



# ΤΕΑ ΕΛΤΑ

Αναλογιστική έκθεση κατά την 31.12.2025

## Περιεχόμενα

|  |    |
|--|----|
| Περίληψη   | 3  |
| 1 <sup>η</sup> Ενότητα – Γενικές πληροφορίες αναλογιστικής μελέτης | 4  |
| 2 <sup>η</sup> 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 <sup>η</sup> ενότητα – Περιθώριο Φερεγγυότητας / Έξοδα ΤΕΑ       | 35 |
| 4 <sup>η</sup> 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                         | 48 |
| 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 2025, 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 έχει κατά την 31/12/2025 τα ακόλουθα:

- **Τεχνικές Προβλέψεις – Κλάδος Α:** τεχνικές προβλέψεις κλάδου €22.127.537,87, ίσες με το άθροισμα των ατομικών λογαριασμών του Κλάδου. Τα αντίστοιχα μεγέθη του Ταμείου κατά την 31/12/2024 ήταν €19.320.817,06.
- **Τεχνικές Προβλέψεις – Κλάδος Β:** οι συνολικές εκκρεμείς αποζημιώσεις του κλάδου συμπληρωματικών παροχών ανέρχονται σε €394.859,45.
- **Δείκτης φερεγγυότητας:** Ο δείκτης φερεγγυότητας είναι 2.107%, καθώς τα ίδια κεφάλαια στο τέλος της χρήσης ανέρχονται σε €2.212.438,63.

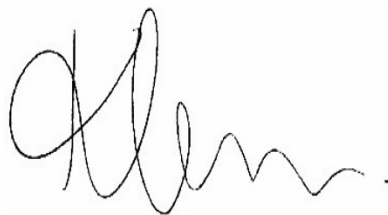
Το Ταμείο έχει συντάξει επενδυτικό κανονισμό για την ορθή και επαγγελματική διαχείριση των επενδύσεων. Πρωταρχικός στόχος των επενδύσεων είναι η συνετή επιλογή της στρατηγικής κατανομής με γνώμονα την επίτευξη της μεγαλύτερης δυνατής απόδοσης με το ελάχιστο δυνατό επίπεδο αναλαμβανόμενου κινδύνου.

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](mailto:george.kendouris@aon.com)  
Tel. +30 210 7472760



**Κώστας Βέρας**  
Αναλογιστής MAAA  
[kostas.verras@aon.com](mailto:kostas.verras@aon.com)  
Tel. +30 210 7472760

## 1<sup>η</sup> 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 Αιόλου 104, 10564, 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](mailto: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 2025, 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 31.12.2025.  
Το Ταμείο έχει κατά την 31/12/2025 τεχνικές προβλέψεις κλάδου εφάπαξ €22.127.537,87, βάσει λογιστικών καταχωρημένων μεγεθών και των μητρώων επενδύσεων του Ταμείου.

| Μεταβολή Τεχνικών Προβλέψεων / Σύγκριση με προηγούμενη υποβληθείσα μελέτη |   |                     |             |
|---|---|---------------------|-------------|
|   | Αναμενόμενη μεταβολή (βάσει περσινής μελέτης) | Πραγματική μεταβολή | % Διαφορά   |
| Τεχνικές Προβλέψεις κατά την έναρξη                                       | 19.320.817                                    | 19.320.817          |             |
| πλέον Εισφορές εφάπαξ   | 3.022.667                                     | 3.150.316           | 4,2%        |
| (μείον) παροχές εφάπαξ  | (1.798.401)                                   | (1.276.782)         | -29,0%      |
| πλέον/(μείον) Αποδόσεις επενδύσεων  | 777.385                                       | 953.904             | 22,7%       |
| (μείον) έξοδα που βαρύνουν τον κλάδο                                      | (24.386)                                      | (16.865)            | -30,8%      |
| άλλες προσαρμογές   | -   | (3.853)             |             |
| <b>Τεχνικές Προβλέψεις κατά την λήξη</b>                                  | <b>21.298.082</b>                             | <b>22.127.538</b>   | <b>3,9%</b> |

### Παρατηρήσεις

Οι τεχνικές προβλέψεις στο τέλος του 2025 είναι κατά 3,9% μεγαλύτερες από τις εκτιμώμενες προβλέψεις όπως παρουσιάστηκαν στην περσινή υποβληθείσα αναλογιστική μελέτη, κυρίως λόγω των υψηλότερων εισφορών, των θετικών αποδόσεων μέσα στη χρήση και των μικρότερων παροχών εφάπαξ.

Οι μικρότερες παροχές εφάπαξ (σε σχέση με την εκτίμηση) οφείλονται στο γεγονός ότι υπάρχουν μέλη του Ταμείου που έχουν συμπληρώσει τις προϋποθέσεις κανονικής συνταξιοδότησης αλλά παραμένουν ενεργά μέλη του Ταμείου.

Τα λειτουργικά έξοδα (εκτός του κόστους θεματοφυλακής και διαχείρισης επενδύσεων) καλύπτονται πλήρως από την Εργοδότηρια Εταιρεία και ως εκ τούτου δεν επηρεάζουν τη μεταβολή των τεχνικών προβλέψεων. Το ποσοστό των λειτουργικών εξόδων σε σχέση με τις τεχνικές προβλέψεις για το έτος 2025 είναι ίσο με περίπου 0,88%. Το ποσοστό αυτό βαίνει μειούμενο τα επόμενα έτη σε επίπεδα κάτω του 0,70%.

### Αποτελέσματα Κλάδου Β – Συνοπτικά

Για τον Κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Πρόσθετης Υγειονομικής Περίθαλψης, οι συνολικές τεχνικές προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων κατά την 31/12/2025 ανέρχονται σε €394.859,45.

Κατά το κλείσιμο της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή την 31/12/2024, πραγματοποιήθηκε αναλογιστική μελέτη όπου εκτιμήθηκαν οι αναμενόμενες εισφορές και αποζημιώσεις για το 2025. Για σκοπούς σύγκρισης, στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζουμε τις εκτιμώμενες χρηματοροές για το έτος 2025 όπως προκύπτουν από τις αναλογιστικές εκτιμήσεις την 31/12/2024 και τις αντίστοιχες στην παρούσα μελέτη.

| Κλάδοι (B1- Ζωής & B2 Υγείας (συμπερ. Διαχειριστικές Καλύψεις)) | Αποτελέσματα χρήσης / Σύγκριση με προηγούμενη υποβληθείσα μελέτη |                 |           |
|---|--|-----------------|-----------|
|   | Αναμενόμενα (βάσει προηγούμενης μελέτης)                         | Εμπειρία χρήσης | % Διαφορά |
| Εισφορές  | 755.985  | 692.234         | -8,4%     |
| Αποζημιώσεις  | 571.361  | 458.406         | -19,8%    |

### Παρατηρήσεις

Οι εισφορές κατά τη χρήση του 2025 εμφανίζονται χαμηλότερες σε σχέση με τις εκτιμώμενες, γεγονός το οποίο οφείλεται στο ότι ο μέσος πραγματικός πληθυσμός της χρήσης είναι κατά 2,0% χαμηλότερος σε σχέση με τον εκτιμώμενο στην αναλογιστική μελέτη 31/12/2024.

Οι αποζημιώσεις του 2025 εμφανίζονται χαμηλότερες από τις εκτιμώμενες όπως παρουσιάστηκαν στην περσινή υποβληθείσα αναλογιστική μελέτη, γεγονός το οποίο οφείλεται κυρίως στο κέρδος που προκύπτει από τον κλάδο ζωής. Μέσα στο έτος 2025 πραγματοποιήθηκε παραγραφή για 2 περιπτώσεις θανάτου και αποποίηση κληρονομιάς για άλλες 2 περιπτώσεις θανάτου, με συνολικό ποσό εκκρεμών αποζημιώσεων κατά την 31/12/2024 ύψους €103χιλ.

Η αναλογιστική μελέτη εκπονήθηκε το Μάρτιο 2026.

## 2<sup>η</sup> 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

|                 |  |
|-----------------|--|
| <b>Εισαγωγή</b> | <p>Το Ταμείο ιδρύθηκε το έτος 2004 με το Φ.Ε.Κ. 1364/Β – 06/09/2004.<br/>Ακολουθεί περίληψη των κύριων διατάξεων του ισχύοντος καταστατικού.</p>   |
| <b>Σκοπός</b>   | <p>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.</p>  |
| <b>Μέλη</b>     | <p>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.</p> <p>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.</p>   |
| <b>Πόροι</b>    | <p>Σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού, οι πόροι του Ταμείου κατηγοριοποιούνται ως εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Τακτικές εισφορές ασφαλισμένων.</li><li>• Τακτικές εισφορές εργοδοτών.</li><li>• Πρόσθετες προαιρετικές εισφορές ασφαλισμένων σύμφωνα με το άρθρο 20 του καταστατικού.</li><li>• Έκτακτες εισφορές εργοδοτών ή ασφαλισμένων.</li><li>• Αποδόσεις επενδύσεων των περιουσιακών στοιχείων του ΤΕΑ ΕΛΤΑ.</li><li>• Κάθε άλλο νόμιμο έσοδο.</li></ul> <p><b>Τακτικές Εισφορές</b></p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Σε ότι αφορά το πρόγραμμα εφάπαξ παροχής το ιστορικό της διαμόρφωσης των εισφορών έχει ως εξής:</p> |

| 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 TEA 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 TEA ΕΛΤΑ, εντός προθεσμίας, που θέτει το Δ.Σ. Σε περίπτωση διακοπής της μισθοδοσίας διατηρείται το δικαίωμα πρόσθετων προαιρετικών εισφορών του ασφαλισμένου έως το ανώτατο ποσοστό που ορίζεται στο Ν.5178/25.

### Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος παροχής

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 25 Καταστατικού και του Εσωτερικού Κανονισμού λειτουργίας του TEA ΕΛΤΑ, κάθε ασφαλισμένος του TEA 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 TEA 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 5.9.2019.

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.

Ο χρόνος, που για οποιοδήποτε λόγο δεν έχουν καταβληθεί στο TEA ΕΛΤΑ τακτικές εισφορές ασφαλισμένου και εργοδότη, δεν αποτελεί κενό ασφάλισης και η χορήγηση της Εφάπαξ Παροχής γίνεται με τις προϋποθέσεις του άρθρου 25 του Καταστατικού.

Ασφαλισμένος στο TEA 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 TEA 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<sup>η</sup> 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 TEA 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 TEA 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 TEA 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 TEA 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 προσυαζάνει 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 εργοδότηρια εταιρεία:

#### **Μητρώο ασφαλισμένων, συμπεριλαμβανομένων των ατομικών λογαριασμών**

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

#### **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 TEA 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

- 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 31.12.2025

| Ενεργά μέλη | Πλήθος | Μέση ηλικία | Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ |
|-------------|--------|-------------|---------------------------------|
| ΕΛΤΑ        | 2.891  | 53,8        | 19,9                            |

### Κίνηση πληθυσμού κατά το 2025

|                                     | Ενεργοί      | Ανενεργοί  | Σύνολο       |
|-------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| Πλήθος κατά την 1/1                 | 3.055        | 183        | 3.238        |
| Νέα Μέλη                            | 59           | -56        | 3            |
| Συνταξιοδότηση/Θάνατος/Παραίτηση    | -223         | 223        | 0            |
| Καταβολή παροχής –Οριστική διαγραφή |              | -54        | -54          |
| <b>Πλήθος κατά την 31/12</b>        | <b>2.891</b> | <b>296</b> | <b>3.187</b> |

### 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 31/12/2025         | 296                 |
| Μέση Ηλικία                        | 57,4                |
| Μέση Συμμετοχή στο Ταμείο          | 19,9                |
| <b>Σύνολο Ατομικών Λογαριασμών</b> | <b>1.405.267,61</b> |

## 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 2025:

| Ανάλυση εγγεγραμμένων και δεδουλευμένων εισφορών έτους ανά κατηγορία |                    |                    |                        |
|--|--------------------|--------------------|------------------------|
| Εταιρία  | Εργοδοτικές εφάπαξ | Εργαζομένων εφάπαξ | Σύνολο εισφορών εφάπαξ |
| ΕΛΤΑ   | 1.486.070          | 1.664.246          | 3.150.316              |

### 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      | 1.486.070        | 743.068          | 2.229.138        |
| Προαιρετικές Εισφορές  | -                | 921.178          | 921.178          |
| <b>Σύνολο Εισφορών</b> | <b>1.486.070</b> | <b>1.664.246</b> | <b>3.150.316</b> |

## 2ε – Τεχνικές Προβλέψεις

### Εισαγωγή

Το Ταμείο δημιουργεί τεχνικές προβλέψεις σύμφωνα τις διατάξεις τις 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.

Στα Παραρτήματα 1 & 2, παρουσιάζονται 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         | 19.320.817        |
| πλέον Εισφορές εφάπαξ                       | 3.150.316         |
| (μείον) παροχές εφάπαξ                      | (1.276.782)       |
| πλέον/(μείον) Αποδόσεις επενδύσεων          | 953.904           |
| (μείον) Έξοδα που βαρύνουν τον κλάδο εφάπαξ | (16.865)          |
| Άλλες προσαρμογές                           | (3.853)           |
| <b>Τεχνικές Προβλέψεις κατά την λήξη</b>    | <b>22.127.538</b> |

### Παρατηρήσεις επί των Τεχνικών Προβλέψεων κλάδου εφάπαξ

- 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 2025.

**Παρατηρήσεις επί των Τεχνικών Προβλέψεων κλάδου εφάπαξ - συνέχεια**

- 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. Συγκεκριμένα:
- Στις εισφορές εφάπαξ δεν περιλαμβάνονται τα δικαιώματα εγγραφής ασφαλισμένων ύψους €640,00.
- Η απόδοση επενδύσεων και τα έξοδα αναλύονται ως:

|                   | Οικονομικές καταστάσεις | Ιδία κεφάλαια | Κλάδος Εφάπαξ |
|-------------------|-------------------------|---------------|---------------|
| Απόδοση           | 1.014.687,29            | 27.826,66     | 986.860,63    |
| Φόρος εισοδήματος | (33.311,53)             | (354,92)      | (32.956,61)   |
| Επιβάρυνση εξόδων | (69.962,74)             | (53.098,20)   | (16.864,54)   |

Η επιβάρυνση εξόδων είναι η διαφορά μεταξύ των συνολικών λειτουργικών εξόδων €211.288,31 και των εξόδων που καλύπτονται από τα ΕΛΤΑ €141.325,57. Τα έξοδα που επιβαρύνουν τον κλάδο εφάπαξ είναι οι αμοιβές θεματοφύλακα και διαχειριστή επενδύσεων.

- Ως 'Άλλες προσαρμογές' (αξίας €3.852,74), αναφέρονται τα 566.08 μερίδια σε αδράνεια που περιλάμβανε το διαχειριστικό σύστημα κατά την 31/12/2024 και τα οποία δεν αντιστοιχούσαν σε μέλη του Ταμείου. Τα μερίδια αυτά αποτελούσαν μέρος των τεχνικών προβλέψεων στο τέλος της χρήσης 2024.

*Τα παραπάνω ποσά δόθηκαν από την λογιστική λειτουργία του Ταμείου.*

## 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 σύρρευση 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                |                     |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  | <b>100</b>        |                     |

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 31/12/2025**

Το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ταμείου κατά την 31.12.2025 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

| Κατηγορία Επένδυσης           | Τρέχουσα Αξία (σε €) | % Χαρτοφυλακίου | Στάθμιση % Δείκτη Αναφοράς |
|-------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------------|
| Παγκόσμιες Μετοχές            | 6.586.320,0          | 27,6%           | 20,0%                      |
| Ευρωπαϊκά Κυβερνητικά Ομόλογα | 5.432.519,0          | 22,7%           | 25,0%                      |
| Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα  | 1.945.886,0          | 8,1%            | 10,0%                      |
| Ευρωπαϊκά Εταιρικά Ομόλογα    | 4.500.614,0          | 18,8%           | 20,0%                      |
| Ελληνικά Εταιρικά Ομόλογα     | 2.783.532,0          | 11,6%           | 10,0%                      |
| Μετρητά                       | 2.649.945,0          | 11,1%           | 15,0%                      |
| <b>Σύνολο</b>                 | <b>23.898.816,0</b>  | <b>100,0%</b>   | <b>100,0%</b>              |

**Ανάλυση απόδοσης επενδύσεων 2025**

| Συνολική απόδοση επενδύσεων                     |                     |
|---|---------------------|
| Κέρδη από επιμέτρηση στην εύλογη αξία           | 696.044,83          |
| Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων                 | 410.966,48          |
| Ζημιές από διάθεση χρηματοοικονομικών στοιχείων | (93.922,83)         |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα               | 1.715,88            |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα               | (117,07)            |
| <b>Σύνολο</b>                                   | <b>1.014.687,29</b> |

**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 €980.949,44) οφείλονται κυρίως σε διαφορές φόρου εισοδήματος.
- Το Ταμείο εμφάνισε θετική απόδοση στις επενδύσεις του μέσα στο 2025 ίση με 4,34%. Το συγκεκριμένο θετικό αποτέλεσμα οφείλεται στις θετικές αποδόσεις των ομολόγων και των μετοχών διεθνώς κατά το έτος.
- Η απόδοση του δείκτη αναφοράς για το 2025 ήταν 4,16%, δηλαδή σε απόλυτο ποσοστό χαμηλότερη κατά 0,17% από την απόδοση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ταμείου.

**Διαχείριση Κινδύνων**

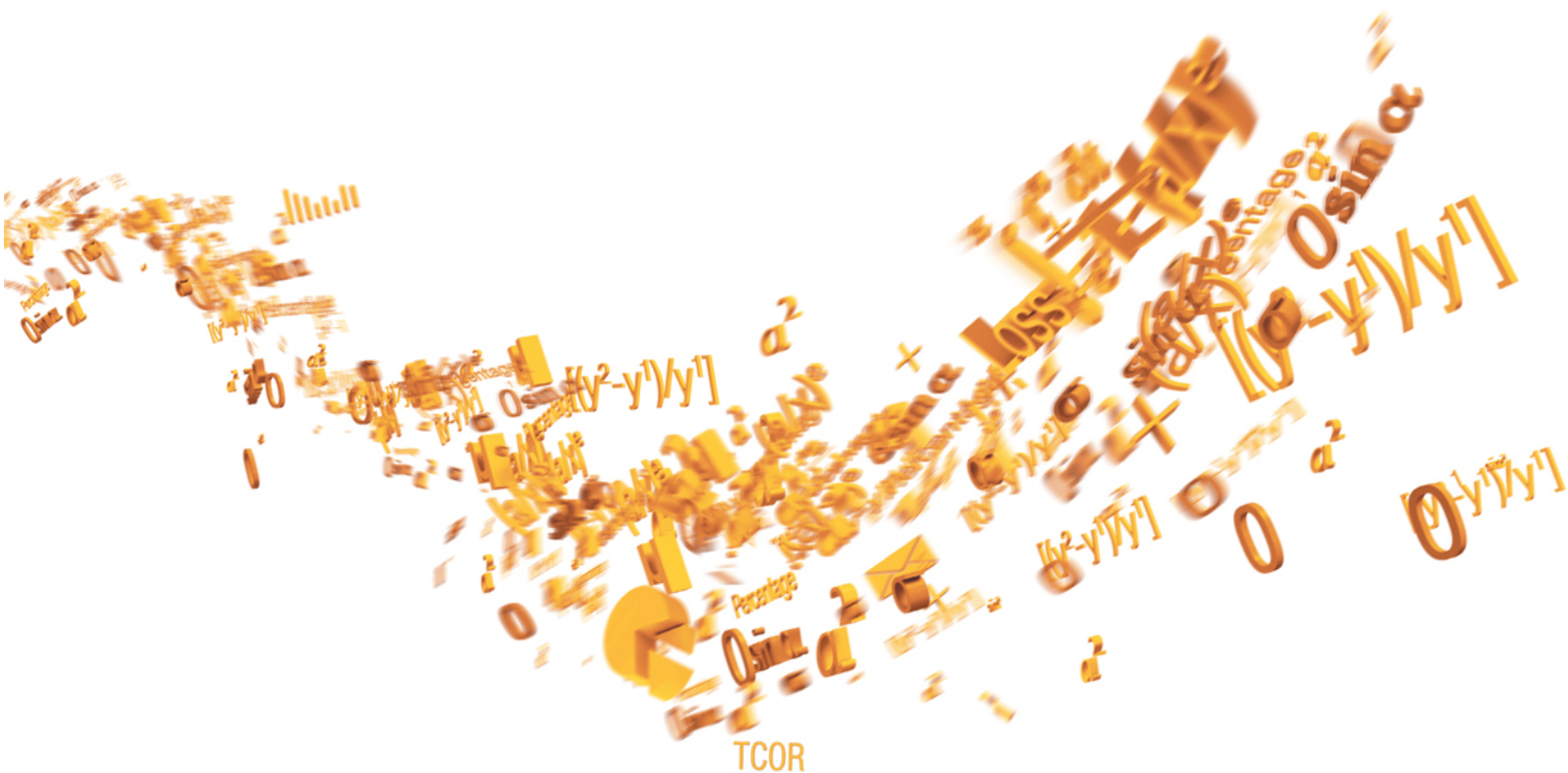
Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, τα Ταμεία οφείλουν να διαθέτουν αποτελεσματική λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, η οποία περιλαμβάνει στρατηγικές, διεργασίες και διαδικασίες αναφοράς απαραίτητες για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την αναφορά, σε συνεχή βάση, 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 τα μέλη του ΤΕΑ ΕΛΤΑ εντάχθηκαν σε πρόγραμμα ασφάλισης εργαζομένων. Το πρόγραμμα αυτό εντάχθηκε στο καταστατικό του Ταμείου με σχετική τροποποίηση του καταστατικού που περιλαμβάνεται στο ΦΕΚ Β' 991/ 20-6-2007.

Σκοπός της δημιουργίας Κλάδου Ασφάλισης Ζωής και Πρόσθετης Υγειονομικής Περίθαλψης είναι η παροχή πρόσθετων ασφαλιστικών καλύψεων, στα ασφαλισμένα μέλη του, συμπληρωματικών αυτών που τους παρέχονται από το κύριο Ταμείο Κοινωνικής Ασφάλισης για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων θανάτου, ασθένειας, ατυχήματος και αναπηρίας, καθώς και η κάλυψη δαπανών για Υγειονομική περίθαλψη και Ιατροφαρμακευτική υποστήριξη.

### Μέλη Ταμείου – Κλάδος Β

Στον Κλάδο Β συμμετέχουν τα μέλη του Ταμείου που είναι ενεργά, δηλαδή εργαζόμενοι των ΕΛΤΑ.

Δικαιούχοι Παροχών Πρόσθετης Υγειονομικής και Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης δύνανται να είναι και τα εξαρτώμενα μέλη της οικογένειας κάθε άμεσα ασφαλισμένου, που περιοριστικά θεωρούνται:

α) ο/η σύζυγος μέχρι 67 ετών

β) τα τέκνα μέχρι την συμπλήρωση του 28ου έτους της ηλικίας τους

### Εισφορές

Οι εργοδότες των άμεσα ασφαλισμένων καταβάλλουν, στο ΤΕΑ ΕΛΤΑ, κάθε χρόνο για τον Κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Πρόσθετης Υγειονομικής Περίθαλψης, το ποσό που συμφωνείται μεταξύ Διοίκησης της Επιχείρησης και των Εργαζομένων με την υπογραφή σχετικής κοινής συμφωνίας των δύο μερών.

Με σχετική έγγραφη κοινή συμφωνία οι εργοδότες καταβάλλουν στο ΤΕΑ ΕΛΤΑ τα ετήσια αναλογούντα ποσά σε μία ή περισσότερες δόσεις.

Κάθε άμεσα ασφαλισμένος καταβάλλει ετήσια εισφορά, το ύψος της οποίας καθορίζεται με σχετική απόφαση του Δ.Σ του ΤΕΑ ΕΛΤΑ και αφορά, προς το παρόν, τα προστατευόμενα μέλη. Η ετήσια εισφορά δύναται να αφορά τον άμεσα ασφαλισμένο ή και τα εξαρτώμενα μέλη της οικογένειάς του.

Κάθε άμεσα ασφαλισμένος εξουσιοδοτεί τον εργοδότη ή τον εντολέα του να παρακρατούν από τα ποσά της μισθοδοσίας του την ετήσια εισφορά του και να την αποδίδει στο ΤΕΑ ΕΛΤΑ εντός της προθεσμίας που θέτει με απόφαση του το Δ.Σ του Ταμείου.

Με σχετική απόφαση το Δ.Σ του ΤΕΑ ΕΛΤΑ η ετήσια εισφορά μπορεί να παρακρατηθεί σε μία ή περισσότερες δόσεις.

**Μεταβολή και  
Αναπροσαρμογή των  
Εισφορών και  
Παροχών**

Οι ασφαλιστικές εισφορές και οι αντίστοιχες παροχές για τον κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Πρόσθετης Υγειονομικής Περίθαλψης δύναται να μεταβάλλονται και να αναπροσαρμόζονται ή μετά από συμφωνία της εργατικής πλευράς με την εργοδότητρια εταιρία 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 και Πρόσθετης Υγειονομικής 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. Στα πλαίσια της αντασφαλιστικής σύμβασης, η NN διεκπεραιώνει τις ζημιές και πληρώνει άμεσα τους παρόχους ή/και δικαιούχους ανά περίπτωση.

Τα βασικά χαρακτηριστικά της αντασφαλιστικής σύμβασης περιγράφονται στο Παράρτημα 6. Η αντασφαλιστική σύμβαση έχει υποβληθεί στις Εποπτικές Αρχές.

**Όροι απονομής της  
παροχής**

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 Ολικής Ανικανότητας του ασφαλισμένου, από ασθένεια ή ατύχημα, η εφάπαξ παροχή χορηγείται στον δικαιούχο μετά την έκδοση της σχετικής απόφασης από την αρμόδια Υγειονομική Επιτροπή του Κύριου Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης.
- Οι συμπληρωματικές παροχές Υγειονομικής Περίθαλψης χορηγούνται εφόσον το ενδιαφερόμενο μέλος έχει προβεί έγκαιρα σε όλες τις απαραίτητες διαδικαστικές ενέργειες.

## Όροι απονομής της παροχής - συνέχεια

- 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. Η σχετική απόφαση κοινοποιείται στην εποπτεύουσα αρχή.

## Αποθεματικό ασφάλισης

Οι εισφορές στο ΤΕΑ ΕΛΤΑ για τον κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Πρόσθετης Υγειονομικής 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 Πρόσθετης Υγειονομικής Περίθαλψης και τα τυπικά λειτουργικά έξοδα του κλάδου αυτού.

Το Ειδικό Αποθεματικό Ασφάλισης, αρχικά σχηματίστηκε με το ποσό των €550.000, που καταβλήθηκε από τον 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 Πρόσθετης Υγειονομικής 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 ανασφάλιστρα κατανομημένα σε ανασφάλιστρα 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 TEA 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 2025.
- 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

- Σημειώνουμε ότι σύμφωνα με την πρόταση της αναλογιστικής υπηρεσίας, η διαδικασία ενημέρωσης της ανασφαλίστριας εταιρείας από το Ταμείο έχει αναθεωρηθεί και έχουν μειωθεί σημαντικά οι διαφορές στην ημερομηνία αναγγελίας.

Με βάση τα παραπάνω τα δεδομένα κρίνονται ικανοποιητικά.

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

Τα στοιχεία μητρώου κυρίως ασφαλισμένων και εξαρτώμενων μελών του ΤΕΑ 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 Ταμείου που συμμετέχουν στον κλάδο Β, σύμφωνα με τα στοιχεία της μηχανογράφησης για την περίοδο λειτουργίας.

### Μέλη Κλάδου Β - Συμπληρωματικών Παροχών

Τα μέλη του Ταμείου επιλέγουν προαιρετικά τη συμμετοχή τους στον Κλάδο Β. Σε περίπτωση που το μέλος επιλέξει την ασφάλιση του στον Κλάδο Β, σύμφωνα με τον κανονισμό παροχών έχει δικαίωμα να ασφαλίσει τα άμεσα μέλη της οικογένειάς του, 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 (**) |
|-------------------|-----------------|----------------------|
| 1/01/25           | 3.056           | 3.108                |
| 1/02/25           | 3.050           | 3.108                |
| 1/03/25           | 3.040           | 3.108                |
| 1/04/25           | 3.035           | 3.073                |
| 1/05/25           | 3.025           | 3.073                |
| 1/06/25           | 3.019           | 3.073                |
| 1/07/25           | 2.999           | 3.045                |
| 1/08/25           | 2.978           | 3.045                |
| 1/09/25           | 2.963           | 3.045                |
| 1/10/25           | 2.951           | 2.979                |
| 1/11/25           | 2.937           | 2.979                |
| 1/12/25           | 2.915           | 2.979                |
| <b>Μέσος όρος</b> | <b>2.997</b>    | <b>3.051</b>         |

(\*) Ο αριθμός των κυρίων μελών κατά την 31/12/25 ανερχόταν σε 2.891 μέλη.

(\*\*) Ο/Η σύζυγος και τα τέκνα είναι δικαιούχοι μόνο του Κλάδου Παροχών Ευρείας Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης

## 2δ – Οικονομικά στοιχεία

### Εισαγωγή

Στη συνέχεια παραθέτουμε ανάλυση των οικονομικών μεγεθών του κλάδου Β του Ταμείου για το διάστημα από 1/01/2025 έως 31/12/2025.

### 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 1/01/2025 έως 31/12/2025, 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 2025 το κόστος των αποζημιώσεων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί (ποσά σε €):

| Κλάδος                         | B1 - Ζωής         | B2 – Λοιπών συμπλ/κων καλύψεων | Σύνολο            |
|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| Εκκρεμείς αποζημιώσεις έναρξης | 401.752,12        | 145.870,17                     | 547.622,29        |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις       | 128.000,00        | 483.169,09                     | 611.169,09        |
| Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλους  | 270.161,47        | 124.697,99                     | 394.859,45        |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>(3.590,66)</b> | <b>461.996,90</b>              | <b>458.406,25</b> |

### Αποζημιώσεις - αναλογία αντασφαλιστή

Η συμμετοχή της ασφαλιστικής επιχείρησης NN 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 NN.

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 | 401.752,12        | 145.870,17                     | 547.622,29        |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις       | 128.000,00        | 483.169,09                     | 611.169,09        |
| Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλους  | 270.161,47        | 124.697,99                     | 394.859,45        |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>(3.590,66)</b> | <b>461.996,90</b>              | <b>458.406,25</b> |

## Εισφορές

Σύμφωνα με το Καταστατικό του Ταμείου, οι ασφαλιστικές εισφορές και οι αντίστοιχες παροχές για τον Κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Πρόσθετης Υγειονομικής 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 των Εποπτικών Αρχών.

Η χρηματοδότηση του Κλάδου γίνεται με τις ακόλουθες εισφορές:

- **Εισφορές εργαζομένων:**

Ίσες με τα αντασφάλιστρα όπως αυτά ορίζονται στην αντασφαλιστική σύμβαση για όλα τα εξαρτώμενα μέλη τους. Η καταβολή είναι τριμηνιαία.

- **Εισφορές εργοδότη:**

Ίσες με τα αντασφάλιστρα όπως αυτά ορίζονται στην αντασφαλιστική σύμβαση για τους κυρίως ασφαλισμένους και καταβάλλονται μηνιαία.

Το σύνολο των εισφορών κατά τη χρήση του 2025 για τον κλάδο Β, ανέρχεται σε **€692.234**.

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 | 200.911,25 | 491.322,50                     | 692.233,75 |

## 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  | 200.911,25 | 491.322,50                     | 692.233,75 |

### 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                            |                   |
|--|-------------------|
| <b>Αποθεματικό κατά την 31/12/2024</b>           | <b>801.782,28</b> |
| Έσοδα από ασφαλιστικές εισφορές                  | 692.233,75        |
| Αντασφάλιστρα                                    | (692.233,75)      |
| Αποζημιώσεις ασφαλισμένων                        | (458.406,25)      |
| Αποζημιώσεις ασφαλισμένων αναλογία αντασφαλιστών | 458.406,25        |
| Κέρδη /ζημιές επενδυτικές (μετά φόρου)           | 5.171,77          |
| <b>Αποθεματικό κατά την 31/12/2025</b>           | <b>806.954,05</b> |

## 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 αποζημιώσεων που λάβαμε από την εταιρεία NN, για τα έτη συμβάντος από 2021 έως και 2025, το Ταμείο παρουσιάζει τριάντα πέντε (35) 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 €262χιλ., 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 2025, σύμφωνα με την εμπειρία των ετών συμβάντος 2021 - 2025.

Το πρόσθετο απόθεμα (IBNR) για το θάνατο εκτιμήθηκε σε €8.161,47 και επομένως η πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων για τον θάνατο, ισούται με **€270.161,47**.

**Εκτίμηση τελικού κόστους αποζημιώσεων – συνέχεια**

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 2025, 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 €482,71. Η πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων, ισούται με την εκκρεμότητα Φ/Φ ύψους €25.000 συν το IBNR ύψους €482,71, δηλ. **€25.482,71**.

Αντίστοιχα, σύμφωνα με τα αναλυτικά στοιχεία πληρωμών αποζημιώσεων για τα έτη συμβάντος από 2021 έως και 2025, 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. **€8.000,00**.

Τα αποθέματα Φ/Φ για το θάνατο μειώθηκαν μέσα στο έτος 2025 διότι πραγματοποιήθηκε παραγραφή για 2 περιπτώσεις θανάτου και αποποίηση κληρονομιάς για άλλες 2 περιπτώσεις θανάτου, με συνολικό ποσό εκκρεμών αποζημιώσεων κατά την 31/12/2024 ύψους €103χιλ.

**Κλάδος Β2 (Συμπληρωματικών καλύψεων)**

Για την εκτίμηση του τελικού κόστους παροχών χρησιμοποιήθηκαν τα διαθέσιμα στοιχεία των αποζημιώσεων του κλάδου συμπληρωματικών παροχών του έτους 2024 και 2025 (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) 60% έως και τον 9/2025 και 70% στη συνέχεια επί των συνολικών εισφορών ώστε να αντιστακτά την αύξηση των ζημιών στο τελευταίο διάστημα.

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<sup>ου</sup> 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 €856.582,76. Λαμβάνοντας υπόψη το ύψος των συνολικών πληρωθεισών αποζημιώσεων για τη διετία (€768.367,49), η πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων ισούται με **€91.215,27**.

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 31/12/2025 (ποσά σε €):

| Κλάδος                         | B1 - Ζωής         | B2 – Λοιπών συμπλ/κων καλύψεων | Σύνολο            |
|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| Εκκρεμείς αποζημιώσεις έναρξης | 401.752,12        | 145.870,17                     | 547.622,29        |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις       | 128.000,00        | 483.169,09                     | 611.169,09        |
| Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλους  | 270.161,47        | 124.697,99                     | 394.859,45        |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>(3.590,66)</b> | <b>461.996,90</b>              | <b>458.406,25</b> |

**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 εξέτασης χρήσης.

**Αποψη 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.

**Αποψη 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 αντασφάλισης, 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<sup>ου</sup> κινδύνου.

Ο τρόπος διαχείρισης του 5<sup>ου</sup> 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<sup>ο</sup> 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<sup>η</sup> 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 εργοδότηρια 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                     | 270.161,47      | n/a                           |
| Σύνολο Κεφαλαίων Κινδύνου             | 77.495.000,00   | n/a                           |
| Ετήσιες Εισφορές                      | n/a             | 491.322,50                    |
| Μέση επιβάρυνση αποζημιώσεων τριετίας | n/a             | 438.944,17                    |

#### 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 **€104.995,73**.

| Απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας                 | Συμπληρωματική Παροχή Β1 | Συμπληρωματική Παροχή Β2 | Σύνολο            |
|---|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| Πρώτο αποτέλεσμα                                    | 9.185,49                 | 44.219,03                | -                 |
| Δεύτερο αποτέλεσμα                                  | 38.747,50                | 57.062,74                | -                 |
| <b>Ελάχιστο Απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας</b> | <b>47.932,99</b>         | <b>57.062,74</b>         | <b>104.995,73</b> |

#### 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 31/12/2025   | 2.212.438,63  |
| Ίδια κεφάλαια για την κάλυψη του Ελαχίστου Απαιτούμενου Περιθωρίου Φερεγγυότητας | 2.212.438,63  |
| Ελάχιστο Απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας                                     | 104.995,73    |
| <b>Δείκτης Φερεγγυότητας</b>   | <b>2.107%</b> |

#### 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 2025, αυξανόμενα με τον πληθωρισμό.
- Έκτακτες εισφορές**  
 Τα λειτουργικά έξοδα του Ταμείου που δεν επιβαρύνουν τους ατομικούς λογαριασμούς καλύπτονται πλήρως από την Εργοδότηρια Εταιρεία. Λαμβάνοντας υπόψη τον προϋπολογισμό του Ταμείου, τα ποσά επιχορήγησης για τα επόμενα τρία έτη καθορίζονται ανά τριετία με απόφαση του ΔΣ της Εργοδότηριας Εταιρείας. Ειδικά για το 2025, μέρος των εξόδων που ήταν εκτός προϋπολογισμού καλύφθηκε από τα ίδια κεφάλαια που έχουν σχηματιστεί από προηγούμενες επιχορηγήσεις. 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.

**Προβολές περιθωρίου  
 φερεγγυότητας -  
 συνέχεια**

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<br>Εισφορές | Έξοδα<br>Λειτουργίας | Απόδοση<br>Επενδύσεων | Αποτέλεσμα | Ίδια<br>Κεφάλαια | Περιθώριο<br>Φερεγγυότητας | Δείκτης<br>Φερεγγυότητας |
|------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| 2026 | 198.000              | (198.000)            | 44.249                | 44.249     | 2.256.687        | 108.902                    | 2072%                    |
| 2027 | 201.960              | (201.960)            | 45.134                | 45.134     | 2.301.821        | 113.731                    | 2024%                    |
| 2028 | 205.999              | (205.999)            | 46.036                | 46.036     | 2.347.858        | 118.968                    | 1974%                    |
| 2029 | 210.119              | (210.119)            | 46.957                | 46.957     | 2.394.815        | 124.510                    | 1923%                    |
| 2030 | 214.322              | (214.322)            | 47.896                | 47.896     | 2.442.711        | 130.495                    | 1872%                    |

## 4<sup>η</sup> ενότητα – Συμπεράσματα

|  |   |
|--|---|
| <b>Εισαγωγή</b>                            | Το Ταμείο συμπλήρωσε χωρίς κανένα πρόβλημα την οικονομική χρήση.  |
| <b>Εναρμόνιση με το νομοθετικό πλαίσιο</b> | <p>Το Ταμείο εφαρμόζει τις διατάξεις του Ν.5078/2023 και του Ν.5178/25.</p> <p>Το Ταμείο λαμβάνοντας υπόψη του τον περιορισμό των εισφορών στο 20% των ακαθάριστων αποδοχών που επιβάλλει ο Ν.5178, έχει λάβει μέτρα ώστε οι συνολικές εισφορές να είναι εντός του ορίου της κείμενης νομοθεσίας.</p>   |
| <b>Επικοινωνία με τα μέλη</b>              | <p>Στα πλαίσια της ανάθεσης της λειτουργικής υποστήριξης σε εξωτερικό εξειδικευμένο πάροχο, το Ταμείο παρέχει online πλατφόρμα επικοινωνίας με τα μέλη, παρέχοντας τις δυνατότητες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Πλήρους ενημέρωσης κίνησης ατομικών λογαριασμών</li> <li>• Ενημέρωσης στοιχείων μητρώου μέσω διαδικτύου</li> <li>• Χρήση εργαλείου προβολής παροχών εφάπαξ, με δυνατότητα επιλογής οικονομικού σεναρίου, αλλαγής ύψους προαιρετικών εισφορών και ηλικίας αποχώρησης.</li> </ul>  |
| <b>Αποδόσεις επενδύσεων</b>                | <p>Το Ταμείο εμφάνισε θετική απόδοση στις επενδύσεις του μέσα στο 2025 ίση με 4,34%.</p> <p>Το συγκεκριμένο θετικό αποτέλεσμα οφείλεται στις θετικές αποδόσεις των ομολόγων και των μετοχών διεθνώς κατά το έτος.</p> <p>Η απόδοση του δείκτη αναφοράς για το 2025 ήταν 4,16%, δηλαδή σε απόλυτο ποσοστό χαμηλότερη κατά 0,17% από την απόδοση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ταμείου.</p> <p>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.</p> |

## 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             | 27,6 | 6,4%         | 18,2%         |
| Ευρωπαϊκά Κρατικά Ομόλογα      | 30,9 | 4,1%         | 11,0%         |
| Ευρωπαϊκά Εταιρικά Ομόλογα     | 30,4 | 3,9%         | 9,5%          |
| Μετρητά / Αποθεματικό ΕΓΕΔ     | 11,1 | 3,0%         | 1,0%          |
| <b>Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο</b> |      | <b>4,60%</b> | <b>6,1%</b>   |

- **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 διαμορφώνεται σε **8,00%** ετησίως. Η υπόθεση βασίζεται στην έκθεση της Aon για το μέσο ρυθμό μεταβολής του κόστους υγείας παγκοσμίως για το 2026 και ειδικότερα στο ποσοστό αύξησης 8,00% για την Ελλάδα.

- **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%**.

**Υποθέσεις – συνέχεια**

- **Προαιρετικές Εισφορές Εργαζομένων**  
Έχει γίνει υπόθεση ότι οι επιπλέον προαιρετικές και έκτακτες εισφορές που καταβλήθηκαν από τα ενεργά μέλη του TEA το οικονομικό έτος 2025 θα συνεχίσουν να καταβάλλονται και τα επόμενα έτη.
- **Συμμόρφωση με νόμο N.5178/25**  
Οι μελλοντικές προβολές των εισφορών βασίζονται στο ύψος των εισφορών ανά ασφαλισμένο. Αυτές είχαν διαμορφωθεί ώστε να λαμβάνουν υπόψη την πρόβλεψη του Ν.5178/25, σύμφωνα με την οποία οι συνολικές εργοδοτικές και εργατικές (τακτικές και έκτακτες) εισφορές που θα καταβληθούν από κάθε ένα από τα ενεργά μέλη του TEA τα επόμενα έτη δεν θα πρέπει να υπερβαίνουν το 20% των ακαθάριστων αποδοχών από μισθωτή εργασία.
- **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 37 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 TEA δεν έχει κίνδυνο μακροβιότητας. Χρησιμοποιήθηκε μηδενική πιθανότητα ανικανότητας. Η επιλογή του ποσοστού του πίνακα θνησιμότητας βασίστηκε στα ιστορικά στοιχεία αποζημιώσεων θανάτου του Ταμείου από την NN βάση εμπειρίας των 2021 – 2025 ετών.
- **Θάνατος από ατύχημα**  
Η αντίστοιχη πιθανότητα έχει εκτιμηθεί λαμβάνοντας υπόψη ιστορικά στοιχεία του Ταμείου για θάνατο από ατύχημα. Λαμβάνοντας υπόψη το μέσο όρο πενταετίας η πιθανότητα που προκύπτει ισούται με 0,01%.
- **Κόστος ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης**  
Διαιρώντας το τελικό εκτιμώμενο κόστος για το έτος συμβάντος 2025 (€472.713,08) με τον μέσο αριθμό κυρίως ασφαλισμένων (2.997) προκύπτει μέση μηνιαία αποζημίωση υγείας €157,71.  
Έχει υποτεθεί ότι η μέση μηνιαία αποζημίωση ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης θα αυξάνει με 8,00% ετησίως λόγω ιατρικού πληθωρισμού.

## Υποθέσεις – συνέχεια

- **Κόστος Αντασφάλισης**

Η σύμβαση του 2026 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 2027 και μετά, οι αυξήσεις στα αντασφάλιστρα του κλάδου Β2 έχουν υποτεθεί ίσες με τον ιατρικό πληθωρισμό, ενώ το αντασφάλιστρο ζωής θα παραμείνει σταθερό (δεδομένου ότι η αποζημίωση θανάτου είναι καθορισμένη και δε μεταβάλλεται).

---

## 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) |
|------|----------------------------|-----------|----------------------|------------------|-------------|-----------------------------|
| 2026 | 22.127.538                 | 2.962.420 | 1.027.211            | (22.844)         | (2.556.137) | 23.538.188                  |
| 2027 | 23.538.188                 | 3.045.577 | 1.121.111            | (24.933)         | (1.377.998) | 26.301.945                  |
| 2028 | 26.301.945                 | 3.097.480 | 1.231.609            | (27.390)         | (2.153.165) | 28.450.480                  |
| 2029 | 28.450.480                 | 3.165.454 | 1.324.089            | (29.447)         | (2.497.321) | 30.413.256                  |
| 2030 | 30.413.256                 | 3.224.514 | 1.381.159            | (30.716)         | (4.000.628) | 30.987.585                  |
| 2031 | 30.987.585                 | 3.276.348 | 1.415.768            | (31.485)         | (3.696.380) | 31.951.835                  |
| 2032 | 31.951.835                 | 3.337.395 | 1.473.225            | (32.763)         | (3.187.824) | 33.541.868                  |
| 2033 | 33.541.868                 | 3.414.330 | 1.546.868            | (34.401)         | (3.242.953) | 35.225.711                  |
| 2034 | 35.225.711                 | 3.507.226 | 1.631.383            | (36.281)         | (3.028.942) | 37.299.098                  |
| 2035 | 37.299.098                 | 3.588.671 | 1.721.865            | (38.293)         | (3.323.189) | 39.248.152                  |

### Ανάλυση παροχών

Ακολουθεί ανάλυση της προβολής των παροχών ανά αίτιο

| Έτος | Παροχές Συνταξιοδότησης | Παροχές Θανάτου | Συνολικές Παροχές |
|------|-------------------------|-----------------|-------------------|
| 2026 | (2.509.142)             | (46.995)        | (2.556.137)       |
| 2027 | (1.323.047)             | (54.951)        | (1.377.998)       |
| 2028 | (2.091.510)             | (61.655)        | (2.153.165)       |
| 2029 | (2.430.643)             | (66.678)        | (2.497.321)       |
| 2030 | (3.932.630)             | (67.999)        | (4.000.628)       |
| 2031 | (3.629.180)             | (67.201)        | (3.696.380)       |
| 2032 | (3.120.105)             | (67.719)        | (3.187.824)       |
| 2033 | (3.173.467)             | (69.486)        | (3.242.953)       |
| 2034 | (2.957.476)             | (71.466)        | (3.028.942)       |
| 2035 | (3.249.275)             | (73.913)        | (3.323.189)       |

## Δημογραφική Εξέλιξη

| Έτος | Σύνολο Μελών | Μέση Ηλικία | Μέση Υπηρεσία |
|------|--------------|-------------|---------------|
| 2026 | 2.891        | 53,1        | 19,4          |
| 2027 | 2.891        | 52,9        | 19,3          |
| 2028 | 2.891        | 52,6        | 19,0          |
| 2029 | 2.891        | 51,9        | 18,3          |
| 2030 | 2.891        | 50,7        | 17,2          |
| 2031 | 2.891        | 49,5        | 15,9          |
| 2032 | 2.891        | 48,8        | 15,0          |
| 2033 | 2.891        | 48,3        | 14,4          |
| 2034 | 2.891        | 48,0        | 13,9          |
| 2035 | 2.891        | 47,8        | 13,4          |

### Μέση Μελλοντική Διάρκεια ασφάλισης

Βάσει των παραπάνω υποθέσεων σχετικά με την ημερομηνία καταβολής παροχής, η μέση μελλοντική διάρκεια ασφάλισης είναι ίση με 7,0 έτη.

### Παρατηρήσεις

- Κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους 2025, δεν υπήρξαν αποφάσεις που να μεταβάλλουν τις υφιστάμενες πρακτικές και πολιτικές του TEA.
- Στο Παράρτημα 3, 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 58 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 4,85% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

| Έτος | Τεχνικές προβλέψεις (αρχή) | Εισφορές  | Αποδόσεις επενδύσεων | Έξοδα επενδύσεων | Παροχές     | Τεχνικές προβλέψεις (τέλος) |
|------|----------------------------|-----------|----------------------|------------------|-------------|-----------------------------|
| 2026 | 22.127.538                 | 2.962.420 | 1.083.038            | (22.872)         | (2.556.137) | 23.593.987                  |
| 2027 | 23.593.987                 | 3.045.577 | 1.184.672            | (25.019)         | (1.381.096) | 26.418.121                  |
| 2028 | 26.418.121                 | 3.097.480 | 1.303.955            | (27.538)         | (2.162.400) | 28.629.618                  |
| 2029 | 28.629.618                 | 3.165.454 | 1.404.364            | (29.658)         | (2.512.760) | 30.657.018                  |
| 2030 | 30.657.018                 | 3.224.514 | 1.467.276            | (30.987)         | (4.032.304) | 31.285.517                  |
| 2031 | 31.285.517                 | 3.276.348 | 1.506.305            | (31.811)         | (3.731.723) | 32.304.636                  |
| 2032 | 32.304.636                 | 3.337.395 | 1.569.528            | (33.146)         | (3.223.875) | 33.954.538                  |
| 2033 | 33.954.538                 | 3.414.330 | 1.649.924            | (34.844)         | (3.285.301) | 35.698.646                  |
| 2034 | 35.698.646                 | 3.507.226 | 1.741.925            | (36.787)         | (3.072.543) | 37.838.468                  |
| 2035 | 37.838.468                 | 3.588.671 | 1.840.318            | (38.865)         | (3.376.217) | 39.852.376                  |

**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 4,35% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

| Έτος | Τεχνικές προβλέψεις (αρχή) | Εισφορές  | Αποδόσεις επενδύσεων | Έξοδα επενδύσεων | Παροχές     | Τεχνικές προβλέψεις (τέλος) |
|------|----------------------------|-----------|----------------------|------------------|-------------|-----------------------------|
| 2026 | 22.127.538                 | 2.962.420 | 971.385              | (22.816)         | (2.556.137) | 23.482.389                  |
| 2027 | 23.482.389                 | 3.045.577 | 1.057.821            | (24.847)         | (1.374.899) | 26.186.041                  |
| 2028 | 26.186.041                 | 3.097.480 | 1.159.832            | (27.243)         | (2.143.949) | 28.272.162                  |
| 2029 | 28.272.162                 | 3.165.454 | 1.244.705            | (29.236)         | (2.481.949) | 30.171.136                  |
| 2030 | 30.171.136                 | 3.224.514 | 1.296.248            | (30.447)         | (3.969.157) | 30.692.295                  |
| 2031 | 30.692.295                 | 3.276.348 | 1.326.741            | (31.163)         | (3.661.337) | 31.602.884                  |
| 2032 | 31.602.884                 | 3.337.395 | 1.378.754            | (32.385)         | (3.152.152) | 33.134.497                  |
| 2033 | 33.134.497                 | 3.414.330 | 1.445.988            | (33.964)         | (3.201.139) | 34.759.711                  |
| 2034 | 34.759.711                 | 3.507.226 | 1.523.385            | (35.782)         | (2.985.969) | 36.768.571                  |
| 2035 | 36.768.571                 | 3.588.671 | 1.606.342            | (37.731)         | (3.271.026) | 38.654.827                  |

### 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) |
|------|----------------------------|-----------|----------------------|------------------|-------------|-----------------------------|
| 2026 | 22.127.538                 | 2.962.420 | 1.027.211            | (22.844)         | (2.556.137) | 23.538.188                  |
| 2027 | 23.538.188                 | 3.053.005 | 1.121.282            | (24.936)         | (1.377.998) | 26.309.541                  |
| 2028 | 26.309.541                 | 3.112.609 | 1.232.294            | (27.405)         | (2.153.706) | 28.473.332                  |
| 2029 | 28.473.332                 | 3.188.673 | 1.325.635            | (29.481)         | (2.499.016) | 30.459.143                  |
| 2030 | 30.459.143                 | 3.256.088 | 1.383.879            | (30.776)         | (4.005.722) | 31.062.611                  |
| 2031 | 31.062.611                 | 3.316.499 | 1.419.975            | (31.579)         | (3.703.699) | 32.063.806                  |
| 2032 | 32.063.806                 | 3.386.534 | 1.479.313            | (32.899)         | (3.196.197) | 33.700.558                  |
| 2033 | 33.700.558                 | 3.473.052 | 1.555.273            | (34.588)         | (3.253.604) | 35.440.690                  |
| 2034 | 35.440.690                 | 3.576.247 | 1.642.559            | (36.529)         | (3.042.017) | 37.580.950                  |
| 2035 | 37.580.950                 | 3.668.220 | 1.736.265            | (38.613)         | (3.340.354) | 39.606.468                  |

### 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) |
|------|----------------------------|-----------|----------------------|------------------|-------------|-----------------------------|
| 2026 | 22.127.538                 | 2.962.420 | 1.027.211            | (22.844)         | (2.556.137) | 23.538.188                  |
| 2027 | 23.538.188                 | 3.038.149 | 1.120.940            | (24.929)         | (1.377.998) | 26.294.350                  |
| 2028 | 26.294.350                 | 3.082.389 | 1.230.925            | (27.375)         | (2.152.623) | 28.427.666                  |
| 2029 | 28.427.666                 | 3.142.349 | 1.322.547            | (29.412)         | (2.495.629) | 30.367.521                  |
| 2030 | 30.367.521                 | 3.193.170 | 1.378.451            | (30.656)         | (3.995.551) | 30.912.936                  |
| 2031 | 30.912.936                 | 3.236.587 | 1.411.587            | (31.392)         | (3.689.097) | 31.840.621                  |
| 2032 | 31.840.621                 | 3.288.852 | 1.467.184            | (32.629)         | (3.179.505) | 33.384.523                  |
| 2033 | 33.384.523                 | 3.356.461 | 1.538.542            | (34.216)         | (3.232.388) | 35.012.923                  |
| 2034 | 35.012.923                 | 3.439.374 | 1.620.332            | (36.035)         | (3.015.992) | 37.020.601                  |
| 2035 | 37.020.601                 | 3.510.660 | 1.707.650            | (37.977)         | (3.306.215) | 38.894.719                  |

### Διαφορετική Ηλικία λήψης παροχής

Προκειμένου να αναλύσουμε την ευαισθησία των προβολών στη συγκεκριμένη υπόθεσή, εκτιμήσαμε τις μελλοντικές χρηματοροές θεωρώντας ως ηλικία καταβολής παροχής τα 58 έτη για όλα τα μέλη του ΤΕΑ:

| Έτος | Τεχνικές προβλέψεις<br>(αρχή) | Εισφορές  | Αποδόσεις<br>επενδύσεων | Έξοδα<br>επενδύσεων | Παροχές     | Τεχνικές προβλέψεις<br>(τέλος) |
|------|-------------------------------|-----------|-------------------------|---------------------|-------------|--------------------------------|
| 2026 | 22.127.538                    | 2.173.555 | 863.429                 | (19.202)            | (8.888.253) | 16.257.067                     |
| 2027 | 16.257.067                    | 2.082.356 | 747.524                 | (16.624)            | (2.095.437) | 16.974.887                     |
| 2028 | 16.974.887                    | 2.069.710 | 784.457                 | (17.446)            | (1.912.647) | 17.898.962                     |
| 2029 | 17.898.962                    | 2.148.390 | 825.979                 | (18.369)            | (2.034.177) | 18.820.785                     |
| 2030 | 18.820.785                    | 2.310.121 | 874.908                 | (19.457)            | (1.912.224) | 20.074.133                     |
| 2031 | 20.074.133                    | 2.494.036 | 931.286                 | (20.711)            | (2.151.592) | 21.327.152                     |
| 2032 | 21.327.152                    | 2.621.912 | 976.835                 | (21.724)            | (2.805.132) | 22.099.042                     |
| 2033 | 22.099.042                    | 2.689.646 | 1.014.275               | (22.557)            | (2.788.797) | 22.991.610                     |
| 2034 | 22.991.610                    | 2.781.828 | 1.057.423               | (23.516)            | (2.790.137) | 24.017.209                     |
| 2035 | 24.017.209                    | 2.866.819 | 1.105.912               | (24.595)            | (2.818.119) | 25.147.226                     |

## Παράρτημα 4 – Ανάλυση Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

**Ανάλυση Ευαισθησίας** Στους παρακάτω πίνακες, παρουσιάζονται η αναλυτική διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ταμείου κατά την 31/12/2025 ανά τύπο επένδυσης.

| Τύπος Επένδυσης                                  | Τρέχουσα αξία κατά την 31/12/2025 |
|--|-----------------------------------|
| Cash ALPHA BANK S.A. (EUR) -CASH ALPHA 954       | 730.797                           |
| Cash ALPHA BANK S.A. (EUR) -CASH ALPHA -         | 123.785                           |
| Cash EUROBANK S.A (EUR) -CASH EUR-               | 1.467                             |
| Claim/Liab ALPHA BANK S.A. (EUR) -CASH ALPHA -   | 249.573                           |
| GTB 6/3/2026 0% ZERO COUPON                      | 1.194.000                         |
| ISHARES CORE MSCI WORLD                          | 736.656                           |
| AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF           | 126.001                           |
| ISHARES NASDAQ 100 USD ACC                       | 434.350                           |
| ISHARES CORE S&P 500 ETF                         | 245.396                           |
| ISHARES EUR 600 TELECOMS DE                      | 244.085                           |
| ISHARES MSCI JAPAN USD ACC                       | 384.784                           |
| FT NSDQ CLN EDG SMRT GRID                        | 114.989                           |
| LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 BANKS ETF             | 453.472                           |
| ISHARES EUR600 INSURANCE(DE)                     | 73.762                            |
| ISHARES S&P 500 ENERGY                           | 113.188                           |
| ISHR STOXX EUR 600 BANKS DE                      | 77.517                            |
| VANECK SEMICONDUCTOR ETF                         | 185.171                           |
| ISHARES S&P500 COMMUNICATION                     | 240.760                           |
| AMUNDI MSCI GREECE                               | 114.550                           |
| ISHARES CHINA TECH USD ACC                       | 105.950                           |
| ISHARES NASDAQ 100 EUR-H ACC ETF                 | 118.547                           |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES             | 227.352                           |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY DE           | 116.276                           |
| ISHARES S&P 500 FINANCIALS                       | 235.110                           |
| ISHR EUR600 IND GDS&SERV(DE)                     | 297.126                           |
| BNP INS EUR 3M-IT1 CP                            | 350.322                           |
| AMUNDI FUNDS INX MSCI - IE - C                   | 249.268                           |
| AMUNDI US PIONEER FD - I2EURC                    | 193.364                           |
| AMUNDI - INDEX MSCI EM MK - IEC                  | 244.488                           |
| AMUNDI PI GL EQUITY-I2 EUR C                     | 1.147.245                         |
| PICTET - JAPAN INDEX -IS -E                      | 106.915                           |
| SCHRÖDER ISF EURO HIGH YD-C                      | 922.027                           |
| BNP EURO HI/YI BOND-INST                         | 923.994                           |
| BGF-EURO CORPORATE BOND-EUD2                     | 722.629                           |
| MORGAN ST EURO CORP BOND FUND                    | 831.758                           |
| BNP PAR SUS ENH BD 12M-IA                        | 314.398                           |
| SCHRDR INTSEL SUS EC-C EUR                       | 961.842                           |
| HELLENIA ENERGY HOLDINGS 24/7/2029 4.25% FIXED   | 264.107                           |
| METLEN ENERGY & METALS 17/10/2029 4% FIXED       | 256.325                           |
| NATIONAL BANK GREECE SA 21/7/2029 2.75% VARIABLE | 100.800                           |
| PIRAEUS BANK SA 2/12/2031 3.375% VARIABLE        | 115.706                           |
| ALPHA BANK SA 30/10/2031 3.125% VARIABLE         | 248.802                           |
| PIRAEUS BANK SA 5/12/2029 6.75% VARIABLE         | 110.821                           |
| PUBLIC POWER CORP 31/7/2028 3.375% FIXED         | 101.820                           |
| PUBLIC POWER CORP 31/10/2030 4.25% FIXED         | 204.438                           |
| FRENCH REPUBLIC GOV BOND 0.5 25/5/2026           | 498.372                           |
| FRANCE (GOVT OF) 25/11/2028 0.75% FIXED          | 286.173                           |
| FRANCE (GOVT OF) 25/5/2032 0% FIXED              | 164.950                           |
| DBR 0.25 15/2/2027                               | 393.166                           |
| EU 2 4/10/2027                                   | 200.392                           |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 15/2/2031 3.5% FIXED    | 522.288                           |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2029 4.1% FIXED     | 319.381                           |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 1/12/2032 2.5% FIXED    | 193.084                           |
| BTPS 0.25 15/3/2028                              | 143.658                           |
| BTPS 0.9 1/4/2031                                | 90.872                            |
| FRANCE (GOVT OF) 25/2/2030 2.75% FIXED           | 205.186                           |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/4/2032 0.7% FIXED    | 749.741                           |
| BELGIUM KINGDOM 22/6/2030 0.1% FIXED             | 537.028                           |
| DBR 2.3 15/2/2033                                | 299.223                           |
| EUROPEAN UNION 4/12/2034 3% FIXED                | 199.182                           |
| NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2031 0% FIXED        | 433.440                           |
| SPGB 2.55 31/10/2032                             | 196.382                           |
| DB 1.875 23/2/2028                               | 201.451                           |
| PSABFR 3.875 19/01/26                            | 207.427                           |
| AIRFP 1.375 9/6/2026                             | 200.781                           |
| SLOVENSKE ELEKTRARNE 20/11/2032 3.875% FIXED     | 199.909                           |
| BNP PARIBAS 0.125 04/09/2026                     | 197.251                           |
| OTE PLC 24/9/2026 0.875% FIXED                   | 197.862                           |
| GGB 18/6/2031 0,75% FIXED                        | 673.446                           |
| GGB 18/6/2032 1.75% FIXED                        | 186.839                           |
| GGB 15/6/2028 3.875% FIXED                       | 211.365                           |
| GGB 30/1/2028 3,75% FIXED                        | 106.352                           |
| GGB 18/6/2030 1,5% FIXED                         | 767.884                           |
| <b>Σύνολο</b>                                    | <b>23.898.816</b>                 |

## Παράρτημα 5 – Στατιστικές μέθοδοι Κλάδου Β

### Στοιχεία αποζημιώσεων

Παρουσιάζονται τα αναλυτικά στοιχεία που έλαβε η αναλογιστική λειτουργία του Ταμείου για τα έτη συμβάντος 2024-2025:

### Αποζημιώσεις Ευρείας Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης (Στοιχεία τριγώνων)

#### Ι. Στοιχεία Πληρωθεισών αποζημιώσεων

| Μήνας   | M0     | M1     | M2     | M3     | M4    | M5    | M6    | M7  | M8  | M9  | M10 | M11 | M12 | M13 | M14 | M15 | M16   |
|---------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| 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   |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     | 2.560 |
| 5/2024  |        | 19.029 | 5.719  | 2.805  |       | 2.240 |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 6/2024  | 960    | 18.992 | 12.955 | 592    | 960   | 1.635 |       |     | 664 |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 7/2024  | 2.540  | 14.871 | 3.610  | 1.012  |       |       |       |     |     | 122 |     |     |     |     |     |     |       |
| 8/2024  | 1.660  | 9.849  | 4.678  |        |       |       |       |     |     | -   |     |     |     |     | 560 |     |       |
| 9/2024  | 3.946  | 19.269 | 5.358  |        |       |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 10/2024 | 1.976  | 16.176 | 8.270  | 21.896 | 240   |       | 120   |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 11/2024 | 840    | 9.643  | 13.437 | 4.092  |       | 80    | 192   |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 12/2024 | 2.000  | 4.226  | 9.984  | 1.304  | 2.432 | 416   | 720   |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 1/2025  |        | 5.510  | 38.523 | 5.950  | 856   |       | 1.180 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 2/2025  |        | 11.224 | 39.718 | 6.164  |       |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 3/2025  |        | 15.152 | 22.683 |        |       | 1.940 |       |     |     | 259 |     |     |     |     |     |     |       |
| 4/2025  |        | 20.938 | 7.992  | 4.625  |       |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 5/2025  | 10.407 | 21.621 | 970    | 1.692  | 40    |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 6/2025  | 7.931  | 11.668 | 11.884 | 2.871  |       |       | 6.072 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 7/2025  |        | 14.529 | 16.456 | 970    |       |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 8/2025  |        | 11.993 | 1.260  |        | 480   |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 9/2025  | 6.612  | 17.186 | 7.576  | 972    |       |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 10/2025 | 7.464  | 11.211 | 13.348 |        |       |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 11/2025 |        | 24.164 |        |        |       |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 12/2025 | 2.032  |        |        |        |       |       |       |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |



**Αποτελέσματα  
στατιστικών μεθόδων**

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

| Month          | CL Weighted Average<br>Paid | CL (WF)<br>Paid | Average Cost<br>Paid | BF<br>Paid     | BF (WF)<br>Paid |
|----------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|----------------|-----------------|
| <i>1/2024</i>  | 28.456                      | 28.456          | 28.456               | 28.582         | 28.582          |
| <i>2/2024</i>  | 40.852                      | 40.853          | 40.852               | 40.728         | 40.728          |
| <i>3/2024</i>  | 32.407                      | 32.409          | 32.407               | 32.450         | 32.453          |
| <i>4/2024</i>  | 43.360                      | 43.366          | 43.360               | 43.240         | 43.245          |
| <i>5/2024</i>  | 30.401                      | 30.408          | 30.401               | 30.539         | 30.547          |
| <i>6/2024</i>  | 37.508                      | 37.523          | 37.508               | 37.503         | 37.517          |
| <i>7/2024</i>  | 22.606                      | 22.620          | 22.606               | 22.872         | 22.893          |
| <i>8/2024</i>  | 17.089                      | 17.105          | 17.089               | 17.464         | 17.497          |
| <i>9/2024</i>  | 29.460                      | 29.200          | 29.387               | 29.652         | 29.342          |
| <i>10/2024</i> | 50.191                      | 49.788          | 50.066               | 49.755         | 49.474          |
| <i>11/2024</i> | 29.213                      | 28.966          | 29.166               | 29.420         | 29.125          |
| <i>12/2024</i> | 21.775                      | 21.633          | 21.740               | 22.216         | 21.991          |
| <i>1/2025</i>  | 53.729                      | 53.546          | 53.642               | 53.154         | 53.036          |
| <i>2/2025</i>  | 58.982                      | 59.066          | 58.887               | 58.238         | 58.287          |
| <i>3/2025</i>  | 41.349                      | 41.723          | 41.283               | 41.164         | 41.471          |
| <i>4/2025</i>  | 34.777                      | 35.388          | 34.728               | 34.799         | 35.389          |
| <i>5/2025</i>  | 36.092                      | 37.324          | 36.030               | 36.063         | 37.184          |
| <i>6/2025</i>  | 42.031                      | 44.765          | 41.954               | 41.773         | 43.844          |
| <i>7/2025</i>  | 33.670                      | 37.126          | 33.757               | 33.681         | 36.675          |
| <i>8/2025</i>  | 14.636                      | 17.252          | 14.687               | 15.813         | 20.610          |
| <i>9/2025</i>  | 34.874                      | 46.247          | 35.071               | 34.780         | 42.442          |
| <i>10/2025</i> | 38.379                      | 57.085          | 38.018               | 38.582         | 49.411          |
| <i>11/2025</i> | 52.833                      | 64.041          | 45.647               | 45.580         | 48.740          |
| <i>12/2025</i> | 31.673                      | 12.065          | 25.992               | 38.775         | 34.681          |
| <b>Total</b>   | <b>856.344</b>              | <b>887.955</b>  | <b>842.734</b>       | <b>856.822</b> | <b>885.163</b>  |



| Month          | Number | Company Data     |                |              | Estimated      |                |               |
|----------------|--------|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
|                |        | Contribution     | Paid           | Case         | Incurred       | Ultimate       | O/S           |
| <i>Prior</i>   |        |                  |                | 3.000        |                |                | 3.000         |
| <i>1/2024</i>  | -      | 57.939           | 27.887         | -            | 27.887         | 28.519         | 632           |
| <i>2/2024</i>  | -      | 57.698           | 40.035         | -            | 40.035         | 40.790         | 755           |
| <i>3/2024</i>  | -      | 57.628           | 31.759         | -            | 31.759         | 32.428         | 670           |
| <i>4/2024</i>  | -      | 62.239           | 42.493         | -            | 42.493         | 43.300         | 807           |
| <i>5/2024</i>  | -      | 62.169           | 29.793         | -            | 29.793         | 30.470         | 677           |
| <i>6/2024</i>  | -      | 62.071           | 36.758         | -            | 36.758         | 37.506         | 748           |
| <i>7/2024</i>  | -      | 59.797           | 22.154         | -            | 22.154         | 22.739         | 585           |
| <i>8/2024</i>  | -      | 59.713           | 16.747         | -            | 16.747         | 17.276         | 529           |
| <i>9/2024</i>  | -      | 59.685           | 28.573         | -            | 28.573         | 29.556         | 983           |
| <i>10/2024</i> | -      | 59.540           | 48.678         | -            | 48.678         | 49.973         | 1.294         |
| <i>11/2024</i> | -      | 59.526           | 28.284         | -            | 28.284         | 29.317         | 1.033         |
| <i>12/2024</i> | -      | 59.428           | 21.082         | -            | 21.082         | 21.996         | 914           |
| <i>1/2025</i>  | -      | 59.407           | 52.019         | -            | 52.019         | 53.441         | 1.422         |
| <i>2/2025</i>  | -      | 59.323           | 57.106         | -            | 57.106         | 58.610         | 1.505         |
| <i>3/2025</i>  | -      | 59.183           | 40.034         | -            | 40.034         | 41.257         | 1.223         |
| <i>4/2025</i>  | -      | 58.997           | 33.555         | -            | 33.555         | 34.788         | 1.233         |
| <i>5/2025</i>  | -      | 58.857           | 34.730         | -            | 34.730         | 36.078         | 1.347         |
| <i>6/2025</i>  | -      | 58.773           | 40.427         | -            | 40.427         | 41.902         | 1.475         |
| <i>7/2025</i>  | -      | 56.480           | 31.955         | -            | 31.955         | 33.675         | 1.720         |
| <i>8/2025</i>  | -      | 56.186           | 13.733         | -            | 13.733         | 15.224         | 1.491         |
| <i>9/2025</i>  | -      | 55.976           | 32.346         | -            | 32.346         | 34.827         | 2.481         |
| <i>10/2025</i> | -      | 56.578           | 32.023         | -            | 32.023         | 38.480         | 6.457         |
| <i>11/2025</i> | -      | 56.382           | 24.164         | 80           | 24.244         | 49.206         | 25.042        |
| <i>12/2025</i> | -      | 56.088           | 2.032          | 80           | 2.112          | 35.224         | 33.192        |
| <b>Total</b>   |        | <b>1.409.664</b> | <b>768.367</b> | <b>3.160</b> | <b>768.527</b> | <b>856.583</b> | <b>91.215</b> |

## Αποζημιώσεις Θανάτου

### Στοιχεία

Με βάση τα στοιχεία αποζημιώσεων θανάτου του Ταμείου υπήρχαν συνολικά 35 περιπτώσεις θανάτου κατά τα έτη συμβάντος 2021-2025. Ως εκ τούτου οι τριγωνικές μέθοδοι δεν μπορούν να εφαρμοστούν και χρησιμοποιήθηκε ο μέσος χρόνος αναγγελίας.

Σε παλαιότερα έτη, η διαδικασία ενημέρωσης της αντασφαλίστριας εταιρείας παρουσίαζε καθυστερήσεις έναντι της ημερομηνίας αναγγελίας στο Ταμείο. Αντίστοιχα 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 **20 ημέρες**. Η καθυστέρηση από το ενημερωμένο δείγμα χρησιμοποιήθηκε στην εκτίμηση του IBNR.

Συνοπτικά τα στοιχεία επισυμβασών αποζημιώσεων ήταν:

| Έτος | Πλήθος | Συνολικά ποσά αποζημιώσεων |
|------|--------|----------------------------|
| 2021 | 8      | 211.500                    |
| 2022 | 5      | 134.000                    |
| 2023 | 14     | 389.000                    |
| 2024 | 4      | 103.000                    |
| 2025 | 4      | 100.000                    |

## 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 αντασφαλίστρων για την κάλυψη των κινδύνων θανάτου, ανικανότητας και υγείας πραγματοποιείται σύμφωνα με τον παρακάτω Πίνακα Ασφαλίστρων της αντασφαλιστικής σύμβασης του TEA (ποσά σε €):

| Πίνακας Ετήσιων Αντασφαλίστρων 2026 |       |
|-------------------------------------|-------|
| 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 2026 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 αντασφαλίστρων ή για την καταβολή επιπλέον παροχών μετά από αίτημα του TEA.

Σύμφωνα με την αντασφαλιστική σύμβαση, για κάθε μια πλήρη καλυπτόμενη περίοδο, η αντασφάλιστρια εταιρεία NN θα προσδιορίζει το

συνολικό δεδουλευμένο και εισπραχθέν αντασφάλιστρο και θα εφαρμόζει την ακόλουθη διαδικασία:

Από το 90% του συνολικού δεδουλευμένου αντασφαλιστού 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 2025 το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εμπειρίας είναι αρνητικό και ίσο προς €120.363,50.

---

**Φόρος  
αντασφαλιστρών**

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 ασφαλιστρών 15%.

Από το φόρο ασφαλιστρών 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.
-

## Παράρτημα 7 – Παροχές Κλάδου Β

### Γενικά

Οι παροχές που δύναται να καταβάλλονται από τον Κλάδο Ασφάλισης Ζωής και Πρόσθετης Υγειονομικής Περιθαλψης είναι:

- Ασφάλιση Ζωής και Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας από ασθένεια ή ατύχημα.
- Συμπληρωματική κάλυψη δαπανών για Νοσοκομειακή Περιθαλψη 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 νοσηλευτήριο του ΕΣΥ.

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

- Ασφάλιση Ευρείας Εξωνοσοκομειακής Περιθαλψης, 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 Περιθαλψης δύναται να υπάγονται όλα τα μέλη του κλάδου Εφάπαξ παροχής.

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

### Ασφάλιση Ζωής και Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας από ασθένεια

- 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 Μόνιμης και Ολικής Ανικανότητας ασφαλισμένου από ασθένεια καταβάλλεται αποζημίωση ανάλογα με το σύνολο των ετών ασφάλισής του σε Ταμείο 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.< |         |         |

**Ασφάλιση Ζωής και Μόνιμης Ολικής Ανικανότητας από ατύχημα**

- Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου από ατύχημα καταβάλλεται στους δικαιούχους ποσό ίσο με €25.000
- Σε περίπτωση Μόνιμης και Ολικής Ανικανότητας ασφαλισμένου από ατύχημα, καταβάλλεται σε αυτόν, ανεξάρτητα των ετών της ασφάλισης του σε Ταμεία κοινωνικής Ασφάλισης, ποσό ίσο με €25.000

**Παροχή Νοσοκομειακής Περίθαλψης**

- Η ασφάλιση Νοσοκομειακής Περίθαλψης είναι συμπληρωματική του Κύριου Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης του ασφαλισμένου. Κάθε δαπάνη που αφορά σε Νοσοκομειακή Περίθαλψη υποβάλλεται υποχρεωτικά, πρώτα στο Κύριο Ταμείο Κοινωνικής Ασφάλισης για την καταβολή του δικαιούμενου ποσού αποζημίωσης. Το υπολειπόμενο ποσό αποζημιώνεται ανάλογα με τη σοβαρότητα της ασθένειας ή και τη βαρύτητα της χειρουργικής επεμβατικής πράξης, όπως αυτές καθορίζονται αναλυτικά στον Κανονισμό Προγράμματος Ασφάλισης.
- 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 σοβαρότητα 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 νοσηλευτήριο του ΕΣΥ.

**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 ασφάλισης ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας από εργατικό ατύχημα. Θάνατος από εργατικό ατύχημα:**

Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου από εργατικό ατύχημα, θα καταβάλλεται ποσό ίσο με €10.000. Σε συνδυασμό δηλαδή με τις υπάρχουσες παροχές θανάτου και θανάτου από ατύχημα το συνολικό ποσό που θα καταβάλλεται στους δικαιούχους του ασφαλισμένου είναι ίσο με €60.000

#### **Μόνιμη Ολική Ανικανότητα από εργατικό ατύχημα**

Σε περίπτωση Μόνιμης και Ολικής Ανικανότητας ασφαλισμένου από εργατικό ατύχημα, θα καταβάλλεται στον ασφαλισμένο, ανεξαρτήτως των ετών κοινωνικής ασφάλισης, ποσό ίσο με: €35.000

#### **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

**Παροχή  
Νοσοκομειακής  
Περίθαλψης - συνέχεια****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  |
| 2026 | 193.784  | 514.340 | (144.772)    | (500.912) | (193.784)     | (514.340) | 144.772                         | 500.912 |
| 2027 | 193.784  | 555.487 | (144.772)    | (540.305) | (193.784)     | (555.487) | 144.772                         | 540.305 |
| 2028 | 193.784  | 599.926 | (144.772)    | (582.850) | (193.784)     | (599.926) | 144.772                         | 582.850 |
| 2029 | 193.784  | 647.920 | (144.772)    | (628.799) | (193.784)     | (647.920) | 144.772                         | 628.799 |
| 2030 | 193.784  | 699.754 | (144.772)    | (678.423) | (193.784)     | (699.754) | 144.772                         | 678.423 |

### 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 8,25% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

| Έτος | Εισφορές |         | Αποζημιώσεις |           | Αντασφάλιστρα |           | Αποζημιώσεις - αναλογία αντασφαλιστή |         |
|------|----------|---------|--------------|-----------|---------------|-----------|--------------------------------------|---------|
|      | Ζωής     | Υγείας  | Ζωής         | Υγείας    | Ζωής          | Υγείας    | Ζωής                                 | Υγείας  |
| 2026 | 193.784  | 514.340 | (144.772)    | (502.143) | (193.784)     | (514.340) | 144.772                              | 502.143 |
| 2027 | 193.784  | 556.876 | (144.772)    | (542.968) | (193.784)     | (556.876) | 144.772                              | 542.968 |
| 2028 | 193.784  | 602.929 | (144.772)    | (587.169) | (193.784)     | (602.929) | 144.772                              | 587.169 |
| 2029 | 193.784  | 652.792 | (144.772)    | (635.025) | (193.784)     | (652.792) | 144.772                              | 635.025 |
| 2030 | 193.784  | 706.777 | (144.772)    | (686.839) | (193.784)     | (706.777) | 144.772                              | 686.839 |

**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 7,75% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

| Έτος | Εισφορές |         | Αποζημιώσεις |           | Αντασφάλιστρα |           | Αποζημιώσεις - αναλογία αντασφαλιστή |         |
|------|----------|---------|--------------|-----------|---------------|-----------|--------------------------------------|---------|
|      | Ζωής     | Υγείας  | Ζωής         | Υγείας    | Ζωής          | Υγείας    | Ζωής                                 | Υγείας  |
| 2026 | 193.784  | 514.340 | (144.772)    | (499.681) | (193.784)     | (514.340) | 144.772                              | 499.681 |
| 2027 | 193.784  | 554.098 | (144.772)    | (537.649) | (193.784)     | (554.098) | 144.772                              | 537.649 |
| 2028 | 193.784  | 596.930 | (144.772)    | (578.553) | (193.784)     | (596.930) | 144.772                              | 578.553 |
| 2029 | 193.784  | 643.073 | (144.772)    | (622.619) | (193.784)     | (643.073) | 144.772                              | 622.619 |
| 2030 | 193.784  | 692.782 | (144.772)    | (670.091) | (193.784)     | (692.782) | 144.772                              | 670.091 |

**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  |
| 2026 | 193.784  | 514.340 | (144.772)    | (500.912) | (193.784)     | (514.340) | 144.772                              | 500.912 |
| 2027 | 193.784  | 555.487 | (144.772)    | (540.305) | (193.784)     | (555.487) | 144.772                              | 540.305 |
| 2028 | 193.784  | 599.926 | (144.772)    | (582.850) | (193.784)     | (599.926) | 144.772                              | 582.850 |
| 2029 | 193.784  | 647.920 | (144.772)    | (628.799) | (193.784)     | (647.920) | 144.772                              | 628.799 |
| 2030 | 193.784  | 699.754 | (144.772)    | (678.423) | (193.784)     | (699.754) | 144.772                              | 678.423 |

**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  |
| 2026 | 193.784  | 514.340 | (144.772)    | (500.912) | (193.784)     | (514.340) | 144.772                              | 500.912 |
| 2027 | 193.784  | 555.487 | (144.772)    | (540.305) | (193.784)     | (555.487) | 144.772                              | 540.305 |
| 2028 | 193.784  | 599.926 | (144.772)    | (582.850) | (193.784)     | (599.926) | 144.772                              | 582.850 |
| 2029 | 193.784  | 647.920 | (144.772)    | (628.799) | (193.784)     | (647.920) | 144.772                              | 628.799 |
| 2030 | 193.784  | 699.754 | (144.772)    | (678.423) | (193.784)     | (699.754) | 144.772                              | 678.423 |