i premi vengono sottostimati e non riescono più a coprire i costi, come è avvenuto negli ultimi anni. **L'unica soluzione per gli assicuratori è aumentare i premi per porre fine alla spirale negativa e tentare di coprire l'aumento dei costi.**

Numero di assicurati AOMS

La concorrenza tra gli assicuratori ha spinto un gran numero di assicurati a cambiare cassa o a ottimizzare le proprie assicurazioni. L'anno commerciale 2024 si è chiuso per il Groupe Mutuel con una perdita di assicurati. Il numero di assicurati titolari di un'assicurazione di base (AOMS) ammonta a 993500 al 1° gennaio 2025, contro 1070500 nel 2024, vale a dire un calo di 77000 assicurati.

Facciamo notare che in tre anni il Groupe Mutuel ha acquisito oltre 50000 assicurati.

Assicurazioni complementari private LCA e assicurazione contro gli infortuni LAINF

Le assicurazioni complementari private e l'assicurazione contro gli infortuni secondo la LAINF proposte da Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA **chiudono l'esercizio 2024 con un utile di 41 milioni di franchi** (contro un risultato negativo di 11 milioni nel 2023).

Nuovo aumento dei costi sanitari del 4,2% nel 2024, pari a un incremento del 18% in quattro anni.

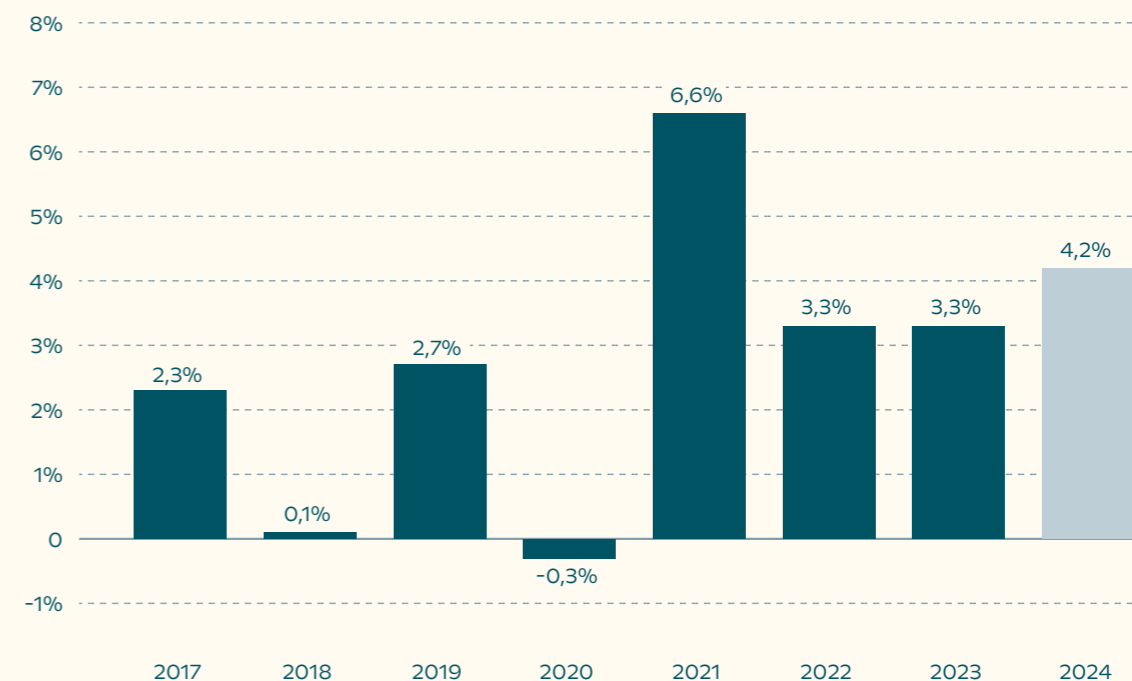
Nel 2024, il Groupe Mutuel ritiene che l'aumento dei costi sanitari sarà di circa il 4,2%, secondo le nostre stime a fine febbraio 2025, cioè con il 95% delle fatture contabilizzate.

Questo segna il quarto anno consecutivo di crescita, dopo due anni legati alla pandemia e a diversi lockdown parziali che hanno fortemente stravolto i costi sanitari. Ricordiamo che, da quando è stata introdotta la LAMal, nel 1996, l'aumento medio è stato del 3%.

Il Covid-19 ha stravolto l'evoluzione dei costi dell'AOMS nel 2020, con una riduzione dei costi dello 0,3%. Da allora, nel 2021 si è verificato un forte recupero.

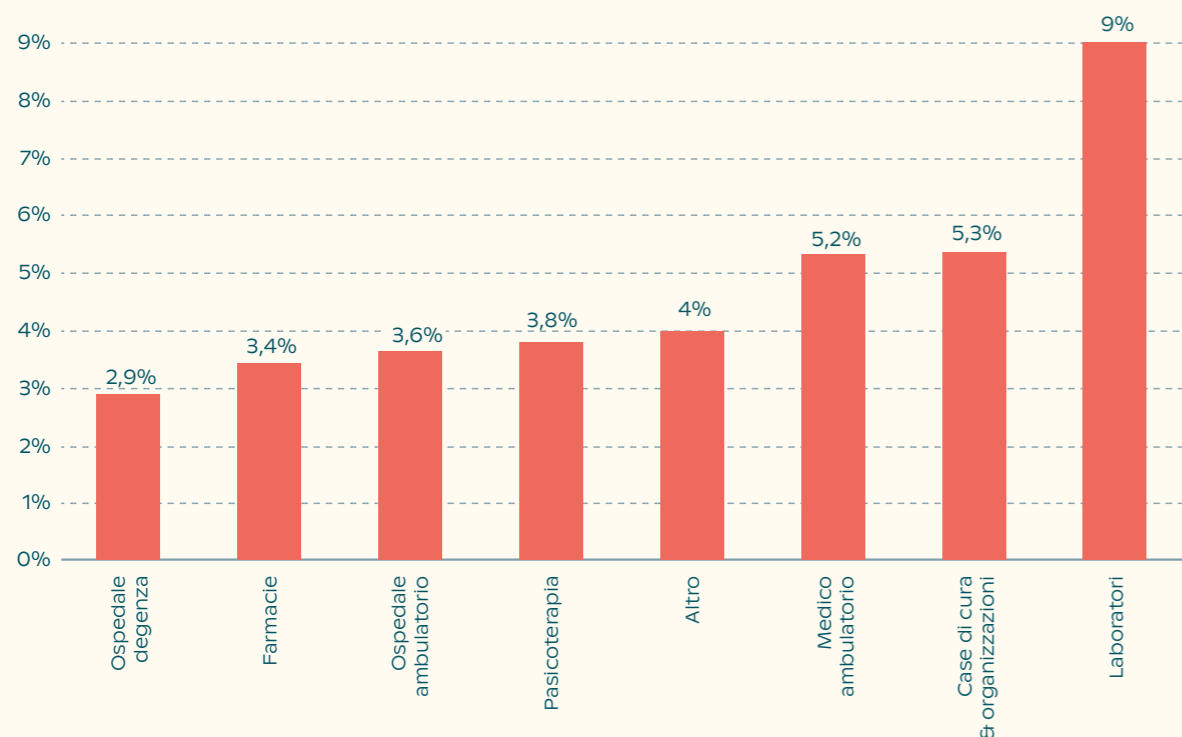
Con un aumento del 6,6% tra il 2020 e il 2021, la progressione stimata dei costi sanitari nell'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie (AOMS) **è stata molto più elevata rispetto agli anni precedenti.** Questo aumento è proseguito con il 3,3% nel 2022 e il 3,3% nel 2023.

Evoluzione del costo medio netto svizzero per assicurato dal 2017 al 2024



Fonte: Datenpool di Sasis, che monitora l'evoluzione del costo medio per assicurato e per anno di trattamento.

A livello di aumenti dei costi lordi per persona assicurata, le cifre attuali sono le seguenti:

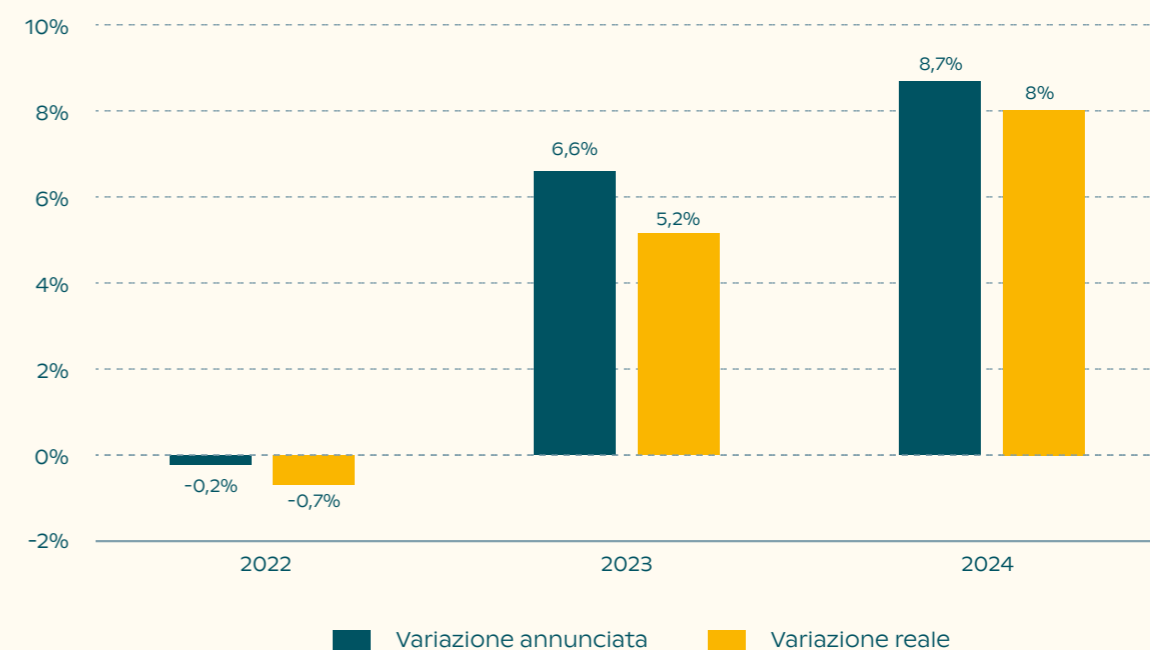


In generale, si osserva che il forte aumento dei costi sanitari nel 2024 è **dovuto principalmente all'inflazione e all'entrata in vigore di nuove tariffe** nel settore ospedaliero, che incidono notevolmente sull'aumento dei costi, data l'importanza delle spese ospedaliere nella fattura complessiva.

Il settore della psicologia è quello che registra l'aumento maggiore, con un incremento del 13,6% rispetto al 2023. **Pertanto, ogni mese vengono spesi 6 franchi per assicurato per coprire queste spese di trattamento** che, fino al 2023, erano a carico dell'AOMS solo su prescrizione di un medico psichiatra.

Anche il settore dei laboratori (+9%), dopo due anni di relativa calma, registra un aumento superiore alla media, come dimostra il grafico soprastante.

Aumento annunciato vs aumento constatato dei premi/persona



C'è una crescente discrepanza tra l'aumento dei premi annunciato a settembre per l'anno successivo e l'aumento effettivo registrato una volta terminato l'anno, come illustrato nel grafico soprastante. Ciò è dovuto principalmente **all'ottimizzazione dei premi attraverso franchigie più elevate e all'utilizzo di un maggior numero di modelli alternativi.**

Aumento stimato dei costi sanitari nel 2025 tra il 4 e il 4,5%

La spesa sanitaria in Svizzera continua a crescere più rapidamente rispetto alla media degli ultimi vent'anni. Per il 2024, le nostre stime attuali sono dell'ordine del 4%. Per il 2025, l'aumento stimato è compreso tra il 4 e il 4,5%.

Per il 2026 è ancora molto difficile fare previsioni attendibili, poiché dal 1° gennaio 2026 entrerà in vigore la nuova tariffa TARDOC, con tutte le incertezze legate a una nuova modalità di fatturazione delle prestazioni. Sarà quindi necessaria una fase di transizione prima di poter valutare con maggiore precisione l'impatto di questa importante riforma sui costi sanitari.



Previdenza individuale

Consolidamento e nuovo interessante prodotto di assicurazione sulla vita

Con risultati positivi per le azioni e le obbligazioni, il 2024 è stato un anno soddisfacente per Groupe Mutuel Vita GMV SA.

L'ottima performance finanziaria ha permesso di realizzare un utile di 7 milioni di franchi nel 2024. Tale utile, sebbene in calo rispetto all'esercizio precedente, è dovuto agli investimenti strategici volti a sviluppare le nostre attività e a modernizzare il nostro sistema di gestione.

Dopo aver puntato negli ultimi anni sullo sviluppo dei propri prodotti e sul consolidamento della propria rete di distribuzione nel settore della previdenza individuale, nel 2024 il Groupe Mutuel si presenta in tutta la Svizzera anche come assicuratore vita, attraverso una campagna pubblicitaria su cartelloni e spot televisivi. **Questa volontà di acquisire maggiore visibilità e credibilità come partner previdenziale rientra nella sua ambizione di essere riconosciuto come l'assicuratore globale della persona in Svizzera.**

Prodotti

Groupe Mutuel Vita GMV SA si concentra sulla gamma di assicurazioni sulla vita individuali a premi periodici. Le nostre soluzioni, flessibili e competitive soddisfano le diverse esigenze dei nostri clienti, **sia che cerchino di colmare le lacune previdenziali al raggiungimento dell'età della pensione, sia che desiderino tutelarsi dagli eventi imprevisti della vita.**

La nostra assicurazione di risparmio ibrida VariInvest, lanciata nel 2022, è potenziata dall'aggiunta di un piano di investimento con un fondo composto per circa l'85% da azioni. **Questa assicurazione è molto apprezzata dalle nostre reti di distribuzione**, poiché soddisfa sia le aspettative di una clientela che desidera investire in modo sicuro, prudente o equilibrato, sia quelle di una clientela che desidera puntare su prospettive di rendimento più ambiziose.

Groupe Mutuel Vita GMV SA si distingue sul mercato per la sua doppia competenza nei settori della salute e della previdenza. **Si posiziona come un attore innovativo, in grado di proporre soluzioni che abbinano copertura sanitaria e previdenziale.** A marzo 2024 ha lanciato un prodotto d'assicurazione esclusivo che consente ai propri clienti di risparmiare per la pensione e allo stesso tempo di proteggere i propri risparmi in caso di spese impreviste derivanti da un ricovero ospedaliero prolungato e/o dalla nascita di un figlio.

A giugno 2024 è stata lanciata una nuova gamma di prodotti. Quest'ultima soddisfa in modo particolare le esigenze di copertura invalidità per i bambini, tenendo conto del concetto di necessità di cure prima dei 18 anni e colmando in tal modo le lacune del nostro sistema sociale per i minori di 18 anni.

D'altra parte, Groupe Mutuel Vita GMV SA ha adottato tutte le misure necessarie per garantire che la sua offerta di assicurazione vita risparmio sia conforme ai nuovi requisiti di legge derivanti dalla revisione della Legge sulla sorveglianza delle assicurazioni (LSA).

Sviluppo commerciale

Quest'anno Groupe Mutuel Vita GMV SA ha notevolmente consolidato le competenze della propria rete interna di distribuzione nel settore della previdenza individuale, investendo nella formazione continua e integrando in ogni agenzia generale uno specialista in assicurazioni sulla vita per supportare la consulenza previdenziale.

Questa strategia si è rivelata efficace, poiché abbiamo registrato un aumento del 14% del numero di nuovi contratti stipulati.

Prospettive per il 2025

Progetti informatici, qualità e conformità

Groupe Mutuel Vita GMV SA investe in modo mirato nella modernizzazione del proprio strumento di gestione delle polizze e in quello che consente l'emissione dei documenti di sottoscrizione. Nel 2024, abbiamo proseguito il nostro impegno per digitalizzare i nostri processi e migliorare l'integrazione del sistema informativo della previdenza individuale all'interno del Groupe Mutuel.

Questi sviluppi hanno consentito di migliorare notevolmente la qualità del servizio e l'efficacia nell'acquisizione di nuovi clienti.

La grande copertura mediatica della riforma della previdenza professionale e il suo rifiuto da parte del popolo a settembre 2024 hanno accentuato la consapevolezza della popolazione svizzera sull'importanza di prendere in mano la sicurezza finanziaria del proprio futuro e di risparmiare per la pensione.

L'assicurazione VariaInvest di Groupe Mutuel Vita GMV SA, che abbina risparmio sicuro, prospettive di rendimento e grande flessibilità, propone ai clienti una soluzione per soddisfare queste esigenze nell'ambito della previdenza individuale.

Intendiamo inoltre proseguire lo sviluppo di prodotti innovativi che integrino la copertura delle esigenze sanitarie in un'ottica di previdenza privata. **La formazione continua della nostra rete e il miglioramento della consulenza rimarranno le nostre principali priorità.**

Funzione Gestione dei rischi

La funzione Gestione dei rischi si occupa della gestione integrata dei rischi e dei controlli, che include l'esame indipendente dei rischi e dei controlli, oltre che l'animazione del sistema di controllo interno.

Prestazioni

Nel 2024, Groupe Mutuel Vita GMV SA conta 41 400 polizze in gestione. Groupe Mutuel Vita GMV SA ha registrato 43 decessi (48 nel 2023). L'importo totale delle prestazioni erogate ha raggiunto circa 3 milioni di franchi (3,3 milioni nel 2023)

Il numero di notifiche di incapacità di guadagno è stato pari a 162, contro 148 nel 2023, per un importo di 2,2 milioni di franchi (2 milioni nel 2023).

Il numero di polizze esigibili nel corso dell'anno è stato di 656 (581 nel 2023), per un importo totale di 17,1 milioni di franchi (14,5 milioni nel 2023).


Elementi chiave

Aumento dei premi lordi a 86 milioni di franchi (82 milioni nel 2023)

Utile 2024 di 7 milioni di franchi

Proseguimento del successo commerciale del prodotto d'assicurazione VariaInvest

Oltre 41400 polizze in gestione

A photograph of an elderly man with a white beard and glasses, wearing a dark blue long-sleeved shirt, working in a workshop. He is leaning over a wooden workbench, using a pencil to mark a piece of wood. The workshop is filled with various tools and wooden materials, creating a warm and industrious atmosphere.

Assicurazioni sanitarie per aziende e previdenza professionale

Per la prima volta il fatturato supera il miliardo!

Crescita di 41 milioni di franchi del fatturato del settore Impresa del Groupe Mutuel, **che raggiunge un miliardo di franchi.**

Quarto posto a livello nazionale per le indennità giornaliere malattia: **una posizione invidiabile in Svizzera.**

L'assicurazione indennità giornaliere malattia e l'assicurazione contro gli infortuni **continuano a progredire.**

Ottima salute finanziaria per la cassa comune Groupe Mutuel Previdenza-GMP.

Le assicurazioni sanitarie per le aziende e la previdenza professionale continuano la loro notevole progressione nel 2024, con un aumento di 1 500 nuovi clienti che fa salire a 31 000 il numero totale di aziende assicurate dal Groupe Mutuel. **Questo settore conferma in tal modo la sua crescita e rimane il secondo settore d'attività in termini di fatturato, davanti alle assicurazioni complementari sanitarie per i privati (LCA).**

Il fatturato globale del settore Impresa registra una crescita di 41 milioni di franchi e **raggiunge per la prima volta 1,015 miliardi nel 2024**, contro 974 milioni nel 2023, vale a dire un incremento del 4,2%.

Le indennità giornaliere malattia LAMal e LCA registrano un aumento significativo, con ricavi pari a 619 milioni di franchi nel 2024, contro i 609 milioni del 2023. A titolo di confronto, nel 2022 tale cifra era pari a 504 milioni. In due anni è quindi aumentata di 115 milioni, ovvero di oltre il 20%.

Per quanto riguarda l'indennità giornaliera malattia, il Groupe Mutuel è oggi al quarto posto in Svizzera, **davanti alla maggior parte degli assicuratori privati, il che è piuttosto notevole.**

Nel 2024, il fatturato delle assicurazioni contro gli infortuni (volume dei premi LAINF e LAINFC) **si stabilizza a 161 milioni di franchi, come nel 2023.**

Ottimo risultato per la cassa comune Groupe Mutuel Previdenza-GMP

Dal 1° gennaio 2024, GMP si è trasformato in una fondazione collettiva con la nuova denominazione di Fondazione Collettiva Groupe Mutuel. Nell'ambito di questa trasformazione, Groupe Mutuel Previdenza-GMP è diventata un'entità della fondazione collettiva nella forma di una cassa comune.

La cassa comune Groupe Mutuel Previdenza-GMP registra eccellenti risultati con 2929 aziende affiliate con più di 24 500 persone assicurate. **In un contesto borsistico favorevole, gli investimenti della cassa hanno ottenuto un ottimo rendimento del 7,78%.**

Il patrimonio gestito è così passato da 2,694 miliardi a 3,032 miliardi, con un tasso di copertura del 114%. **L'istituto è quindi pienamente in grado di far fronte ai propri impegni** e dispone ancora di un margine di sicurezza. Il tasso di remunerazione degli averi LPP è stato fissato al 3,25% nel 2024. Un altro vantaggio non trascurabile: in questi ultimi dieci anni, gli assicurati di Groupe Mutuel Previdenza-GMP hanno ottenuto in media il 2,8% di interessi supplementari l'anno.

Una dimensione e un carattere a misura d'uomo per facilitare la prossimità

Le aziende trovano sotto lo stesso tetto una gamma completa di assicurazioni per i loro dipendenti. Ciascuno può così gestire facilmente gli aspetti amministrativi della propria azienda e concentrarsi sull'essenziale. Grazie alla nostra cultura aziendale, agiamo in modo rapido e pragmatico. Inoltre, la nostra dimensione umana favorisce la vicinanza, consentendo ai nostri gestori e interlocutori dedicati di essere perfettamente all'ascolto delle aziende. La forte crescita del numero di clienti nel corso degli ultimi anni testimonia la loro fiducia nella qualità del nostro lavoro, che è uno dei nostri obiettivi principali.

Situazioni win-win in materia di salute in azienda

Notevole valore aggiunto, i nostri vari case manager, care manager e gestori sanitari dedicati alla gestione delle incapacità lavorative, delle assenze e della salute in azienda, in tutto più di 150 esperti e specialisti, sono a disposizione delle aziende per garantire situazioni win-win per tutte le parti coinvolte (dipendente, datore di lavoro, assicuratore). Il nostro concetto di Gestione della salute in azienda (GSA) propone un quadro strutturato e una gamma di strumenti per garantire una gestione ottimale di tutte le situazioni correlate alla salute dei dipendenti all'interno delle aziende clienti. È proprio in questo ambito che intendiamo essere innovativi rafforzando ulteriormente le nostre prestazioni, nei prossimi anni.

Elementi chiave

Continua crescita nel 2024

41 milioni di aumento del fatturato in un anno

1,015 miliardi di franchi di fatturato globale (+4,2%)

La fiducia di 31 000 aziende (+1500 nuovi clienti)

Supporto attivo di esperti competenti per garantire la produttività e la Gestione della salute in azienda (GSA)



**Risultati
finanziari**

Conto economico consolidato

In migliaia di CHF

	Nota integrativa	2024	2023
Proventi dell'attività assicurativa	1	6 493 363	5 854 022
Oneri di sinistri e prestazioni per conto proprio	2	-6 137 951	-5 754 302
Partecipazione degli assicurati alle eccedenze		-40 874	-17 430
Compensazione dei rischi tra gli assicuratori		99 675	166 498
Oneri d'esercizio per conto proprio	3	-527 068	-491 547
Altri oneri dell'attività assicurativa		-37 008	-33 613
Oneri dell'attività assicurativa		-6 643 225	-6 130 394
Risultato tecnico-assicurativo		-149 862	-276 372
Proventi da investimenti di capitale	4	441 248	416 015
Oneri da investimenti di capitale	5	-115 184	-176 106
Variazione dell'accantonamento per rischi negli investimenti di capitali		-124 213	-1575
Risultato degli investimenti dell'assicurazione vita legata a partecipazioni	6	5 056	4 364
Risultato da investimenti di capitale		206 907	242 698
Altri proventi d'esercizio	7	24 032	21 077
Altri oneri d'esercizio	7	-40 232	-97 744
Altri proventi finanziari		3 953	4 628
Altri oneri finanziari		-3 700	-4 664
Risultato d'esercizio		41 098	-110 377
Risultato straordinario	8	112	1 285
Risultato consolidato ante imposte		41 211	-109 092
Imposte differite su utili		-1 968	2 885
Imposte correnti su utili		-9 985	-5 321
Risultato consolidato		29 257	-111 528

Bilancio consolidato

In migliaia di CHF

	Nota integrativa	31.12.2024	31.12.2023
Attivi			
Investimenti di capitali	9	4 825 717	4 538 457
Investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	9	122 132	117 572
Immobilizzazioni immateriali	10	2 351	3 139
Immobilizzazioni materiali	11	12 870	15 324
Immobilizzazioni finanziarie	12	3 915	4 061
Spese di acquisizione latenti, capitalizzate, non ancora ammortite		60 671	56 796
Ratei e risconti attivi	13	180 458	332 970
Crediti	14	672 674	579 991
Liquidità		340 315	325 598
Totale attivo		6 221 104	5 973 909
Passivi			
Capitale dell'entità		100	100
Riserve da utili		1 862 481	1 974 009
Risultato consolidato		29 257	-111 528
Capitale proprio		1 891 839	1 862 581
Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio	15	2 991 527	2 921 686
Accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	15	152 719	148 021
Accantonamenti non tecnici	16	12 903	25 853
Accantonamenti per rimborso di riserve	17	-	-
Accantonamenti per rischi negli investimenti di capitale	18	413 704	289 492
Ratei e risconti passivi	19	137 602	167 863
Imposte differite passive		19 089	17 121
Debiti	20	601 722	541 292
Capitali esteri		4 329 266	4 111 328
Totale passivi		6 221 104	5 973 909

Conto del flusso di tesoreria consolidato

In migliaia di CHF

	2024	2023
Risultato consolidato	29 257	-111 528
Utili e perdite realizzati su investimenti di capitale	-13 631	2 816
Utili e perdite non realizzati su investimenti di capitale	-243 934	-176 972
Utili e perdite realizzati su investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	-2 402	-3 740
Utili e perdite non realizzati su investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	-2 028	-40
Ammortamenti / rivalutazioni su immobilizzazioni immateriali	2 660	4 175
Ammortamenti / rivalutazioni su immobilizzazioni materiali	8 831	9 510
Ammortamenti / rivalutazioni su crediti	9 765	5 046
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio	69 841	114 403
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	4 697	2 302
Variazione degli accantonamenti non tecnici	-12 950	1 653
Variazione degli accantonamenti per rimborso di riserve	-	-14 583
Variazione degli accantonamenti per rischi negli investimenti di capitale	124 213	1 575
Variazione delle spese di acquisizione latenti, capitalizzate, non ancora ammortite	-3 875	-2 638
Variazione di ratei e risconti attivi	152 512	-39 831
Variazione di crediti	-102 448	-57 192
Variazione di ratei e risconti passivi	-30 261	7 125
Variazione di risconti passivi delle imposte differite	1 968	-2 885
Variazione dei conti di debiti	60 430	62 437
Flusso di fondi risultante dall'attività operativa	23 387	-22 715
Investimenti netti negli investimenti di capitale	-29 694	178 879
Investimenti netti negli investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	-131	5 966
Investimenti netti nelle immobilizzazioni immateriali	-18 71	-2 874
Investimenti netti nelle immobilizzazioni materiali	-6 377	-7 775
Investimenti netti nelle immobilizzazioni finanziarie	146	1
Versamenti per l'acquisizione di entità consolidate (al netto delle liquidità rilevate)	-	-14 648
Flusso di fondi risultante dall'attività d'investimento	-37 927	159 548
Distribuzione di utili agli azionisti	-	-
Variazione delle quote di minoranza	-	193
Flusso di fondi risultante dall'attività finanziaria	-	193
Totale netto del flusso di fondi	14 717	25 498
Stato delle liquidità al 1.01	325 598	300 100
Stato delle liquidità al 31.12	340 315	325 598
Variazione netta delle liquidità	14 717	25 498

Prospetto delle variazioni di capitale proprio consolidato

In migliaia di CHF

	Capitale dell'entità	Riserve legali da apporti di capitale	Riserve da utili	Risultato consolidato	Quote di minoranza nel capitale	Totale
Capitale proprio al 31.12.2022	100	-	2 475 606	-486 916	-226	1 988 564
Attribuzione del risultato 2022	-	-	-486 916	486 916	-	-
Distribuzione dei dividendi	-	-	-	-	-	-
Rettifiche legate ai primi consolidamenti	-	-	-14 681	-	226	-14 455
Risultato annuo 2023	-	-	-	-111 528	-	-111 528
Capitale proprio al 31.12.2023	100	-	1 974 009	-111 528	-	1 862 581
Attribuzione del risultato 2023	-	-	-111 528	111 528	-	-
Distribuzione dei dividendi	-	-	-	-	-	-
Risultato annuo 2024	-	-	-	29 257	-	29 257
Capitale proprio al 31.12.2024	100	-	1 862 481	29 257	-	1 891 839

Capitale dell'entità

Il capitale azionario di Groupe Mutuel Holding SA è suddiviso in 100 azioni nominative di CHF 1000 ciascuna con limitazione della trasferibilità ai sensi dello statuto.

Riserve da utili

La quota LAMal delle riserve da utili consolidati al 31.12.2024 ammonta a KCHF 585 881 (2023: KCHF 794 897).

Goodwill d'acquisizione teorico delle immobilizzazioni	Valore lordo	Ammortamenti	Valore netto
Stato al 31.12.2022	41 932	-14 755	27 177
Entrate	14 681	-	14 681
Uscite	-	-	-
Ammortamenti	-	-11 323	-11 323
Stato al 31.12.2023	56 613	-26 078	30 535
Entrate	-	-	-
Uscite	-	-	-
Ammortamenti	-	-11 323	-11 323
Stato al 31.12.2024	56 613	-37 401	19 213

Il goodwill derivante dalle acquisizioni è direttamente contabilizzato nei capitali propri consolidati al momento dell'acquisizione.

Effetto teorico sul conto economico consolidato

	2024	2023
Risultato consolidato	29 257	-111 528
Ammortamento del goodwill	-11 323	-11 323
Risultato consolidato teorico, incluso l'ammortamento del goodwill	17 935	-122 850

Effetto teorico sul bilancio consolidato

	31.12.2024	31.12.2023
Capitali propri consolidati secondo il bilancio	1 891 839	1 862 581
Attivazione teorica del valore contabile netto del goodwill	19 213	30 535
Fondi propri teorici, incluso il valore contabile netto del goodwill	1 911 051	1 893 116

Conto economico consolidato per settore

	Assicurazioni secondo la LAMal		Assicurazioni secondo la LCA e la LAINF		Assicurazione vita		Altre attività		Eliminazioni		Totale	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Proventi dell'attività assicurativa	5 006 754	4 432 205	1 401 455	1 340 021	85 791	82 402	-	-	- 637	- 606	6 493 363	5 854 022
Oneri di sinistri e prestazioni per conto proprio	- 4 973 775	- 4 605 000	- 1 083 091	- 1 080 212	- 81 084	- 69 090	-	-	-	-	- 6 137 951	- 5 754 302
Partecipazione degli assicurati alle eccedenze	- 1435	- 2130	- 39 439	- 15 300	-	-	-	-	-	-	- 40 874	- 17 430
Compensazione dei rischi tra gli assicuratori	99 675	166 498	-	-	-	-	-	-	-	-	99 675	166 498
Oneri d'esercizio per conto proprio	- 221 416	- 247 098	- 301 873	- 301 536	- 23 009	- 15 024	-	-	19 231	72 112	- 527 068	- 491 547
Altri oneri dell'attività assicurativa	- 24 439	- 22 694	- 13 237	- 11 556	-	-	-	-	669	637	- 37 008	- 33 613
Oneri dell'attività assicurativa	- 5 121 390	- 4 710 424	- 1 437 641	- 1 408 604	- 104 094	- 84 114	-	-	19 900	72 749	- 6 643 225	- 6 130 394
Risultato tecnico-assicurativo	- 114 637	- 278 219	- 36 185	- 68 583	- 18 303	- 17 12	-	-	19 263	72 143	- 149 862	- 276 372
Proventi da investimenti di capitale	107 531	111 321	226 774	173 112	33 258	25 241	20 836	19 951	52 849	86 390	441 248	416 015
Oneri da investimenti di capitale	- 22 607	- 42 228	- 81 152	- 112 314	- 9 299	- 13 319	- 7 596	- 9 461	5 469	1 216	- 115 184	- 176 106
Variazione dell'accantonamento per rischi negli investimenti di capitali	- 50 874	-	- 64 376	-	- 2 238	- 239	- 1 900	-	- 4 825	- 1 336	- 124 213	- 15 75
Risultato degli investimenti dell'assicurazione sulla vita legata a partecipazioni	-	-	-	-	5 056	4 364	-	-	-	-	5 056	4 364
Risultato da investimenti di capitale	34 050	69 093	81 247	60 797	26 777	16 048	11 341	10 490	53 493	86 270	206 907	242 698
Altri proventi d'esercizio	85	191	-	-	-	-	38 535	87 642	- 14 588	- 66 757	24 032	21 077
Altri oneri d'esercizio	- 795	- 178	-	-	-	-	- 40 213	- 100 484	776	2 919	- 40 232	- 97 744
Altri proventi finanziari	2 440	2 920	1 082	5 959	129	182	1 076	1 188	- 773	- 5 622	3 953	4 628
Altri oneri finanziari	- 2 379	- 3 737	- 1 165	- 5 336	- 819	- 1 436	- 8 211	- 21 977	8 873	27 823	- 3 700	- 4 664
Risultato d'esercizio	- 81 235	- 209 931	44 979	- 7 163	7 783	13 081	2 527	- 23 140	67 045	116 775	41 098	- 110 377
Risultato straordinario	-	-	-	-	-	-	112	1 285	-	-	112	1 285
Risultato consolidato ante imposte	- 81 235	- 209 931	44 979	- 7 163	7 783	13 081	2 639	- 21 855	67 045	116 775	41 211	- 109 092
Imposte differite su utili	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 968	2 885	- 1 968	2 885
Imposte correnti su utili	-	-	- 3 627	- 3 412	- 734	- 287	- 2 223	- 1 494	- 3 402	- 128	- 9 985	- 5 321
Risultato consolidato	- 81 235	- 209 931	41 352	- 10 575	7 049	12 794	417	- 23 349	61 675	119 533	29 257	- 111 528

Nota integrativa al conto annuale consolidato

Principi di presentazione dei conti

Principi contabili

Il conto annuale consolidato è allestito conformemente alle raccomandazioni relative alla presentazione dei conti Swiss GAAP RPC 26 e rispetta integralmente i principi contabili. Il conto annuale consolidato illustra in maniera fedele la situazione patrimoniale, finanziaria e dei risultati del Groupe Mutuel.

Gli standard Swiss GAAP RPC 41 sono entrati in vigore il 1° gennaio 2012 per i conti annuali statuari degli assicuratori malattia. Il Groupe Mutuel applica gli standard Swiss GAAP RPC 30 dall'esercizio 2018 per l'allestimento del conto consolidato. L'applicazione degli standard Swiss GAAP RPC è volontaria.

Differenze di arrotondamento

Nel conto consolidato, tutti gli importi sono arrotondati al migliaio di CHF. Di conseguenza, è possibile che in alcuni casi la somma degli importi arrotondati sia diversa dal totale arrotondato riportato.

Principi di consolidamento

Area di consolidamento

Tutte le società controllate direttamente o indirettamente da Groupe Mutuel Holding SA sono incluse nel conto consolidato del Groupe Mutuel. Per controllo si intende la possibilità di influenzare in modo determinante le attività commerciali, finanziarie e operative delle società controllate, per trarne il relativo beneficio. Ciò accade solitamente quando il Groupe Mutuel detiene, direttamente o indirettamente, almeno il 50% dei diritti di voto di una società. Le società acquisite vengono incluse nel conto consolidato a partire dalla data in cui il Groupe Mutuel ne assume il controllo delle attività commerciali. Tutte le società vendute vengono escluse dalla data della vendita.

L'area di consolidamento è illustrata nelle note esplicative del bilancio.

Metodo di consolidamento

L'integrazione globale, utilizzata non appena il gruppo esercita il controllo della partecipazione, si basa sul principio di considerare le attività, le passività, i costi e i ricavi nel loro insieme.

Il consolidamento del capitale avviene secondo il metodo d'acquisizione. Gli attivi netti delle società acquisite vengono rivalutati al valore attuale a partire dal momento in cui avviene l'acquisizione secondo i principi del Groupe Mutuel. La differenza tra il prezzo d'acquisto e gli attivi netti rettificati è compensata dai capitali propri consolidati.

Gli effetti di un'attivazione e di un ammortamento teorici del goodwill sono presentati nella nota integrativa.

Data di chiusura del bilancio

Il giorno di riferimento di chiusura per tutte le società incluse nell'area di consolidamento è il 31 dicembre.

Relazioni interne

Tutte le relazioni e le transazioni tra le società del gruppo sono annullate per mezzo di compensazioni o di eliminazioni.

Principi di valutazione

Principi di valutazione

La valutazione degli attivi e dei passivi è effettuata secondo criteri uniformi in ognuna delle voci del bilancio. Si applica il principio di base della valutazione individuale.

Conversione monetaria

Il conto consolidato è allestito in franchi svizzeri. La conversione di voci contabilizzate in valuta estera viene effettuata secondo il metodo del tasso di cambio alla chiusura. Le transazioni in valute estere sono convertite al tasso di cambio vigente il giorno della transazione.

Investimenti di capitali

I terreni e le costruzioni sono valutati singolarmente al loro valore di mercato secondo il metodo di valutazione DCF (Discounted Cash Flow). Gli immobili sono altresì oggetto di una perizia effettuata periodicamente (cicli di cinque a dieci anni). L'ultima valutazione da parte di un perito esterno è stata effettuata nel 2021. Inoltre, può essere richiesta una valutazione quando le condizioni di utilizzo dell'immobile sono notevolmente modificate, ad esempio in seguito a una ristrutturazione.

Gli immobili acquisiti durante l'anno sono valutati al loro valore di acquisto, il primo anno. Gli immobili in costruzione sono valutati ai costi effettivi di costruzione, alla data del bilancio.

Le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso sono valutati al valore di mercato. Le fluttuazioni di valore sono iscritte in bilancio come utili /oneri non realizzati del conto economico. Gli interessi maturati sono presentati nei ratei e nei risconti attivi.

Le azioni sono valutate al loro valore di mercato, ossia ai valori quotati in borsa alla data di chiusura dell'esercizio.

Le fluttuazioni di valore sono iscritte in bilancio come utili /oneri non realizzati del conto economico. I mezzi liquidi destinati agli investimenti di capitale sono

presentati nel bilancio in conformità agli avvisi di saldo o agli estratti conto degli investimenti finanziari, a condizione che non siano necessari per l'attività operativa.

Gli investimenti collettivi di capitale, i prodotti strutturati, i contratti futures e le opzioni sono valutati ai valori quotati in borsa alla data di chiusura del bilancio. Le fluttuazioni di valore sono iscritte in bilancio come utili /oneri non realizzati del conto economico.

Gli investimenti alternativi sono valutati secondo gli ultimi valori d'inventario netti disponibili. Le fluttuazioni di valore sono iscritte in bilancio come utili /oneri non realizzati del conto economico.

Le operazioni a termine in valuta estera sono valutate al valore di mercato. Esse sono utilizzate per coprire i rischi di cambio relativi alle valute delle obbligazioni e altri titoli a reddito fisso.

I prestiti, le ipoteche, i depositi a termine e i prestiti su polizza sono valutati al valore nominale al netto di eventuali rettifiche di valore. I prestiti su polizza sono limitati al loro valore di riscatto.

Le riserve dei contributi dei datori di lavoro sono iscritte all'attivo al loro valore nominale. Il valore viene controllato annualmente e la voce rettificata se necessario.

Immobilizzazioni immateriali e materiali

Gli investimenti immateriali e i beni patrimoniali sono valutati al loro valore di acquisto, al netto degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulati. Gli ammortamenti avvengono in modo lineare, in base alla durata d'utilizzo attesa:

- 5 anni per il mobilio;
- da 3 a 5 anni per le installazioni;
- 3 anni per il materiale e i software informatici;
- 3 anni per i veicoli.

Il valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali è rivalutato ogniqualvolta vi sia un segnale che indichi che il loro valore recuperabile potrebbe essere inferiore al valore contabile.

Immobilizzazioni finanziarie

Il valore in bilancio delle immobilizzazioni finanziarie è costituito dal costo degli investimenti, senza gli eventuali costi di acquisizione, al netto delle rettifiche di valore imputate al conto economico.

Spese di acquisizione latenti, capitalizzate, non ancora ammortate

La possibilità di attivare le spese di acquisizione ai sensi dell'articolo 65 capoverso 2 dell'Ordinanza sulla vigilanza delle imprese di assicurazione private si applica soltanto per l'assicurazione Vita.

L'aliquota massima per l'attivazione delle spese di acquisizione non deve superare l'aliquota corrispondente per la detrazione in caso di calcolo del valore di riscatto.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi includono le spese pagate in anticipo imputabili al nuovo esercizio e i ricavi relativi all'esercizio in corso che saranno incassati solo successivamente.

Crediti

I crediti sono valutati al loro valore nominale al netto di eventuali rettifiche di valore. Accantonamenti su crediti sono costituiti singolarmente per i diversi tipi di debitori per coprire i rischi di perdita d'incasso.

Liquidità

Questa voce include le liquidità operative, che sono valutate al loro valore nominale.

Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi includono gli accantonamenti per sinistri, il differimento dei premi, le riserve matematiche, gli accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze, gli accantonamenti per fluttuazioni e altri accantonamenti tecnico-assicurativi. Essi sono inclusi come definiti nei bilanci delle varie società del gruppo e sono allestiti secondo i metodi attuariali raccomandati dalle autorità di vigilanza.

Gli accantonamenti per sinistri sono calcolati secondo metodi attuariali riconosciuti dalla legge sulla vigilanza, in particolare il cosiddetto metodo Chain-Ladder.

I differimenti dei premi sono calcolati individualmente secondo il metodo pro rata temporis.

Le riserve matematiche della LAINF sono calcolate secondo gli standard di calcolo definiti nell'articolo 108 OLAINF.

Le riserve matematiche dell'assicurazione Vita sono costituite in base al piano d'esercizio tecnico e alle basi tariffarie originali.

Gli accantonamenti per partecipazioni future alle eccedenze sono costituiti per disporre di fondi necessari per rimborsare alle aziende la loro quota del margine di utile sul proprio contratto alla fine del periodo per il quale viene calcolato il risultato.

Gli accantonamenti per fluttuazioni coprono la volatilità dei rischi attuariali quali l'aumento inatteso della frequenza dei sinistri, le perdite per la liquidazione dei sinistri o le variazioni dei parametri utilizzati per il calcolo degli accantonamenti per senescenza.

Gli accantonamenti per senescenza sono calcolati in base al principio prospettivo del valore attuale delle prestazioni future meno il valore attuale dei premi futuri secondo il piano d'esercizio.

Gli altri accantonamenti tecnico-assicurativi includono gli altri accantonamenti attuariali valutati secondo i piani aziendali in corso e approvati.

Accantonamenti non tecnici

Se, in considerazione di eventi passati, vi è da attendersi che in esercizi futuri si verifichi un deflusso di mezzi, sono subito costituiti a carico del conto economico gli accantonamenti prevedibilmente necessari.

Accantonamenti per rimborso di riserve

Degli accantonamenti non tecnici sono costituiti per il versamento volontario delle riserve in conformità all'articolo 26 dell'OVAMaI. Questi accantonamenti sono valutati alla data di chiusura del bilancio sulla base dei probabili esborsi di capitale.

Accantonamenti per rischi negli investimenti di capitale

Accantonamenti per rischi connessi agli investimenti di capitali sono costituiti per rischi specifici di mercato sugli investimenti di capitali, per tener conto delle fluttuazioni di valore attuali. Il metodo di valutazione degli accantonamenti utilizzato è quello del "Risk adjusted capital". Il tasso di approvvigionamento è definito in funzione del rendimento atteso, integrando diversi fattori di rischio (volatilità della strategia, rendimento atteso della strategia, grado di probabilità).

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi includono i ricavi incassati in anticipo relativi al nuovo esercizio e le spese imputabili all'esercizio in corso che saranno pagate solo successivamente.

Debiti

Gli impegni verso i terzi e le parti vincolate sono valutati al loro valore nominale.

Imposte

Le imposte correnti sono iscritte nello stesso periodo dei proventi e degli oneri a cui si riferiscono. Le imposte differite sono determinate secondo i tassi specifici di ciascuna entità e sono calcolate sulla base degli scarti temporali tra i valori fiscali e i valori contabili delle attività e delle passività.

Nota integrativa al conto annuale consolidato Area di consolidamento

Partecipazioni consolidate secondo il metodo dell'integrazione globale

Denominazione sociale e sede	Attività	Capitale sociale (in CHF)	Quota al capitale (in %)	Quota alle voci (in %)	Detenzione diretta (in %)	Detenzione indiretta (in %)
Groupe Mutuel Holding SA, Martigny	Holding	100 000	100%	100%	100%	0%
Groupe Mutuel Services SA, Martigny	Società di servizi	100 000	100%	100%	100%	0%
ASMA CONSEIL SA, Martigny	Società di servizi	100 000	100%	100%	0%	100%
Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA, Martigny	Assicurazioni secondo LCA e LAINF	8 000 000	100%	100%	100%	0%
Groupe Mutuel Vita GMV SA, Martigny	Assicurazione Vita	25 000 000	100%	100%	100%	0%
Groupe Mutuel Asset Management GMAM, Martigny	Gestione di patrimonio collettiva	2 000 000	100%	100%	100%	0%
Avenir Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo LAMal	100 000	100%	100%	100%	0%
Easy Sana Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo LAMal	100 000	100%	100%	100%	0%
Mutuel Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo LAMal	100 000	100%	100%	100%	0%
Philos Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo LAMal	100 000	100%	100%	100%	0%
AMB Assicurazioni SA, Bagnes	Assicurazioni secondo LAMal	100 000	100%	100%	100%	0%
SUPRA-1846 SA, Losanna	Assicurazioni secondo LAMal	100 000	100%	100%	100%	0%
Mutuelle Neuchâteloise Assicurazione Malattia, Neuchâtel	Assicurazioni secondo LAMal	N/A**	N/A	60%	N/A	N/A
Neosana AG, Zurich	Società di servizi	100 000	100%	100%	100%	0%
Neosana Life AG, Steinhausen	Società di servizi	100 000	100%	100%	0%	100%***
Neosana Sales AG, Lucerne	Società di servizi	100 000	100%	100%	0%	100%***
Neosana Services GmbH, St-Gall	Società di servizi	20 000	100%	100%	0%	100%***

* ASMA CONSEIL SA è detenuta al 100% da Groupe Mutuel Services SA.

** Mutuelle Neuchâteloise Assicurazione Malattia è una fondazione ai sensi degli articoli 80 ss CC.

*** Società detenute al 100% da Neosana AG.



1. Proventi dell'attività assicurativa	2024	2023
Proventi da premi	6 495 936	5 855 169
Premi ceduti ai riassicuratori	- 6 731	- 6 302
Variazione dei differimenti dei premi	520	248
Premi incassati per conto proprio	6 489 725	5 849 116
Altri proventi dell'attività assicurativa	3 638	4 906
Totale	6 493 363	5 854 022

2. Oneri di sinistri e prestazioni per conto proprio	2024	2023
Oneri di sinistri e prestazioni	- 6 783 977	- 6 305 445
Partecipazione ai costi	719 384	664 664
Quota riassicuratori alle prestazioni per sinistri	1 700	3 431
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	- 73 125	- 118 782
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi - Quota riassicuratori	2 763	4 119
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	- 4 629	- 2 318
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni - Quota riassicuratori	- 66	30
Totale	- 6 137 951	- 5 754 302

3. Oneri d'esercizio per conto proprio	2024	2023
Spese per il personale	- 341 056	- 321 400
Locali amministrativi e impianti aziendali	- 11 228	- 9 043
Costi IT	- 41 625	- 37 230
Spese di contenzioso fatturate	66 083	57 226
Altre spese amministrative	- 35 309	- 44 222
Marketing, pubblicità e provvigioni	- 153 378	- 124 216
Ammortamenti	- 10 947	- 13 098
Partecipazione alle eccedenze di riassicurazione	392	436
Totale	- 527 068	- 491 547

4. Proventi da investimenti di capitale	2023	Proventi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Terreni e costruzioni		8 331	-	9 063	17 393
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso		18 861	518	148 167	167 545
Azioni		25 333	6 777	106 064	138 174
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale		184	2 445	-	2 629
Altri investimenti		22 502	8 330	59 442	90 274
Totale		75 211	18 069	322 735	416 015

2024	Proventi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Terreni e costruzioni	8 687	-	8 540	17 227
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	21 062	748	117 590	139 400
Azioni	24 929	12 260	121 387	158 576
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	339	914	72	1 325
Altri investimenti	22 804	12 265	89 651	124 720
Totale	77 821	26 187	337 240	441 248

5. Oneri da investimenti di capitale	2023	Oneri da investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Terreni e costruzioni		- 3 474	-	- 4 461	- 7 935
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso		- 379	- 7 662	- 29 546	- 37 587
Azioni		- 1 491	- 5 661	- 65 397	- 72 550
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale		- 3 669	- 2 540	- 275	- 6 484
Altri investimenti		- 445	- 5 021	- 46 084	- 51 550
Totale		- 9 458	- 20 885	- 145 763	- 176 106

2024	Oneri da investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Terreni e costruzioni	- 3 297	-	- 7 565	- 10 862
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	- 111	- 2 378	- 11 618	- 14 108
Azioni	- 1 523	- 863	- 48 016	- 50 403
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	- 3 663	- 638	- 10	- 4 311
Altri investimenti	- 729	- 8 676	- 26 096	- 35 501
Totale	- 9 323	- 12 556	- 93 306	- 115 184

6. Risultato degli investimenti dell'assicurazione sulla vita legata a partecipazioni

2023	Proventi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Fondi in azioni	49	1570	32	1651
Fondi obbligazionari	-	2175	8	2183
Fondi misti	-	41	-	41
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione sulla vita legata a partecipazioni	575	-	-	575
Totale	625	3785	40	4450

2023	Oneri da investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Fondi in azioni	-1	-	-	-1
Fondi obbligazionari	-	-45	-	-45
Fondi misti	-	-	-	-
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione sulla vita legata a partecipazioni	-39	-	-	-39
Totale	-40	-45	-	-85

Risultato degli investimenti dell'assicurazione sulla vita legata a partecipazioni **4365**

2024	Proventi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Fondi in azioni	45	2228	140	2413
Fondi obbligazionari	-	160	1891	2051
Fondi misti	8	399	-	407
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione sulla vita legata a partecipazioni	578	-	-	578
Totale	631	2788	2031	5449

2024	Oneri da investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Fondi in azioni	-3	-	-	-3
Fondi obbligazionari	-1	-385	-3	-389
Fondi misti	-	-1	-	-1
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione sulla vita legata a partecipazioni	-	-	-	-
Totale	-4	-386	-3	-393

Risultato degli investimenti dell'assicurazione sulla vita legata a partecipazioni **5056**

7. Altri ricavi e altri oneri d'esercizio

Gli altri ricavi d'esercizio derivano principalmente dai ricavi da provvigioni percepite nel campo delle assicurazioni e dal lavoro amministrativo fatturato a società partner quali Fondazione Collettiva Groupe Mutuel e Caisse-maladie de la vallée d'Entremont société coopérative.

Gli altri oneri d'esercizio derivano da spese proprie delle società di servizi.

8. Risultato straordinario

I proventi straordinari sono relativi alla cessione della gestione di una fondazione bancaria 3a e al rimborso di un prestito che era stato ammortizzato al 100%. L'importo dell'esercizio 2023 corrisponde alla vendita di un terreno e allo storno di accantonamenti per annullamenti di provvigioni, accantonamenti per contenziosi e accantonamenti per oneri sociali.

L'importo degli oneri straordinari dell'esercizio 2023 era relativo a rettifiche di valore su anticipi e prestiti, nonché a costi legati all'acquisizione di prestazioni di servizi da fornitori esteri.



Nota integrativa al bilancio

In migliaia di CHF

9.1 Investimenti di capitale	31.12.2024	31.12.2023
Terreni e costruzioni	462733	445187
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	2153804	2059530
Azioni	826474	761396
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	121695	99192
Investimenti collettivi	945405	880279
Prodotti strutturati	157729	142654
Investimenti alternativi	105203	93984
Operazioni di cambio a termine	-1622	2119
Prestiti	52600	51200
Depositi a termine	-	1250
Prestiti su polizza	852	827
Riserve dei contributi dei datori di lavoro	845	839
Altri investimenti	1262559	1173152
Totale	4825717	4538457

Investimenti alternativi: le società del gruppo si sono impegnate a investire USD 48,6 milioni e EUR 56,2 milioni in fondi nel private equity e USD 6,7 milioni e EUR 37,2 milioni in fondi nel private debt. Al 31.12.2024, gli impegni sono ancora aperti per un importo di USD 11,9 milioni e EUR 27,8 milioni nel private equity e USD 3,8 milioni e EUR 20,3 milioni nel private debt (31.12.2023: USD 16,7 milioni e EUR 26,0 milioni nel private equity e EUR 7,2 milioni nel private debt).

Strumenti derivati aperti

Valore di mercato al 31.12.2023	Valuta	Attivi	Passivi	Totale
Operazioni a termine - copertura	EUR	790	-	790
Operazioni a termine - copertura	USD	1329	-	1329
Totale		2119	-	2119

Valore di mercato al 31.12.2024	Valuta	Attivi	Passivi	Totale
Operazioni a termine - copertura	EUR	-	-561	-561
Operazioni a termine - copertura	USD	-	-1061	-1061
Totale		-	-1622	-1622

Nota integrativa al bilancio

In migliaia di CHF

9.2 Investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	31.12.2024	31.12.2023
Fondi in azioni	47095	46616
Fondi obbligazionari	67107	66915
Fondi misti	6502	1610
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione vita legata a partecipazioni	1429	2431
Totale	122132	117572

10. Immobilizzazioni immateriali

	Software informatici	Totale
Valore contabile netto al 1.01.2023	4440	4440
Valori di acquisizione		
Valori lordi al 1.01.2023	19331	19331
Entrate	2874	2874
Uscite	-3094	-3094
Stato al 31.12.2023	19112	19112

Rettifiche di valore accumulate

Valori lordi al 1.01.2023	-14891	-14891
Ammortamenti	-4175	-4175
Uscite	3094	3094
Stato al 31.12.2023	-15972	-15972
Valore contabile netto al 31.12.2023	3139	3139

Valori di acquisizione

Valori lordi al 1.01.2024	19112	19112
Entrate	1871	1871
Uscite	-	-
Stato al 31.12.2024	20983	20983

Rettifiche di valore accumulate

Valori lordi al 1.01.2024	-15972	-15972
Ammortamenti	-2660	-2660
Uscite	-	-
Stato al 31.12.2024	-18632	-18632
Valore contabile netto al 31.12.2024	2351	2351

Nel 2024, come nel 2023, non è avvenuta alcuna svalutazione delle immobilizzazioni immateriali.

Nota integrativa al bilancio

In migliaia di CHF

11. Immobilizzazioni materiali

	Mobiliario, macchine e attrezzature	Attrezzature informatiche	Veicoli	Totale
Valore contabile netto al 1.01.2023	12344	4118	597	17059
Valori di acquisizione				
Valori lordi al 1.01.2023	27134	30473	3790	61396
Entrate	4587	2233	955	7775
Uscite	-5328	-1744	-621	-7693
Stato al 31.12.2023	26393	30962	4123	61478
Rettifiche di valore accumulate				
Valori lordi al 1.01.2023	-14790	-26355	-3193	-44337
Ammortamenti	-4982	-3894	-634	-9510
Uscite	5328	1744	621	7693
Stato al 31.12.2023	-14444	-28504	-3206	-46154
Valore contabile netto al 31.12.2023	11949	2457	918	15324

Valori di acquisizione

Valori lordi al 1.01.2024	26393	30962	4123	61478
Entrate	2124	3984	330	6438
Uscite	-30	-32	-	-61
Stato al 31.12.2024	28487	34914	4454	67855
Rettifiche di valore accumulate				
Valori lordi al 1.01.2024	-14444	-28504	-3206	-46154
Ammortamenti	-4786	-3360	-684	-8831
Uscite	-	-	-	-
Stato al 31.12.2024	-19231	-31865	-3890	-54985
Valore contabile netto al 31.12.2024	9257	3049	564	12870

Nel 2024, come nel 2023, non è avvenuta alcuna svalutazione delle immobilizzazioni materiali.

12. Immobilizzazioni finanziarie

	31.12.2024	31.12.2023
Depositi di garanzia	2730	1887
Altre immobilizzazioni finanziarie	1185	2175
Totale	3915	4061

Nota integrativa al bilancio

In migliaia di CHF

13. Ratei e risconti attivi

	31.12.2024	31.12.2023
Interessi maturati	9940	8860
Compensazione dei rischi da ricevere	44294	166439
Premi da fatturare	54807	36513
Provvigioni pagate anticipatamente	35627	78260
Altri transitori attivi	35789	42897
Totale	180458	332970

14. Crediti

	31.12.2024	31.12.2023
Contraenti	550769	473307
Società d'assicurazione	4914	4953
Partner o parti vincolate	4081	1957
Organismi statali	85272	65456
Imposte anticipate	6987	7145
Altri crediti	20651	27174
Totale	672674	579991

15.1 Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio

31.12.2023	Accantonamenti tecnico-assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	1423078	-24038	1399040
Differimenti dei premi	7659	-	7659
Riserve matematiche	820075	-3522	816553
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	82424	-	82424
Accantonamenti per fluttuazioni	268170	-	268170
Accantonamenti per senescenza	111704	-	111704
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	236135	-	236135
Totale	2949246	-27560	2921686

31.12.2024	Accantonamenti tecnico-assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	1449830	-26414	1423416
Differimenti dei premi	7138	-	7138
Riserve matematiche	854932	-3909	851023
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	85164	-	85164
Accantonamenti per fluttuazioni	322053	-	322053
Accantonamenti per senescenza	74621	-	74621
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	228112	-	228112
Totale	3021850	-30323	2991527

15.2 Accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni

31.12.2023	Accantonamenti tecnico-assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	369	-66	303
Differimenti dei premi	342	-	342
Riserve matematiche	110341	-	110341
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	177	-	177
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	36859	-	36859
Totale	148 088	-66	148 021

31.12.2024	Accantonamenti tecnico-assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	274	-	274
Differimenti dei premi	343	-	343
Riserve matematiche	115846	-	115846
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	175	-	175
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	36080	-	36080
Totale	152 719	-	152 719

16. Accantonamenti non tecnici

	Personale	Imposte	Altro	Totale
Stato al 1.01.2023	11239	11274	1687	24200
Costituzioni	1229	11595	693	13517
Utilizzo	-327	-1024	-60	-1411
Scioglimenti	-	-10248	-205	-10453
Stato al 31.12.2023	12141	11597	2115	25853

	Personale	Imposte	Altro	Totale
Stato al 1.01.2024	12141	11597	2115	25853
Costituzioni	-	1536	487	2023
Utilizzo	-1455	-810	-13	-2277
Scioglimenti	-1909	-10737	-50	-12695
Stato al 31.12.2024	8777	1587	2539	12903

Personale: tale accantonamento tiene conto delle ore di lavoro straordinario e dei giorni di ferie al 31 dicembre, nonché di eventuali altri impegni nei confronti del personale dipendente.

Altro: gli accantonamenti per contenziosi pendenti, gli accantonamenti per perdite su agenti e gli accantonamenti per annullamento di provvigioni sono presentati in questa categoria.

17. Accantonamenti per rimborso di riserve

	2024	2023
Stato al 1.01.	-	14583
Costituzioni	-	178
Utilizzo	85	-14570
Scioglimenti	-85	-191
Stato al 31.12	-	-

A settembre del 2022 e a settembre del 2021, l'UFSP ha approvato un piano di riduzione volontaria delle riserve. Ciò concerne SUPRA-1846 SA e AMB Assicurazioni SA. La costituzione e lo scioglimento di tali accantonamenti sono presentati nelle altre spese d'esercizio del conto economico consolidato.

18. Accantonamenti per rischi negli investimenti di capitale

	2024	2023
Stato al 1.01.	289492	287916
Costituzioni	124213	1575
Scioglimenti	-	-
Stato al 31.12	413704	289492

19. Ratei e risconti passivi

	31.12.2024	31.12.2023
Compensazione dei rischi da pagare	36333	64687
Altri transitori passivi	101269	103176
Totale	137602	167863

20. Debiti

	31.12.2024	31.12.2023
Contraenti	563884	491003
Società d'assicurazione	4783	8301
Fornitori di prestazioni	15052	21346
Agenti e intermediari	12965	14374
Partner o parti vincolate	-	-
Enti statali	4798	3905
Altri debiti	241	2362
Totale	601722	541292

Altre informazioni

In migliaia di CHF

Impegni nei confronti di istituti di previdenza

Riserve dei contributi dei datori di lavoro	Valore al 31.12.2024	Utilizzo / Costituzione	Valore al 31.12.2023
Istituti di previdenza con copertura eccedente	845	6	839
Totale	845	6	839

Utilità economica al 31.12.2023	Eccedenza (+) / insufficienza (-) di copertura	Quota economica del datore di lavoro	Spese previdenziali nelle spese per il personale
Istituti di previdenza con copertura eccedente	-*	-	27 316
Totale	-	-	27 316

I dati sono basati sui conti annuali al 31.12.2023 conformemente agli standard Swiss GAAP RPC 26 dei vari istituti di previdenza.

* La maggior parte del personale del Groupe Mutuel è affiliata a tre fondazioni comuni, due che registrano un grado di copertura del 109,17% e del 101,30% al 31.12.2023 e l'altra un grado di copertura del 104,20% al 31.12.2022.

Utilità economica al 31.12.2024	Eccedenza (+) / insufficienza (-) di copertura	Quota economica del datore di lavoro	Spese previdenziali nelle spese per il personale
Istituti di previdenza con copertura eccedente	-*	-	25 821
Totale	-	-	25 821

I dati sono basati sui conti annuali al 31.12.2024 conformemente agli standard Swiss GAAP RPC 26 dei vari istituti di previdenza.

* Il personale del Groupe Mutuel è affiliato a tre fondazioni comuni che al 31.12.2023 registrano gradi di copertura del 109,17%, del 101,30% e del 107,60%.

Attivi costituiti in pegno o ceduti a garanzia dei propri impegni e attivi soggetti a riserva di proprietà	31.12.2024	31.12.2023
In relazione a depositi di cauzione per affitti	2730	1938
Totale	2730	1938

Altre informazioni

In migliaia di CHF

Tasso d'imposizione per le imposte differite su utili	2024	2023
Groupe Mutuel Holding SA	0,30%	0,30%
Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA	13,61%	13,61%
Groupe Mutuel Vita GMV SA	13,07%	13,07%
Groupe Mutuel Services SA	20,20%	20,20%
Groupe Mutuel Asset Management GMAM, Martigny	17,09%	17,05%
ASMA CONSEIL SA	12,27%	12,27%
Neosana AG	19,78%	19,78%
Neosana Life AG	19,78%	19,78%
Neosana Sales AG	19,78%	19,78%
Neosana Services GmbH	19,78%	19,78%

Onorari dell'organo di revisione	2024	2023
Prestazioni di revisione	1061	943
Altre prestazioni di servizi	104	3
Totale	1165	946

Principali società vicine	2024	2023
Fondation Groupe Mutuel		
Gestione amministrativa fatturata da Groupe Mutuel Services SA	26	26
Gestione finanziaria fatturata da Groupe Mutuel Asset Management GMAM	27	26

Impegni potenziali

Nell'ambito della tassazione di gruppo IVA, Groupe Mutuel Holding SA è responsabile in solido per i debiti delle società del gruppo nei confronti dell'Amministrazione federale delle contribuzioni.

Eventi posteriori alla data di chiusura del bilancio

Sulla base di contratti firmati il 22 aprile 2024, Avenir Assicurazione Malattia SA rileva le attività e le passività al 31.12.2024 della società Easy Sana Assicurazione Malattia SA e Mutuel Assicurazione Malattia SA rileva le attività e le passività al 31.12.2024 della consociata SUPRA-1846 SA. Tali rilevamenti avvengono mediante fusione per incorporazione ai sensi dell'articolo 3 cpv. 1 let. a Lfus dal 1° gennaio 2025. Dalla data di chiusura del bilancio, a parte il suddetto evento, non si è verificato alcun altro evento straordinario che possa avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale, sulla situazione finanziaria e sul risultato economico dell'esercizio chiuso.

Rapporto

organo
di revisione

Si prega di fare riferimento alla versione francese del Rapporto d'attività e finanziario 2024 del Groupe Mutuel, pagina 82, per la relazione dell'organo di revisione sulla revisione dei conti consolidati di Groupe Mutuel Holding SA e delle sue affiliate (il gruppo). Il parere dell'organo di revisione datato del 28 aprile 2025 attesta la conformità agli Swiss GAAP RPC e alla legge svizzera. EY raccomanda all'Assemblea generale annuale di Groupe Mutuel Holding SA, Martigny, di approvare il bilancio presentato.

Impressum

Redazione
Settore HR & Comunicazione

Ideazione & Creazione
Settore Marketing

Fotografie
Olivier Maire, Getty Images

Editore
Groupe Mutuel Holding SA
Rue des Cèdres 5 – 1919 Martigny

E-mail
presse@groupemutuel.ch

