



Αναλογιστική έκθεση κατά την 31.12.2024

Περιεχόμενα

Περίληψη	3
1 ^η Ενότητα – Γενικές πληροφορίες αναλογιστικής μελέτης	4
2 ^η ενότητα – Τεχνικές προβλέψεις κλάδου εφάπαξ	6
Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών	7
2α – Καταστατικές Διατάξεις	8
2β – Ποιότητα Δεδομένων	12
2γ – Δημογραφικά στοιχεία πληθυσμού	14
2δ – Οικονομικά στοιχεία	15
2ε – Τεχνικές Προβλέψεις	16
2ζ – Επενδύσεις Ταμείου	18
Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών	21
2α – Καταστατικές Διατάξεις	22
2β – Ποιότητα Δεδομένων	25
2γ – Δημογραφικά στοιχεία πληθυσμού	27
2δ – Οικονομικά στοιχεία	28
2ε – Τεχνικές Προβλέψεις Κλάδου Β	31
2στ – Διαχείριση κινδύνων Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών	34
3 ^η ενότητα – Περιθώριο Φερεγγυότητας / Έξοδα ΤΕΑ	35
4 ^η ενότητα – Συμπεράσματα	38
Παράρτημα 1 – Υποθέσεις Προβολών	39
Παράρτημα 2 – Προβολές Χρηματοροών	42
Παράρτημα 3 – Ανάλυση Ευαισθησίας	44
Παράρτημα 4 – Ανάλυση Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	47
Παράρτημα 5 – Στατιστικές μέθοδοι Κλάδου Β	49
Παράρτημα 6 – Αντασφάλιση Κλάδου Β	52
Παράρτημα 7 – Παροχές Κλάδου Β	54
Παράρτημα 8 – Προβολές Χρηματοροών Κλάδου Β	58

Περίληψη

Σκοπός της παρούσας είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Προσωπικού ΕΛΤΑ – Ν.Π.Ι.Δ ("Ταμείο") για την οικονομική χρήση 2024, σύμφωνα με την Υπουργική απόφαση Φ.51220/55418 της 12.08.2021.

Η έκθεση αφορά στην αναλογιστική κατάσταση του Ταμείου, δηλαδή στην εκτίμηση των υποχρεώσεων και στο επίπεδο χρηματοδότησης αυτών, λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο της χρηματοοικονομικής θέσης του, και στην καταγραφή των σημαντικότερων κινδύνων που εκτίθεται.

Το Ταμείο διαθέτει δύο κλάδους με οικονομική αυτοτέλεια, τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών και τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών. Σύμφωνα με το καταστατικό του, το Ταμείο δεν παρέχει καμία εγγύηση, ως προς το ύψος της εφάπαξ παροχής ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης.

Το Ταμείο δεν αντιμετωπίζει τον κίνδυνο μη κάλυψης των εξόδων διοικητικής λειτουργίας διότι σύμφωνα με το καταστατικό του ταμείου τα έξοδα καλύπτονται εξολοκλήρου από την εργοδότηρια εταιρεία.

Το Ταμείο έχει κατά την 31/12/2024 τα ακόλουθα:

- **Τεχνικές Προβλέψεις – Κλάδος Α:** τεχνικές προβλέψεις κλάδου €19.320.817,06, ίσες με το άθροισμα των ατομικών λογαριασμών του Κλάδου. Τα αντίστοιχα μεγέθη του Ταμείου κατά την 31/12/2023 ήταν €16.560.913,02.
- **Τεχνικές Προβλέψεις – Κλάδος Β:** οι συνολικές εκκρεμείς αποζημιώσεις του κλάδου συμπληρωματικών παροχών ανέρχονται σε €547.622,29.
- **Δείκτης φερεγγυότητας:** Ο δείκτης φερεγγυότητας είναι 1966%, καθώς τα ίδια κεφάλαια στο τέλος της χρήσης ανέρχονται σε €2.228.360,52.

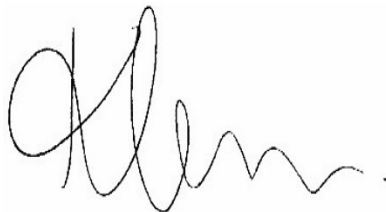
Το Ταμείο έχει συντάξει επενδυτικό κανονισμό για την ορθή και επαγγελματική διαχείριση των επενδύσεων. Πρωταρχικός στόχος των επενδύσεων είναι η συνετή επιλογή της στρατηγικής κατανομής με γνώμονα την επίτευξη της μεγαλύτερης δυνατής απόδοσης με το ελάχιστο δυνατό επίπεδο αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Η επενδυτική στρατηγική του Ταμείου είναι 20% σε Παγκόσμιες Μετοχές, 35% σε Κρατικά Ομόλογα (Ευρωζώνης & Ελληνικά), 30% σε Εταιρικά Ομόλογα Ευρωζώνης και 15% σε Μετρητά & Ισοδύναμα.

Υπογράφεται εκ μέρους της Aon Solutions



Γεώργιος Κεντούρης
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Αναλογιστής FHAS
george.kendouris@aon.com
Tel. +30 210 7472760



Κώστας Βέρρας
Αναλογιστής MAAA
kostas.verras@aon.com
Tel. +30 210 7472760

1^η Ενότητα – Γενικές πληροφορίες αναλογιστικής μελέτης

Γενικά για το Ταμείο

Το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Προσωπικού ΕΛΤΑ Α.Ε. – Ν.Π.Ι.Δ. ("Ταμείο") ιδρύθηκε το έτος 2004 με το Φ.Ε.Κ. 1364/Β – 06/09/2004.

Ο αριθμός μητρώου του Ταμείου είναι 999320296.

Η φυσική διεύθυνση του Ταμείου είναι η Απέλλου 1, Αθήνα

Η ηλεκτρονική διεύθυνση του Ταμείου είναι: <https://teaelta.gr/>

Υπεύθυνος Αναλογιστικής Λειτουργίας Ταμείου

Η αναλογιστική λειτουργία του Ταμείου έχει ανατεθεί στην εταιρεία AON Solutions Greece SA.

Ο υπεύθυνος αναλογιστής του Ταμείου είναι ο:

κος Γεώργιος Κεντούρης
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος AON Solutions Greece SA
Αναλογιστής FHAS
george.kendouris@aon.com
Tel. +30 210 7472760

Σκοπός αναλογιστικής μελέτης

Σκοπός εκπόνησης και σύνταξης της παρούσας είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του Ταμείου για την οικονομική χρήση 2024, σύμφωνα με την Υπουργική απόφαση Φ.51220/55418 της 12.08.2021.

Η έκθεση αφορά στην αναλογιστική κατάσταση του Ταμείου, δηλαδή στην εκτίμηση των υποχρεώσεων και στο επίπεδο χρηματοδότησης αυτών, λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο της χρηματοοικονομικής θέσης του, και στην καταγραφή των σημαντικότερων κινδύνων που εκτίθεται.

Τεχνικές Προβλέψεις Κλάδου Α – Συνοπτικά

Η ημερομηνία αποτίμησης των τεχνικών προβλέψεων είναι η 31.12.2024.

Το Ταμείο έχει κατά την 31/12/2024 τεχνικές προβλέψεις κλάδου εφάπαξ €19.320.817,06, βάσει λογιστικών καταχωρημένων μεγεθών και των μητρώων επενδύσεων του Ταμείου.

Μεταβολή Τεχνικών Προβλέψεων	
Τεχνικές Προβλέψεις κατά την έναρξη	16.560.913
πλέον Εισφορές εφάπαξ	3.088.057
(μείον) παροχές εφάπαξ	(1.670.944)
πλέον/(μείον) Αποδόσεις επενδύσεων	1.391.105
(μείον) Φόρος εισοδήματος	(26.203)
(μείον) Έξοδα που βαρύνουν τον κλάδο εφάπαξ	(22.110)
Τεχνικές Προβλέψεις κατά την λήξη	19.320.817

**Αποτελέσματα Κλάδου
B – Συνοπτικά**

Για τον Κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης, οι συνολικές τεχνικές προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων κατά την 31/12/2024 ανέρχονται σε € 547.622,29.

Κλάδος	B1 - Ζωής	B2 – Λοιπών συμπλ/κων καλύψεων	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	401.752,12	145.870,17	547.622,29

2^η ενότητα – Τεχνικές προβλέψεις κλάδου εφάπαξ

Γενικά

Στην ενότητα αυτή παρουσιάζονται τα ακόλουθα:

- συνοπτική περιγραφή των προβλεπόμενων από τις καταστατικές διατάξεις
 - αξιολόγηση της επάρκειας, της καταλληλότητας και της ποιότητας των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων
 - στατιστικά δημογραφικά και οικονομικά στοιχεία
 - περιγραφή και τεκμηρίωση των παραδοχών για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων
 - πίνακας, από τον οποίο, με βάση τις τεχνικές προβλέψεις της προηγούμενης χρήσης, προκύπτει το ύψος των τεχνικών προβλέψεων της τρέχουσας χρήσης
 - πίνακας ανά γενική κατηγορία περιουσιακών στοιχείων για κάλυψη των τεχνικών προβλέψεων
 - συνοπτική αναφορά για σημαντικά θέματα σχετικά με την ανάληψη κινδύνων και εν γένει τη διαχείριση κινδύνων αρμοδιότητας της αναλογιστικής λειτουργίας
-

2α – Καταστατικές Διατάξεις

Εισαγωγή	Το Ταμείο ιδρύθηκε το έτος 2004 με το Φ.Ε.Κ. 1364/Β – 06/09/2004. Ακολουθεί περίληψη των κύριων διατάξεων του ισχύοντος καταστατικού
Σκοπός	Σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού, σκοπός του ΤΕΑ ΕΛΤΑ είναι η χορήγηση, στα ασφαλισμένα μέλη του, παροχών σε χρήμα ή σε είδος που καταβάλλεται ή εφάπαξ ή τμηματικά ή ως επιδόματα ή ως προϊόν εκκαθάρισης δαπανών και εξόδων που πραγματοποιήθηκαν για την αντιμετώπιση των παραπάνω κινδύνων πρόσθετα και συμπληρωματικά αυτών που τους παρέχονται από το κύριο Ταμείο Κοινωνικής Ασφάλισης.
Μέλη	Η ασφάλιση στο Ταμείο είναι προαιρετική και δεν εξαρτάται και δε συνδέεται σε καμία περίπτωση με τη συμμετοχή του μέλους σε συνδικαλιστική οργάνωση ή σε επαγγελματική ένωση εργαζομένων. Στην ασφάλιση του ΤΕΑ ΕΛ.ΤΑ. υπάγεται το απασχολούμενο με σχέση έμμισθης εντολής ή με σχέση εργασίας ορισμένου χρόνου ή με σχέση εργασίας αορίστου χρόνου προσωπικό ΕΛ.ΤΑ. και των θυγατρικών εταιρειών.
Πόροι	Σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού, οι πόροι του Ταμείου κατηγοριοποιούνται ως εξής: • Τακτικές εισφορές ασφαλισμένων • Τακτικές εισφορές εργοδοτών • Πρόσθετες προαιρετικές εισφορές ασφαλισμένων σύμφωνα με το άρθρο 20 του καταστατικού. • Έκτακτες εισφορές εργοδοτών ή ασφαλισμένων. • Αποδόσεις επενδύσεων των περιουσιακών στοιχείων του ΤΕΑ ΕΛΤΑ • Κάθε άλλο νόμιμο έσοδο. Τακτικές Εισφορές Οι τακτικές εισφορές υπολογίζονται ως ποσοστό των τακτικών αποδοχών των ασφαλισμένων του ΤΕΑ ΕΛΤΑ. Ως τακτικές αποδοχές ορίζονται το σύνολο των τακτικών μηνιαίων αποδοχών των ασφαλισμένων σύμφωνα με τις μισθοδοτικές καταστάσεις των εργοδοτών. Οι τακτικές εισφορές καταβάλλονται από τους εργοδότες και από τους ασφαλισμένους. Η σχέση της αναλογίας εισφορών που καταβάλλουν στο παραπάνω Ταμείο αφενός το ασφαλιζόμενο προσωπικό και αφετέρου οι εργοδότες, για τη χρηματοδότηση των παροχών του, ορίζεται 1 προς 2, ήτοι 1 για κάθε ασφαλισμένο που μετέχει προαιρετικά και για όσο χρονικό διάστημα αυτός μετέχει και 2 για τον εργοδότη. Σε ότι αφορά το πρόγραμμα εφάπαξ παροχής το ιστορικό της διαμόρφωσης των εισφορών έχει ως εξής:

Ημερομηνία	Ποσοστό Μέλους	Ποσοστό Εργοδότη
1/07/2004 - 30/09/2005	0,50%	1,00%
1/10/2005 - 31/10/2006	0,75%	1,50%
1/11/2006 - 30/09/2009	1,00%	2,00%
1/10/2009 και έπειτα	1,15%	2,30%

Προαιρετικές εισφορές

Κάθε ασφαλισμένος δικαιούται να καταβάλλει πρόσθετες προαιρετικές εισφορές δηλώνοντας προς το ΤΕΑ ΕΛΤΑ το πρόσθετο ποσό που επιθυμεί να καταβάλλει μηνιαίως, με τον περιορισμό ότι αυτό δεν ξεπερνά το 20% των τακτικών του αποδοχών, και εξουσιοδοτώντας τον εργοδότη του να το παρακρατούν από τις τακτικές αποδοχές του και να το αποδίδουν στο ΤΕΑ ΕΛΤΑ, εντός προθεσμίας, που θέτει το Δ.Σ. Σε περίπτωση διακοπής της μισθοδοσίας διατηρείται το δικαίωμα πρόσθετων προαιρετικών τακτικών μηνιαίων αποδοχών του ασφαλισμένου.

Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος παροχής

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 25 Καταστατικού και του Εσωτερικού Κανονισμού λειτουργίας του ΤΕΑ ΕΛΤΑ, κάθε ασφαλισμένος του ΤΕΑ ΕΛΤΑ, δικαιούται να λάβει την εφάπαξ παροχή του, εφόσον συντρέχει στο πρόσωπό του οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- αποχώρηση από τον εργοδότη λόγω κανονικής ή πρόωρης συνταξιοδότησης γήρατος
- ανικανότητα για εργασία και δικαίωμα σύνταξης αναπηρίας από το φορέα κοινωνικής ασφάλισης που υπάγεται
- θάνατος του ασφαλισμένου, οπότε η παροχή αποδίδεται στη/στο σύζυγο αυτού/ ής και στα τέκνα του, εφόσον υπάρχουν, και επικουρικά στους νόμιμους κληρονόμους του
- αποχώρηση από το ΤΕΑ ΕΛ.ΤΑ. για άλλη αιτία, εκτός των ανωτέρω, και με την προϋπόθεση της συμμετοχής του στο Ταμείο τουλάχιστο για δέκα πέντε (15) συνεχή έτη. Ως συμμετοχή εννοείται η παρέλευση δεκαπενταετίας από την εγγραφή του και εφόσον αυτή έχει πραγματοποιηθεί μέχρι 6.9.2019.

Για τη χορήγηση της εφάπαξ παροχής μετά την παρέλευση δεκαπενταετίας από την ημερομηνία εγγραφής του ασφαλισμένου δεν λαμβάνεται υπόψη ο χρόνος που για οποιοδήποτε λόγο δεν έχουν καταβληθεί οι τακτικές εισφορές ασφαλισμένου και εργοδότη.

Ασφαλισμένος στο ΤΕΑ ΕΛΤΑ, ο οποίος αποχωρεί από τον εργοδότη του για οποιαδήποτε αιτία εκτός των περιπτώσεων για συνταξιοδότηση λόγω γήρατος ή αναπηρίας, η Εφάπαξ Παροχή χορηγείται τηρουμένων των προϋποθέσεων που περιγράφονται στο άρθρο 25 του Καταστατικού, είτε μεταφέρεται σε άλλο ΤΕΑ στην περίπτωση που ο δικαιούχος γίνει μέλος του και το ζητήσει με αίτησή του.

Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του νόμου 5078/23, άρθρο 110, οι

παραπάνω προϋποθέσεις ισχύουν για όσα μέλη είχαν εγγραφεί στο ταμείο μέχρι τη δημοσίευση του νόμου στο ΦΕΚ (20^η Δεκεμβρίου 2023), ενώ για τις εγγραφές από τη συγκεκριμένη ημερομηνία και μετά εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 13 του ίδιου νόμου. Το ταμείο δεν έχει προβεί σε τροποποίηση του καταστατικού του, προκειμένου να ενταχθούν οι συγκεκριμένες πρόνοιες της νομοθεσίας.

Ατομικός Λογαριασμός Εφάπαξ Παροχών

Για κάθε έναν από τους ασφαλισμένους του ΤΕΑ ΕΛΤΑ δημιουργείται Ατομικός Λογαριασμός Εφάπαξ Παροχών, ο οποίος χάριν συντομίας, αποκαλείται «ο Λογαριασμός». Τα ποσά όλων των Λογαριασμών των ασφαλισμένων αποτελούνται από τα μερίδια που αντιστοιχούν στον καθένα. Η αξία του κάθε Λογαριασμού είναι ίση με την αξία των μεριδίων που τον αποτελούν. Τα νέα μερίδια πιστώνονται στο Λογαριασμό κάθε φορά που καταβάλλονται εισφορές, οπότε και σχηματίζονται νέα μερίδια.

Ο Λογαριασμός ρευστοποιείται, όταν πρόκειται να καταβληθεί η εφάπαξ παροχή. Η ρευστοποίηση του Λογαριασμού γίνεται με βάση την τιμή του μεριδίου κατά την ημερομηνία ρευστοποίησης. Όταν πραγματοποιηθεί η ρευστοποίηση, ακυρώνεται ο αντίστοιχος αριθμός μεριδίων και αποσύρεται από το Αποθεματικό Εφάπαξ Παροχής το ποσό που αντιστοιχεί σε αυτή την αξία. Σε κάθε περίπτωση το ποσό της παροχής που δικαιούται ο ασφαλισμένος είναι το υπόλοιπο του Λογαριασμού του

Αποθεματικό Εφάπαξ Παροχών

Το Αποθεματικό Εφάπαξ Παροχών προορίζεται για να καλύπτει τις καταβαλλόμενες παροχές του ΤΕΑ ΕΛΤΑ, και τα τυπικά λειτουργικά του έξοδα.

Χρηματοδοτείται με τις τακτικές εισφορές, τις πρόσθετες προαιρετικές εισφορές των ασφαλισμένων και τις αποδόσεις που προκύπτουν από την επένδυση των περιουσιακών στοιχείων που το αποτελούν.

Τα κεφάλαια του Αποθεματικού Εφάπαξ Παροχών έχουν μεριδοποιημένη μορφή. Κατά την ημερομηνία έναρξης λειτουργίας του ΤΕΑ ΕΛΤΑ καθορίζεται η αξία του μεριδίου σε πέντε (5) Ευρώ. Τα ποσά των τρεχουσών εισφορών, μετατρέπονται σε μερίδια με βάση την παραπάνω ισοτιμία. Η τιμή του μεριδίου μεταβάλλεται ανάλογα με τις αποδόσεις των επενδύσεων αυτών των κεφαλαίων. Στο τέλος κάθε μήνα τα ποσά των νέων εισφορών μετατρέπονται σε νέα μερίδια με βάση τη νέα τιμή του μεριδίου κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Η νέα τιμή του μεριδίου καθορίζεται, πριν ενταχθούν οι νέες εισφορές, ως εξής:

Το σύνολο των κεφαλαίων του Αποθεματικού αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές και, αφού αφαιρεθούν όποια λειτουργικά έξοδα υπάρχουν, η προκύπτουσα αξία διαιρείται με τον αριθμό των μεριδίων που είναι ήδη σχηματισμένα. Η τιμή του μεριδίου αλλάζει από το αποτέλεσμα της απόδοσης των επενδύσεων και της αφαίρεσης των λειτουργικών εξόδων του ΤΕΑ ΕΛΤΑ (για όσα από τα λειτουργικά έξοδα δεν καλύπτονται από τα ΕΛΤΑ).

Τα νέα ποσά των εισφορών μετατρέπονται σε νέα μερίδια διαιρούμενα με την παραπάνω τιμή. Η διαδικασία αυτή επαναλαμβάνεται κάθε φορά που υπάρχουν νέες εισφορές. Η τιμή του μεριδίου στρογγυλοποιείται σε τρία δεκαδικά ψηφία. Διαφορές που μπορεί να προκύψουν από αυτή τη στρογγυλοποίηση καλύπτονται από το Ειδικό Αποθεματικό Λειτουργίας.

**Ειδικό Αποθεματικό
Λειτουργίας**

Το αποθεματικό αυτό προορίζεται για να καλύπτει κυρίως τα έκτακτα έξοδα του ΤΕΑ ΕΛ.ΤΑ. ή τη χρηματοδότηση προγραμμάτων εκσυγχρονισμού των υπηρεσιών του. Η χρήση του αποθεματικού αυτού είναι στη διακριτική ευχέρεια του Δ.Σ., το οποίο αποφασίζει για τις δαπάνες που καλύπτονται από το αποθεματικό αυτό.

Το Ειδικό Αποθεματικό Λειτουργίας χρηματοδοτείται με τα ποσά των δικαιωμάτων εγγραφής των μελών, με τις επιχορηγήσεις των ΕΛ.ΤΑ., όπως προβλέπεται στο άρθρο 19 παρ. 4 και 18 παρ. 2 του παρόντος, με τις αποδόσεις που προκύπτουν από την επένδυση των περιουσιακών στοιχείων που το αποτελούν και κάθε άλλο νόμιμο έσοδο.

Αν μετά από σχετική εκτίμηση του Δ.Σ. διαπιστωθεί ότι το αποθεματικό αυτό πλεονάζει, τότε αφαιρείται το πλεονάζον μέρος του αποθεματικού και μεταφέρεται στο Αποθεματικό Εφάπαξ Παροχής και προσαυξάνει την τιμή μεριδίου κατά την ημερομηνία μεταφοράς.

Λειτουργικά έξοδα

Ενδεχόμενα λειτουργικά έξοδα του ΤΕΑ ΕΛΤΑ τα οποία δεν καλύπτονται από τα ΕΛΤΑ θα αφαιρούνται από το Αποθεματικό Εφάπαξ Παροχών ή από το Ειδικό Αποθεματικό Λειτουργίας. Εναπόκειται στη διακριτική ευχέρεια του Δ.Σ. να αποφασίζει κάθε φορά, ποια λειτουργικά έξοδα αφαιρούνται από το κάθε αποθεματικό.

2β – Ποιότητα Δεδομένων

Αρχεία

Για την αξιολόγηση της επάρκειας των τεχνικών προβλέψεων η Αναλογιστική Λειτουργία λαμβάνει στο τέλος της περιόδου, τα ακόλουθα αναλυτικά αρχεία, ανά εργοδότη/εταίρεια:

Μητρώο ασφαλισμένων, συμπεριλαμβανομένων των ατομικών λογαριασμών

- δεδομένα ενεργών και ανενεργών μελών με στοιχεία μισθοδοσίας
- δεδομένα νεοεισερχόμενων και αποχωρησάντων
- δεδομένα εργοδοτικών και εργατικών εισφορών, κατανομημένα σε τακτικές και έκτακτες εισφορές
- ατομικούς λογαριασμούς κάθε μέλους του ΤΕΑ
- δεδομένα σχετικά με την εφαρμογή κλίμακας ωρίμανσης
- δεδομένα σχετικά με τη ρευστοποίηση λογαριασμών σε μέλη που αποχώρησαν από το ΤΕΑ

Μητρώο επενδύσεων

- μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ανά επένδυση καθώς και την τιμή μεριδίου ανά αμοιβαίο κεφάλαιο που αντιστοιχεί στο τέλος της περιόδου
- μηνιαία απόδοση επενδύσεων

Ανάλυση εξόδων

- Περιγραφή συμβάσεων με τους παρόχους του Ταμείου
- Συνολικά έξοδα χρήσης

Κριτήρια Αξιολόγησης

Τα πρωτογενή δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς τεχνικών προβλέψεων αξιολογήθηκαν βάσει των παρακάτω διαστάσεων:

Καταλληλότητα:

Τα δεδομένα είναι κατάλληλα για τα χρησιμοποιούμενα αναλογιστικά υποδείγματα, επαρκή για τον σκοπό που συλλέγονται, είναι σχετικά με το σύνολο των κινδύνων που αναλύονται και αντιπροσωπευτικά των υποχρεώσεων που αποτιμώνται.

Πληρότητα:

Τα δεδομένα αφορούν όλους τους τομείς που επηρεάζουν τις υποχρεώσεις του ΤΕΑ προς αποτίμηση, επιτρέπουν την αναγνώριση των τάσεων και την κατανόηση της συμπεριφοράς των υποκείμενων κινδύνων και έχουν την απαιτούμενη ιστορικότητα.

Ακρίβεια:

Τα δεδομένα είναι απαλλαγμένα από λάθη και παραλείψεις, καταγράφονται επαρκώς και με συνέπεια και είναι αρκετά αξιόπιστα για την λήψη διοικητικών αποφάσεων.

Αξιολόγηση

Η καταλληλότητα εξετάστηκε σε σχέση με τα χρησιμοποιούμενα αναλογιστικά υποδείγματα και τους κινδύνους που αντιμετωπίζει το Ταμείο. Η πληρότητα και η ακρίβεια εξετάζονται με την σύγκριση των συνολικών εγγραφών, σε σχέση με το βαθύτερο επίπεδο μεμονωμένων εγγραφών.

Για την αξιολόγηση της αξιοπιστίας τους διεξήχθησαν έλεγχοι λογικότητας τιμών, διαχρονικής συνέπειας και δειγματοληπτικοί έλεγχοι. Τα ποσά συμφωνήθηκαν με τους αντίστοιχους λογαριασμούς λογιστικής και τις προγενέστερες δημοσιευμένες, ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του ΤΕΑ.

Επίσης, ελέγχθηκαν οι ημερομηνίες εγγραφής στο Ταμείο, οι ημερομηνίες ρευστοποίησης (για μέλη που έκαναν αίτηση για λήψη παροχής) και οι ημερομηνίες πληρωμής παροχής.

Επιπλέον εξετάστηκε η μέθοδος συλλογής, επεξεργασίας και αποθήκευσης των πρωτογενών δεδομένων, ώστε να εντοπιστούν ενδεχόμενες αλλαγές σε σχέση προηγούμενες χρήσεις.

Από την παραπάνω αξιολόγηση προέκυψε ότι

- Το διαχειριστικό σύστημα περιλάμβανε 566.08 μερίδια σε αδράνεια (αξίας €3.852,74) τα οποία δεν αντιστοιχούσαν σε μέλη του Ταμείου. Τα μερίδια αυτά αποτελούν μέρος των τεχνικών προβλέψεων στο τέλος της χρήσης 2024.
- Όλα τα υπόλοιπα ατομικά δεδομένα είναι ακριβή και συμφωνούν πλήρως με τα συγκεντρωτικά οικονομικά δεδομένα του Ταμείου
- Τα στοιχεία είναι πλήρη, δηλαδή υπάρχει πλήρης ιστορική ανάλυση από την ίδρυση του Ταμείου για κάθε ασφαλισμένο μέλος.
- Δεν υπήρξε αλλαγή στα συστήματα συλλογής, επεξεργασίας και αποθήκευσης των πρωτογενών δεδομένων

Με βάση τα παραπάνω τα δεδομένα κρίνονται ικανοποιητικά.

2γ – Δημογραφικά στοιχεία πληθυσμού

Εισαγωγή

Στους πίνακες που ακολουθούν παραθέτουμε στατιστική ανάλυση των δημογραφικών στοιχείων του πληθυσμού των μελών των Ταμείων, σύμφωνα με τα στοιχεία της μηχανογράφησης με ημερομηνία αναφοράς τη 31.12.2024

Ενεργά μέλη – ανά Εργοδότηρια Εταιρία			
Εταιρία	Πλήθος	Μέση ηλικία	Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ
ΕΛΤΑ Ταχυμεταφορές	141	51,6	17,0
ΕΛΤΑ	2.914	53,3	19,5
Σύνολο	3.055	53,2	19,4

*από 01-10-2024 η ΕΛΤΑ ΑΕ έχει απορροφήσει την ΤΑΧΥΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΕΛΤΑ ΑΕ, αλλά συνεχίζουν να έχουν ξεχωριστή διαχείριση ατόμων και μισθοδοσίας.

Κίνηση πληθυσμού κατά το 2024

ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΕΦΑΠΑΞ	ΕΛΤΑ	ΤΑΧ/ΡΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Ενεργά μέλη στην αρχή του έτους	2.965	146	3.111
Νέα μέλη κατά την διάρκεια του έτους	80	26	106
Συνταξιοδότηση (κανονική ή αναπηρίας)	15	5	20
Αποζημιώσεις θανάτων	3		3
Πρώωρες αποχωρήσεις (15ετία & νέα ανενεργά)	113	26	139
Ενεργά μέλη στο τέλος του έτους	2.914	141	3.055
Ανενεργά μέλη στην αρχή του έτους	294	20	314
Νέα ανενεργά μέλη	39		39
Συνταξιοδοτήσεις - θάνατοι ανενεργών- 15ετία ανενεργών	155	15	170
Ανενεργά μέλη στο τέλος του έτους	178	5	183
Γενικά Σύνολα	3.092	146	3.238

Ανενεργά Μέλη

Τα ανενεργά μέλη του ΤΕΑ που έχουν αποχωρήσει αλλά δεν έχουν λάβει ακόμα την παροχή που τους αναλογεί, επειδή δεν έχουν συμπληρώσει τις απαιτούμενες προϋποθέσεις είναι:

Πλήθος κατά την 31/12/2024	183
Μέση Ηλικία	54,6
Μέση Συμμετοχή στο Ταμείο	19,0
Σύνολο Ατομικών Λογαριασμών	550.809,85

2δ – Οικονομικά στοιχεία

Εισαγωγή

Στους πίνακες που ακολουθούν παραθέτουμε ανάλυση των οικονομικών στοιχείων του Ταμείου, σύμφωνα με τα στοιχεία του λογιστηρίου για το οικονομικό έτος 2024

Ανάλυση εγγεγραμμένων και δεδουλευμένων εισφορών έτους ανά κατηγορία			
Εταιρία	Εργοδοτικές εφάπαξ	Εργαζομένων εφάπαξ	Σύνολο εισφορών εφάπαξ
ΕΛΤΑ Ταχυμεταφορές	72.595	57.981	130.576
ΕΛΤΑ	1.381.823	1.575.658	2.957.480
Σύνολο	1.454.418	1.633.639	3.088.057

Κατανομή εισφορών ανά τύπο εισφοράς

Η κατανομή των συνολικών (εργοδοτικών και εργατικών) εισφορών ανά τύπο εισφοράς (τακτικές / έκτακτες) παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Εισφορές	Εργοδοτικές	Εργατικές	Σύνολο
Τακτικές Εισφορές	1.454.418	728.811	2.183.229
Προαιρετικές Εισφορές	-	904.828	904.828
Σύνολο Εισφορών	1.454.418	1.633.639	3.088.057

2ε – Τεχνικές Προβλέψεις

Εισαγωγή

Το Ταμείο δημιουργεί τεχνικές προβλέψεις σύμφωνα τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Ο υπολογισμός και η κάλυψη με περιουσιακά στοιχεία των τεχνικών προβλέψεων γίνεται κατ' εφαρμογή των διατάξεων της ισχύουσας νομοθεσίας.

Μέθοδος Υπολογισμού τεχνικών προβλέψεων

Οι τεχνικές προβλέψεις, πρέπει να βασίζονται σε επίκαιρες και αξιόπιστες πληροφορίες και σε ρεαλιστικές παραδοχές και πραγματοποιούνται με χρήση κατάλληλων αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων, ανάλογα με την κατηγορία ασφάλισης και τη φύση των κινδύνων που αναλαμβάνουν τα κάθε Ταμείο.

Το Ταμείο ΕΛΤΑ έχει κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών χωρίς εγγυήσεις.

Στο Παράρτημα 1, παρουσιάζεται η εξέλιξη των τεχνικών προβλέψεων (μέσω προβολής των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών του Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών) για τα επόμενα δέκα έτη και οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν.

Ανάλυση Τεχνικών Προβλέψεων κλάδου εφάπαξ

Η ανάλυση των τεχνικών προβλέψεων (με συγκριτικά αποτελέσματα για την προηγούμενη χρήση) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Μεταβολή Τεχνικών Προβλέψεων	
Τεχνικές Προβλέψεις κατά την έναρξη	16.560.913
πλέον Εισφορές εφάπαξ	3.088.057
(μείον) παροχές εφάπαξ	(1.670.944)
πλέον/(μείον) Αποδόσεις επενδύσεων	1.391.105
(μείον) Φόρος εισοδήματος	(26.203)
(μείον) Έξοδα που βαρύνουν τον κλάδο εφάπαξ	(22.110)
Τεχνικές Προβλέψεις κατά την λήξη	19.320.817

Παρατηρήσεις επί των Τεχνικών Προβλέψεων κλάδου εφάπαξ

- Στις οικονομικές καταστάσεις, στα αποτελέσματα εμφανίζονται οι αποδόσεις επενδύσεων, ο αναλογούν φόρος εισοδήματος και τα λειτουργικά έξοδα συγκεντρωτικά για τον κλάδο εφάπαξ και τα ίδια κεφάλαια. Το μέρος που αφορά τα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται από τα αποτελέσματα χρήσης στη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων:

	Οικονομικές καταστάσεις	Ιδία κεφάλαια	Κλάδος Εφάπαξ
Απόδοση	1.439.670,25	48.565,24	1.391.105,01
Φόρος εισοδήματος	(26.998,64)	(795,72)	(26.202,92)
Επιβάρυνση εξόδων	(31.410,30)	(9.300,00)	(22.110,30)
		38.469,52	

- Η επιβάρυνση εξόδων είναι η διαφορά μεταξύ των συνολικών λειτουργικών εξόδων €170.427,49 και των εξόδων που καλύπτονται €139.017,19 (κυρίως από τα ΕΛΤΑ). Τα έξοδα που επιβαρύνουν τον κλάδο εφάπαξ είναι οι αμοιβές θεματοφύλακα, διαχειριστή επενδύσεων και λοιπές αμοιβές νομικών προσώπων (ΕΛΕΤΕΑ, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κλπ). Τα παραπάνω ποσά δόθηκαν από την λογιστική λειτουργία του Ταμείου.
 - Το ύψος των τεχνικών προβλέψεων στο τέλος της χρήσης 2024 είναι ίσο με τις μονάδες στους ατομικούς λογαριασμούς όπως αυτοί απεικονίζονται στο διαχειριστικό σύστημα του Ταμείου στις 31.12.2024. Το διαχειριστικό σύστημα περιλάμβανε 566.08 μερίδια σε αδράνεια (αξίας €3.852,74) τα οποία δεν αντιστοιχούσαν σε μέλη του Ταμείου. Προτείνουμε τα μερίδια αυτά να διαγραφούν από τις τεχνικές προβλέψεις στην χρήση του 2025 και η αξία τους να αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια.
 - Η εξέλιξη των τεχνικών προβλέψεων κρίνεται φυσιολογική.
 - Οι επενδυτικές τοποθετήσεις του Ταμείου πραγματοποιούνται κατά προτίμηση μέσω Αμοιβαίων Κεφαλαίων (funds ή fund of funds), UCITS, ή άλλου, αποδεκτού στην ΕΕ, συστήματος συλλογικών επενδύσεων.
 - Κατά τη διάρκεια του έτους, οι αποδόσεις ήταν θετικές, σαν αποτέλεσμα της αύξησης στις αποδόσεις των ομολόγων και των μετοχών διεθνώς κατά το έτος 2024.
-

2ζ – Επενδύσεις Ταμείου

Κανόνες επενδύσεων

Οι επενδύσεις του συνόλου των κεφαλαίων του Ταμείου διέπονται από τις αρχές της συνετής – συντηρητικής διαχείρισης, της διασποράς και της ποιότητας των επενδυτικών επιλογών, ώστε να επιτυγχάνεται η ασφάλεια, η αποδοτικότητα και η ευκολία ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου. Ο βαθμός επικινδυνότητας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου παρακολουθείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Γενικότερα το Ταμείο ως προς τους επενδυτικούς κανόνες, λειτουργεί με βάση τα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία και στον κανονισμό επενδύσεων του Ταμείου.

Επενδυτική στρατηγική Ταμείου και συναφείς κίνδυνοι

Ο κανονισμός επενδύσεων και η Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής, για την ορθή και επαγγελματική διαχείριση των επενδύσεων του ΤΕΑ, έχουν καταρτιστεί από την Επενδυτική Επιτροπή και έχουν εγκριθεί από το ΔΣ του Ταμείου. Ο Κανονισμός Επενδύσεων εγκρίθηκε αρχικώς το 2015 και στην συνέχεια αναθεωρήθηκε και το 2024 με απόφαση του ΔΣ του Ταμείου.

Επενδυτικός Στόχος

Το Ταμείο καθορίζει τους επενδυτικούς στόχους με τρόπο ώστε:

- i) Οι επενδυτικές επιλογές να έχουν χρονικό ορίζοντα με γνώμονα την επίτευξη της μεγαλύτερης δυνατής απόδοσης με ελαχιστοποίηση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.
- ii) Να βοηθούν στην κατανόηση, ταυτοποίηση και μέτρηση των αναμενόμενων επιπέδων απόδοσης και κινδύνου.
- iii) Να προσφέρονται για συγκριτική αξιολόγηση (benchmarking).
- iv) Να επιτυγχάνεται σε ικανοποιητικό βαθμό η διαφοροποίηση των περιουσιακών στοιχείων με ιδιαίτερη έμφαση στην ευρεία διασπορά των επενδύσεων και να αποφεύγεται οποιαδήποτε σύρευση κινδύνων για το σύνολο του χαρτοφυλακίου.
- v) Να λαμβάνονται υπόψη οι υποχρεώσεις του Ταμείου, τόσο βραχυπρόθεσμα όσο και μακροπρόθεσμα.
- vi) Να εγγυώνται την εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου (risk management).

Επενδυτική Στρατηγική

Το ΔΣ έχει καθορίσει την επενδυτική πολιτική του Ταμείου μετά από τη λήψη συμβουλής από την επενδυτική επιτροπή, η οποία αποτελεί τη βάση για το σχεδιασμό της τρέχουσας επενδυτικής πολιτικής.

Οι Επενδυτικές τοποθετήσεις να γίνονται σε τίτλους που παρέχουν υψηλή ρευστότητα, εξασφαλίζουν πλήρη διαφάνεια και διαπραγματεύονται σε επίσημες και οργανωμένες αγορές που εποπτεύονται από τις αρμόδιες αρχές της χώρας.

Η μακροπρόθεσμη επενδυτική πολιτική των Διαχειριστών συμπεριλαμβάνεται στον στρατηγικό επενδυτικό καταμερισμό του αποθεματικού του Ταμείου, όπως περιγράφεται πιο κάτω:

Τύπος Επένδυσης	Κατανομή στόχος, %	Επιτρεπόμενα όρια, %
Κρατικά Ομόλογα Ευρωζώνης	25	20 – 60
Ελληνικά Κρατικά Ομόλογα	10	0 – 15
Εταιρικά Ομόλογα Ευρωζώνης Υψηλής Πιστοληπτικής Διαβάθμισης	20	0 – 30
Εταιρικά Ομόλογα Ευρωζώνης Χαμηλής Πιστοληπτικής Διαβάθμισης	10	0 – 15
Παγκόσμιες Μετοχές	20	0 – 30
Μετρητά & Ισοδύναμα	15	
ΣΥΝΟΛΟ	100	

Επισημαίνεται ότι με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας, το Ταμείο δεν αυτό-διαχειρίζεται τις επενδύσεις του κι επομένως έχει πρόσβαση σε εξειδικευμένες υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνων από ανεξάρτητη εταιρία διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και θεματοφυλακής.

Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο κατά την 31/12/2024

Το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ταμείου κατά την 31.12.2024 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κατηγορία Επένδυσης	Τρέχουσα Αξία (σε €)	% Χαρτοφυλακίου	Στάθμιση % Δείκτη Αναφοράς
Παγκόσμιες Μετοχές	4.902.355	23,5%	20,0%
Ευρωπαϊκά Κυβερνητικά Ομόλογα	5.041.991	24,2%	25,0%
Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα	2.193.809	10,5%	10,0%
Ευρωπαϊκά Εταιρικά Ομόλογα	4.382.067	21,0%	20,0%
Ελληνικά Εταιρικά Ομόλογα	1.754.236	8,4%	10,0%
Μετρητά	2.570.496	12,3%	15,0%
Σύνολο	20.844.954	100,0%	100,0%

Ανάλυση απόδοσης επενδύσεων 2024

Συνολική απόδοση επενδύσεων	
Κέρδη από επιμέτρηση στην εύλογη αξία	1.279.179,57
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	233.452,87
Ζημιές από διάθεση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(76.495,43)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	3.724,80
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(191,54)
Σύνολο	1.439.670,27

Παρατηρήσεις

- Οι παραπάνω αποδόσεις παρουσιάζονται προ-φόρων όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου. Η διαφορά από τις αποδόσεις που απεικονίζονται στις καταστάσεις εξέλιξης της περιουσίας του Ταμείου (συνολικές €1.406.339,05) οφείλονται κυρίως σε διαφορές φόρου εισοδήματος.
- Το Ταμείο εμφάνισε θετική απόδοση στις επενδύσεις του μέσα στο 2024 ίση με 7,42%. Το συγκεκριμένο θετικό αποτέλεσμα οφείλεται στις θετικές αποδόσεις των ομολόγων και των μετοχών διεθνώς κατά το έτος.
- Η απόδοση του δείκτη αναφοράς για το 2024 ήταν 8,18%, δηλαδή σε απόλυτο ποσοστό υψηλότερη κατά 0,76% από την απόδοση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ταμείου.

Διαχείριση Κινδύνων

Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, τα Ταμεία οφείλουν να διαθέτουν αποτελεσματική λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, η οποία περιλαμβάνει στρατηγικές, διεργασίες και διαδικασίες αναφοράς απαραίτητες για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την αναφορά, σε συνεχή βάση, των κινδύνων, σε ατομικό και σε συνολικό επίπεδο.

Το Ταμείο έχει αντιμετωπίσει τους λειτουργικούς κινδύνους μέσω εξωτερικής ανάθεσης λειτουργικής υποστήριξης σε εξειδικευμένους ανεξάρτητους παρόχους.

Το Ταμείο διαχειρίζεται τον επενδυτικό κίνδυνο μέσω των διακριτών ρόλων και διαδικασιών της Επενδυτικής λειτουργίας. Συγκεκριμένα, η Επενδυτική Επιτροπή σχεδιάζει την επενδυτική στρατηγική, ώστε να βελτιστοποιηθεί η απόδοση επενδύσεων διατηρώντας παράλληλα τον επενδυτικό κίνδυνο εντός των ορίων ανοχής του ΔΣ. Η επενδυτική στρατηγική εγκρίνεται από το ΔΣ και δίνεται προς υλοποίηση στον Διαχειριστή Επενδύσεων ο οποίος επιμετρά τον επενδυτικό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου και κατά την υλοποίηση φροντίζει να είναι εντός των ορίων ανοχής κινδύνου που έχουν οριστεί στην ΔΑΕΠ. Σε συνεργασία με το Διαχειριστή Επενδύσεων, η Επενδυτική Επιτροπή παρακολουθεί την εξέλιξη του χαρτοφυλακίου, λαμβάνοντας υπόψη τις επενδυτικές αρχές και τα όρια ανοχής κινδύνου του σχεδιασμού της επενδυτικής στρατηγικής, και ενημερώνει το ΔΣ.

Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, συντάσσεται σχετική έκθεση κινδύνων που αντιμετωπίζει το Ταμείο, από τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων.

Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών



2α – Καταστατικές Διατάξεις

Σκοπός

Από τον Μάιο του έτους 2006 το ΤΕΑ ΕΛΤΑ υλοποιεί για τους ασφαλισμένους Πρόγραμμα Ασφάλισης (Κλάδος Β) που είναι συμπληρωματικό του Συνταξιοδοτικού Προγράμματος, και το οποίο περιλαμβάνει:

- Ασφάλιση Ζωής,
- Ασφάλιση Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας από Ασθένεια ή Ατύχημα
- Ασφάλιση Νοσοκομειακής Περίθαλψης

Το πρόγραμμα αυτό εντάχθηκε στο καταστατικό του Ταμείου με σχετική τροποποίηση του καταστατικού που περιλαμβάνεται στο ΦΕΚ Β' 991/ 20-6-2007.

Σκοπός του προγράμματος Ασφάλιση Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης είναι η παροχή ασφαλιστικών καλύψεων, στα ασφαλισμένα μέλη του, σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου από ασθένεια ή ατύχημα, μόνιμης και ολικής ανικανότητας από ασθένεια ή ατύχημα, η κάλυψη δαπανών για Νοσοκομειακή Περίθαλψη και ειδικών παροχών (χημειοθεραπείες, αιμοκαθάρσεις, κέντρα αποκατάστασης, επίδομα μητρότητας και ιατροφαρμακευτικών εξόδων σε περίπτωση εργατικού ατυχήματος ή τροχαίου κατόπιν νοσηλείας).

Μέλη Ταμείου – Κλάδος Β

Δικαίωμα Ασφάλισης στο Κλάδο Β, έχει το προσωπικό ΕΛΤΑ, με σχέση εργασίας αορίστου χρόνου ή το απασχολούμενο με σχέση έμμισθης εντολής ή με σχέση εργασίας ορισμένου χρόνου μέχρι την ηλικία των 67ετών.

Κατ' εφαρμογή του Ν.4680/2020, σύμφωνα με τον οποίο η ασφάλιση στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών είναι υποχρεωτική για τα μέλη των ΤΕΑ, ενώ η ασφάλιση στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών είναι προαιρετική, από 01/01/2023 και μετά, στο Πρόγραμμα Ασφάλισης Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης, συμμετέχουν μόνο οι εργαζόμενοι ΕΛΤΑ Α.Ε που είναι μέλη του ΤΕΑ ΕΛΤΑ και συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Εφάπαξ Παροχών (Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών).

Από 01/01/2007 ύστερα από σχετική απόφαση του Δ.Σ. του ΤΕΑ ΕΛΤΑ δόθηκε η δυνατότητα στα κύρια μέλη τα οποία υπάγονται στο Πρόγραμμα Ασφάλισης, να εντάξουν στην Ασφάλιση Νοσοκομειακής Περίθαλψης, τα εξαρτώμενα μέλη της οικογένειάς τους, καταβάλλοντας το αντασφάλιστρο με δική τους δαπάνη.

Εξαρτώμενα μέλη της οικογένειας κάθε άμεσα ασφαλισμένου, περιοριστικά θεωρούνται

- α) ο / η σύζυγος μέχρι 67 ετών,
- β) τα τέκνα μέχρι τη συμπλήρωση του 28ου έτους της ηλικίας τους.

Εισφορές

Το πρόγραμμα Ασφάλιση Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης των άμεσα εργαζομένων χρηματοδοτείται από τη εταιρεία ΕΛΤΑ

Α.Ε, με ποσό που έχει συμφωνηθεί μεταξύ της Διοίκησης ΕΛΤΑ Α.Ε και των Εργαζομένων, με κοινές συμφωνίες.

Το κόστος ασφάλισης των άμεσα ασφαλισμένων καταβάλλεται από την εργοδότη εταιρεία. Το κόστος των εξαρτώμενων μελών καλύπτεται από τους άμεσα ασφαλισμένους, με παρακράτηση από την μισθοδοσία τους, το οποίο αποδίδεται στο ΤΕΑ-ΕΛΤΑ, κατόπιν εξουσιοδότησής τους.

Σ

**Μεταβολή και
Αναπροσαρμογή των
Εισφορών και
Παροχών**

Οι ασφαλιστικές εισφορές και οι αντίστοιχες παροχές για τον κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης δύναται να μεταβάλλονται και να αναπροσαρμόζονται ή μετά από συμφωνία της εργατικής πλευράς ή μετά από σχετική απόφαση του ΔΣ του ΤΕΑ ΕΛΤΑ, στη βάση της σχετικής αναλογιστικής μελέτης και μετά από σύμφωνη γνώμη της Εποπτικής Αρχής.

Η συμπλήρωση και βελτίωση των παροχών οφείλει να γίνεται σταδιακά και λελογισμένα στη βάση σχετικής αναλογιστικής μελέτης έχοντας υπόψη:

- Τις εισφορές και το αντίστοιχο αποθεματικό ΤΕΑ ΕΛΤΑ
- Το πλήθος και τη σύνθεση των μελών του Ταμείου ως προς το φύλο, την ηλικία και τη «νοσηρότητα»

**Παροχές –
Αντασφάλιση**

Οι παροχές του κλάδου Β, οι οποίες εγκρίνονται από το ΔΣ του Ταμείου, περιγράφονται στο Παράρτημα 7 – Παροχές Κλάδου Β της παρούσης.

Ύστερα από απόφαση του Δ.Σ., το Ταμείο έχει συνάψει πλήρη αντασφαλιστική κάλυψη (100% του ασφαλιστικού κινδύνου) για όλες τις Παροχές του Κλάδου Ασφάλισης Ζωής, Ασφάλιση Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας από Ασθένεια ή Ατύχημα και Νοσοκομειακής Περίθαλψης (Κλάδος Β), σύμφωνα με τις προβλέψεις της ισχύουσας νομοθεσίας, η οποία τεκμηριώνεται από σχετική μελέτη που λαμβάνει υπόψη τη φύση και το μέγεθος των κινδύνων, καθώς και το πλήθος των καλυπτόμενων μελών.

Η αντασφαλιστική κάλυψη παρέχεται από την ασφαλιστική επιχείρηση NN Hellas. Στο πλαίσιο της αντασφαλιστικής σύμβασης, η NN διεκπεραιώνει τις ζημιές και πληρώνει άμεσα τους δικαιούχους ανά περίπτωση.

Τα βασικά χαρακτηριστικά της αντασφαλιστικής σύμβασης περιγράφονται στο Παράρτημα 6. Η αντασφαλιστική σύμβαση έχει υποβληθεί στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

**Όροι απονομής-των
παροχών ανά
περίπτωση**

Οι παροχές χορηγούνται με τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου από ασθένεια ή ατύχημα, δικαιούχος της εφάπαξ παροχής είναι οι κληρονόμοι του

αποβιώσαντος, όπως αυτοί προσδιορίζονται από τη σχετική νομοθεσία.

- Σε περίπτωση Μόνιμης και Ολικής Ανικανότητας ασφαλισμένου από ασθένεια ή ατύχημα η παροχή καταβάλλεται ανάλογα με το σύνολο των ετών ασφάλισής του σε Ταμεία Κύριας Κοινωνικής Ασφάλισης, μετά την έκδοση της σχετικής απόφασης από την αρμόδια Υγειονομική Επιτροπή (ΚΕΠΑ).
- Οι παροχές Νοσοκομειακής Περίθαλψης χορηγούνται, στον ασφαλισμένο (κύριο ή εξαρτώμενο μέλος) για κάθε «καλυπτόμενη ασθένεια ή σωματική βλάβη», εφόσον το μέλος έχει εντός 2μήνου υποβάλλει τα απαραίτητα ανά περίπτωση δικαιολογητικά. Τα έξοδα καταβάλλονται, μέχρι να συμπληρωθεί το ανώτατο ποσό παροχής ανά ασφαλιστικό έτος.
- Με απόφαση του Δ.Σ του ΤΕΑ ΕΛΤΑ, που αποτελεί μέρος του Κανονισμού Προγράμματος Ασφάλισης καθορίζονται κάθε φορά οι προϋποθέσεις χορήγησης των παροχών, καθώς και τα απαραίτητα έντυπα και δικαιολογητικά που απαιτούνται για τον υπολογισμό, έγκριση και καταβολή των παροχών.

Αποθεματικό ασφάλισης

Οι εισφορές στο ΤΕΑ ΕΛΤΑ για τον κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης, όπως προβλέπεται στο άρθρο 29 του καταστατικού, σχηματίζουν το Αποθεματικό Κλάδου Ασφάλισης.

Το αποθεματικό του Κλάδου Ασφάλισης προορίζεται για να καλύπτει τις καταβαλλόμενες παροχές στους δικαιούχους για τον Κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης και τα τυπικά λειτουργικά έξοδα του κλάδου αυτού.

Το Ειδικό Αποθεματικό Ασφάλισης, αρχικά σχηματίστηκε με το ποσό των €550.000, που καταβλήθηκε από τα ΕΛΤΑ στο ΤΕΑ ΕΛΤΑ, όπως ορίζεται στην από 23.12.2005 κοινή συμφωνία μεταξύ ΕΛΤΑ και ΠΟΣΤ. Το ποσό που αντιστοιχεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 της Επιχειρησιακής Συλλογικής Σύμβασης Εργασίας Προσωπικού ΕΛΤΑ, έτους 2005 για την Ασφάλιση των εργαζομένων και αφορά την χρονική περίοδο από την ημερομηνία υπογραφής της ανωτέρω σύμβασης μέχρι 31/12/2005 και το οποίο ανέρχεται στα 550.000 ευρώ, καταβλήθηκε από τον ΕΛΤΑ στο ΤΕΑ ΕΛΤΑ, για τη δημιουργία Ειδικού Αποθεματικού Ασφάλισης, του Κλάδου Ασφάλισης, του κλάδου Ασφάλισης Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης.

Το Ειδικό Αποθεματικό αυτό προσαυξάνεται με τις αποδόσεις που προκύπτουν από την επένδυση των περιουσιακών στοιχείων που το αποτελούν και κάθε άλλο νόμιμο έσοδο.

Η χρήση του Ειδικού Αποθεματικού Ασφάλισης είναι στη διακριτή ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου του ΤΕΑ ΕΛΤΑ, το οποίο αποφασίζει για τη διάθεση του.

2β – Ποιότητα Δεδομένων

Αρχεία

Για την αξιολόγηση της επάρκειας των τεχνικών προβλέψεων η Αναλογιστική Λειτουργία λαμβάνει στο τέλος της περιόδου, τα ακόλουθα αναλυτικά αρχεία:

- μητρώο κυρίως ασφαλισμένων και εξαρτώμενων μελών
- μητρώο ζημιών με τα συνολικά ποσά ανά ζημιά
- Τακτικά αντασφάλιστρα καταναμεμένα σε αντασφάλιστρα κλάδου Β1 – Ζωής και Β2 – Λοιπών συμπληρωματικών καλύψεων

Κριτήρια Αξιολόγησης

Τα πρωτογενή δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς τεχνικών προβλέψεων αξιολογήθηκαν βάσει των παρακάτω διαστάσεων:

Καταλληλότητα:

Τα δεδομένα είναι κατάλληλα για τα χρησιμοποιούμενα αναλογιστικά υποδείγματα, επαρκή για τον σκοπό που συλλέγονται, είναι σχετικά με το σύνολο των κινδύνων που αναλύονται και αντιπροσωπευτικά των υποχρεώσεων που αποτιμώνται.

Πληρότητα:

Τα δεδομένα αφορούν όλους τους τομείς που επηρεάζουν τις υποχρεώσεις του ΤΕΑ προς αποτίμηση, επιτρέπουν την αναγνώριση των τάσεων και την κατανόηση της συμπεριφοράς των υποκείμενων κινδύνων και έχουν την απαιτούμενη ιστορικότητα.

Ακρίβεια:

Τα δεδομένα είναι απαλλαγμένα από λάθη και παραλείψεις, καταγράφονται επαρκώς και με συνέπεια και είναι αρκετά αξιόπιστα για την λήψη διοικητικών αποφάσεων.

Αξιολόγηση

Η καταλληλότητα εξετάστηκε σε σχέση με τα χρησιμοποιούμενα αναλογιστικά υποδείγματα και τους κινδύνους που αντιμετωπίζει το Ταμείο. Η πληρότητα και η ακρίβεια εξετάζονται με την σύγκριση των συνολικών εγγραφών, σε σχέση με το βαθύτερο επίπεδο μεμονωμένων εγγραφών.

Από την αξιολόγηση των στοιχείων προέκυψε ότι:

- Τα στοιχεία είναι πλήρη, δηλαδή υπάρχει πλήρης ιστορική ανάλυση για το έτος 2024.
- Τα στοιχεία είναι ακριβή. Η καταγραφή των ατομικών δεδομένων ζημιών γίνεται με συστηματικό τρόπο, και στην πλειοψηφία των περιπτώσεων τα δεδομένα καταγράφονται εγκαίρως.
- Τα δεδομένα καταγράφονται με τρόπο συνεπή με τα αναλογιστικά μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν. Η ανάλυση ήταν διαθέσιμη ώστε να είναι δυνατή η στατιστική επεξεργασία στις διαφορετικές ομάδες κινδύνου.

Αξιολόγηση -συνέχεια

- Τα δεδομένα που αφορούν την ημερομηνία αναγγελίας των ζημιών θανάτου όπως καταγράφονται από την αντασφαλιστρια εταιρεία δείχνουν σημαντική καθυστέρηση σε σχέση με την εμπειρία άλλων εργοδοτικών Ταμείων. Μετά από ενημέρωση από την διαχειριστική λειτουργία, καταλαβαίνουμε ότι το Ταμείο ενημερώνεται σχεδόν άμεσα από την εργοδότηρια εταιρεία, αλλά η διαδικασία ενημέρωσης της αντασφαλιστριας γίνεται μετά από την συγκέντρωση και των απαραίτητων δικαιολογητικών, με συνέπεια η ημερομηνία αναγγελίας που καταγράφει η αντασφαλιστρια να είναι αρκετά μεταγενέστερη από την ημερομηνία που αναγγέλλονται οι ζημιές στο Ταμείο.

Για την εκτίμηση του IBNR στο τέλος της χρήσης, το Ταμείο παρείχε την ημερομηνία αναγγελίας στο Ταμείο για ένα δείγμα ζημιών θανάτου.

Προτείνεται να αναθεωρηθεί η διαδικασία ενημέρωσης της αντασφαλιστριας εταιρείας.

Με βάση τα παραπάνω τα δεδομένα κρίνονται ικανοποιητικά.

Για την αξιολόγηση της αξιοπιστίας των δεδομένων έγινε μόνο ο έλεγχος της συμφωνίας των ποσών με τους αντίστοιχους λογαριασμούς της λογιστικής. Από τον έλεγχο αυτό, δεν προέκυψαν αποκλίσεις.

Δεν κατέστη εφικτό να γίνουν περαιτέρω έλεγχοι της αξιοπιστίας, όπως η συμφωνία των ζημιών με το μητρώο μελών ή η αξιολόγηση της έγκαιρης και συστηματικής καταγραφής των δεδομένων.

Οι παραπάνω αναφερόμενες ελλείψεις έχουν επικοινωνηθεί στο Ταμείο.

Τα στοιχεία μητρώου κυρίως ασφαλισμένων και εξαρτώμενων μελών του ΤΕΑ ΕΛΤΑ τηρούνται ιστορικά και περιέχουν όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για τα αναλογιστικά υποδείγματα, και ειδικότερα τα ασφαλισμένα κεφάλαια, την ηλικία και το φύλο για τον κυρίως ασφαλισμένο, καθώς και την ηλικία και το φύλο για τα εξαρτώμενα μέλη του.

Με βάση τα παραπάνω κριτήρια, τα στοιχεία του μητρώου κρίνονται κατάλληλα και πλήρη.

2γ – Δημογραφικά στοιχεία πληθυσμού

Εισαγωγή

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε στατιστική ανάλυση των δημογραφικών στοιχείων του πληθυσμού των μελών των Ταμείων που συμμετέχουν στον κλάδο Β, σύμφωνα με τα στοιχεία της μηχανογράφησης για την περίοδο λειτουργίας.

Μέλη Κλάδου Β - Συμπληρωματικών Παροχών

Δικαίωμα Ασφάλισης στο Κλάδο Β, έχει το προσωπικό ΕΛΤΑ, με σχέση εργασίας αορίστου χρόνου ή το απασχολούμενο με σχέση έμμισθης εντολής ή με σχέση εργασίας ορισμένου χρόνου μέχρι την ηλικία των 67ετών, **με την προϋπόθεση, ότι ο ασφαλισμένος είναι μέλος του ΤΕΑ ΕΛΤΑ και έχει κάνει εγγραφή στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών (Πρόγραμμα Εφάπαξ Παροχής)**. Τα κύρια μέλη, έχουν την δυνατότητα να εντάξουν στην Ασφάλιση Νοσοκομειακής Περίθαλψης, τα εξαρτώμενα μέλη της οικογένειάς τους, και συγκεκριμένα:

- Τον/την σύζυγο του
- Τα τέκνα

Τα τέκνα ασφαλίζονται μέχρι την ηλικία των 28 ετών, και ο/η σύζυγος μέχρι την ηλικία των 67 ετών.

Κατά τη διάρκεια λειτουργίας του κλάδου Β, τα μέλη του Ταμείου που συμμετείχαν στον κλάδο Β ήταν:

Ημερ.	Κύριο Μέλος	Εξαρτώμενα μέλη (*)
31/01/24	3.096	3.114
29/02/24	3.094	3.114
31/03/24	3.089	3.114
30/04/24	3.084	3.145
31/05/24	3.079	3.145
30/06/24	3.072	3.145
31/07/24	3.071	3.138
31/08/24	3.065	3.138
30/09/24	3.063	3.138
31/10/24	3.063	3.118
30/11/24	3.062	3.118
31/12/24	3.055	3.118
Μέσος όρος	3.074	3.129

(*) Ο/Η σύζυγος και τα τέκνα είναι δικαιούχοι μόνο του Κλάδου Β Νοσοκομειακής Περίθαλψης-

2δ – Οικονομικά στοιχεία

Εισαγωγή

Στη συνέχεια παραθέτουμε ανάλυση των οικονομικών μεγεθών του κλάδου Β του Ταμείου για το διάστημα από 1/01/2024 έως 31/12/2024.

Εκτιμώμενες τελικές αποζημιώσεις

Το Ταμείο παρέχει στους ασφαλισμένους και στους δικαιούχους των παροχών κάλυψη για τους κινδύνους θανάτου, αναπηρίας, ατυχήματος και ασθένειας.

Κατά το διάστημα από 1/01/2024 έως 31/12/2024, Η αναλογιστική λειτουργία του Ταμείου με τη χρήση στατιστικών μεθόδων εκτίμησε το τελικό κόστος των αποζημιώσεων για τις αναφερόμενες παροχές του κλάδου.

Το οικονομικό έτος 2024 το κόστος των αποζημιώσεων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί (ποσά σε €):

Κλάδος	B1 - Ζωής	B2 – Λοιπών συμπλ/κων καλύψεων	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις έναρξης	480.000,00	128.193,94	608.193,94
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	243.000,00	411.193,97	654.193,97
Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλους	401.752,12	145.870,17	547.622,29
Σύνολο	164.752,12	428.870,20	593.622,32

Αποζημιώσεις - αναλογία αντασφαλιστή

Η συμμετοχή της ασφαλιστικής επιχείρησης ΝΝ στις αποζημιώσεις του κλάδου Β του Ταμείου είναι 100%, δηλαδή η ίδια κράτηση του ασφαλισμένου κινδύνου από το Ταμείο είναι 0%.

Πιο συγκεκριμένα, σύμφωνα με τη σύμβαση αντασφάλισης η διαχείριση των αποζημιώσεων και η πληρωμή τους γίνεται απευθείας από την αντασφαλιστική επιχείρηση ΝΝ.

Αντίστοιχα η αναλογία του αντασφαλιστή στις αποζημιώσεις υπολογίστηκε ίση ακριβώς με τις συνολικές αποζημιώσεις.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, η αναλογία του αντασφαλιστή στις αποζημιώσεις αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί (ποσά σε €):

Κλάδος	B1 - Ζωής	B2 – Λοιπών συμπλ/κων καλύψεων	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις έναρξης	480.000,00	128.193,94	608.193,94
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	243.000,00	411.193,97	654.193,97
Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλους	401.752,12	145.870,17	547.622,29
Σύνολο	164.752,12	428.870,20	593.622,32

Εισφορές

Σύμφωνα με το Καταστατικό του Ταμείου, οι ασφαλιστικές εισφορές και οι αντίστοιχες παροχές για τον Κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης δύνανται να μεταβάλλονται και να αναπροσαρμόζονται ή μετά από συμφωνία της εργατικής και εργοδοτικής πλευράς ή μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του TEA ΕΛΤΑ, στη βάση σχετικής αναλογιστικής μελέτης και μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής.

Η χρηματοδότηση του Κλάδου γίνεται με τις ακόλουθες εισφορές:

- **Εισφορές εργαζομένων:**

Ίσες με τα αντασφάλιστρα όπως αυτά ορίζονται στην αντασφαλιστική σύμβαση για-όσους έχουν ασφαλίσει προαιρετικά τα μέλη της οικογένειάς τους-

- **Εισφορές εργοδότη:**

Ίσες με τα αντασφάλιστρα όπως αυτά ορίζονται στην αντασφαλιστική σύμβαση για τους κυρίως ασφαλισμένους

Η συχνότητα καταβολής των εισφορών εργοδότη είναι μηνιαία, δώδεκα φορές ετησίως.

Το σύνολο των εισφορών κατά τη χρήση του 2024 για τον κλάδο Β, ανέρχεται σε **€717.385**.

Οι δεδουλευμένες εισφορές υπολογίζονται ώστε να είναι ίσες με τα δεδουλευμένα αντασφάλιστρα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τις εισφορές της χρήσης (ποσά σε €):

Εισφορές	B1 - Ζωής	B2 – Λοιπών συμπλ/κων καλύψεων	Σύνολο
Δεδουλευμένες	206.145,18	511.239,82	717.385,00

Αντασφάλιστρα

Τα αντασφάλιστρα υπολογίζονται από την ασφαλιστική επιχείρηση NN, η οποία εκδίδει αντίστοιχες αποδείξεις για κάθε μήνα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τα αντασφάλιστρα της χρήσης (ποσά σε €):

Αντασφάλιστρα	B1 - Ζωής	B2 – Λοιπών συμπλ/κων καλύψεων	Σύνολο
Δεδουλευμένα	206.145,18	511.239,82	717.385,00

Αποθεματικό ασφάλισης

Το Ταμείο καταχωρεί τυχόν κέρδη ή ζημιές από τον κλάδο συμπληρωματικών παροχών στο αποθεματικό ασφάλισης.

Ειδικότερα:

α) Ο κλάδος συμπληρωματικών παροχών χρηματοδοτείται από εργατικές και εργοδοτικές εισφορές.

β) Το ταμείο έχει συνάψει αντασφαλιστική σύμβαση με την NN Ελληνική

Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής που καλύπτει το 100% των αποζημιώσεων. Κατά συνέπεια η αναλογία των αντασφαλιστών είναι ίση με τις αποζημιώσεις των ασφαλισμένων (ιδία κράτηση 0%).

γ) Ο κλάδος χρηματοδοτείται επίσης από τυχόν επενδυτικά κέρδη ή ζημιές από την επένδυση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου συμπληρωματικών παροχών, καθώς και από κάθε άλλο νόμιμο έσοδο.

Αποθεματικό ασφάλισης	
Αποθεματικό κατά την 31/12/2023	798.215,62
Έσοδα από ασφαλιστικές εισφορές	717.385,00
Αντασφάλιστρα	(717.385,00)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(593.622,32)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων αναλογία αντασφαλιστών	593.622,32
Κέρδη /ζημιές επενδυτικές (μετά φόρου)	3.566,66
Αποθεματικό κατά την 31/12/2024	801.782,28

2ε – Τεχνικές Προβλέψεις Κλάδου Β

Εισαγωγή

Το Ταμείο δημιουργεί τεχνικές προβλέψεις για τον κλάδο συμπληρωματικών καλύψεων σύμφωνα με τις διατάξεις τις ισχύουσας νομοθεσίας.

Οι τεχνικές προβλέψεις, πρέπει να βασίζονται σε επίκαιρες και αξιόπιστες πληροφορίες και σε ρεαλιστικές παραδοχές και πραγματοποιούνται με χρήση κατάλληλων αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων, ανάλογα με την κατηγορία ασφάλισης και τη φύση των κινδύνων που αναλαμβάνει το Ταμείο.

Μεθοδολογία εκτίμησης του τελικού ύψους αποζημιώσεων

Για την εκτίμηση του τελικού κόστους χρησιμοποιούνται γενικά αποδεκτές αναλογιστικές μέθοδοι οι οποίες βασίζονται στην ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας του κλάδου Β του Ταμείου. Η βασική παραδοχή των μεθόδων αυτών είναι ότι το παρελθόν είναι ενδεικτικό του μέλλοντος.

Η μεταφορά της εμπειρίας του παρελθόντος στο μέλλον υποδηλώνει ότι το χαρτοφυλάκιο μίας κατηγορίας κινδύνων θα έχει παρόμοια συμπεριφορά με αυτή του παρελθόντος (σύνθεση του χαρτοφυλακίου, συχνότητα εμφάνισης των ζημιών, χρόνο ολικής διεκπεραίωσης της ζημιάς, μοντέλο εξέλιξης (development pattern) της ζημιάς κλπ.

Για να διασφαλίζεται η αξιόπιστη στατιστική ανάλυση, απαιτείται ο διαχωρισμός του χαρτοφυλακίου ζημιών σε ομοιογενείς ομάδες κινδύνου (homogeneous risk group) και η εξέταση κάθε ομάδας χωριστά, δηλαδή εξετάζεται χωριστά το χαρτοφυλάκιο ζημιών του κλάδου παροχών Θανάτου και του κλάδου παροχών Υγείας.

Εκτίμηση τελικού κόστους αποζημιώσεων

Για την εκτίμηση του τελικού κόστους παροχών χρησιμοποιήθηκαν τα διαθέσιμα στοιχεία των αποζημιώσεων του κλάδου συμπληρωματικών παροχών. Τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν στην εκτίμηση του τελικού κόστους των αποζημιώσεων παρουσιάζονται στο Παράρτημα 5.

Κλάδος Β1 (Ζώης)

Η ιστορική εμπειρία όσον αφορά τον κλάδο είναι ιδιαίτερα περιορισμένη σε βαθμό που τα μεγέθη δεν μπορούν να παράγουν αξιόπιστο στατιστικό αποτέλεσμα. Σύμφωνα με τα αναλυτικά στοιχεία πληρωμών αποζημιώσεων που λάβαμε από την εταιρεία NN, για τα έτη συμβάντος από 2021 έως και 2024, το Ταμείο παρουσιάζει είκοσι (20) περιπτώσεις απώλειας ζωής. Για το λόγο αυτό, η πρόβλεψη του τελικού κόστους βασίστηκε στην εκτίμηση "Φάκελο προς Φάκελο" και υπολογίστηκε, επιπλέον της εκτίμησης Φ/Φ η οποία ισούται με €393χιλ., απόθεμα για ζημιές οι οποίες έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί ("True IBNR").

Η εκτίμηση του True IBNR βασίστηκε στο μέσο χρόνο καθυστέρησης αναγγελίας του θανάτου στο Ταμείο, τη μέση αποζημίωση για θάνατο και την πιθανότητα να επέλθει το γεγονός (πιθανότητα θανάτου). Τα παραπάνω μεγέθη εκτιμήθηκαν με χρήση ποσοστού 45% του πίνακα θνησιμότητας 'Eurostat2020'. Το ποσοστό αυτό εκτιμήθηκε με βάση τους αναμενόμενους θανάτους για το έτος συμβάντος 2024, σύμφωνα με την εμπειρία των ετών συμβάντος 2021 - 2023.

Το πρόσθετο απόθεμα (IBNR) για το θάνατο εκτιμήθηκε σε €8.752,12 και επομένως η πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων για τον θάνατο, ισούται

με **€401.752,12**.

Ανάλογη διαδικασία εφαρμόστηκε από την αναλογιστική λειτουργία του Ταμείου για τις περιπτώσεις θανάτου από ατύχημα και ανικανότητας.

Σύμφωνα με τα αναλυτικά στοιχεία για τα έτη συμβάντος από 2021 έως και 2024, δύο (2) από τις περιπτώσεις θανάτου αφορούν σε θάνατο από ατύχημα. Η εκτίμηση του True IBNR βασίστηκε στο μέσο χρόνο καθυστέρησης αναγγελίας του θανάτου στο Ταμείο, τη μέση αποζημίωση για θάνατο από ατύχημα και την πιθανότητα να επέλθει το γεγονός (πιθανότητα θανάτου από ατύχημα). Το πρόσθετο απόθεμα (IBNR) για το θάνατο από ατύχημα εκτιμήθηκε σε €871,22. Η πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων, ισούται με την εκκρεμότητα Φ/Φ ύψους €25.000 συν το IBNR ύψους €871,22, δηλ. **€25.871,22**.

Αντίστοιχα, σύμφωνα με τα αναλυτικά στοιχεία πληρωμών αποζημιώσεων για τα έτη συμβάντος από 2021 έως και 2024, το Ταμείο δεν παρουσιάζει περίπτωση ανικανότητας και το πρόσθετο απόθεμα (IBNR) εκτιμήθηκε μηδενικό. Η πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων για ανικανότητα ισούται με την εκτίμηση Φ/Φ, δηλ. **€20.501,00**.

**Εκτίμηση τελικού
κόστους
αποζημιώσεων –
συνέχεια**

Κλάδος Β2 (Συμπληρωματικών καλύψεων)

Για την εκτίμηση του τελικού κόστους παροχών χρησιμοποιήθηκαν τα διαθέσιμα στοιχεία των αποζημιώσεων του κλάδου συμπληρωματικών παροχών του έτους 2023 και 2024 (στοιχεία 24 μηνών).

Στην εκτίμηση του τελικού κόστους χρησιμοποιήθηκε ο μέσος όρος των αναλογιστικών τριγωνικών μεθόδων CL Weighted Average και Bornhuetter - Ferguson επί πληρωθεισών ζημιών, με εκτιμώμενο δείκτη ζημιών (initial expected loss ratio) 55% για το 2023 και 60% για το 2024 επί των συνολικών εισφορών. Για την επιλογή του δείκτη ζημιών, η αναλογιστική λειτουργία του ταμείου βασίστηκε στις επισυμβάσεις για το 2023, καθώς το IBNR μετά του 12 μήνες είναι αμελητέο για αυτού του τύπου ασφαλίσεις.

Τα τρίγωνα ζημιών περιέχουν τις πληρωθείσες αποζημιώσεις Ευρείας Ιατροφαρμακευτικής και Νοσοκομειακής περίθαλψης καθώς και τις αποζημιώσεις από τα επιδόματα σοβαρών ασθενειών, μητρότητας κτλ, καθώς θεωρήθηκε ότι ακολουθούν το ίδιο μοτίβο εξέλιξης.

Κατά την εφαρμογή των στατιστικών μεθόδων επί πληρωθεισών ζημιών θεωρήθηκε "ουρά" αποζημιώσεων 2% πέραν του 24^{ου} μήνα προβολής.

Σημειώνουμε ότι για την επιλογή της ουράς αποζημιώσεων επί των πληρωθεισών η αναλογιστική λειτουργία του ταμείου βασίστηκε στην εμπειρία από χαρτοφυλάκια ασφαλιστικών εταιρειών με παρόμοια χαρακτηριστικά, καθώς και στην καθυστέρηση που υπάρχει μεταξύ της ημερομηνίας συμβάντος και της ημερομηνίας πληρωμής.

Το τελικό κόστος αποζημιώσεων που προκύπτει από τη στατιστική μέθοδο ισούται με €857.977,70. Λαμβάνοντας υπόψη το ύψος των συνολικών πληρωθεισών αποζημιώσεων για τη διετία (€758.479,74), η πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων ισούται με **€99.497,96**.

Τα αποτελέσματα των αναλογιστικών μεθόδων παρουσιάζονται στο Παράρτημα 5 – Στατιστικές μέθοδοι – Κλάδος Β.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συγκεντρωτικά τα μεγέθη που συνθέτουν το κόστος των αποζημιώσεων του κλάδου

συμπληρωματικών παροχών κατά την 31/12/2024 (ποσά σε €):

Κλάδος	B1 - Ζωής	B2 – Λοιπών συμπλ/κων καλύψεων	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις έναρξης	480.000,00	128.193,94	608.193,94
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	243.000,00	411.193,97	654.193,97
Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλους	401.752,12	145.870,17	547.622,29
Σύνολο	164.752,12	428.870,20	593.622,32

Απόθεμα μη δεδουλευμένων εισφορών

Το Απόθεμα μη δεδουλευμένων εισφορών αποτελεί πρόβλεψη για την κάλυψη των απαιτήσεων που μπορεί να προκύψουν στο μέλλον από τις υφιστάμενες, κατά την ημερομηνία υπολογισμού, συμβάσεις.

Δεδομένης ότι οι μηνιαίες εισφορές καλύπτουν μόνο τον τρέχοντα μήνα, το Απόθεμα μη δεδουλευμένων εισφορών είναι μηδενικό κατά το τέλος της υπό εξέταση χρήσης.

Άποψη για την επάρκεια και την αξιοπιστία των τεχνικών αποθεμάτων

Ο υπολογισμός των τεχνικών προβλέψεων έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Οι μέθοδοι που εφαρμόστηκαν και οι υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν είναι μέσα στα πλαίσια που ορίζει η νομοθεσία.

Το επίπεδο των τεχνικών αποθεμάτων θεωρείται επαρκές και παρέχει μία αξιόπιστη εικόνα των υποχρεώσεων του κλάδου Β του Ταμείου.

Άποψη για την επάρκεια των εισφορών

Το Ταμείο έχει συνάψει αντασφαλιστική σύμβαση με την ασφαλιστική εταιρεία NN που καλύπτει πλήρως τις παροχές του Κλάδου Β, η οποία λαμβάνει υπόψη τη φύση και το μέγεθος των κινδύνων, καθώς και το πλήθος των καλυπτόμενων μελών.

Σύμφωνα με τους όρους της αντασφαλιστικής σύμβασης, το Ταμείο εκχωρεί πλήρως τον ασφαλισμένο κίνδυνο στην NN. Η ίδια κράτηση του ασφαλισμένου κινδύνου από το Ταμείο είναι 0%.

Το ΔΣ αποφάσισε την χρηματοδότηση του Κλάδου με εργοδοτικές και εργατικές εισφορές που να είναι ίσες ακριβώς με το κόστος ανασφάλισης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην αντασφαλιστική σύμβαση.

Με βάση τα παραπάνω οι εισφορές είναι επαρκείς.

2στ – Διαχείριση κινδύνων Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών

Κίνδυνοι κλάδου συμπληρωματικών παροχών

Λόγω της λειτουργίας του κλάδου συμπληρωματικών παροχών, το Ταμείο αναλαμβάνει έκθεση στους παρακάτω κινδύνους:

1. Νοσηρότητας
2. Ανικανότητας
3. Θνησιμότητας
4. Λειτουργικός κίνδυνος διαχείρισης αποζημιώσεων
5. Κάλυψης κόστους αποζημιώσεων

Η αναλογιστική λειτουργία παρακολουθεί και επιμετρά τους ασφαλιστικούς κινδύνους σε συνεχή βάση.

Διαχείριση κινδύνων κλάδου συμπληρωματικών παροχών

Σύμφωνα με το καταστατικό του (άρθρο 35) το Ταμείο έχει συνάψει αντασφαλιστική σύμβαση με την ασφαλιστική επιχείρηση NN για όλες τις παροχές του Κλάδου Συμπληρωματικών Καλύψεων, σύμφωνα τις προβλέψεις της ισχύουσας νομοθεσίας, η οποία λαμβάνει υπόψη τη φύση και το μέγεθος των κινδύνων, καθώς και το πλήθος των καλυπτόμενων μελών.

Σύμφωνα με τους όρους της αντασφαλιστικής σύμβασης, το Ταμείο εκχωρεί πλήρως τον ασφαλισμένο κίνδυνο στην αντασφαλιστική επιχείρηση. Η ίδια κράτηση του ασφαλισμένου κινδύνου από το Ταμείο είναι 0%.

Με τη σύναψη της ως άνω σύμβασης το Ταμείο επιτυγχάνει πλήρη κάλυψη των κινδύνων 1-3 και παράλληλα αποκτά πρόσβαση στα δίκτυα γιατρών, διαγνωστικών κέντρων και νοσοκομείων που έχουν συμβληθεί με την αντασφαλίστρια. Παράλληλα η αντασφαλίστρια έχει αναλάβει, σύμφωνα με τις πρόνοιες της σύμβασης την διαχείριση και διεκπεραίωση των αποζημιώσεων. Επομένως το Ταμείο έχει επιτύχει επαρκή διαχείριση και του 4^{ου} κινδύνου.

Ο τρόπος διαχείρισης του 5^{ου} κινδύνου είναι η ανασφάλιση του. Η χρηματοδότηση του Κλάδου γίνεται με εισφορές ίσες με τα ανασφάλιστρα, που είναι και το συνολικό τελικό κόστος του κλάδου, άρα επιτυγχάνεται επιτυχώς η αποτελεσματική διαχείριση του 5^{ου} κινδύνου.

Για την περαιτέρω διασφάλιση της βιωσιμότητας του Ταμείου και σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία η αναλογιστική λειτουργία υπολογίζει το απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας για τους Κλάδους Συμπληρωματικών Παροχών και ενημερώνει την εργοδότη εταιρεία για τις αναγκαίες έκτακτες εισφορές.

3^η ενότητα – Περιθώριο Φερεγγυότητας / Έξοδα ΤΕΑ

Γενικά

Το Ταμείο δεν έχει υποχρέωση σχηματισμού περιθωρίου φερεγγυότητας για τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών, σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Το Ταμείο δεν παρέχει κανένα είδος συγκεκριμένων εγγυήσεων ως προς το ύψος των παροχών του. Το πρόγραμμα των παροχών είναι ένα τυπικό πρόγραμμα Καθορισμένης Εισφοράς.

Επισημαίνεται ακόμη, ότι το Ταμείο δεν αυτοδεσμεύεται σε ότι αφορά το ύψος του κόστους λειτουργίας, οπότε και από αυτή την πλευρά δεν προκύπτει αναγκαιότητα σχηματισμού Περιθωρίου Φερεγγυότητας.

Για τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών (Κλάδος Β), το Ταμείο υποχρεούται να σχηματίσει Περιθώριο Φερεγγυότητας σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας, το οποίο καλύπτεται από την εργοδότη εταιρεία.

Περιθώριο Φερεγγυότητας - Κλάδος Β

Σύμφωνα με τη νομοθεσία, το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας καθορίζεται με βάση είτε το ετήσιο ποσό των εισφορών (μέγιστο εγγεγραμμένων και δεδουλευμένων), είτε τη μέση επιβάρυνση από αποζημιώσεις των τριών (3) τελευταίων οικονομικών χρήσεων.

Ο υπολογισμός των αναγκαίων κεφαλαίων πραγματοποιήθηκε λαμβάνοντας υπόψη τα διαθέσιμα στοιχεία για ασφαλισμένα κεφάλαια, εισφορές και παροχές, όπως παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Παροχές Θανάτου	Παροχές Υγείας & Ανικανότητας
Τεχνικά αποθέματα	401.752,12	n/a
Σύνολο Κεφαλαίων Κινδύνου	81.859.000,00	n/a
Ετήσιες Εισφορές	n/a	511.239,82
Μέση επιβάρυνση αποζημιώσεων τριετίας	n/a	451.997,62

Υπολογισμός Περιθωρίου Φερεγγυότητας – Κλάδος Β

Ο υπολογισμός πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 5078/20.12.2023 και την υπ' αριθμ. Φ.51220/26386/14.05.2022 υπουργική απόφαση.

Το αναγκαίο περιθώριο φερεγγυότητας για τον κλάδο Β1 (Ζωής) υπολογίστηκε με βάση τις τεχνικές προβλέψεις (πρώτο αποτέλεσμα) και τα ασφαλισμένα κεφάλαια (δεύτερο αποτέλεσμα). Για τον κλάδο Β2 (Υγείας) υπολογίστηκε με βάση τις εισφορές (πρώτο αποτέλεσμα) και τις αποζημιώσεις (δεύτερο αποτέλεσμα).

Το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας εκτιμάται από την αναλογιστική λειτουργία του ΤΕΑ σε **€113.348,76**.

Απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας	Συμπληρωματική Παροχή B1	Συμπληρωματική Παροχή B2	Σύνολο
Πρώτο αποτέλεσμα	13.659,57	46.011,58	-
Δεύτερο αποτέλεσμα	40.929,50	58.759,69	-
Ελάχιστο Απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας	54.589,07	58.759,69	113.348,76

Κάλυψη Περιθωρίου Φερεγγυότητας

Η κάλυψη του περιθωρίου φερεγγυότητας γίνεται από τα ίδια κεφάλαια του Ταμείου.

Ο δείκτης φερεγγυότητας υπολογίζεται ως εξής:

Κάλυψη Περιθωρίου Φερεγγυότητας	
Σύνολο Καθαρής Θέσης κατά την 31/12/2024	2.228.360,52
Ίδια κεφάλαια για την κάλυψη του Ελαχίστου Απαιτούμενου Περιθωρίου Φερεγγυότητας	2.228.360,52
Ελάχιστο Απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας	113.348,76
Δείκτης Φερεγγυότητας	1.966%

Προβολές περιθωρίου φερεγγυότητας

Παρακάτω παρουσιάζονται οι προβολές του περιθωρίου φερεγγυότητας και η εξέλιξη των ιδίων κεφαλαίων στα επόμενα πέντε έτη.

Προβολές για τα επόμενα έτη:

- **Απόθεμα κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών**
Σύμφωνα με τις προβολές του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών, το αποτέλεσμα εκτιμάται σε μηδέν, καθώς το αποτέλεσμα του κλάδου προκαλεί ισόποση μεταβολή στις τεχνικές προβλέψεις.
- **Λειτουργικά Έξοδα**
Για τα λειτουργικά έξοδα λήφθηκε υπόψη το κόστος του Ταμείου για το 2024, αυξανόμενο με τον πληθωρισμό.
- **Έκτακτες εισφορές**
Σύμφωνα με την τρέχουσα απόφαση του ΔΣ τα λειτουργικά έξοδα του Ταμείου που δεν επιβαρύνουν τους ατομικούς λογαριασμούς καλύπτονται από την εργοδότη εταιρεία.
Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, οι έκτακτες εισφορές τέθηκαν ακριβώς ίσες με τα έξοδα.
- **Ελάχιστο περιθώριο φερεγγυότητας**
Υπολογίστηκε σύμφωνα με τις προβολές του κλάδου Β.
- **Ίδια Κεφάλαια**
Σύμφωνα με τις προβολές του κλάδου συμπληρωματικών παροχών, το αποτέλεσμα εκτιμάται σε μηδέν, δηλαδή οι εισφορές καλύπτουν πλήρως το κόστος του κλάδου.
Με βάση τα παραπάνω, τα ίδια κεφάλαια εκτιμάται ότι θα αυξάνουν μόνο με τις αποδόσεις των επενδύσεων.

Σημειώνουμε ότι δεν υπάρχει κίνδυνος μείωσης των ιδίων κεφαλαίων, καθώς σε κάθε περίπτωση δυσμενούς σεναρίου που θα κατέληγε σε ζημιές, θα υπολογιζόντουσαν ισόποσες έκτακτες εισφορές από την

εργοδότηρια εταιρεία σύμφωνα με τα παραπάνω άρθρα του καταστατικού.

Έτος	Έκτακτες Εισφορές	Έξοδα Λειτουργίας	Απόδοση Επενδύσεων	Αποτέλεσμα	Ίδια Κεφάλαια	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Δείκτης Φερεγγυότητας
2025	152.000	(152.000)	44.567	44.567	2.272.928	113.843	1997%
2026	155.800	(155.800)	45.459	45.459	2.318.386	114.223	2030%
2027	159.695	(159.695)	46.368	46.368	2.364.754	114.932	2058%
2028	163.687	(163.687)	47.295	47.295	2.412.049	116.295	2074%
2029	167.780	(167.780)	48.241	48.241	2.460.290	117.693	2090%

4^η ενότητα – Συμπεράσματα

Εισαγωγή	Το Ταμείο συμπλήρωσε χωρίς κανένα πρόβλημα την οικονομική χρήση.
Εναρμόνιση με το νομοθετικό πλαίσιο	Το Ταμείο εφαρμόζει τις διατάξεις του Ν.5078/2023 και της Εγκυκλίου Ε2060/2024. Το 2025 δημοσιεύτηκε ο Ν.5178/14.02.2025 ο οποίος τροποποίησε περαιτέρω τον ορισμό της βάσης υπολογισμού του ορίου επί των εισφορών. Το Ταμείο λαμβάνοντας υπόψη του τον περιορισμό των εισφορών στο 20% των αποδοχών που επιβάλλει ο Ν.5078 από 1.1.2024, την εγκύκλιο Ε.2060 καθώς και τον Ν.5178, έχει λάβει μέτρα ώστε οι συνολικές εισφορές να είναι εντός του ορίου της κείμενης νομοθεσίας. Το Ταμείο δεν έχει προβεί ακόμα σε τροποποίηση του καταστατικού του, προκειμένου να ενταχθούν οι συγκεκριμένες πρόνοιες της νομοθεσίας.
Επικοινωνία με τα μέλη	Στα πλαίσια της ανάθεσης της λειτουργικής υποστήριξης σε εξωτερικό εξειδικευμένο πάροχο, το Ταμείο θα παρέχει online πλατφόρμα επικοινωνίας με τα μέλη, παρέχοντας τις δυνατότητες: • Πλήρους ενημέρωσης κίνησης ατομικών λογαριασμών • Ενημέρωσης στοιχείων μητρώου μέσω διαδικτύου • Χρήση εργαλείου προβολής παροχών εφάπαξ, με δυνατότητα επιλογής οικονομικού σεναρίου, αλλαγής ύψους προαιρετικών εισφορών και ηλικίας αποχώρησης.
Αποδόσεις επενδύσεων	Το Ταμείο εμφάνισε θετική απόδοση στις επενδύσεις του μέσα στο 2024 ίση με 7,42%. Το συγκεκριμένο θετικό αποτέλεσμα οφείλεται στις θετικές αποδόσεις των ομολόγων και των μετοχών διεθνώς κατά το έτος. Η απόδοση του δείκτη αναφοράς για το 2024 ήταν 8,18%, δηλαδή σε απόλυτο ποσοστό υψηλότερη κατά 0,76% από την απόδοση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ταμείου. Σε κάθε περίπτωση μακροπρόθεσμα, η έκθεση σε μετοχικούς τίτλους, με τη μεγαλύτερη δυνατή διασπορά σε κλάδους και αγορές, είναι επιθυμητή για την επίτευξη θετικών αποδόσεων σε πραγματικές τιμές η οποία είναι σημαντική για συνταξιοδοτικούς φορείς που αποσκοπούν στην αναπλήρωση του τελικού προ-συνταξιοδοτικού εισοδήματος.

Παράρτημα 1 – Υποθέσεις Προβολών

Υποθέσεις

Οι υποθέσεις καθορίζονται με βάση την επαγγελματική γνώση (expert judgment) του Αναλογιστή και αντικατοπτρίζουν τη βέλτιστη εκτίμηση της μελλοντικής εμπειρίας. Η διαδικασία καθορισμού των υποθέσεων λαμβάνει υπόψη την ιστορική εμπειρία της Εταιρείας και ενσωματώνει οποιαδήποτε κρίσιμη απόφαση σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και τις αποφάσεις της διοίκησης.

Το Ταμείο έχει μακροχρόνιο χαρακτήρα, καθώς παρέχει κυρίως παροχές στη συνταξιοδότηση. Αντίστοιχα, και οι οικονομικές υποθέσεις έχουν μακροχρόνιο χαρακτήρα και τέθηκαν λαμβάνοντας υπόψη τους τις εκτιμήσεις της επενδυτικής ομάδας της Aon (London) για την απόδοση των επενδύσεων την επόμενη δεκαετία. Οι σημαντικότερες υποθέσεις είναι:

Απόδοση Επενδύσεων

Έχει γίνει υπόθεση ότι η επενδυτική στρατηγική θα παραμείνει η ίδια στο μέλλον. Για τους σκοπούς της προβολής, χρησιμοποιήθηκε μια ντετερμινιστική προσέγγιση, δηλαδή υποτέθηκε απόδοση ίση με την αναμενόμενη μέση απόδοση, χωρίς να παρουσιάζεται ο κίνδυνος λόγω μεταβλητότητας.

Οι εκτιμήσεις της Aon για την επόμενη δεκαετία είναι:

Είδος Επένδυσης	%	Μέση Απόδοση	Μεταβλητότητα
Ευρωπαϊκές Μετοχές	23,5	6,3%	18,0%
Ευρωπαϊκά Κρατικά Ομόλογα	34,7	3,5%	11,0%
Ευρωπαϊκά Εταιρικά Ομόλογα	29,4	3,3%	9,5%
Μετρητά / Αποθεματικό ΕΓΕΔ	12,4	2,0%	1,0%
Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο		3,90%	5,8%

- **Πληθωρισμός**

Η υπόθεση για τον πληθωρισμό έχει τεθεί ανάλογα με τις τρέχουσες εκτιμήσεις της Aon για την επόμενη δεκαετία σε **2,00%** ετησίως. Οι εκτιμήσεις της Aon βασίζονται στις τιμές των Eurozone inflation swaps.

- **Ιατρικός Πληθωρισμός (medical inflation)**

Έχει γίνει υπόθεση ότι ο ιατρικός πληθωρισμός θα αυξάνει κατά 0,5% πλέον του πληθωρισμού, δηλαδή ίση με **2,50%** ετησίως.

- **Αύξηση Εισφορών**

Έχει γίνει υπόθεση ότι τα ποσοστά εισφορών θα παραμείνουν ανά μέλος στο ίδιο επίπεδο στο μέλλον με αυτά που ίσχυαν κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Επιπρόσθετα έχει γίνει υπόθεση ότι οι αποδοχές των μελών θα αυξάνουν κατά 0,5% πλέον του πληθωρισμού, λόγω αύξησης της παραγωγικότητας και ωρίμανσης, δηλαδή έχει γίνει υπόθεση συνολικής αύξησης των εισφορών ανά μέλος ίση με **2,50%**.

- **Προαιρετικές Εισφορές Εργαζομένων**

Έχει γίνει υπόθεση ότι οι επιπλέον προαιρετικές και έκτακτες εισφορές που καταβλήθηκαν από τα ενεργά μέλη του TEA το οικονομικό έτος 2024 θα συνεχίσουν να καταβάλλονται και τα επόμενα έτη.

Υποθέσεις – συνέχεια

- **Συμμόρφωση με νόμο Ν.5078/2023 και Εγκύκλιο Ε2060/2024**
Οι μελλοντικές προβολές των εισφορών βασίζονται στο ύψος των εισφορών ανά ασφαλισμένο. Αυτές είχαν διαμορφωθεί ώστε να λαμβάνουν υπόψη την πρόβλεψη της Εγκυκλίου Ε2060/2024, σύμφωνα με την οποία οι συνολικές εργοδοτικές και εργατικές (τακτικές και έκτακτες) εισφορές που θα καταβληθούν από κάθε ένα από τα ενεργά μέλη του ΤΕΑ τα επόμενα έτη δεν θα πρέπει να υπερβαίνουν το 20% του καθαρού φορολογητέου εισοδήματος τους από μισθωτή εργασία. Η νέα τροπολογία 5178/2025 (δημοσιεύτηκε Φεβρουάριο 2025) επιτρέπει μεγαλύτερες εισφορές ανά ασφαλισμένο. Δεν έχουν ληφθεί υπόψη ενδεχόμενες μελλοντικές αυξήσεις στο ύψος των μελλοντικών εισφορών που μπορεί να προκύψουν ως συνέπεια της τροπολογίας, καθώς αυτές δεν έχουν υλοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία της παρούσας αναφοράς.
- **Νέα Μέλη**
Έχει υποτεθεί 100% αναπλήρωση των μελών που αποχωρούν λόγω συνταξιοδότησης (γήρατος, ανικανότητας) ή θανάτου από το Ταμείο. Η αναπλήρωση γίνεται με νέα μέλη ηλικίας 31 ετών. Τα νέα μέλη θα έχουν εισφορά στο Ταμείο ίση με την μέση τακτική και έκτακτη εργοδοτική και εργατική εισφορά κατά την ημερομηνία αποτίμησης.
- **Ημερομηνία Καταβολής Παροχής**
Έχουν ληφθεί υπόψη οι όροι αποχώρησης του ΕΦΚΑ, όπως αυτοί έχουν διαμορφωθεί με τις πρόσφατες νομοθετικές ρυθμίσεις (Ν.4336/2015). Συγκεκριμένα, έχει γίνει υπόθεση ότι τα μέλη θα συνταξιοδοτηθούν το νωρίτερο δυνατόν με πλήρη ή μειωμένη σύνταξη γήρατος.
- **Θνησιμότητα & Ανικανότητα**
Έχει ληφθεί υπόψη η επίδραση της θνησιμότητας χρησιμοποιώντας τον πίνακα θνησιμότητας Eurostat 2020 (σε ποσοστό 45%) για άνδρες και γυναίκες, με προβολές της εξέλιξης του προσδόκιμου ζωής μελλοντικών γενεών. Σημειώνουμε ότι το ΤΕΑ δεν έχει κίνδυνο μακροβιότητας. Χρησιμοποιήθηκε μηδενική πιθανότητα ανικανότητας. Η επιλογή του ποσοστού του πίνακα θνησιμότητας βασίστηκε στα ιστορικά στοιχεία πληρωμών αποζημιώσεων θανάτου του Ταμείου από την ΝΝ βάση εμπειρίας των 2021 – 2023 ετών.
- **Θάνατος από ατύχημα**
Η αντίστοιχη πιθανότητα έχει εκτιμηθεί λαμβάνοντας υπόψη ιστορικά στοιχεία του Ταμείου για θάνατο από ατύχημα. Λαμβάνοντας υπόψη το μέσο όρο τριετίας η πιθανότητα που προκύπτει ισούται με 0,02%.
- **Κόστος ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης**
Διαιρώντας το τελικό εκτιμώμενο κόστος για το έτος συμβάντος 2024 (€401.759,17) με τον μέσο αριθμό κυρίως ασφαλισμένων (3.074) προκύπτει μέση μηνιαία αποζημίωση υγείας €130,68.
Έχει υποτεθεί ότι η μέση μηνιαία αποζημίωση ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης θα αυξάνει με 2,50% ετησίως λόγω ιατρικού πληθωρισμού.

Υποθέσεις – συνέχεια

- **Κόστος Αντασφάλισης**
Η σύμβαση του 2025 προβλέπει αύξηση στα αντασφάλιστρα νοσοκομειακής περίθαλψης των κυρίως μελών κατά 22,8%, εάν ο συνολικός δείκτης αποζημιώσεων υγείας του προγράμματος για το έτος υπερβεί το 85%. Για τα έτη από το 2026 και μετά, οι αυξήσεις

στα αντασφάλιστρα του κλάδου B2 έχουν υποτεθεί ίσες με τον ιατρικό πληθωρισμό, ενώ το αντασφάλιστρο ζωής θα παραμείνει σταθερό ως ποσοστό (δεδομένου ότι η αποζημίωση θανάτου είναι καθορισμένη και δε μεταβάλλεται).

Σημειώνουμε ότι στην εκτίμηση των αντασφαλίστρων υγείας δεν έχει πραγματοποιηθεί μείωση των αντασφαλίστρων από την απαλοιφή του φόρου 15% για τα ανήλικα τέκνα (σύμφωνα με το άρθρο 13 του νόμου 5162/2024). Ο φόρος 15% στα ανήλικα τέκνα διατηρήθηκε στις προβολές για λόγους συντηρητικότητας καθώς κατά τη σύνταξη της μελέτης δεν είχε διευκρινιστεί από την ασφαλιστική εταιρεία NN ο τρόπος εφαρμογής της απαλοιφής, δεδομένου ότι η τιμολόγηση είναι συνολικά για την οικογένεια και όχι ανά προστατευόμενο μέλος.

Παράρτημα 2 – Προβολές Χρηματοροών

Εισαγωγή

Οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του Κλάδου Εφάπαξ για τα επόμενα δέκα έτη παρουσιάζονται παρακάτω.

Έτος	Τεχνικές προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Έξοδα επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές προβλέψεις (τέλος)
2025	19.320.817	3.022.667	777.385	(24.386)	(1.798.401)	21.298.082
2026	21.298.082	3.082.215	871.652	(27.343)	(978.287)	24.246.319
2027	24.246.319	3.170.934	981.067	(30.775)	(1.352.424)	27.015.121
2028	27.015.121	3.233.938	1.075.449	(33.736)	(2.112.934)	29.177.839
2029	29.177.839	3.315.580	1.153.914	(36.197)	(2.496.158)	31.114.978
2030	31.114.978	3.386.968	1.202.149	(37.711)	(3.968.236)	31.698.149
2031	31.698.149	3.458.385	1.233.781	(38.703)	(3.583.845)	32.767.768
2032	32.767.768	3.536.269	1.287.426	(40.386)	(3.049.956)	34.501.121
2033	34.501.121	3.628.325	1.355.565	(42.523)	(3.114.401)	36.328.087
2034	36.328.087	3.734.429	1.432.677	(44.942)	(2.919.967)	38.530.284

Ανάλυση παροχών

Ακολουθεί ανάλυση της προβολής των παροχών ανά αίτιο

Έτος	Παροχές Συνταξιοδότησης	Παροχές Θανάτου	Συνολικές Παροχές
2025	(1.757.495)	(40.906)	(1.798.401)
2026	(930.382)	(47.905)	(978.287)
2027	(1.296.809)	(55.614)	(1.352.424)
2028	(2.050.912)	(62.022)	(2.112.934)
2029	(2.429.692)	(66.466)	(2.496.158)
2030	(3.900.928)	(67.308)	(3.968.236)
2031	(3.517.966)	(65.879)	(3.583.845)
2032	(2.984.099)	(65.858)	(3.049.956)
2033	(3.047.331)	(67.070)	(3.114.401)
2034	(2.851.808)	(68.160)	(2.919.967)

Δημογραφική Εξέλιξη

Έτος	Σύνολο Μελών	Μέση Ηλικία	Μέση Υπηρεσία
2025	3.055	52,4	18,8
2026	3.055	52,3	18,9
2027	3.055	52,2	18,8
2028	3.055	51,9	18,6
2029	3.055	51,2	18,0

2030	3.055	50,2	16,9
2031	3.055	49,2	15,7
2032	3.055	48,5	15,0
2033	3.055	48,2	14,4
2034	3.055	47,9	13,9

Μέση Μελλοντική Διάρκεια ασφάλισης	Βάσει των παραπάνω υποθέσεων σχετικά με την ημερομηνία καταβολής παροχής, η μέση μελλοντική διάρκεια ασφάλισης είναι ίση με 7,7 έτη.		
---	--	--	--

Παρατηρήσεις	- Κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους 2024, δεν υπήρξαν αποφάσεις που να μεταβάλλουν τις υφιστάμενες πρακτικές και πολιτικές του TEA - Τα λειτουργικά έξοδα του TEA καλύφθηκαν πλήρως από τις εργοδότης εταιρείες και δεν επηρέασαν τους ατομικούς λογαριασμούς. - Στο Παράρτημα 2, παρουσιάζεται ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων στις ως άνω προβολές χρηματοροών (λόγω αλλαγής απόδοσης επενδύσεων, αύξησης εισφορών)		
---------------------	--	--	--

Παράρτημα 3 – Ανάλυση Ευαισθησίας

Ανάλυση Ευαισθησίας

Στους παρακάτω πίνακες, παρουσιάζονται οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του Κλάδου Εφάπαξ για τα επόμενα δέκα έτη, θεωρώντας τις ακόλουθες μεταβολές στις υποθέσεις:

- +/- 0,25% στην απόδοση επενδύσεων
- +/- 0,25% στην αύξηση αποδοχών
- ηλικία των 55 ετών, ως τη μικρότερη δυνατή ηλικία λήψης παροχής

Απόδοση Επενδύσεων + 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέση απόδοση επενδύσεων θα είναι αυξημένη κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 4,15% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Τεχνικές προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Έξοδα επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές προβλέψεις (τέλος)
2025	19.320.817	3.022.667	827.217	(24.416)	(1.798.401)	21.347.885
2026	21.347.885	3.082.215	929.548	(27.436)	(980.474)	24.351.737
2027	24.351.737	3.170.934	1.048.212	(30.939)	(1.358.175)	27.181.769
2028	27.181.769	3.233.938	1.151.037	(33.974)	(2.125.827)	29.406.943
2029	29.406.943	3.315.580	1.236.984	(36.510)	(2.515.786)	31.407.211
2030	31.407.211	3.386.968	1.290.558	(38.092)	(4.005.804)	32.040.842
2031	32.040.842	3.458.385	1.326.272	(39.146)	(3.623.367)	33.162.986
2032	33.162.986	3.536.269	1.385.552	(40.895)	(3.088.670)	34.955.242
2033	34.955.242	3.628.325	1.460.378	(43.104)	(3.159.165)	36.841.675
2034	36.841.675	3.734.429	1.544.883	(45.598)	(2.965.584)	39.109.805

Απόδοση Επενδύσεων - 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέση απόδοση επενδύσεων θα είναι μειωμένη κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 3,65% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Τεχνικές προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Έξοδα επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές προβλέψεις (τέλος)
2025	19.320.817	3.022.667	727.553	(24.356)	(1.798.401)	21.248.280
2026	21.248.280	3.082.215	813.999	(27.250)	(976.099)	24.141.144
2027	24.141.144	3.170.934	914.444	(30.613)	(1.346.684)	26.849.225
2028	26.849.225	3.233.938	1.000.689	(33.500)	(2.100.097)	28.950.257
2029	28.950.257	3.315.580	1.071.995	(35.887)	(2.476.656)	30.825.288
2030	30.825.288	3.386.968	1.115.195	(37.333)	(3.930.985)	31.359.133
2031	31.359.133	3.458.385	1.143.032	(38.265)	(3.544.735)	32.377.550
2032	32.377.550	3.536.269	1.191.354	(39.883)	(3.011.724)	34.053.566
2033	34.053.566	3.628.325	1.253.139	(41.951)	(3.070.284)	35.822.796
2034	35.822.796	3.734.429	1.323.215	(44.297)	(2.875.089)	37.961.054

Αύξηση Αποδοχών+ 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέση αύξηση αποδοχών θα είναι υψηλότερη κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 2,75% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Τεχνικές προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Έξοδα επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές προβλέψεις (τέλος)
2025	19.320.817	3.022.667	777.385	(24.386)	(1.798.401)	21.298.082
2026	21.298.082	3.089.732	871.798	(27.348)	(978.287)	24.253.979
2027	24.253.979	3.186.420	981.661	(30.794)	(1.352.809)	27.038.457
2028	27.038.457	3.257.659	1.076.791	(33.778)	(2.114.543)	29.224.585
2029	29.224.585	3.348.045	1.156.305	(36.272)	(2.499.544)	31.193.118
2030	31.193.118	3.428.475	1.205.843	(37.826)	(3.976.611)	31.812.998
2031	31.812.998	3.509.305	1.239.049	(38.868)	(3.594.346)	32.928.138
2032	32.928.138	3.597.088	1.294.648	(40.612)	(3.061.179)	34.718.082
2033	34.718.082	3.699.729	1.365.150	(42.824)	(3.128.189)	36.611.948
2034	36.611.948	3.817.208	1.445.045	(45.330)	(2.936.224)	38.892.648

Αύξηση Αποδοχών – 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέση αύξηση αποδοχών θα είναι χαμηλότερη κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 2,25% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Τεχνικές προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Έξοδα επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές προβλέψεις (τέλος)
2025	19.320.817	3.022.667	777.385	(24.386)	(1.798.401)	21.298.082
2026	21.298.082	3.074.697	871.505	(27.338)	(978.287)	24.238.659
2027	24.238.659	3.155.485	980.475	(30.757)	(1.352.038)	26.991.824
2028	26.991.824	3.210.333	1.074.112	(33.694)	(2.111.327)	29.131.248
2029	29.131.248	3.283.351	1.151.535	(36.123)	(2.492.782)	31.037.228
2030	31.037.228	3.345.865	1.198.478	(37.595)	(3.959.900)	31.584.075
2031	31.584.075	3.408.082	1.228.555	(38.539)	(3.573.412)	32.608.762
2032	32.608.762	3.476.334	1.280.273	(40.161)	(3.038.823)	34.286.384
2033	34.286.384	3.558.130	1.346.088	(42.226)	(3.100.746)	36.047.631
2034	36.047.631	3.653.249	1.420.470	(44.559)	(2.903.892)	38.172.898

Διαφορετική Ηλικία λήψης παροχής

Προκειμένου να αναλύσουμε την ευαισθησία των προβολών στη συγκεκριμένη υπόθεσή, εκτιμήσαμε τις μελλοντικές χρηματοροές θεωρώντας ως ηλικία καταβολής παροχής τα 55 έτη για όλα τα μέλη του ΤΕΑ:

Έτος	Τεχνικές προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Έξοδα επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές προβλέψεις (τέλος)
2025	19.320.817	1.618.032	579.835	(18.189)	(10.524.551)	10.975.944
2026	10.975.944	1.630.777	434.366	(13.626)	(1.307.476)	11.719.986
2027	11.719.986	1.669.836	465.227	(14.594)	(1.251.999)	12.588.456
2028	12.588.456	1.735.714	497.179	(15.596)	(1.416.263)	13.389.491
2029	13.389.491	1.854.564	520.831	(16.338)	(1.924.279)	13.824.268
2030	13.824.268	2.001.146	540.281	(16.948)	(1.942.960)	14.405.787
2031	14.405.787	2.193.518	564.782	(17.717)	(2.041.909)	15.104.462
2032	15.104.462	2.337.394	594.788	(18.658)	(2.044.349)	15.973.637
2033	15.973.637	2.454.982	624.007	(19.575)	(2.401.873)	16.631.179
2034	16.631.179	2.585.738	661.522	(20.751)	(1.923.875)	17.933.813

Παράρτημα 4 – Ανάλυση Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Ανάλυση Ευαισθησίας

Στους παρακάτω πίνακες, παρουσιάζονται η αναλυτική διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ταμείου κατά την 31/12/2024 ανά τύπο επένδυσης.

Τύπος Επένδυσης	Τρέχουσα αξία κατά την 31/12/2024
Cash ALPHA BANK S.A. (EUR) -CASH ALPHA 954	506.028
Cash ALPHA BANK S.A. (EUR) -CASH ALPHA -	143.864
Cash EUROBANK S.A (EUR) -CASH EUR-	1.459
GTB 7/3/2025 0% ZERO COUPON	1.193.400
ISHARES CORE EURO STOXX 50	98.218
AM MSCI CH ESG LEAD EX-ETF A	100.310
ISHARES NASDAQ 100 USD ACC	459.622
BNP INS EUR 3M-IT1 CP	725.745
AMUNDI FUNDS INX MSCI - IE - C	1.634.392
AMUNDI US PIONEER FD - I2EURC	178.305
AMUNDI - INDEX MSCI EM MK - IEC	404.760
BGF-CONTINENT EUR FL-D2 EUR	147.648
JPM US EQY ALL CAP-C ACC EUR	561.650
JPMORGAN INV FUNDS US SELECT EQ FUND	364.471
SCHRODER ISF EURO HIGH YD-C	519.376
BGF-EURO CORPORATE BOND-EUD2	700.884
BNP PAR SUS ENH BD 12M-IA	305.474
SCHRDER INTSEL SUS EC-C EUR	530.838
PIRAEUS BANK SA 5/12/2029 6.75% VARIABLE	112.179
PUBLIC POWER CORP 31/7/2028 3.375% FIXED	100.339
PUBLIC POWER CORP 30/3/2026 4.375% FIXED	101.498
FRENCH REPUBLIC GOV BOND 0.5 25/5/2026	489.822
DBR 0 08/15/26	290.457
EUROPEAN UNION 4/11/2025 0 % FIXED	294.447
EU 2 4/10/2027	199.490
BUONI POLIENNALI DEL TES 1/12/2027 2.65% FIXED	301.900
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/2/2031 3.5% FIXED	363.252
BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2029 4.1% FIXED	320.857
BTPS 0.25 15/3/2028	139.644
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.25 15072025	296.822
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/4/2032 0.7% FIXED	564.550
BELGIUM KINGDOM 22/6/2030 0.1% FIXED	175.483
DBR 2.3 15/2/2033	306.651
EUROPEAN UNION 4/12/2034 3% FIXED	202.106
NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2031 0% FIXED	214.368
SPGB 2.55 31/10/2032	196.790
FRANCE (GOVT OF) 25/2/2025 0% FIXED	298.785
UNICREDIT SPA 9/4/2025 0.5% FIXED	199.355
DB 1.875 23/2/2028	197.867
PSABFR 3.875 19/01/26	209.196
AIRFP 1.375 9/6/2026	198.127
BNP PARIBAS 0.125 04/09/2026	191.133
OTE PLC 24/9/2026 0.875% FIXED	194.392
GGB 18/6/2031 0,75% FIXED	438.614
GGB 18/6/2032 1.75% FIXED	184.919
GGB 15/6/2033 4.25% FIXED	717.386
GGB 15/6/2034 3.375% FIXED	154.560
GGB 15/6/2028 3.875% FIXED	213.725
GGB 30/1/2028 3,75% FIXED	107.623
GGB 18/6/2030 1,5% FIXED	376.982
	20.844.954

Παράρτημα 5 – Στατιστικές μέθοδοι Κλάδου Β

Στοιχεία αποζημιώσεων

Παρουσιάζονται τα αναλυτικά στοιχεία που έλαβε η αναλογιστική λειτουργία του Ταμείου για τα έτη συμβάντος 2023-2024:

Αποζημιώσεις Ευρείας Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης (Στοιχεία τριγώνων)

Ι. Στοιχεία Πληρωθεισών αποζημιώσεων

Μήνας	M0	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	M8	M9	M10	M11	M12
1/2023		2.200	30.296	7.312	1.127	160	-						
2/2023		11.084	26.011	6.492	400	740	-						
3/2023	2.000	9.348	24.823	7.277	6.456	1.361		80					
4/2023		6.792	9.362	13.962	4.342		740						1.180
5/2023		4.272	16.307	21.887	3.700	2.940					800		
6/2023		312	24.244	10.391	344	992		338					
7/2023	4.000	2.832	33.643	8.630	1.120								
8/2023		14.545	6.089	2.480		80	160						
9/2023	40	19.754	8.033	400	80	80				40			2.400
10/2023	1.300	18.124	420	10.188	80								
11/2023	312		22.167	1.052	1.510			40			100		
12/2023		6.242	7.462	11.666	40					100	2.000		
1/2024		540	22.467	3.978	40					862			
2/2024		5.216	28.043	3.680	2.012				536	548			
3/2024		23.616	5.222	1.120	192	1.060		268	280				
4/2024	6.572	17.651	10.844	4.586	280								
5/2024		19.029	5.719	2.805		2.240							
6/2024	960	18.992	12.955	592	960	1.635							
7/2024	2.540	14.871	3.610	1.012									
8/2024	1.660	9.849	4.678										
9/2024	3.946	19.269	5.358										
10/2024	1.976	16.176	8.270										
11/2024	840	9.643											
12/2024	2.000												

Αποζημιώσεις Θανάτου

Στοιχεία

Με βάση τα στοιχεία πληρωμών αποζημιώσεων θανάτου του Ταμείου υπήρχαν συνολικά 20 περιπτώσεις θανάτου κατά τα έτη συμβάντος 2021-2024. Ως εκ τούτου οι τριγωνικές μέθοδοι δεν μπορούν να εφαρμοστούν και χρησιμοποιήθηκε ο μέσος χρόνος αναγγελίας. Συνοπτικά τα στοιχεία ήταν:

Έτος	Πλήθος	Συνολικά ποσά αποζημιώσεων	μ.ο. καθυστέρησης αναγγελίας θανάτου (σε ημέρες)
2021	6	161.500	222
2022	5	134.000	141
2023	8	227.000	23
2024	1	25.000	9

Οι παραπάνω ημέρες καθυστέρησης είναι σύμφωνα με τα στοιχεία της αντισφαλίστριας. Σημειώνουμε ότι μας δόθηκε ενημερωμένο δείγμα με τους θανάτους από το Ταμείο, σύμφωνα με τα στοιχεία του οποίου, ο μέσος χρόνος καθυστέρησης της αναγγελίας θανάτου ανέρχεται σε 21 ημέρες. Η καθυστέρηση από το ενημερωμένο δείγμα χρησιμοποιήθηκε στην εκτίμηση του IBNR.

Αποτελέσματα στατιστικών μεθόδων

Παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των στατιστικών μεθόδων του κλάδου Ευρείας
Ιατροφαρμακευτικής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης:

Month	CL Weighted Average Paid	CL (WF) Paid	Average Cost Paid	BF Paid	BF (WF) Paid
1/2023	41.933	41.933	41.933	42.072	42.072
2/2023	45.640	45.641	45.640	45.702	45.703
3/2023	52.393	52.394	52.393	52.218	52.219
4/2023	37.120	37.123	37.120	37.185	37.188
5/2023	50.924	50.931	50.924	50.650	50.655
6/2023	37.368	37.376	37.368	37.328	37.336
7/2023	51.250	51.271	51.250	50.867	50.880
8/2023	23.831	23.847	23.831	23.975	23.995
9/2023	31.456	31.492	31.456	31.438	31.472
10/2023	30.727	30.785	30.727	30.710	30.765
11/2023	25.695	25.776	25.695	25.777	25.868
12/2023	28.072	28.218	28.072	28.105	28.255
1/2024	28.686	28.701	28.456	28.855	28.873
2/2024	41.182	41.433	40.852	40.999	41.203
3/2024	32.854	33.169	32.407	32.912	33.229
4/2024	41.430	42.334	40.748	41.282	42.051
5/2024	30.953	32.367	30.401	31.191	32.760
6/2024	37.545	40.817	36.831	37.533	40.403
7/2024	22.950	26.609	22.482	23.467	28.204
8/2024	17.153	21.789	16.517	18.204	25.398
9/2024	31.339	46.065	29.156	31.734	42.171
10/2024	35.214	57.858	26.962	35.341	45.832
11/2024	30.568	39.458	10.697	33.950	36.710
12/2024	61.675	21.874	2.041	36.500	34.396
Total	867.959	889.262	773.959	847.996	887.640



Month	Company Data				Estimated		
	Number	Contribution	Paid	Case	Incurred	Ultimate	O/S
<i>Prior</i>							
1/2023	-	88.835	41.095	-	41.095	42.003	908
2/2023	-	88.630	44.727	-	44.727	45.671	944
3/2023	-	79.380	51.345	-	51.345	52.305	961
4/2023	-	73.380	36.378	-	36.378	37.153	775
5/2023	-	67.648	49.906	-	49.906	50.787	881
6/2023	-	64.356	36.620	-	36.620	37.348	728
7/2023	-	58.379	50.225	-	50.225	51.059	834
8/2023	-	56.396	23.354	-	23.354	23.903	548
9/2023	-	55.591	30.827	-	30.827	31.447	620
10/2023	-	54.345	30.112	-	30.112	30.718	606
11/2023	-	54.149	25.181	-	25.181	25.736	555
12/2023	-	54.019	27.511	-	27.511	28.088	578
1/2024	-	57.939	27.887	-	27.887	28.771	883
2/2024	-	57.698	40.035	-	40.035	41.090	1.055
3/2024	-	57.628	31.759	-	31.759	32.883	1.125
4/2024	-	62.239	39.933	-	39.933	41.356	1.423
5/2024	-	62.169	29.793	-	29.793	31.072	1.279
6/2024	-	62.071	36.094	-	36.094	37.539	1.445
7/2024	-	59.797	22.032	-	22.032	23.208	1.176
8/2024	-	59.713	16.187	-	16.187	17.678	1.491
9/2024	-	59.685	28.573	-	28.573	31.537	2.964
10/2024	-	59.540	26.422	-	26.422	35.278	8.855
11/2024	-	59.526	10.483	-	10.483	32.259	21.776
12/2024	-	59.428	2.000	-	2.000	49.088	47.088
Total		1.512.537	758.480	-	758.480	857.978	99.498

Παράρτημα 6 – Αντασφάλιση Κλάδου Β

Εισαγωγή

Το Ταμείο έχει συνάψει αντασφαλιστική σύμβαση που καλύπτει πλήρως τις παροχές του Κλάδου Συμπληρωματικών Καλύψεων (Κλάδου Β).

Τα αντασφάλιστρα υπολογίζονται από την αντασφαλιστική εταιρεία και εκδίδεται η αντίστοιχη απόδειξη. Ο υπολογισμός πραγματοποιείται σύμφωνα με τα παρακάτω:

Αντασφάλιστρα Ζωής, Ανικανότητας & Υγείας

Ο υπολογισμός των καθαρών αντασφαλίσεων για την κάλυψη των κινδύνων θανάτου, ανικανότητας και υγείας πραγματοποιείται σύμφωνα με τον παρακάτω Πίνακα Ασφαλίσεων της αντασφαλιστικής σύμβασης του TEA (ποσά σε €):

Πίνακας Ετήσιων Αντασφαλίσεων 2025	
Ασφάλιση Ζωής	67,03
ΜΟΑ από Ασθένεια ή Ατύχημα	17,90
Θάνατος από Ατύχημα	3,10
Θάνατος από εργατικό Ατύχημα	0,40
ΜΟΑ από εργατικό Ατύχημα	0,40
Επίδομα σοβαρών ασθενειών	6,60
Ιατροφαρμακευτικά έξοδα	6,10
Νοσοκομειακή περίθαλψη	53,30
Νοσοκομειακή περίθαλψη	
ο/η σύζυγος	81,74
συν για 1 τέκνο	52,17
συν για 2+ τέκνα	93,04

Η σύμβαση προβλέπει για το 2025 αύξηση στα αντασφάλιστρα των κυρίως μελών για Νοσοκομειακή Περίθαλψη κατά 22,8%, εάν ο συνολικός δείκτης αποζημιώσεων υγείας του προγράμματος για το έτος υπερβεί το 85%.

Λογαριασμός Εμπειρίας

Σύμφωνα με την αντασφαλιστική σύμβαση, ο λογαριασμός εμπειρίας χρησιμοποιείται για να καλύψει μερικώς ή ολικώς τυχόν αρνητικό αποτέλεσμα του Συμβολαίου ή για την εξόφληση μελλοντικών αντασφαλίσεων ή για την καταβολή επιπλέον παροχών μετά από αίτημα του TEA.

Σύμφωνα με την αντασφαλιστική σύμβαση, για κάθε μια πλήρη καλυπτόμενη περίοδο, η αντασφαλιστική εταιρεία NN θα προσδιορίζει το συνολικό δεδουλευμένο και εισπραχθέν αντασφάλιστρο και θα εφαρμόζει την ακόλουθη διαδικασία:

Από το 90% του συνολικού δεδουλευμένου αντασφαλίστου της καλυπτόμενης περιόδου, θα αφαιρούνται:

- οι μικτές αποζημιώσεις της καλυπτόμενης περιόδου (σύνολο καταβληθεισών αποζημιώσεων συν διαφορά εκκρεμών αποζημιώσεων τέλους μείον αρχής)
- το τυχόν έλλειμμα προηγούμενων περιόδων

Αν το υπόλοιπο είναι θετικό, τότε θα πολλαπλασιάζεται με συντελεστή 80% και το αποτέλεσμα αφού συμψηφιστεί με άλλες δαπάνες που έχουν συμφωνηθεί μεταξύ αντασφαλιστή και του ΤΕΑ, θα είναι το ποσό που μεταφέρεται στο Λογαριασμό Εμπειρίας.

Αν το υπόλοιπο είναι αρνητικό, αφού συμψηφιστεί με άλλες δαπάνες που έχουν συμφωνηθεί μεταξύ αντασφαλιστή και του ΤΕΑ, θα συμψηφίζεται με τυχόν υπόλοιπο του Λογαριασμού Εμπειρίας. Αν το αποτέλεσμα των αμέσως πιο πάνω συμψηφισμών είναι θετικό τότε θα μεταφέρεται στο Λογαριασμό Εμπειρίας, ενώ αν είναι αρνητικό θα μεταφέρεται ως έλλειμμα στην επόμενη περίοδο.

Στο τέλος του 2024 το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εμπειρίας είναι αρνητικό και ίσο προς €218.017,92 .

Φόρος αντασφαλίστρων

Σύμφωνα με την εγκύκλιο Ε 2070/07-09-2023, τα αντασφάλιστρα που καταβάλλονται από τα Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης σε ασφαλιστικές επιχειρήσεις για την ασφάλιση των μελών τους, υπάγονται σε φόρο ασφαλίστρων 15%.

Από το φόρο ασφαλίστρων εξαιρούνται:

- τα ασφάλιστρα ανήλικων ασφαλισμένων σε προγράμματα υγείας (15%), σύμφωνα με το άρθρο 13 του νόμου 5162/2024 και
- τα ασφάλιστρα για κάλυψη παροχών θανάτου (4%) για συμβόλαια ζωής διάρκειας μεγαλύτερης της δεκαετίας.

Η σύμβαση με την εταιρεία ΝΝ είναι μικρότερη από δεκαετία και εφαρμόζει φόρο ασφαλίστρων στην κάλυψη παροχών θανάτου.

Παράρτημα 7 – Παροχές Κλάδου Β

Γενικά

Οι παροχές που δύναται να καταβάλλονται από τον Κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Νοσοκομειακής Περίθαλψης είναι:

- Ασφάλιση Ζωής και Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας από ασθένεια ή ατύχημα.
- Συμπληρωματική κάλυψη δαπανών για Νοσοκομειακή Περίθαλψη σε Νοσηλευτικά Ιδρύματα στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό από ασθένεια ή ατύχημα και ειδικότερα για χρήση δωματίου και τροφής, αμοιβές χειρουργών και αναισθησιολόγων, καθώς και για λοιπές Νοσοκομειακές δαπάνες.
- Παροχή Χειρουργικού και Νοσοκομειακού επιδόματος στην περίπτωση που η νοσηλεία γίνεται σε Δημόσιο Νοσοκομείο

Επίσης μπορεί να ενεργοποιηθούν και άλλα προγράμματα πρόσθετων ασφαλιστικών παροχών Αλληλεγγύης και Υγειονομικής περίθαλψης όπως:

- Ασφάλιση Ευρείας Εξωνοσοκομειακής Περίθαλψης, Ιατρικής Υποστήριξης, Επείγουσας Μεταφοράς Ασθενούς, Ασφάλιση Μόνιμης Μερικής ανικανότητας, ύστερα από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του ΤΕΑ ΕΛΤΑ, και σύμφωνα με τις νόμιμες διαδικασίες.
- Στα Προγράμματα του Κλάδου Ασφάλισης Ζωής και Πρόσθετης Υγειονομικής Περίθαλψης δύναται να υπάγονται όλα τα μέλη του κλάδου Εφάπαξ παροχής.

Ακολουθως, περιγράφονται συνοπτικά οι Παροχές που προσφέρει το Ταμείο ΕΛΤΑ:

Ασφάλιση Ζωής από ασθένεια ή ατύχημα

- Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου από οποιαδήποτε αιτία καταβάλλεται στους δικαιούχους ποσό ίσο με 25.000 ευρώ και επιπλέον 3.000 ευρώ για κάθε τέκνο που την ημερομηνία του θανάτου ήταν κάτω των 25 ετών.
- Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου από ατύχημα, θα καταβάλλεται στους δικαιούχους ποσό ίσο με: 25.000,00 €. Σε συνδυασμό με την παροχή 1. (θάνατος από οποιαδήποτε αιτία), θα καταβάλλεται στους δικαιούχους ποσό ίσο με: 50.000,00 € 3.000,00 € για κάθε τέκνο που κατά την ημερομηνία θανάτου ήταν κάτω των 25 ετών.
- Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου από εργατικό ατύχημα, θα καταβάλλεται στους δικαιούχους ποσό ίσο με: 10.000,00 €. Σε συνδυασμό με την παροχή 1. (θάνατος από οποιαδήποτε αιτία), και 2. (θάνατος από ατύχημα) θα καταβάλλεται στους δικαιούχους ποσό ίσο με: 60.000,00 € και 3.000,00 € για κάθε τέκνο που κατά την ημερομηνία θανάτου ήταν κάτω των 25 ετών.

Ασφάλιση-Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας από ασθένεια ή ατύχημα

- Σε περίπτωση Μόνιμης και Ολικής Ανικανότητας ασφαλισμένου από ασθένεια καταβάλλεται αποζημίωση ανάλογα με το σύνολο των ετών ασφάλισής του σε Ταμεία Κύριας Κοινωνικής Ασφάλισης Προσωπικού. Το ανώτατο ποσό αποζημίωσης που καταβάλλεται ανέρχεται στα 25.000 ευρώ και χορηγείται ως εξής:

Έτη Κοινωνικής Ασφάλισης	Ποσοστό	Ποσό
Έως και 15	100%	€25.000
Από 15 έως και 17,5	80%	€20.000
Από 17,5 έως και 20	60%	€15.000
Από 20 έως και 22,5	40%	€10.000
Από 22,5 έως και 25	20%	€5.000
Από 25 και άνω δεν καταβάλλεται παροχή.<		

- Σε περίπτωση Μόνιμης και Ολικής Ανικανότητας ασφαλισμένου από ατύχημα, καταβάλλεται σε αυτόν, ανεξάρτητα των ετών κοινωνικής ασφάλισης, ποσό ίσο με €25.000.
- Σε περίπτωση Μόνιμης και Ολικής Ανικανότητας ασφαλισμένου από εργατικό ατύχημα, καταβάλλεται σε αυτόν, ανεξάρτητα των ετών κοινωνικής ασφάλισης, ποσό ίσο με €35.000

Η παροχή θα καταβάλλεται εφάπαξ όταν το Ταμείο Κύριας Ασφάλισης κρίνει την Μόνιμη Ολική Ανικανότητα, βάσει οριστικής και αμετάκλητης απόφασης.

Σε κάθε άλλη περίπτωση η παροχή θα καταβάλλεται σε τρεις (3) ισόποσες δόσεις, ως εξής:

- Με την συμπλήρωση 2 ετών από την έναρξη της προσωρινής ανικανότητας, θα καταβάλλεται το 25% της παροχής μόνιμης ολικής ανικανότητας εφόσον η ανικανότητα συνεχίζεται και έχει ανανεωθεί από τον Κύριο Φορέα ασφάλισης για τουλάχιστον άλλα δύο έτη.
- Με την συμπλήρωση 4 ετών από την έναρξη της προσωρινής ανικανότητας, θα καταβάλλεται το 35% της παροχής μόνιμης ολικής ανικανότητας εφόσον η ανικανότητα συνεχίζεται και έχει ανανεωθεί από τον Κύριο Φορέα ασφάλισης για τουλάχιστον άλλα δύο έτη.
- Με την συμπλήρωση 6 ετών από την έναρξη της προσωρινής ανικανότητας, θα καταβάλλεται και το υπόλοιπο 40% της παροχής μόνιμης ολικής ανικανότητας εφόσον η ανικανότητα συνεχίζεται και έχει ανανεωθεί από τον Κύριο Φορέα ασφάλισης για τουλάχιστον άλλα δύο έτη.

Παροχή Νοσοκομειακής

- Η ασφάλιση Νοσοκομειακής Περίθαλψης είναι συμπληρωματική του Κύριου Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης του ασφαλισμένου. Η

Περίθαλψης

αποζημίωση καταβάλλεται στον δικαιούχο κατόπιν εμπρόθεσμης υποβολής της αίτησης αποζημίωσης συνοδευόμενη από τα απαιτούμενα κατά περίπτωση δικαιολογητικά, εντός διμήνου από την έκδοση του εξιτηρίου.

- Σε περίπτωση Νοσοκομειακής Περίθαλψης ασφαλισμένου σε Νοσηλευτικά Ιδρύματα στην Ελλάδα και το Εξωτερικό από ασθένεια ή ατύχημα, το συνολικό ετήσιο ποσό αποζημίωσης που καταβάλλεται για τις δαπάνες νοσηλείας, δεν μπορεί να υπερβεί τα 20.000 ευρώ
- Σε περίπτωση χειρουργικής επέμβασης από ασθένεια ή ατύχημα καταβάλλεται στον ασφαλισμένο χειρουργικό επίδομα ανάλογα με τη κατηγορία και την βαρύτητα της χειρουργικής επέμβασης. Το ανώτατο ποσό του χειρουργικού επιδόματος ανέρχεται στα 1.900 ευρώ και από 07/04/2021 χορηγείται ως εξής:

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΕΠΕΜΒΑΣΗΣ ΠΟΣΟΣΤΟ ΤΟΥ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟΥ ΠΟΣΟ ΕΠΙΔΟΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΚΑΤΑΒΑΛΛΕΤΑΙ		
Ειδικές & Εξαιρετικά βαρείες	100%	€1.900
Βαρείες Επεμβάσεις	60%	€1.140
Μεγάλες Επεμβάσεις	40%	€760
Μεσαίες Επεμβάσεις	20%	€380
Μικρές Επεμβάσεις	8%	€152
Πολύ μικρές: Δεν καταβάλλεται παροχή.		

- Σε περίπτωση νοσηλείας από ασθένεια ή ατύχημα καταβάλλεται στον ασφαλισμένο ημερήσιο Νοσοκομειακό επίδομα ποσού €40.
- Το Χειρουργικό επίδομα και το Νοσοκομειακό επίδομα καταβάλλεται στις περιπτώσεις που η νοσηλεία γίνεται σε Δημόσιο νοσοκομείο.

Ημερήσιο επίδομα αποκατάστασης

Σε περίπτωση που ασθένεια ή σωματική βλάβη που καλύπτεται από το πρόγραμμα ασφάλισης επιβάλλει την εισαγωγή του Ασφαλισμένου σε Κέντρο Αποκατάστασης (σαν εσωτερικός ασθενής), κάτω από την επαγγελματική παρακολούθηση γιατρού, θα καταβάλλεται Ημερήσιο Επίδομα Αποκατάστασης €25

Ανώτατη περίοδος καταβολής

- 60 ημέρες ετησίως
- 180 ημέρες ισοβίως

Υποχρεωτική προϋπόθεση για την καταβολή του επιδόματος αποκατάστασης είναι να έχει προηγηθεί νοσηλεία του ασφαλισμένου για την ίδια σωματική βλάβη ή ασθένεια.

Παροχές για χημειοθεραπείες

Σε νοσοκομείο ενταγμένο στο ΕΣΥ: Για κάθε χημειοθεραπεία €80

Σε νοσοκομείο συνεργαζόμενο με τον Κύριο Φορέα Ασφάλισης: Για κάθε χημειοθεραπεία μέχρι του ποσού των €120

Σε νοσοκομείο του Ιδιωτικού Τομέα: Για κάθε χημειοθεραπεία μέχρι του ποσού των €150

Επίδομα αιμοκάθαρσης

Για κάθε αιμοκάθαρση που διενεργείται σε νοσοκομείο ή οποιοδήποτε ειδικό κέντρο αιμοκάθαρσης καταβάλλονται: €50

Παροχές μητρότητας

Επίδομα για Φυσιολογικό Τοκετό: €400

Επίδομα για Καισαρική Τομή: €400

Προσθήκη επιδόματος σοβαρών ασθενειών

Καταβολή εφάπαξ ποσού, €2.000 στις περιπτώσεις ο ασφαλισμένος εργαζόμενος πάσχει για πρώτη φορά στη ζωή του, από μία ή περισσότερες από τις ασθένειες:

- ο Καρκίνος,
- ο Έμφραγμα,
- ο Εγκεφαλικό
- ο Εγκαύματα 3ου βαθμού

Προσθήκη ιατροφαρμακευτικών εξόδων από εργατικό ή τροχαίο ατύχημα εφόσον έχει προηγηθεί νοσοκομειακή νοσηλεία

Αν προξενηθούν σε ασφαλισμένο υπάλληλο σωματικές βλάβες από Εργατικό ή Τροχαίο ατύχημα και μέσα σε 52 εβδομάδες από την ημερομηνία του ατυχήματος, χρειαστεί περίθαλψη από γιατρό ή χειρουργό, μεταφορά με ασθενοφόρο, ή χρησιμοποιήσει διπλωματούχο νοσοκόμο μετά από εισαγωγή και παραμονή σε Νοσοκομείο ή φυσιοθεραπευτή ή και σύμφωνα με οδηγίες ή συνταγή ειδικευμένου γιατρού γίνουν εργαστηριακές εξετάσεις ή αγορές φαρμάκων, που έχουν σχέση με το ατύχημα και μόνο, η Εταιρεία θα καταβάλλεται, μετά από υποβολή πρωτοτύπων αποδείξεων, τα έξοδα που πράγματι έγιναν για το ατύχημα αυτό, με ανώτατο όριο το ποσό των €500 για κάθε περίπτωση.

Παράρτημα 8 – Προβολές Χρηματοροών Κλάδου Β

Εισαγωγή

Οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για τα επόμενα πέντε έτη παρουσιάζονται παρακάτω:

Έτος	Εισφορές		Αποζημιώσεις		Αντασφάλιστρα		Αποζημιώσεις μέρος αντασφαλιστή	
	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας
2025	204.777	551.208	(146.851)	(424.510)	(204.777)	(551.208)	146.851	424.510
2026	204.777	564.988	(146.851)	(434.740)	(204.777)	(564.988)	146.851	434.740
2027	204.777	579.112	(146.851)	(445.226)	(204.777)	(579.112)	146.851	445.226
2028	204.777	593.590	(146.851)	(455.973)	(204.777)	(593.590)	146.851	455.973
2029	204.777	608.430	(146.851)	(466.990)	(204.777)	(608.430)	146.851	466.990

Παρατηρήσεις

Ο υπολογισμός των εισφορών και αποζημιώσεων είναι συνεπής με τις προβολές του κλάδου εφάπαξ, δηλαδή χρησιμοποιήθηκαν ο αριθμός εργαζομένων και οι αποδοχές τους όπως αυτές εκτιμήθηκαν για τον κλάδο εφάπαξ.

Οι μελλοντικές χρηματοροές έχουν υπολογιστεί λαμβάνοντας υπόψη την απόφαση του Δ.Σ. του Ταμείου:

- να συνάψει αντασφαλιστική σύμβαση που καλύπτει πλήρως τις παροχές του Κλάδου.
- οι εισφορές να υπολογίζονται μηνιαίως ώστε να καλύπτουν ακριβώς το κόστος αντασφάλισης.

Συνεπώς, στις μελλοντικές χρηματοροές έχει τεθεί η αναλογία των αντασφαλιστών να είναι ίση με τις αποζημιώσεις των ασφαλισμένων και οι παροχές ίσες προς τα αντασφάλιστρα. Ως αποτέλεσμα το αποτέλεσμα του κλάδου συμπληρωματικών παροχών έχει εκτιμηθεί μηδενικό.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Στους παρακάτω πίνακες, παρουσιάζονται οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για τα επόμενα πέντε έτη, θεωρώντας τις ακόλουθες μεταβολές στις υποθέσεις:

- +/- 0,25% στην αύξηση του ιατρικού πληθωρισμού
- +/- 0,25% στην αύξηση αποδοχών

Ιατρικός πληθωρισμός + 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέσος ιατρικός πληθωρισμός θα είναι υψηλότερος κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 2,75% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Εισφορές		Αποζημιώσεις		Αντασφάλιστρα		Αποζημιώσεις - αναλογία αντασφαλιστή	
	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας
2025	204.777	551.208	(146.851)	(425.533)	(204.777)	(551.208)	146.851	425.533
2026	204.777	564.988	(146.851)	(436.839)	(204.777)	(564.988)	146.851	436.839
2027	204.777	579.112	(146.851)	(448.458)	(204.777)	(579.112)	146.851	448.458
2028	204.777	593.590	(146.851)	(460.397)	(204.777)	(593.590)	146.851	460.397
2029	204.777	608.430	(146.851)	(472.664)	(204.777)	(608.430)	146.851	472.664

Ιατρικός πληθωρισμός - 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέσος ιατρικός πληθωρισμός θα είναι χαμηλότερος κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 2,25% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Εισφορές		Αποζημιώσεις		Αντασφάλιστρα		Αποζημιώσεις - αναλογία αντασφαλιστή	
	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας
2025	204.777	551.208	(146.851)	(423.487)	(204.777)	(551.208)	146.851	423.487
2026	204.777	564.988	(146.851)	(432.645)	(204.777)	(564.988)	146.851	432.645
2027	204.777	579.112	(146.851)	(442.009)	(204.777)	(579.112)	146.851	442.009
2028	204.777	593.590	(146.851)	(451.583)	(204.777)	(593.590)	146.851	451.583
2029	204.777	608.430	(146.851)	(461.372)	(204.777)	(608.430)	146.851	461.372

Αύξηση Αποδοχών + 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέση αύξηση αποδοχών θα είναι υψηλότερη κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 2,75% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Εισφορές		Αποζημιώσεις		Αντασφάλιστρα		Αποζημιώσεις - αναλογία αντασφαλιστή	
	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας
2025	204.777	551.208	(146.851)	(424.510)	(204.777)	(551.208)	146.851	424.510
2026	204.777	564.988	(146.851)	(434.740)	(204.777)	(564.988)	146.851	434.740
2027	204.777	579.112	(146.851)	(445.226)	(204.777)	(579.112)	146.851	445.226
2028	204.777	593.590	(146.851)	(455.973)	(204.777)	(593.590)	146.851	455.973
2029	204.777	608.430	(146.851)	(466.990)	(204.777)	(608.430)	146.851	466.990

Αύξηση Αποδοχών – 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέση αύξηση αποδοχών θα είναι χαμηλότερη κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 2,25% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Εισφορές		Αποζημιώσεις		Αντασφάλιστρα		Αποζημιώσεις - αναλογία αντασφαλιστή	
	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας	Ζωής	Υγείας
2025	204.777	551.208	(146.851)	(424.510)	(204.777)	(551.208)	146.851	424.510
2026	204.777	564.988	(146.851)	(434.740)	(204.777)	(564.988)	146.851	434.740
2027	204.777	579.112	(146.851)	(445.226)	(204.777)	(579.112)	146.851	445.226
2028	204.777	593.590	(146.851)	(455.973)	(204.777)	(593.590)	146.851	455.973
2029	204.777	608.430	(146.851)	(466.990)	(204.777)	(608.430)	146.851	466.990