

# ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΈΚΘΕΣΗ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ, ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ ΚΑΙ ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ (ΤΕΑ ΑΠΛ) ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2019

Μάρτιος 2020



## Περιεχόμενα

<b>1. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....</b>	<b>2</b>
<b>2. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΟ ΤΕΑ ΑΠΛ .....</b>	<b>6</b>
Εισαγωγή/Σκοπός.....	6
Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων του Ταμείου .....	6
Σημαντικότεροι Κίνδυνοι για το Ταμείο.....	14
<b>3. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....</b>	<b>16</b>
<b>4. ΕΙΣΦΟΡΕΣ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ – ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....</b>	<b>25</b>
Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών και Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών .....	25
Ανάλυση Αποθεμάτων .....	27
Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου.....	28
Περιουσιακά Στοιχεία.....	30
<b>5. ΈΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....</b>	<b>31</b>
<b>6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ .....</b>	<b>37</b>

## 1. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Η παρούσα αποτελεί την αναλογιστική έκθεση του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Αστυνομικών, Πυροσβεστών και Λιμενικών (ΤΕΑ ΑΠΛ) για την οικονομική χρήση 2019, έχοντας ως σημείο αναφοράς την 31/12/2019, σύμφωνα με τα ισχύοντα στο νομοθετικό πλαίσιο.

Το Ταμείο κατά την ημερομηνία αναφοράς έκλεισε την 10η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση. Διαθέτει δύο κλάδους, τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών και τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών, με οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών, το Ταμείο δεν αναλαμβάνει καμία εγγύηση, ως π.χ. το ύψος της εφάπαξ παροχής ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης ή εξόδων όπως επίσης και για τον κλάδο σύνταξης. Αντίθετα, ο Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών εγγυάται το ύψος της παροχής (σε συνάρτηση με την ηλικία του μέλους), σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής αναπηρίας καθώς και σε περίπτωση μακροχρόνιας νοσοκομειακής περίθαλψης.

Σημειώνεται ότι το Ταμείο με βάση τη σχετική νομοθεσία, δεν αυτό-διαχειρίζεται τις επενδύσεις του. Το Ταμείο έχει σχηματίσει κατά την 31/12/2019 αποθεματικά κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών ύψους 17,9 εκ. ευρώ και αποθεματικά κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών ύψους 1,0 εκ. ευρώ. Παράλληλα, το Ταμείο έχει σχηματίσει 99,5 χιλ. ευρώ από τον κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών και 37,8 χιλ. ευρώ από τον κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών αποθέματα ιδίων κεφαλαίων (137,3 χιλ. ευρώ) για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του Ταμείου.

Το Ταμείο κατά την 31/12/2019 διαθέτει έναν συνολικό ασφαλισμένο πληθυσμό περίπου 5,1 χιλ. μελών (εκ των οποίων, 4,8 χιλ. ενεργοί). Πρόκειται για τον μεγαλύτερο διαχρονικά πληθυσμό του Ταμείου, το οποίο παρουσιάζει θετικό ρυθμό αύξησης των μελών του τα τελευταία πέντε (5) έτη. Δεδομένου των θετικών πληθυσμιακών και συνακόλουθα οικονομικών του αποτελεσμάτων, το Ταμείο με βάση την 6<sup>η</sup> Γενική Συνέλευση του (8/11/2017), προχώρησε σε ένα σύνολο τροποποιήσεων/αναθεωρήσεων με στόχο τον περαιτέρω εξορθολογισμό της λειτουργίας του και τη βέλτιστη, στο βαθμό του ευλόγως εφικτού, αναδόμηση των παροχών του προς όφελος των ασφαλισμένων μελών του. Στην αμέσως προηγούμενη αναλογιστική μελέτη με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2018 αποτιμώνται οι αναλογιστικές επιπτώσεις στη

βιωσιμότητα του Ταμείου. Επισημαίνεται ότι κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης (τέλος Φεβρουαρίου 2020) εκκρεμεί η έγκριση από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές της αναλογιστικής έκθεσης με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2018. Για τον λόγο αυτό, και στην παρούσα μελέτη με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2019, λαμβάνονται υπόψη οι ίδιες αλλαγές (νέο καταστατικό Ταμείου) όπως και στην αμέσως προηγούμενη (με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2018).

Συγκεκριμένα, στο πλαίσιο των αναλογιστικών προβολών της παρούσης, λαμβάνονται υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις (νέο καταστατικό):

1. Όσον αφορά στις παροχές του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών:

1α) Σύμφωνα με το άρθρο 37 του παλαιού καταστατικού, η εφάπαξ παροχή λόγω θανάτου ανέρχεται στο ποσό των 15 χιλ. ευρώ και καταβάλλεται μετά τα δύο πρώτα έτη ασφάλισης του μέλους στον κλάδο. Πλέον, ειδικά σε περίπτωση που ο θάνατος επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, η εφάπαξ παροχή καταβάλλεται μετά το πρώτο έτος ασφάλισης του μέλους στον κλάδο (άρθρο 33 του νέου καταστατικού).

1β) Σύμφωνα με το άρθρο 37 του παλαιού καταστατικού, η εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας ανέρχεται στο ποσό των 10 χιλ. ευρώ και καταβάλλεται μετά τα δύο πρώτα έτη ασφάλισης του μέλους στον κλάδο. Πλέον, ειδικά σε περίπτωση που η αναπηρία επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, η εφάπαξ παροχή θα ανέρχεται στο ποσό των 15 χιλ. ευρώ (άρθρο 35 του νέου καταστατικού) και θα καταβάλλεται μετά το πρώτο έτος ασφάλισης του μέλους στον κλάδο (άρθρο 34 του νέου καταστατικού).

1γ) Σύμφωνα με το άρθρο 39 του παλαιού καταστατικού, το ύψος της αποζημίωσης για κάθε μέρα νοσηλείας από την 9η ημέρα παραμονής στο νοσοκομείο μέχρι και την 120η καθορίζεται σε 20 ευρώ ημερησίως. Πλέον, και ειδικά για την 9<sup>η</sup> ημέρα παραμονής και μόνο, το ύψος ανακαθορίζεται στο ποσό των 50 ευρώ ημερησίως (άρθρο 37 του νέου καταστατικού).

2. Όσον αφορά στα ίδια κεφάλαια:

2α) Σύμφωνα με το άρθρο 29 του παλαιού καταστατικού, κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου εισφορά ύψους 4,5 ευρώ μηνιαία. Από το ποσό αυτό, ποσοστό 6% διατίθεται για κάλυψη λειτουργικών δαπανών. Πλέον, το ποσοστό αυτό αυξάνεται σε 11,11% (άρθρο 31 του νέου καταστατικού).

2β) Σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ.Γ του παλαιού καταστατικού, από κάθε μηνιαία εισφορά που το μέλος καταβάλλει στο Ταμείο, ποσοστό 94% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους που την κατέβαλλε. Το υπόλοιπο 6% της εισφοράς κάθε μέλους διατίθεται για τον σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων. Πλέον, το ποσοστό αυτό μειώνεται σε 5% της εισφοράς (επομένως ποσοστό 95% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους αντί του προηγούμενου 96%, άρθρο 27 του νέου καταστατικού).

2γ) Η ατομική μερίδα κάθε ανενεργού μέλους θα επιβαρύνεται με ένα ποσοστό 5% επί της ελάχιστης μηνιαίας εισφοράς των 30 ευρώ, ήτοι 1,5 ευρώ/μήνα (30x5% ευρώ) ή 18 ευρώ/έτος, για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του Ταμείου και την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων του (άρθρο 27, παρ.2 του νέου καταστατικού).

Με βάση τις ανωτέρω τροποποιήσεις τόσο σε επίπεδο παροχών όσο και σε επίπεδο ιδίων κεφαλαίων (των οποίων η έγκριση εκκρεμεί από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης), θα θέλαμε να παρατηρήσουμε τα ακόλουθα:

Ο κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών με βάση τις ανωτέρω αναπροσαρμογές και στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης αξιολογούμενες στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού, παρουσιάζει δυναμική μακροχρόνιας βιωσιμότητας. Τονίζεται ότι η διαχείριση του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών θα πρέπει να πραγματοποιείται με σύνεση και εντός ενός ολοκληρωμένου πλαισίου μέτρησης, ελέγχου και απόδοσης παροχών, καθώς πρόκειται για κλάδο που έχει ενεργοποιηθεί αρκετές φορές στο παρελθόν έχοντας αποδώσει σημαντικά ποσά αποζημιώσεων. Στην τελευταία ενότητα της παρούσης παρουσιάζεται πρόταση για ενδεχόμενη εκμετάλλευση του υψηλού αποθέματος που έχει συσσωρευτεί στον κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών κατά την 31/12/2019, προς όφελος των ασφαλισμένων μελών.

Όσον αφορά στα Ίδια Κεφάλαια του Ταμείου, με βάση τις ανωτέρω αναπροσαρμογές και στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης αξιολογούμενες στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού,

δεν διαταράσσεται η μακροχρόνια ισορροπία κάλυψης λειτουργικών δαπανών η οποία όμως, για να διατηρηθεί, απαιτεί διαχρονικά προσεκτικό έλεγχο των δαπανών λειτουργίας του Ταμείου.

Λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της παρούσης και υπό την προϋπόθεση ότι απρόσμενοι και ιδιαίτερης σφοδρότητας εξωγενείς παράγοντες δεν θα απειλήσουν την ομαλή συνέχεια της δραστηριότητας του Ταμείου, αναμένεται βιώσιμη λειτουργία του Ταμείου προς όφελος των ασφαλισμένων – μελών.

Με εκτίμηση,

Χαράλαμπος Φύτρος, FHAS, CFA, PhD

Αναλογιστής – Χρημ/κός Αναλυτής

RiskQualia Consulting PC

## 2. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΟ ΤΕΑ ΑΠΛ

### Εισαγωγή/Σκοπός

Το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Αστυνομικών, Πυροσβεστών και Λιμενικών Γεωτεχνικών (Τ.Ε.Α.Α.Π.Λ.) απέκτησε νομική προσωπικότητα και καταχωρήθηκε στο μητρώο που τηρείται στη Γενική Γραμματεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, ως αναγράφεται στο Φ.Ε.Κ. 1903/Β - 4 Σεπτεμβρίου 2009).

Σκοπός της παρούσης είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του Ταμείου για την οικονομική χρήση 2019 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2019), σύμφωνα με τα άρθρα 2 και 9 της Υ.Α. Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16 / 9-4-2003. Επισημαίνεται ότι:

α) η έκθεση αφορά στην αναλογιστική κατάσταση του Ταμείου (γενικότερα στην εκτίμηση δηλαδή των υποχρεώσεων και στη σκιαγράφηση των σημαντικότερων κινδύνων του Ταμείου), κατά την 31/12/2019 (ημερομηνία αναφοράς). Για τον λόγο αυτό, γίνεται αναφορά σε ευρύτερα μεγέθη που αντανακλούν την χρηματοοικονομική θέση του Ταμείου κατά την ημερομηνία αναφοράς.

β) η έκθεση θα πρέπει να διαβαστεί στο σύνολό της και όχι αποσπασματικά, ώστε να διαφυλαχτεί ακέραια η πιθανότητα της πλήρους κατανόησης των θεμάτων για τα οποία γίνεται αναφορά.

### Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων του Ταμείου

Οι σημαντικότερες καταστατικές διατάξεις του Ταμείου ως ισχύουν με βάση το νέο καταστατικό του Ταμείου και έχουν αναλογιστικό ενδιαφέρον είναι οι ακόλουθες:

#### **ΑΡΘΡΟ 2ο**

#### **Σκοπός – Ασφαλιζόμενοι Κίνδυνοι**

1. Σκοπός του Ταμείου είναι η παροχή στους ασφαλισμένους και δικαιούχους των παροχών, συμπληρωματικής ασφαλιστικής προστασίας, πέραν της παρεχόμενης από την υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση, για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων γήρατος, αναπηρίας, θανάτου, ατυχήματος και ασθενείας.

Προς επίτευξη του σκοπού αυτού συνιστώνται στο Ταμείο οι ακόλουθοι κλάδοι:

(α) Ο Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών

Στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών περιλαμβάνονται οι παροχές για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων γήρατος, αναπηρίας και θανάτου. Οι παροχές αυτές θα καταβάλλονται στους δικαιούχους εφάπαξ ή/και περιοδικά χωρίς να προβλέπεται οποιουδήποτε είδους εγγύηση σχετικά με το ύψος των παροχών, τη διατήρηση του κεφαλαίου ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης.

(β) Ο Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών

Στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών εντάσσονται οι παροχές που χορηγούνται:

β1) λόγω θανάτου από οποιαδήποτε αιτία, επιπλέον των συνταξιοδοτικών παροχών του Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών

β2) λόγω αναπηρίας και ασθένειας

2. Οι ως άνω κλάδοι έχουν οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Η συμμετοχή του μέλους στους δυο κλάδους καθορίζεται από τις διατάξεις του ν.3029/2002 (ΦΕΚ Α' 160) όπως εκάστοτε ισχύει, καθώς και από τις διατάξεις του άρθρου 3 του παρόντος.

### **ΑΡΘΡΟ 3ο**

#### **Μέλη του Ταμείου – Όροι εγγραφής**

1. Δικαίωμα εγγραφής στο Ταμείο έχουν όλοι οι εν ενεργεία αστυνομικοί, οι εν ενεργεία πυροσβέστες, οι εν ενεργεία λιμενικοί, καθώς και οι εργαζόμενοι στα Αρχηγεία της Ελληνικής Αστυνομίας, του Πυροσβεστικού Σώματος και του Λιμενικού Σώματος και Ελληνικής Ακτοφυλακής καθώς και οι εργαζόμενοι στο Ταμείο.

2. Η ασφάλιση στο Ταμείο είναι προαιρετική.

3. Η ασφάλιση στο Ταμείο καλύπτει τόσο τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών όσο και τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών, πλην των ευρισκομένων σε κατάσταση μόνιμης Πολεμικής Διαθεσιμότητας προ της εγγραφής τους στο ταμείο, οι οποίοι εγγράφονται αποκλειστικά και μόνο στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών.

4. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου ορίζονται τα δικαιολογητικά που απαιτούνται για την εγγραφή στο Τ.Ε.Α.Α.Π.Λ., τα οποία αναφέρονται λεπτομερώς στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Ταμείου.

5. Η έναρξη ασφάλισης κάθε μέλους στο Ταμείο αρχίζει από την ημερομηνία που ορίζεται με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, με την οποία γίνεται δεκτή η αίτησή του περί εγγραφής και συμπίπτει χρονικά με την ημερομηνία πρώτης καταβολής εισφοράς ταμείο.

6. Η υποβολή της αίτησης συνεπάγεται ανεπιφύλακτα την αποδοχή του παρόντος καταστατικού από τον αιτούντα.

7. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να απορρίψει με απόφασή του την αίτηση εγγραφής μέλους όταν βρίσκεται σε καθεστώς Πολεμικής Διαθεσιμότητας ή συντρέχουν στο πρόσωπο του



αιτούντα οι λόγοι, οι οποίοι προσδιορίζονται αναλυτικά στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Ταμείου και επισύρουν άσκηση εις βάρος του πειθαρχικής δίωξης, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 122 του Κώδικα Κατάστασης Δημοσίων Διοικητικών Υπαλλήλων και Υπαλλήλων ΝΠΔΔ (ν. 3528/2007 – ΦΕΚ Α' 26/9.2.2007) ή εκκρεμεί εις βάρος του ένορκη διοικητική εξέταση.

8. Τα ασφαλισμένα μέλη του ταμείου έχουν δικαίωμα να συνεχίσουν να είναι μέλη και μετά τη συνταξιοδότηση τους από τον Φορέα Κύριας Ασφάλισης μόνο στο Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών υποβάλλοντας στο Ταμείο σχετική αίτηση και μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Από τη μηνιαία εισφορά των συνταξιούχων μελών δεν καταβάλλονται εισφορές στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών και δεν αποζημιώνονται από το Ταμείο στις περιπτώσεις που προβλέπονται από τα άρθρα 35 και 37 του παρόντος.

## **ΑΡΘΡΟ 21ο**

### **Πόροι του Ταμείου**

Πόροι του Ταμείου είναι:

1. α) Τακτικές και έκτακτες εισφορές.  
β) Εισφορά εγγραφής, η οποία ανέρχεται στο ποσό των είκοσι (20) ευρώ και καταβάλλεται εφάπαξ κατά την πρώτη εγγραφή του ασφαλισμένου στο Ταμείο. Η εισφορά εγγραφής δύναται να αναπροσαρμόζεται με απόφαση του ΔΣ του Ταμείου.
2. Οι πρόσοδοι της περιουσίας του.
3. Κάθε είδους χαριστικές ή μη καταβολές προς το Ταμείο, και ειδικότερα οι δωρεές.
4. Κάθε νόμιμο ή άλλο έσοδο.

## **ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ**

### **ΑΡΘΡΟ 22ο**

#### **Περιγραφή Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών**

Το σύστημα του Κλάδου Συνταξιοδοτικών παροχών είναι το κεφαλαιοποιητικό ορισμένων εισφορών. Το Ταμείο δεν εγγυάται το ύψος της εφάπαξ παροχής ή/και της τμηματικής καταβολής (σύνταξη), ούτε το ύψος της επενδυτικής απόδοσης, ούτε το ύψος των εξόδων επενδύσεων.

### **ΑΡΘΡΟ 23ο**

#### **Εισφορές**

1. Το ποσό της μηνιαίας εισφοράς στον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών δεν μπορεί να είναι κατώτερο των εικοσιπέντε ευρώ και πενήντα λεπτών (25,50€), ούτε ανώτερο των τετρακοσίων ενενήντα πέντε ευρώ και πενήντα λεπτών (495,50€). Σε περίπτωση που ο ασφαλισμένος υπάγεται στην ασφάλιση μόνο του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών και όχι και του κλάδου συμπληρωματικών παροχών, σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 3 του παρόντος, τότε το κατώτατο όριο της μηνιαίας εισφοράς ανέρχεται στο ποσό των τριάντα ευρώ (30,00 €) και το ανώτερο στο ποσό των πεντακοσίων ευρώ (500,00 €). Το κατώτατο και ανώτατο αυτό ποσό της

μηνιαίας εισφοράς αναπροσαρμόζεται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής του ποσού της εισφοράς κοινοποιείται στο Υπουργείου Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων.

2. Για τους δόκιμους αστυνομικούς, πυροσβέστες και λιμενικούς και για όσο χρονικό διάστημα διαρκεί η φοίτησή τους στην αντίστοιχη σχολή το ελάχιστο ποσό της μηνιαίας εισφοράς ανέρχεται στο ποσό των δέκα ευρώ και πενήντα λεπτών (10,50€). Το ποσό αυτό μεταβάλλεται αμέσως μετά την ονοματοδοσία τους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.

3. Κάθε μέλος επιλέγει το ποσό της μηνιαίας εισφοράς που καταβάλλει στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών του Ταμείου μεταξύ του εκάστοτε ισχύοντος κατώτατου και ανώτατου ποσού. Το δικαίωμα επιλογής του ποσού της εισφοράς ασκείται με έγγραφη δήλωση που το μέλος υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου μαζί με την αίτηση εγγραφής σε αυτό.

4. Κάθε μέλος έχει δικαίωμα να μεταβάλλει το ύψος της μηνιαίας εισφοράς που καταβάλλει στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών του Ταμείου, υπό τον περιορισμό του εκάστοτε ισχύοντος κατώτατου και ανώτατου ποσού εισφορών. Το δικαίωμα μεταβολής του ύψους της εισφοράς ασκείται μια φορά ανά ημερολογιακό έτος. Η μεταβολή ισχύει από την πρώτη ημέρα του μεθεπόμενου μήνα μετά την έγκριση από το Δ.Σ. της αίτησης μεταβολής.

## **ΑΡΘΡΟ 27ο**

### **Ίδια Κεφάλαια Κλάδου**

1. Το Ταμείο δημιουργεί ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας του κλάδου Συνταξιοδοτικών παροχών. Τα κεφάλαια αυτά σχηματίζονται από τις εισφορές εγγραφής και κάθε μηνιαία εισφορά που το μέλος καταβάλλει στο Ταμείο για τον κλάδο, από την οποία ποσοστό 95% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους που την κατέβαλλε. Το υπόλοιπο 5% της εισφοράς κάθε μέλους διατίθεται για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων και για τον σχηματισμό αποθέματος ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου. Τα ποσοστά αυτά μπορούν να αναπροσαρμόζονται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και κοινοποίηση στο Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων

2. Στα μέλη τα οποία καθίστανται ανενεργά, δηλαδή δεν καταβάλλουν τις μηνιαίες εισφορές τους, θα παρακρατείται από τη μερίδα τους ποσό υπέρ των ιδίων κεφαλαίων ίσο με αυτό που αντιστοιχεί στο ελάχιστο του ποσού της εισφοράς του ασφαλισμένου για τα ίδια κεφάλαια του Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών.

3. Οι εισφορές προς το Τ.Ε.Α.Α.Π.Λ. μεταβάλλονται και αναπροσαρμόζονται με την έναρξη κάθε οικονομικής χρήσης ή όποτε αυτό κρίνεται απαραίτητο, μετά από ομόφωνη απόφαση του Δ.Σ., με σκοπό την κάλυψη του αναλογιστικού ισοζυγίου και των λειτουργικών εξόδων του Τ.Ε.Α.Α.Π.Λ. κατ' εφαρμογή του άρθρου 7 παρ. 16 του ν. 3029/2002, σε συνδυασμό με τον ν. 3385/2005, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής.

4. Τα ίδια κεφάλαια χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των δαπανών λειτουργίας του Ταμείου και ιδίως για: τα έξοδα παράστασης των μελών Διοικητικού Συμβουλίου, τις αμοιβές του Νομικού Συμβούλου, τις αμοιβές του προσωπικού του Ταμείου, τις αμοιβές αναλογιστών λοιπών συμβούλων, τη δημιουργία και συντήρηση μητρώου μελών, το κόστος ενημέρωσης των μελών και τη λογιστική οργάνωση του Ταμείου, καθώς και οποιουδήποτε άλλου εξόδου που αφορά στη λειτουργία αυτού.

#### **ΑΡΘΡΟ 28ο**

##### **Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών**

1. Ο ασφαλισμένος δικαιούται εφάπαξ παροχή από το Ταμείο εφόσον συντρέχουν στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) Είναι ηλικίας 55 ετών και έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον πέντε (5) έτη.
- β) Είναι ηλικίας 50 ετών και έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον δέκα (10) έτη.
- γ) Ανεξαρτήτως ηλικίας, εφόσον έχει είκοσι (20) τουλάχιστον έτη ασφάλισης στο Ταμείο.
- δ) Τα πρώην μέλη του ΛΑΜΔΕΑ τα οποία εγγράφονται στο Ταμείο και μεταφέρουν την ατομική τους μερίδα δικαιούνται εφάπαξ παροχή ύστερα από ένα (1) έτος, με την προϋπόθεση ότι έχουν συμπληρώσει την ηλικία των 50 ετών.
- ε) Σε περίπτωση αποστρατείας από την ενεργό υπηρεσία ή ανάκληση της πρόσληψής του, ανεξαρτήτως ηλικίας, εφόσον έχει χρόνο παραμονής στο Ταμείο τουλάχιστον ένα (1) έτος.
- στ) Τα μέλη που έχουν συνταξιοδοτηθεί από τον Φορέα Κύριας Ασφάλισης και παραμένουν στο Ταμείο χωρίς να έχουν λάβει την ατομική τους μερίδα, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν αυτήν και να διαγραφούν από το ταμείο οριστικά οποιαδήποτε στιγμή το αιτηθούν (με ανώτατο όριο την ηλικία των 70 ετών) χωρίς να έχουν δικαίωμα επανεγγραφής.

2. Ο ασφαλισμένος δικαιούται σύνταξη από το Ταμείο εφόσον συντρέχουν στο πρόσωπό του, οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α. Έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον 20 χρόνια και έχει συμπληρώσει το 53έτος της ηλικίας του.
- β. Έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον 25 χρόνια ανεξαρτήτως ορίου ηλικίας.

#### **ΑΡΘΡΟ 29ο**

##### **Ποσό παροχής κλάδου**

1. Εφάπαξ Παροχή

- α. Σε κάθε ασφαλισμένο που πληροί τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο προηγούμενο άρθρο απονέμεται εφάπαξ παροχή ίση με το κεφάλαιο που έχει σωρευθεί στον ατομικό συνταξιοδοτικό του λογαριασμό έως την ημέρα καταβολής της παροχής.
- β. Η εφάπαξ παροχή καταβάλλεται στον ασφαλισμένο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από αίτησή του. Ο ατομικός συνταξιοδοτικός λογαριασμός του ασφαλισμένου ρευστοποιείται εντός 30 ημερών από την έκδοση της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί καταβολής της εφάπαξ παροχής.

2. Παροχή με περιοδικές καταβολές

- α. Ο ασφαλισμένος στο Ταμείο εφόσον πληροί τις προϋποθέσεις του προηγούμενου άρθρου του παρόντος Καταστατικού έχει το δικαίωμα, κατόπιν αιτήσεώς του προς το Δ.Σ. του Ταμείου,

να ζητήσει αντί για καταβολή εφάπαξ, την καταβολή σύνταξης από το Ταμείο. Η αίτηση αυτή πρέπει να υποβληθεί στο Ταμείο τουλάχιστον 1 μήνα πριν την ημερομηνία έναρξης της συνταξιοδότησης.

β. Το ποσό της καταβαλλόμενης σύνταξης από το Ταμείο διαμορφώνεται αναλογιστικά, με βάση τους διεθνείς κανόνες της αναλογιστικής πρακτικής, ως επίσης ενός τεχνικού επιτοκίου (σε συνάρτηση με το ισχύον ύψος των επιτοκίων), λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη το ύψος του ποσού του ΑΤΟΜΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ, την ηλικία του ασφαλισμένου κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, τα έξοδα διαχείρισης, καθώς και κάθε άλλο δεδομένο που κρίνεται σημαντικό για τη βιωσιμότητα του κλάδου. Το ποσό τη σύνταξης λαμβάνει υπόψη τη διάρκεια καταβολής σύνταξης, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 2δ του παρόντος άρθρου.

γ. Κάθε συνταξιούχος θα συμμετέχει στην ετήσια επιτευχθείσα απόδοση του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών. Οι συντάξεις υπολογίζονται και αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με σχετικό τεχνικό σημείωμα εγκεκριμένο από την Εθνική Αναλογιστική Αρχή που αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Καταστατικού αυτού.

δ. Η περίοδος καταβολής της δικαιούμενης σύνταξης έχει διάρκεια πέντε, δέκα, δεκαπέντε ή είκοσι έτη, κατ'επιλογήν του ασφαλισμένου στην αρχική του αίτηση για λήψη σύνταξης. Εάν πριν τη λήξη της περιόδου της σύνταξης επέλθει ο θάνατος του ασφαλισμένου, τότε η σύνταξη μεταβιβάζεται στον/στη σύζυγο ή στα παιδιά αυτού. Η σύνταξη των δικαιούχων (σύζυγος ή παιδιά) διαρκεί έως ότου συμπληρωθεί η αρχικώς επιλεχθείσα περίοδος από τον ασφαλισμένο. Με τη λήξη της επιλεχθείσας περιόδου το Ταμείο δεν έχει καμία οικονομική υποχρέωση προς τους δικαιούχους.

## ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ

### ΑΡΘΡΟ 30ο

#### **Έναρξη και Λήξη της ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών**

1. Η ασφάλιση στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών αρχίζει αμέσως μετά την απόφαση εγγραφής του μέλους στο Ταμείο, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 3 του παρόντος καταστατικού. Οι κίνδυνοι καλύπτονται μετά από την πάροδο δύο ετών από την εγγραφή εκάστου μέλους. Κατ'εξαίρεση, ο χρονικός περιορισμός των δύο ετών μειώνεται σε ένα έτος από την ημερομηνία που ορίζεται με απόφαση ΔΣ, με την οποία γίνεται δεκτή η αίτηση του μέλους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 3 του παρόντος, για τις περιπτώσεις κινδύνων εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, κατόπιν προσκόμισης σχετικού πορίσματος ΕΔΕ ή ΠΔΕ.

2. Η ασφάλιση στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών λήγει:

α) Με τη διαγραφή του μέλους από το Ταμείο κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 5 του παρόντος καταστατικού.

β) Με τη συνταξιοδότηση του μέλους από φορέα κοινωνικής ασφάλισης.

γ) Με την απονομή εφάπαξ παροχής από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών.

δ) Με ειδική και αιτιολογημένη απόφαση του Δ.Σ. κατά τα οριζόμενα στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας.

### **ΑΡΘΡΟ 31ο**

#### **Εισφορές**

Κάθε εν ενεργεία μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου εισφορά ύψους τεσσάρων ευρώ και πενήντα λεπτών (4,50 €) μηνιαία. Από το ποσό αυτό, ποσοστό 11,11% διατίθεται για κάλυψη λειτουργικών δαπανών του κλάδου και το σχηματισμό αποθέματος Ιδίων Κεφαλαίων. Τα ως άνω ποσά και ποσοστά αναπροσαρμόζονται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και κοινοποίηση στο Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων.

### **ΑΡΘΡΟ 33ο**

#### **Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος για παροχή λόγω θανάτου**

1. Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου, δικαιούνται εφάπαξ παροχή από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου οι νόμιμοι κληρονόμοι ή οι δικαιούχοι που είχε ορίσει με δήλωσή του στο Ταμείο ο αποβιώσας ασφαλισμένος, εφόσον:

- α) Έχει χρόνο ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου τουλάχιστον δυο (2) έτη. Σε περίπτωση που ο θάνατος επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής αρκεί ένα (1) έτος ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών
- β) Έχει καταβάλλει τις εισφορές στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών έως και το προηγούμενο ημερολογιακό μήνα πριν από την επέλευση του θανάτου.
- γ) Δεν έχει λάβει εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας.

### **ΑΡΘΡΟ 34ο**

#### **Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος για παροχή λόγω αναπηρίας**

1. Σε περίπτωση αναπηρίας, ο ασφαλισμένος δικαιούται εφάπαξ παροχής από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου εφόσον συντρέχουν σωρευτικά στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) Καθίσταται ανάπηρος, με ποσοστό ανικανότητας για εργασία τουλάχιστον 67%.
- β) Κατά το χρόνο επέλευσης της αναπηρίας δεν είναι συνταξιούχος Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης.
- γ) Έχει τουλάχιστον δυο (2) έτη ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών και σύμφωνα με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 28 του παρόντος. Σε περίπτωση που η αναπηρία επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής αρκεί ένα (1) έτος ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών.
- δ) Έχει καταβάλλει τις εισφορές στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών έως και το προηγούμενο ημερολογιακό μήνα πριν από την επέλευση της αναπηρίας.
- ε) Η αναπηρία αποδεικνύεται από την απόφαση συνταξιοδότησης λόγω αναπηρίας του Φορέα Κύριας Κοινωνικής Ασφάλισης στον οποίο είναι ασφαλισμένο το μέλος του Ταμείου που κατέστη ανάπηρο, ύστερα από γνωμάτευση της Α.Υ.Ε. ή της Α.Σ.Υ.Ε ή ΚΕ.Π.Α..

2. Κατ' εξαίρεση της προηγούμενης παραγράφου ο ασφαλισμένος που πληροί τις ανωτέρω προϋποθέσεις για την χορήγηση εφάπαξ παροχής λόγω αναπηρίας και τίθεται σε καθεστώς Πολεμικής Διαθεσιμότητας, λαμβάνει το εν λόγω βοήθημα με την προσκόμιση της σχετικής απόφασης του σώματος που υπηρετεί.

3. Μέλος του ταμείου που τίθεται σε καθεστώς Πολεμικής Διαθεσιμότητας υποχρεούται να προσκομίσει στο ταμείο την σχετική απόφαση της υπηρεσίας του προκειμένου να λάβει εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών, εφαρμόζοντας τα αναφερόμενα στην παράγραφο 7 του άρθρου 3.

#### **ΑΡΘΡΟ 35ο**

##### **Ποσό εφάπαξ παροχής Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών**

1. Το ποσό της εφάπαξ παροχής κατά την επέλευση του θανάτου καθορίζεται στα 15.000,00 ευρώ.

Κληρονομείται τόσο η παροχή του Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών όσο και του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών, βάσει των διατάξεων του Αστικού Κώδικα περί κληρονομικής διαδοχής ή βάσει της τυχόν δηλώσεώς του προς το Ταμείο βάσει της οποίας προσδιορίζονται οι δικαιοδόχοι. Η κληρονομιαία απαίτηση επιμερίζεται σε όλες τις περιπτώσεις ισομερώς στους δικαιοδόχους.

2. Το ποσό της εφάπαξ παροχής κατά την επέλευση της αναπηρίας από οποιοδήποτε λόγο ανέρχεται στα 10.000,00 ευρώ ή στα 15.000,00 ευρώ εάν η αναπηρία επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής κατόπιν προσκόμισης σχετικού πορίσματος ΕΔΕ ή ΠΔΕ.

3. Τα ποσά των προηγούμενων παραγράφων 1 και 2 αναπροσαρμόζονται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και η οποία κοινοποιείται στο Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων.

4. Η εφάπαξ παροχή του Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών καταβάλλεται στους δικαιούχους με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, μετά από αίτησή τους. Παροχές εφάπαξ λόγω θανάτου ή αναπηρίας δεν καταβάλλονται από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών κατά τα δύο (2) πρώτα έτη λειτουργίας του Ταμείου.

#### **ΑΡΘΡΟ 36ο**

##### **Προϋποθέσεις χορήγησης παροχής λόγω ατυχήματος ή ασθένειας**

Σε περίπτωση νοσηλείας λόγω ατυχήματος ή ασθένειας σε νοσοκομείο για χρόνο περισσότερο των οκτώ (8) ημερών ο ασφαλισμένος δικαιούται αποζημίωση από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου εφόσον συντρέχουν σωρευτικά στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) Έχει τουλάχιστον 1 έτος ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών.

β) Καταβάλλει τις εισφορές στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών έως και τον προηγούμενο μήνα πριν από την εισαγωγή στο νοσοκομείο.

γ) Δεν έχει λάβει αποζημίωση νοσοκομειακής περίθαλψης από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου για την ίδια αιτία στην τελευταία, πριν από την εισαγωγή στο νοσοκομείο, διετία.

## **ΑΡΘΡΟ 37ο**

### **Ποσό παροχής λόγω ατυχήματος ή ασθένειας**

1. Η αποζημίωση του ασφαλισμένου λόγω της εισαγωγής του στο νοσοκομείο ξεκινά από την ένατη (9η) μέρα νοσηλείας και διακόπτεται την 120η μέρα νοσηλείας, χωρίς να συμπεριλαμβάνεται η ημερομηνία εξόδου από Δημόσιο Νοσοκομείο ή ιδιωτική Κλινική. Τα απαιτούμενα δικαιολογητικά που αφορούν στην είσοδο και στην έξοδο από το νοσοκομείο, την ασθένεια και οτιδήποτε άλλο, θα καθορισθούν με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου.

2. Το ύψος της αποζημίωσης για κάθε μέρα νοσηλείας από την ένατη (9η) ημέρα παραμονής στο νοσοκομείο μέχρι και την 120η καθορίζεται:

α) σε 20 ΕΥΡΩ ημερησίως. Ειδικά και μόνο για την ένατη ημέρα (πρώτη ημέρα παροχής επιδόματος) το ύψος της αποζημίωσης καθορίζεται σε 50 ΕΥΡΩ αντί για 20 ΕΥΡΩ

β) Το ποσό της προηγούμενης παραγράφου αναπροσαρμόζεται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής του ποσού αποζημίωσης κοινοποιείται στο Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων και στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

## **ΤΕΧΝΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ**

### **ΑΡΘΡΟ 38ο**

#### **Τεχνικό Απόθεμα – Επενδύσεις – Περιθώριο Φερεγγυότητας**

1. Το Ταμείο δημιουργεί τεχνικό απόθεμα ανά κλάδο, το ύψος του οποίου αντανακλά τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του έναντι των ασφαλισμένων.

2. Ο υπολογισμός του τεχνικού αποθέματος, η κάλυψη του με ασφαλιστική τοποθέτηση και οι αντίστοιχοι εφαρμοστέοι κανόνες επενδύσεων και ο υπολογισμός περιθωρίου φερεγγυότητας ρυθμίζονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, αλλά και τον Κανονισμό Επενδύσεων του Ταμείου.

#### **Σημαντικότεροι Κίνδυνοι για το Ταμείο**

Με βάση τα ανωτέρω και τις καταστατικές διατάξεις, παρατίθενται συνοπτικά ακολούθως οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το Ταμείο (η παρακάτω αναφορά δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι εξαντλεί πλήρως το θέμα):

(α) Ένας από τους σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει το Ταμείο κατά το κλείσιμο της εκάστοτε οικονομικής χρήσης είναι ο κίνδυνος των εξόδων και συγκεκριμένα η πιθανότητα οι προβλεπόμενες εισροές για το σχηματισμό των Ιδίων Κεφαλαίων να αποδειχτούν ανεπαρκείς ως προς τις πραγματικές εκροές των λειτουργικών εξόδων. Ας σημειωθεί ότι ο κίνδυνος αυτός

αναλαμβάνεται, με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, από τα ίδια τα μέλη του Ταμείου.

(β) Επιπροσθέτως, ο κίνδυνος της επενδυτικής απόδοσης του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών του Ταμείου, με βάση τις καταστατικές του διατάξεις, αναλαμβάνεται ομοίως από τα μέλη του Ταμείου. Στον κίνδυνο αυτό συμπεριλαμβάνεται πλήθος λοιπών επιμέρους κινδύνων, ως π.χ. ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας κλπ. Ο κίνδυνος συστηματικών και σε βάθος χρόνου αρνητικών επενδυτικών αποτελεσμάτων (σε σχέση πάντα με την εκάστοτε συγκριτική αξιολόγηση) ενδέχεται να επιφέρει διάβρωση της υπεραξίας του Ταμείου, με αποτέλεσμα τη μη προσέλκυση ικανοποιητικού αριθμού νέων μελών και την αύξηση των διαγραφών των ήδη ασφαλισμένων μελών. Επίσης θα πρέπει να επισημανθεί ότι από τον κίνδυνο της επενδυτικής απόδοσης καθορίζεται και το ύψος της εκάστοτε καταβαλλόμενης ετήσιας σύνταξης (όπως αυτή αναλύεται στο Παράρτημα) για την χρονική περίοδο που έχει επιλεγεί από το μέλος.

(γ) Επισημαίνεται ότι το Ταμείο υπόκειται επιπροσθέτως σε λειτουργικό κίνδυνο. Υπό τον όρο αυτό θα πρέπει να συμπεριληφθεί κάθε κίνδυνος που ενδεχομένως απορρέει τόσο από την αστοχία του υλικοτεχνικού (ηλεκτρονικού ή μη) εξοπλισμού του Ταμείου<sup>1</sup> όσο και του ανθρώπινου δυναμικού του. Η ύπαρξη λειτουργικών κινδύνων και η δημιουργία ειδικότερα ανεπαρκούς πλαισίου ελέγχου πιθανών καταστατικών αποκλίσεων, ενδέχεται να επιδράσει αρνητικά στην ομαλή και σε βάθος χρόνου απρόσκοπτη λειτουργία του Ταμείου.

(δ) Λόγω του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών, το Ταμείο υπόκειται σε ασφαλιστικό κίνδυνο, στον κίνδυνο δηλαδή οι παροχές του κλάδου να υπερβούν τις εισφορές και τα συσσωρευμένα αποθεματικά.

Το εύρος της σημαντικότητας και η διαχείριση των κινδύνων αναλύονται στην πολιτική διαχείρισης των κινδύνων του Ταμείου καθώς και σε αντίστοιχες τριμηνιαίες εκθέσεις διαχείρισης κινδύνων.

---

<sup>1</sup> Σημειώνεται ότι ο υλικοτεχνικός εξοπλισμός του Ταμείου διαχειρίζεται εξ'ολοκλήρου, μέσω υπηρεσιών outsourcing, από τρίτους παρόχους (εταιρία διαχείρισης λειτουργιών και εταιρία διαχείρισης επενδύσεων).



### 3. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Με βάση τη συλλογή των δημογραφικών στοιχείων των μελών του Ταμείου μέχρι και την 31/12/2019<sup>2</sup>, παρουσιάζονται οι ακόλουθοι πίνακες (πηγή: λογιστήριο και μηχανογράφηση του Ταμείου):

Πίνακας 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους ασφαλισμένων ενεργών μελών

Έτος (31/12)	Ενεργός ασφ. Πληθυσμός	% Μεταβολή
2010	3.371	
2011	3.166	-6%
2012	2.992	-5%
2013	2.867	-4%
2014	2.792	-3%
2015	2.895	4%
2016	3.086	7%
2017	3.494	13%
2018	4.095	17%
2019	4.777	17%

Πίνακας 3.2: Αναλυτική ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών

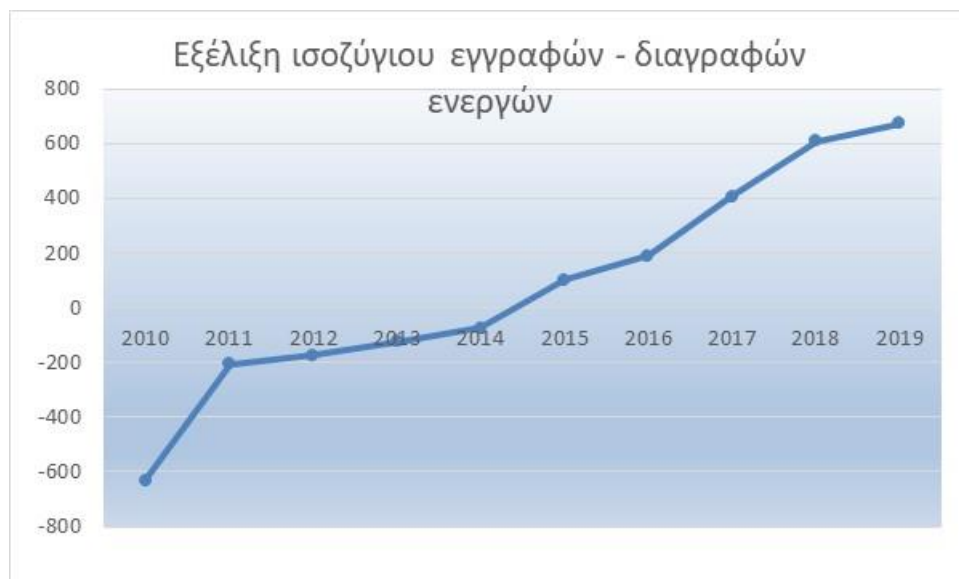
Έτος	Πληθυσμιακή εξέλιξη Τ.Ε.Α.Α.Π.Α.				Μεταβολή		Μέσος Όρος Ηλικίας
	Αρχή (1/1)	Εγγραφές	Διαγραφές	Τέλος (31/12)	Αριθμός	%	
2010	4.002	206	837	3.371	-631	-15,77	39,91
2011	3.371	56	261	3.166	-205	-6,08	40,84
2012	3.166	37	211	2.992	-174	-5,50	41,79
2013	2.992	131	256	2.867	-125	-4,18	42,68
2014	2.867	163	238	2.792	-75	-2,62	43,48
2015	2.792	206	103	2.895	103	3,69	44,25
2016	2.895	312	121	3.086	191	6,60	42,03
2017	3.086	485	77	3.494	408	13,22	42,43
2018	3.494	696	87	4.103	609	17,43	42,86
2019	4.103	790	116	4.777	674	16,43	43,62

<sup>2</sup> Σημειώνεται ότι ενδέχεται να υπάρξουν μικρές αποκλίσεις από τα στατιστικά στοιχεία που παρουσιάζονται, καθώς η ροή πληροφόρησης προς το Ταμείο συνεχίζεται και μετά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης (τελευταίο 10ήμερο του Φεβρουαρίου 2020). Ως εκ τούτου, οι οποιαδήποτε επικαιροποιήσεις στοιχείων προκύπτουν, εμφανίζονται κάθε φορά στην επόμενη αναλογιστική έκθεση και σε στοιχεία που αφορούν παρελθοντικά έτη.

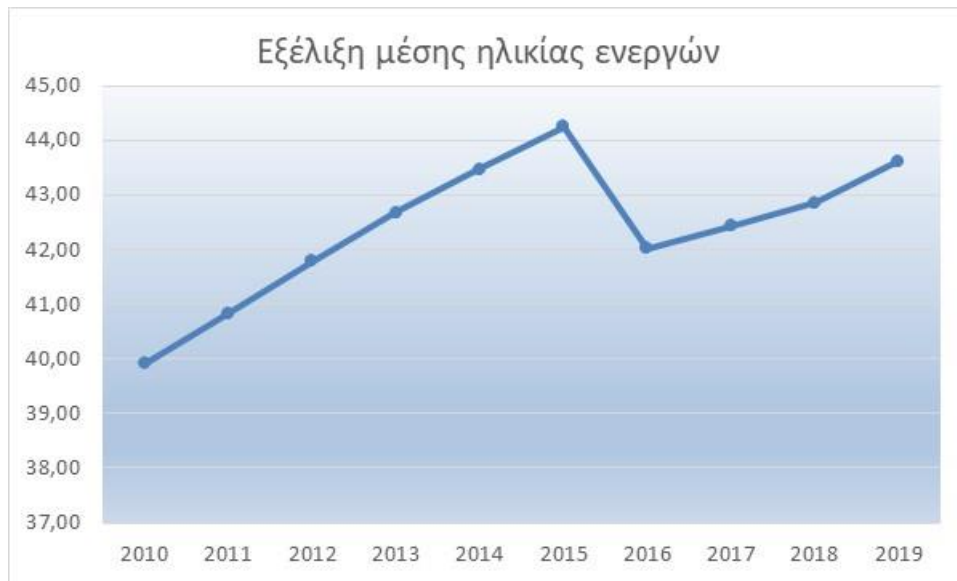
Διάγραμμα 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους ενεργών μελών



Διάγραμμα 3.2: Εξέλιξη ισοζυγίου Εγγραφών-Διαγραφών ενεργών ασφαλισμένων



Διάγραμμα 3.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας ενεργών μελών του Ταμείου



Πίνακας 3.3: Συγκεντρωτικά στοιχεία ασφαλισμένων μελών του Ταμείου κατά την 31/12/2019

	Ενεργοί & Ανεργοί	
	Ενεργοί	Ανεργοί
Μέση Ηλικία	43,6	43,7
90ο εκατοστημόριο	55,0	56,0
75ο εκατοστημόριο	50,0	50,0
50ο εκατοστημόριο	43,0	43,0
25ο εκατοστημόριο	39,0	39,0
Πλήθος	4.776	5.155

Πίνακας 3.4: Ηλικιακή κατανομή των ασφαλισμένων μελών του Ταμείου κατά την 31/12/2019.

Ηλικία	Ενεργοί			Ενεργοί & Ανενεργοί		
	Πλήθος	Ποσοστιαία Ανάλυση	Σωρευτική Βάση	Πλήθος	Ποσοστιαία Ανάλυση	Σωρευτική Βάση
19	1	0,0%	0,0%	1	0,0%	0,0%
20	1	0,0%	0,0%	1	0,0%	0,0%
21	4	0,1%	0,1%	4	0,1%	0,1%
22	2	0,0%	0,2%	2	0,0%	0,2%
23	2	0,0%	0,2%	2	0,0%	0,2%
24	3	0,1%	0,3%	3	0,1%	0,3%
25	9	0,2%	0,5%	9	0,2%	0,4%
26	15	0,3%	0,8%	15	0,3%	0,7%
27	13	0,3%	1,0%	13	0,3%	1,0%
28	21	0,4%	1,5%	23	0,4%	1,4%
29	24	0,5%	2,0%	24	0,5%	1,9%
30	34	0,7%	2,7%	37	0,7%	2,6%
31	58	1,2%	3,9%	61	1,2%	3,8%
32	87	1,8%	5,7%	95	1,8%	5,6%
33	86	1,8%	7,5%	96	1,9%	7,5%
34	110	2,3%	9,8%	120	2,3%	9,8%
35	132	2,8%	12,6%	151	2,9%	12,7%
36	151	3,2%	15,8%	164	3,2%	15,9%
37	247	5,2%	20,9%	268	5,2%	21,1%
38	175	3,7%	24,6%	192	3,7%	24,8%
39	213	4,5%	29,1%	232	4,5%	29,4%
40	290	6,1%	35,1%	315	6,1%	35,5%
41	328	6,9%	42,0%	346	6,7%	42,2%
42	345	7,2%	49,2%	362	7,0%	49,2%
43	255	5,3%	54,6%	270	5,2%	54,4%
44	181	3,8%	58,4%	187	3,6%	58,1%
45	86	1,8%	60,2%	95	1,8%	59,9%
46	135	2,8%	63,0%	145	2,8%	62,7%
47	155	3,2%	66,2%	162	3,1%	65,9%
48	206	4,3%	70,5%	219	4,2%	70,1%
49	196	4,1%	74,6%	212	4,1%	74,2%
50	225	4,7%	79,4%	243	4,7%	78,9%
51	214	4,5%	83,8%	223	4,3%	83,3%
52	172	3,6%	87,4%	182	3,5%	86,8%
53	158	3,3%	90,7%	168	3,3%	90,0%
54	143	3,0%	93,7%	153	3,0%	93,0%
55	94	2,0%	95,7%	101	2,0%	95,0%
56	85	1,8%	97,5%	97	1,9%	96,9%
57	48	1,0%	98,5%	54	1,0%	97,9%
58	29	0,6%	99,1%	38	0,7%	98,6%
59	19	0,4%	99,5%	25	0,5%	99,1%
60	13	0,3%	99,8%	18	0,3%	99,5%
61	6	0,1%	99,9%	11	0,2%	99,7%
62	3	0,1%	100,0%	6	0,1%	99,8%
63	1	0,0%	100,0%	2	0,0%	99,8%
64	1	0,0%	100,0%	2	0,0%	99,9%
65	0	0,0%	100,0%	2	0,0%	99,9%
66	0	0,0%	100,0%	2	0,0%	100,0%
67	0	0,0%	100,0%	0	0,0%	100,0%
68	0	0,0%	100,0%	0	0,0%	100,0%
69	0	0,0%	100,0%	2	0,0%	100,0%
70	0	0,0%	100,0%	0	0,0%	100,0%
71	0	0,0%	100,0%	0	0,0%	100,0%
72	0	0,0%	100,0%	0	0,0%	100,0%
73	1	0,0%	100,0%	1	0,0%	100,0%
<b>Σύνολο:</b>	<b>4.776</b>	<b>100,0%</b>		<b>5.155</b>	<b>100,0%</b>	

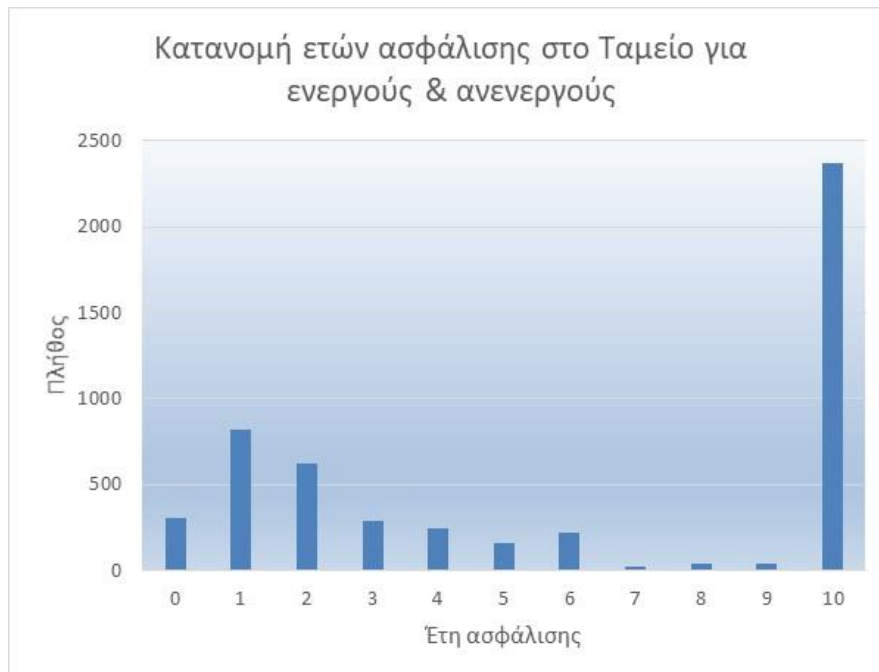
Διάγραμμα 3.4: Ηλικιακή Κατανομή συνολικών ασφαλισμένων μελών 31/12/2019



Πίνακας 3.5: Κατανομή πληθυσμού ανά έτη ασφάλισης στο Ταμείο

Ηλικία	Πλήθος Ενεργών	Πλήθος Ανενεργών	Πλήθος Ενεργών και Ανενεργών	% ενεργών	% ανενεργών
0	308	308	308	6,4%	6,0%
1	821	824	824	17,2%	16,0%
2	622	627	627	13,0%	12,2%
3	282	292	292	5,9%	5,7%
4	248	250	250	5,2%	4,8%
5	160	161	161	3,3%	3,1%
6	215	217	217	4,5%	4,2%
7	25	27	27	0,5%	0,5%
8	40	41	41	0,8%	0,8%
9	38	42	42	0,8%	0,8%
10	2018	2367	2367	42,2%	45,9%
Σύνολο:	4.777	5.156	9.933	100,0%	100,0%
Μέσος Όρος (έτη)				5,65	5,94

Διάγραμμα 3.5: Κατανομή ετών ασφάλισης στο Ταμείο για ενεργά και ανενεργά μέλη 31/12/2019 (συντηρητική εκτίμηση χρονικής περιόδου μεταξύ ημερομηνίας εγγραφής στο Ταμείο και ημερομηνία αναφοράς)



Πίνακας 3.6: Διαχρονική εξέλιξη παροχών κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών

Έτος λήψης παροχής	Πλήθος	Μέση Ηλικία Λήψης Παροχής	Μέση ασφάλιση στο Ταμείο
2010	62	51,2	1,1
2011	118	51,7	1,4
2012	139	53,1	2,4
2013	249	50,1	3,4
2014	201	50,4	4,4
2015	102	50,6	5,0
2016	128	53,0	6,1
2017	83	51,3	7,4
2018	72	52,3	8,5
2019	106	53,1	8,7
<b>Σύνολο</b>	<b>1.260</b>	<b>51,5</b>	<b>4,6</b>

Πίνακας 3.7: Εκτιμώμενη μελλοντική ασφάλιση στον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών

Εκτιμώμενη μελλοντική ασφάλιση στο Ταμείο	Πλήθος		% ενεργών και ανεργών
	Ενεργών	Ενεργών και Ανεργών	
0	736	847	15,4%
1	149	162	3,1%
2	155	170	3,2%
3	201	210	4,2%
4	268	281	5,6%
5	158	167	3,3%
6	206	214	4,3%
7	256	272	5,4%
8	394	411	8,2%
9	501	519	10,5%
10	753	890	15,8%
11	144	150	3,0%
12	130	131	2,7%
13	156	156	3,3%
14	118	118	2,5%
15	109	110	2,3%
16	87	88	1,8%
17	91	94	1,9%
18	80	81	1,7%
19	69	69	1,4%
20	16	16	0,3%
Σύνολο:	4.777	5.156	100,0%
Μέσος Όρος (έτη)			<b>7,45</b>
			<b>7,33</b>

Επισημαίνεται ότι οι εκτιμήσεις του ανωτέρω πίνακα προκύπτουν με βάση στατική ανάλυση του ασφαλισμένου πληθυσμού κατά την ημερομηνία αναφοράς (χωρίς να περιλαμβάνει δυναμικές προβολές), λαμβάνοντας υπόψη τις υποπεριπτώσεις (α), (β) και (γ) του άρθρου 28 του καταστατικού του Ταμείου, και επιλέγοντας ως τελική εκτίμηση τη μικρότερη (εγγύτερη δηλαδή, σε σχέση με την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης) μελλοντική ασφάλιση που προκύπτει από τις τρεις αυτές υποπεριπτώσεις.

Διάγραμμα 3.6: Εκτιμώμενη μελλοντική ασφάλιση στον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών



Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η διαχρονική ανάλυση των παροχών του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών:

Πίνακας 3.8: Διαχρονική ανάλυση παροχών κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών

Έτος λήψης παροχής	Πλήθος	Μέση Ηλικία Λήψης Παροχής	Μέση ασφάλιση στο Ταμείο	Μέση παροχή
2010	62	51,2	1,1	2.687
2011	118	51,7	1,4	2.683
2012	139	53,1	2,4	2.393
2013	249	50,1	3,4	3.001
2014	201	50,4	4,4	3.036
2015	102	50,6	5,0	3.883
2016	128	53,0	6,1	3.381
2017	83	51,3	7,4	4.867
2018	72	52,3	8,5	5.668
2019	106	53,1	8,7	5.708
<b>Σύνολο</b>	<b>1.260</b>	<b>51,5</b>	<b>4,6</b>	<b>3.507</b>

Με βάση τον ανωτέρω πίνακα, προκύπτουν τα ακόλουθα:



	Εκτιμώμενη μετά την 31/12/2019	Πραγματική μέχρι 31/12/2019
Μέση ηλικία λήψης παροχής	51,0	51,5
Μέση ασφάλιση (έτη) στο Ταμείο κατά τη λήψη παροχής	13,3	4,6

### Βασικά συμπεράσματα από τα στατιστικά στοιχεία που παρουσιάζονται ανωτέρω:

Παρότι μέχρι και το 2014 ο πληθυσμός των ασφαλισμένων μελών του Ταμείου μειωνόταν, από το 2015 κι έπειτα υπάρχει μία συνεχής αύξηση της πληθυσμιακής βάσης με αποτέλεσμα στο τέλος του 2019 ο πληθυσμός των ενεργών μελών να είναι ο υψηλότερος διαχρονικά και μάλιστα με σημαντική υψηλή ποσοστιαία ετήσια αύξηση (+16%). Η αύξηση των ασφαλισμένων μελών έχει ως αποτέλεσμα τη σταθεροποίηση έως και ήπια μείωση της μέσης ηλικίας που υποδηλώνει «ανανέωση» του πληθυσμού.

Ο μέσος όρος ασφάλισης στο Ταμείο ανέρχεται στα 5,65 έτη για τους ενεργούς και στα 5,94 έτη για το σύνολο ενεργών και ανενεργών (ελαφρώς μικρότερη από τα αντίστοιχα μεγέθη 31/12/2018, λόγω της ανανέωσης του ασφαλισμένου πληθυσμού). Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου η μέση αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση στο Ταμείο για τους ενεργούς ανέρχεται στα 7,45 έτη ενώ για το σύνολο ενεργών και ανενεργών στα 7,33 έτη. Για τον υπολογισμό των μεγεθών που αφορούν μελλοντική ασφάλιση, έχει ληφθεί υπόψη η μικρότερη εκ των προϋποθέσεων (α), (β) και (γ) των καταστατικών διατάξεων του Ταμείου (άρθρο 26) για συντηρητικούς λόγους, στο πλαίσιο στατικής ανάλυσης του πληθυσμού. Σημειώνεται ότι υφίσταται ένα σημαντικό ποσοστό ύψους 16,4% του συνολικού ασφαλισμένου πληθυσμού που ήδη πληροί μία από τις καταστατικές διατάξεις θεμελίωσης της παροχής (και για το οποίο αντιστοιχεί ένα ποσοστό 31% των συσσωρευμένων ατομικών λογαριασμών). Επιπροσθέτως, η σχετική μέση εκτιμώμενη μελλοντική ηλικία λήψης της παροχής μετά την ημερομηνία αναφοράς βρίσκεται πολύ κοντά στην αντίστοιχη πραγματική εμπειρία μέχρι την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης (51,0 έτη σε σχέση με 51,5 έτη). Τα ανωτέρω θα πρέπει να συνυπολογιστούν από την επενδυτική επιτροπή του Ταμείου και τον διαχειριστή των περιουσιακών του στοιχείων με στόχο το βέλτιστο προσδιορισμό της διάθεσης ανάληψης επενδυτικών κινδύνων των περιουσιακών στοιχείων του κλάδου και τη διασφάλιση επαρκούς ρευστότητας του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών.

Η αυξητική τάση του ασφαλισμένου πληθυσμού που λαμβάνει χώρα τα τελευταία έτη είναι ιδιαίτερως σημαντική για τη μακροχρόνια βιωσιμότητα του Ταμείου και κρίνεται αναγκαίο να διατηρηθεί.

#### 4. ΕΙΣΦΟΡΕΣ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ – ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

##### Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών και Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών

Ανάλυση καταβληθεισών εισφορών με βάση τις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου κατά την 31/12/2019:

Πίνακας 4.1: Καταβληθείσες εισφορές κλάδων **Συνταξιοδοτικών Παροχών και Συμπληρωματικών Παροχών** (πηγή λογιστήριο):

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Συνταξ. Παροχών (καθαρές από ΙΚ)		Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (καθαρές από ΙΚ)	
	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Συνταξ. Παροχών (καθαρές από ΙΚ)	% Μεταβολή εισφορών κλάδου Συντ. Παροχών	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (καθαρές από ΙΚ)	% Μεταβολή εισφορών κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών
2010	6.418.069		179.804	
2011	1.194.913	-81%	178.953	0%
2012	1.006.377	-16%	151.457	-15%
2013	905.719	-10%	134.945	-11%
2014	939.174	4%	134.590	0%
2015	1.018.799	8%	140.635	4%
2016	1.143.382	12%	149.987	7%
2017	1.395.546	22%	165.528	10%
2018	1.858.705	33%	191.162	15%
2019	2.549.787	37%	227.316	19%

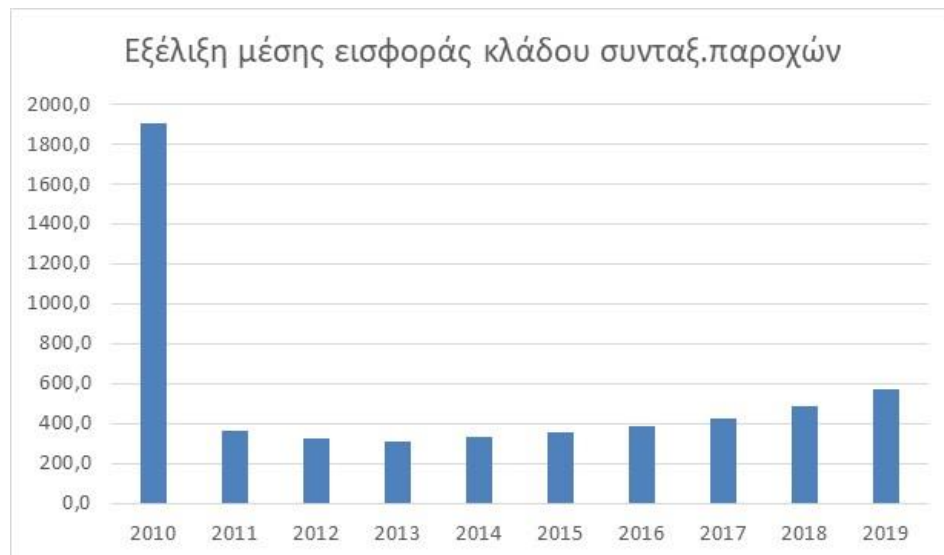
Κατά τη χρήση 2019, το σύνολο των καταβληθεισών εισφορών του Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών για πίστωση των Ατομικών Λογαριασμών (καθαρές δηλαδή από ΙΚ) αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος κατά 37%. Πρόκειται για μία ισχυρή αύξηση, η οποία υπερέβη την ήδη υψηλή αύξηση που είχε σημειωθεί το προηγούμενο έτος 2018. Γενικά, από το έτος 2014 και μετά παρατηρείται μία αύξηση των συνολικών εισφορών του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών ευθυγραμμισμένη με την αύξηση των ασφαλισμένων μελών. Το ίδιο ισχύει για τις (καθαρές από ΙΚ) εισφορές του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών όπου το ποσοστό της τελευταίας ετήσιας αύξησης ανέρχεται στο 19% - υψηλότερο από το αντίστοιχο ποσοστό του έτους 2018.

Πίνακας 4.2: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου **Συνταξιοδοτικών Παροχών** (πηγή λογιστήριο):

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Συνταξ. Παροχών (καθαρές από ΙΚ)	Μέσος Ασφαλισμένος Πληθυσμός Ενεργών έτους	Μέση ετήσια Εισφορά κλάδου Συνταξ. Παρ.	% Μεταβολή
2010	6.418.069	3.371	1903,9	
2011	1.194.913	3.269	365,6	-81%
2012	1.006.377	3.079	326,9	-11%
2013	905.719	2.930	309,2	-5%
2014	939.174	2.830	331,9	7%
2015	1.018.799	2.844	358,3	8%
2016	1.143.382	2.991	382,3	7%
2017	1.395.546	3.290	424,2	11%
2018	1.858.705	3.799	489,3	15%
2019	2.549.787	4.440	574,3	17%

Από τον ανωτέρω πίνακα προκύπτει αύξηση της μέσης ετήσιας εισφοράς κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών για τις χρήσεις από το 2014 κι εφεξής. Ειδικότερα, το 2018 η μέση εισφορά αυξήθηκε κατά 15% και συνεχίστηκε το 2019 με αύξηση κατά 17%.

Διάγραμμα 4.1: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου **Συνταξιοδοτικών Παροχών**:



### Ανάλυση Αποθεμάτων

(α) **Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών:** πρόκειται για την αξία των συσσωρευμένων καταβληθεισών εισφορών των μελών του κλάδου κατά την 31/12/2019 (με τις ανάλογες εκκαθαρίσεις), ως ακολούθως:

Πίνακας 4.3 (€) (πηγή: λογιστήριο Ταμείου)

Αποθεματικά Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών	Ποσά σε €	Ποσά σε €	Ποσά σε €
	Κλ.Συνταξ. Παροχών	Ι.Κ. Κλ.Συνταξ. Παροχών	Σύνολο Συνταξ. Παροχών
Αποθεματικά Κλ. Συνταξ. Παροχών (Εφάπαξ) 31/12/2018	14.425.550,93	123.467,44	14.549.018,37
Καταβληθείσες Εισφορές Εφάπαξ Ατομικών Λογαριασμών	2.549.787,13	178.172,37	2.727.959,50
*Πλέον: Τόκοι(Πιστωτ.-Χρεωστ.) Τόκοι & Συναφή (Εσ-Εξ)	105.202,27	169,00	-549.570,98
Μείον: Παροχές κλ.Εφάπαξ & δαπάνες καλυπτόμενες από Ι.Κ.	-552.886,72	-102.055,53	-654.942,25
Έκτακτα Αποτελέσματα (Εσοδα & Κέρδη-Εξοδα & Ζημιές)	0,00	-3.270,77	-3.270,77
Φόρος Εισοδήματος	0,00	-27,64	-27,64
Αποθεματικά Κλ.Συνταξ. Παροχών (Εφάπαξ) 31/12/2019	16.527.653,61	196.454,87	16.724.108,48
Πλέον η μείον Λογιστικές και Λοιπές Διαφορές (Διαφ. Αποτίμησης)	1.414.073,95	0,00	1.414.073,95
Αποθεματικά Κλ. Συνταξ. Παροχών (Εφάπαξ) 31/12/2019 σε Τρέχουσες	17.941.727,56	196.454,87	18.138.182,43
Σύνολο Ατομικών Λογαριασμών 31/12/2019 & αποθ σε τρέχουσες αξίες	17.941.727,56	196.454,87	18.138.182,43
Αγορά & προσθ.Ακινήτου		-96.923,11	
Σύνολο Αποθ/κου Ι.Κ. χωρίς αποτίμηση ακινήτου		99.531,76	

(β) **Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών:** πρόκειται για τις συσσωρευμένες καταβληθείσες εισφορές του κλάδου μετά τις σχετικές παροχές, κατά την 31/12/2018, ως ακολούθως:

Πίνακας 4.4 (€) (πηγή: λογιστήριο Ταμείου)

Αποθεματικά Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών	Ποσά σε €	Ποσά σε €	Ποσά σε €
	Κλ.Συμπλ.Παροχ.	Ι.Κ. Κλ.Συμπλ.Παροχ.	Σύνολο Συμπλ.Παροχ.
Αποθεματικά Κλάδου Συμπλ. Παροχών 31/12/2018	865.787,30	1.722,74	867.510,04
Καταβληθείσες Εισφορές Συμπλ. Παροχών Ατομικών Λογαριασμών	227.315,97	14.509,53	241.825,50
*Πλέον: Τόκοι(Πιστωτ.-Χρεωστ.) Τόκοι & Συναφή (Εσ-Εξ)	2.965,51	0,00	2.965,51
Μείον: Παροχές κλ.Συμπλ. Παροχών & δαπάνες καλυπτόμενες από Ι.Κ.	-94.280,00	-13.791,00	-108.071,00
Έκτακτα Αποτελέσματα (Εσοδα & Κέρδη-Εξοδα & Ζημιές)	1.858,90	35.346,07	37.204,97
Φόρος Εισοδήματος	-689,71	0,00	-689,71
Αποθεματικά Κλάδου Συμπλ. Παροχών 31/12/2019	1.002.957,97	37.787,34	1.040.745,31
Πλέον η μείον Λογιστικές και Λοιπές Διαφορές (Διαφ. Αποτίμησης)	530,47	0,00	530,47
Αποθεματικά Κλ. Συμπλ. Παροχών 31/12/2019 σε Τρέχουσες αξίες	1.003.488,44	37.787,34	1.041.275,78
Ανάλυση Αποθεματικών της 31/12/2019			
Αποθεματικά Κλ.Συμπλ. Παροχών 31/12/2019 σε τρέχουσες αξίες	959.959,85	37.787,34	1.041.275,78
Περιθώριο Φερεγγυότητας	43.528,59		
Σύνολο Αποθεμάτων Κλ.Συμπλ. Παροχών	1.003.488,44	37.787,34	1.041.275,78

Από τα ανωτέρω αποθεματικά, ποσό **43.528,59** ευρώ (=18% x σύνολο εισφορών κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών έτους 2019) αντιστοιχεί στο **Περιθώριο Φερεγγυότητας** του κλάδου.

Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου

Στον ακόλουθο πίνακα, παρατίθεται η εικόνα των Ιδίων Κεφαλαίων από το έτος 2013 και εφεξής (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.5: Ίδια Κεφάλαια Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών και Συμπληρωματικών Παροχών (πηγή: λογιστήριο Ταμείου)

Οικονομικό έτος	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΝΤΑΞ. ΠΑΡΟΧΩΝ (ΕΦΑΠΞ)			
	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου συνταξ.παρ. (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου συνταξ.παρ. για πίστωση Ατομικών Λογαριασμών (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου συνταξ.παρ. για σχηματισμό Ιδίων Κεφαλαίων (περιόδου 1/1-31/12)	Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων Κλάδου συνταξ.παρ. (31/12)
2010	26.107,93	6.514.300,72	102.571,72	73.858,40
2011	54.800,49	1.098.681,00	28.984,76	51.541,48
2012	66.216,70	1.006.377,14	26.460,96	21.802,76
2013	68.720,39	905.719,14	58.611,86	16.204,59
2014	62.774,76	939.173,96	64.410,04	26.275,72
2015	78.097,40	1.018.798,79	69.189,71	29.744,50
2016	75.744,62	1.143.382,16	79.121,84	58.110,48
2017	78.004,32	1.395.545,62	98.777,38	78.962,58
2018	84.127,84	1.858.705,24	132.080,76	123.467,44
2019	102.055,53	2.549.787,13	178.172,37	196.454,87

Οικονομικό έτος	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ				
	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου συμπληρ.παρ. (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου συμπληρ.παρ. για πίστωση αποθεμάτων του Κλάδου(περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου συμπληρ.παρ. για σχηματισμό Ιδίων Κεφαλαίων (περιόδου 1/1-31/12)	Αποθεματικό Κλάδου συμπληρ.παρ. (31/12)	Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων Κλάδου συμπληρ.παρ. (31/12)
2010	1.962,36	194.273,64	1.962,36	194.015,76	0,00
2011	1.737,18	164.483,06	1.661,45	277.068,97	574,27
2012	1.529,86	151.456,64	1.529,86	330.981,79	573,05
2013	8.613,54	134.945,46	8.613,54	366.806,54	573,05
2014	10.100,26	134.590,14	8.590,86	381.461,82	559,28
2015	9.310,82	140.634,81	8.976,69	464.757,28	570,35
2016	10.073,75	149.987,34	9.573,66	582.482,20	70,26
2017	9.565,00	165.528,36	10.565,64	710.605,80	1.070,90
2018	11.550,00	191.162,16	12.201,84	867.646,20	1.722,74
2019	13.791,00	227.315,97	14.509,53	1.003.488,44	37.787,34

Από τους ανωτέρω πίνακες διαφαίνεται ότι:

- Για τον κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών, υπήρχε μείωση των ιδίων κεφαλαίων έως το 2013 και αύξηση από το 2013 έως και το 2019. Οι λόγοι της αύξησης ήταν η ενίσχυση του ποσοστού των εισφορών του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών προς τα ίδια κεφάλαια και η αύξηση του πληθυσμού με αποτέλεσμα την αύξηση των εισφορών προς κάλυψη των λειτουργικών εξόδων (το 2019 οι εισφορές προς τα ίδια κεφάλαια ξεπέρασαν κάθε ιστορικό υψηλό προηγούμενων ετών). Σημειώνεται ότι όπως ενημερωθήκαμε από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου, από τα αποθεματικά των ιδίων κεφαλαίων του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών θα πρέπει να αφαιρεθεί για λόγους συντηρητικότητας ένα ποσό ύψους 96.923,11 ευρώ το οποίο αποτελεί κονδύλι αγοράς και προσθήκης ακινήτου (νέα γραφεία του Ταμείου). Ακόμα και με αυτή τη συντηρητική διαγραφή, τα ίδια κεφάλαια του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών παραμένουν σε ιστορικά υψηλό επίπεδο, στο ύψος των 99.531,76 ευρώ.
- Για τον κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών, τα ίδια Κεφάλαια αυξήθηκαν σημαντικά εξαιτίας έκτακτων εσόδων ύψους 35,3 χιλ. ευρώ.

Από τους ανωτέρω πίνακες διαφαίνεται, όπως ακριβώς και στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση κατά την 31/12/2018, ότι είναι εφικτή η μείωση του τρέχοντος ποσοστού (από 6% σε 5%) των εισφορών προς τα ίδια κεφάλαια του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών ώστε να καταστεί ο κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών περισσότερο ελκυστικός για τα μέλη του. Αντίστοιχα, εφικτή είναι η ενίσχυση του ποσοστού εισφοράς των ιδίων κεφαλαίων του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (από 6% σε 11,11%). Για τον λόγο αυτό, η παρούσα έκθεση λαμβάνει υπόψη τις αντίστοιχες αναπροσαρμογές ως περιγράφονται στο κεφάλαιο 5.

Σημειώνεται ότι μέχρι την 31/12/2019, δεν έχει υπάρξει επίσημη έγκριση από τις εποπτικές αρχές του νέου καταστατικού του Ταμείου, ως έχει αποτιμηθεί στην προηγούμενη μελέτη κατά την 31/12/2018. Ως εκ τούτου, τα ίδια κεφάλαια των κλάδων έχουν συσσωρευτεί με τα ποσοστά του προηγούμενου ισχύοντος καταστατικού (6% στον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών αντί για 5% με βάση το νέο καταστατικό, 6% στον κλάδο συμπληρωματικών παροχών αντί για 11,11% με βάση το νέο καταστατικό).

### Περιουσιακά Στοιχεία

Με βάση τα στοιχεία του μητρώου ασφαλιστικής τοποθέτησης του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών, το Ταμείο διαθέτει περιουσιακά στοιχεία ύψους 17.941.727,56 ευρώ, επενδυμένα κατά 98,2% σε μερίδια του Α/Κ του Ταμείου (ISIN: GRF000154002) και κατά 1,8% σε καταθέσεις όψεως.

Παρακάτω παρουσιάζεται η στρατηγική κατανομή επενδύσεων του Α/Κ του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών κατά την ημερομηνία αναφοράς:

<b>ASSET ALLOCATION</b>	
Διαθέσιμα	34,83%
Μέσα Χρηματαγοράς	28,92%
Ελληνικά Κρατικά Ομόλογα	16,45%
Ελληνικές Μετοχές	8,81%
Διεθνή Ομόλογα	7,71%
Διεθνείς Μετοχές (Ευρωζώνης)	3,28%

Με βάση τα στοιχεία του μητρώου ασφαλιστικής τοποθέτησης του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών, το Ταμείο διαθέτει περιουσιακά στοιχεία ύψους 1.003.488,44 ευρώ, επενδυμένα κατά 49,5% σε ΕΓΕΔ, κατά 36,9% σε προθεσμιακές καταθέσεις, και σε 13,6% σε καταθέσεις όψεως.

Αντίστοιχα, με βάση τα στοιχεία του μητρώου ελεύθερης περιουσίας, το Ταμείο διαθέτει περιουσιακά στοιχεία ύψους 155.840,32 ευρώ, επενδυμένα σε καταθέσεις όψεως. Σημειώνεται ότι στο ανωτέρω ποσό δεν περιλαμβάνεται η αποτίμηση του ακινήτου για ίδια χρήση του Ταμείου, ύψους 96.923,11 ευρώ.

Στην έκθεση διαχείρισης κινδύνων εξετάζεται σε όρους απόδοσης/κινδύνων το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο των κλάδων Συνταξιοδοτικών και Συμπληρωματικών Παροχών.

## 5. ΈΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Στην παρούσα ενότητα ελέγχεται η βιωσιμότητα του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών και των Ιδίων Κεφαλαίων σε βάθος χρόνου έως το έτος 2037.

Για τις αναλογιστικές προβολές του επόμενου έτους ελήφθησαν υπόψη οι ακόλουθες παραδοχές:

### I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

- |  |   |   |
|--|---|---|
| 1. Πίνακας Θνησιμότητας  | : | 40% ΕΑΕ2012Α  |
| 2. Πίνακας Αναπηρίας   | : | 70% ΕΑΕ2012Α  |
| 3. Ηλικία θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών | : | Βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 26 του καταστατικού |

### II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

- |   |   |   |
|---|---|---|
| 1. Ημερομηνία Αναφοράς                        | : | 31/12/2019  |
| 2. Πληθυσμιακά στοιχεία μελών Ταμείου         | : | Τα σχετικά πληθυσμιακά στοιχεία αντλήθηκαν από τις μηχανογραφικές υπηρεσίες του Ταμείου |
| 3. Περιθώριο Φερεγγυότητας                    | : | Βάσει του άρθρου 4 της Υ.Α. με Αριθ Πρωτ:Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16/9-4-2003                   |
| 4. Πληθωρισμός                                | : | 2%  |
| 5. Ρυθμός Αύξησης Εισφορών / Παροχών / Εξόδων | : | Πληθωρισμός (ειδικά για τα έξοδα, πληθωρισμός+0,5%)                                     |
| 6. Είσοδοι Νέας Γενιάς                        | : | Θεωρήθηκε σταθερός πληθυσμός (για κάθε έξοδο μία εισοδος)                               |



**Αναπροσαρμογές:**

Το Ταμείο κατά την 31/12/2019 διαθέτει έναν ασφαλισμένο πληθυσμό περίπου 4,8 χιλ. μελών. Πρόκειται για τον μεγαλύτερο διαχρονικά πληθυσμό του Ταμείου, το οποίο παρουσιάζει θετικό ρυθμό αύξησης των μελών του τα τελευταία τρία έτη. Όπως σημειώνεται στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση κατά την 31/12/2018, δεδομένου των θετικών πληθυσμιακών και συνακόλουθα οικονομικών του αποτελεσμάτων, το Ταμείο με βάση την 6<sup>η</sup> Γενική Συνέλευση του (8/11/2017), προχώρησε σε ένα σύνολο τροποποιήσεων/αναθεωρήσεων με στόχο τον περαιτέρω εξορθολογισμό της λειτουργίας του και τη βέλτιστη, στο βαθμό του ευλόγως εφικτού, αναδόμηση των παροχών του προς όφελος των ασφαλισμένων μελών του.

Συγκεκριμένα, στο πλαίσιο των αναλογιστικών προβολών της παρούσης, όπως ακριβώς και στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση 31/12/2018, λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα, όπως αναγράφονται εντός του νέου καταστατικού του Ταμείου:

**1. Όσον αφορά στις παροχές του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών:**

1α) Σύμφωνα με το άρθρο 37 του παλαιού καταστατικού, η εφάπαξ παροχή λόγω θανάτου ανέρχεται στο ποσό των 15 χιλ. ευρώ και καταβάλλεται μετά τα δύο πρώτα έτη ασφάλισης του μέλους στον κλάδο. Πλέον, ειδικά σε περίπτωση που ο θάνατος επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, η εφάπαξ παροχή θα καταβάλλεται μετά το πρώτο έτος ασφάλισης του μέλους στον κλάδο (άρθρο 33 του νέου καταστατικού).

Για λόγους συντηρητικότητας, οι παραδοχές της παρούσης θεωρούν ότι σε κάθε περίπτωση η παροχή αποδίδεται άμεσα δίχως καμία περίοδο αναμονής.

1β) Σύμφωνα με το άρθρο 37 του παλαιού καταστατικού, η εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας ανέρχεται στο ποσό των 10 χιλ. ευρώ και καταβάλλεται μετά τα δύο πρώτα έτη ασφάλισης του μέλους στον κλάδο. Πλέον, ειδικά σε περίπτωση που η αναπηρία επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, η εφάπαξ παροχή θα ανέρχεται στο ποσό των 15 χιλ. ευρώ και θα καταβάλλεται μετά το πρώτο έτος ασφάλισης του μέλους στον κλάδο (άρθρο 34 του νέου καταστατικού). Για λόγους συντηρητικότητας, οι παραδοχές της παρούσης θεωρούν ότι σε κάθε περίπτωση η παροχή αποδίδεται άμεσα δίχως καμία περίοδο αναμονής.

1γ) Σύμφωνα με το άρθρο 39 του παλαιού καταστατικού, το ύψος της αποζημίωσης για κάθε μέρα νοσηλείας από την 9η ημέρα παραμονής στο νοσοκομείο μέχρι και την 120η καθορίζεται

σε 20 ευρώ ημερησίως. Πλέον, και ειδικά για την 9<sup>η</sup> ημέρα παραμονής και μόνο, το ύψος ανακαθορίζεται στο ποσό των 50 ευρώ ημερησίως (άρθρο 37 του νέου καταστατικού).

## 2. Όσον αφορά στα ίδια κεφάλαια:

2α) Σύμφωνα με το άρθρο 29 του παλαιού καταστατικού, κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου εισφορά ύψους 4,5 ευρώ μηνιαία. Από το ποσό αυτό, ποσοστό 6% διατίθεται για κάλυψη λειτουργικών δαπανών. Πλέον, το ποσοστό αυτό αυξάνεται σε 11,11% (άρθρο 31 του νέου καταστατικού).

2β) Σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ.Γ του παλαιού καταστατικού, από κάθε μηνιαία εισφορά που το μέλος καταβάλλει στο Ταμείο, ποσοστό 94% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους που την κατέβαλλε. Το υπόλοιπο 6% της εισφοράς κάθε μέλους διατίθεται για τον σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων. Πλέον, το ποσοστό αυτό μειώνεται σε 5% της εισφοράς (επομένως ποσοστό 95% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους αντί 96%, άρθρο 27 του νέου καταστατικού).

2γ) Η ατομική μερίδα κάθε ανενεργού μέλους θα επιβαρύνεται με ένα ποσοστό 5% επί της ελάχιστης μηνιαίας εισφοράς των 30 ευρώ, ήτοι 1,5 ευρώ/μήνα (30x5% ευρώ) ή 18 ευρώ/έτος, για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του Ταμείου και την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων του (άρθρο 27, παρ.2 του νέου καταστατικού).

Με βάση στοιχεία του Ταμείου, παρουσιάζονται παρακάτω οι αποζημιώσεις του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών ανά έτος ατυχήματος και ανά είδος (θάνατος, αναπηρία, νοσοκομειακό επίδομα):

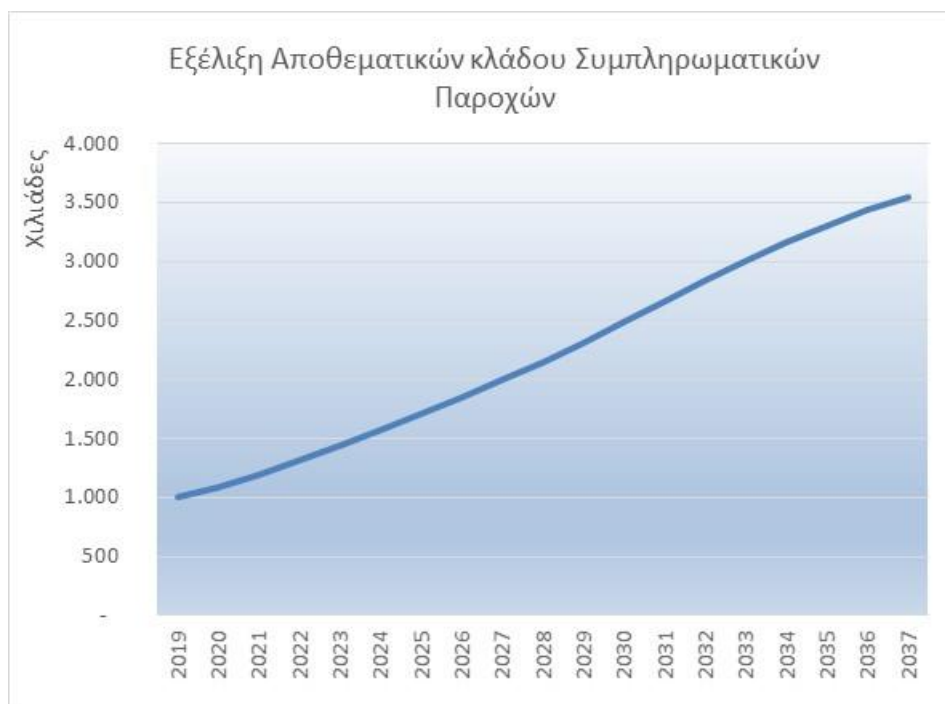
Έτος Συμβάντος	Θάνατοι			Αναπηρία			Νοσοκομειακό Επίδομα			Σύνολα		
	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.
2009	0	0	0	0	0	0	2	4.080	2.040	2	4.080	2.040
2010	0	0	0	7	90.000	12.857	13	6.080	468	20	96.080	4.804
2011	3	42.000	14.000	3	42.000	14.000	13	6.380	491	19	90.380	4.757
2012	2	29.000	14.500	4	44.000	11.000	17	9.440	555	23	82.440	3.584
2013	3	44.000	14.667	9	90.000	10.000	7	3.800	543	19	137.800	7.253
2014	3	45.000	15.000	2	20.000	10.000	10	1.340	134	15	66.340	4.423
2015	2	30.000	15.000	1	10.000	10.000	10	5.860	586	13	45.860	3.528
2016	1	15.000	15.000	1	10.000	10.000	4	940	235	6	25.940	4.323
2017	2	30.000	15.000	0	0	0	8	5.520	690	10	35.520	3.552
2018	1	15.000	15.000	0	0	0	4	620	155	5	15.620	3.124
<b>Σύνολα</b>	<b>17</b>	<b>250.000</b>	<b>14.706</b>	<b>27</b>	<b>306.000</b>	<b>11.333</b>	<b>88</b>	<b>44.060</b>	<b>501</b>	<b>132</b>	<b>600.060</b>	<b>4.546</b>
<b>Μ.Ο.</b>	<b>1,7</b>	<b>25.000</b>	<b>14.706</b>	<b>2,7</b>	<b>30.600</b>	<b>11.333</b>	<b>8,8</b>	<b>4.406</b>	<b>501</b>	<b>13,2</b>	<b>60.006</b>	<b>4.546</b>

Με βάση τον ανωτέρω πίνακα, ελέγχθηκε η «βαθμονόμηση» (calibration) των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών προβολών σε σχέση με τα ιστορικά εμπειρικά δεδομένα του Ταμείου και έγινε εφικτή η επιμέτρηση της ενσωματωμένης «σύνεσης» στις επιλεγμένες παραδοχές των προβολών (παρουσιάζεται σχετικός πίνακας κατωτέρω).

Ευθύς παρακάτω παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των αναλογιστικών προβολών:

(α) όσον αφορά στον κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών:

Πίνακας Χρηματορικών κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (ποσά σε €)										
Έτος	Πληθυσμός Μελών	Εισφορές Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη των παροχών				Σύνολο Παροχών κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Αποθεματικό κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη παροχών
		Παροχές λόγω Θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Παροχές Νοσοκομειακού Επιδόματος						
2019	4.777								43.529	1.003.488
2020	4.777	229.296	68.340	107.487	15.757	191.584	40.886	78.598	41.273	1.082.087
2021	4.777	233.882	56.514	88.915	15.550	160.979	44.727	117.630	42.099	1.199.717
2022	4.777	238.560	59.694	93.914	16.003	169.611	49.354	118.303	42.941	1.318.020
2023	4.777	243.331	61.109	96.145	16.382	173.636	54.101	123.796	43.800	1.441.815
2024	4.777	248.197	60.944	95.896	16.710	173.550	59.151	133.799	44.676	1.575.614
2025	4.777	253.161	63.697	100.230	17.160	181.088	64.452	136.526	45.569	1.712.140
2026	4.777	258.225	66.754	105.038	17.586	189.379	69.849	138.695	46.480	1.850.835
2027	4.777	263.389	69.515	109.381	17.940	196.836	75.351	141.905	47.410	1.992.739
2028	4.777	268.657	70.477	110.895	18.209	199.580	81.078	150.155	48.358	2.142.894
2029	4.777	274.030	69.643	109.586	18.317	197.546	87.230	163.714	49.325	2.306.608
2030	4.777	279.511	67.971	106.955	18.336	193.261	93.972	180.222	50.312	2.486.830
2031	4.777	285.101	73.740	116.025	18.861	208.625	100.988	177.463	51.318	2.664.294
2032	4.777	290.803	80.362	126.432	19.457	226.251	107.850	172.401	52.344	2.836.695
2033	4.777	296.619	87.130	137.068	20.020	244.219	114.506	166.906	53.391	3.003.601
2034	4.777	302.551	95.211	149.764	20.660	265.635	120.875	157.791	54.459	3.161.392
2035	4.777	308.602	104.259	163.977	21.332	289.568	126.833	145.867	55.548	3.307.259
2036	4.777	314.774	114.804	180.537	21.996	317.337	132.290	129.728	56.659	3.436.987
2037	4.777	321.070	126.642	199.124	22.682	348.448	137.479	110.101	57.793	3.547.088



Τα αποτελέσματα του πρώτου έτους προβολής των αναλογιστικών προβολών (2020) συγκρίνονται στον παρακάτω πίνακα με τους ιστορικούς μέσους όρους των εμπειρικών αποτελεσμάτων του Ταμείου με στόχο να ποσοτικοποιηθεί η ενσωματωμένη «σύνεση» των παραδοχών:

Έτος Συμβάντος	Θάνατοι			Αναπηρία			Νοσοκομειακό Επίδομα			Σύνολα		
	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.
2009	0	0	0	0	0	0	2	4.080	2.040	2	4.080	2.040
2010	0	0	0	7	90.000	12.857	13	6.080	468	20	96.080	4.804
2011	3	42.000	14.000	3	42.000	14.000	13	6.420	494	19	90.420	4.759
2012	2	29.000	14.500	4	44.000	11.000	15	8.620	575	21	81.620	3.887
2013	3	44.000	14.667	9	90.000	10.000	9	4.620	513	21	138.620	6.601
2014	3	45.000	15.000	2	20.000	10.000	9	1.300	144	14	66.300	4.736
2015	2	30.000	15.000	1	10.000	10.000	9	5.700	633	12	45.700	3.808
2016	1	15.000	15.000	1	10.000	10.000	3	920	307	5	25.920	5.184
2017	2	30.000	15.000	0	0	0	10	5.700	570	12	35.700	2.975
2018	1	15.000	15.000	0	0	0	8	3.440	430	9	18.440	2.049
2019	6	90.000	15.000	0	0	0	7	1.560	223	13	91.560	7.043
<b>Σύνολα</b>	<b>23</b>	<b>340.000</b>	<b>14.783</b>	<b>27</b>	<b>306.000</b>	<b>11.333</b>	<b>98</b>	<b>48.440</b>	<b>494</b>	<b>148</b>	<b>694.440</b>	<b>4.692</b>
<b>Μ.Ο.</b>	<b>2,1</b>	<b>30.909</b>	<b>14.783</b>	<b>2,5</b>	<b>27.818</b>	<b>11.333</b>	<b>8,9</b>	<b>4.404</b>	<b>494</b>	<b>13,5</b>	<b>63.131</b>	<b>4.692</b>
1ο έτος προβολής (2020)	4,6	68.340		8,0	107.487			15.757			191.584	0,00
Ενσωματωμένη σύνεση σε σχέση με ιστορικό Μ.Ο.	118%	121%		224%	286%			78%			184%	0%

Από τον ανωτέρω πίνακα διαφαίνεται η συντηρητικότητα των προβολών στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης.

Με βάση τα ιστορικά στοιχεία αποζημιώσεων και ασφαλισμένου πληθυσμού, ο ακόλουθος πίνακας προκύπτει ο οποίος παρουσιάζει τη συχνότητα, σφοδρότητα και μέσο κόστος ανά ασφαλισμένο μέλος για κάθε έτος συμβάντος:

Έτος Συμβάντος	Σύνολα		
	Συχνότητα	Σφοδρότητα	Μέσο κόστος
2009			
2010	0,6%	4.804	28,5
2011	0,6%	4.759	27,7
2012	0,7%	3.887	26,5
2013	0,7%	6.601	47,3
2014	0,5%	4.736	23,4
2015	0,4%	3.808	16,1
2016	0,2%	5.184	8,7
2017	0,4%	2.975	10,9
2018	0,2%	2.049	4,9
2019	0,3%	7.043	20,6
<b>Σύνολα</b>	περίοδος 2010-18:		
<b>Μ.Ο.</b>	<b>0,4%</b>	<b>4.728</b>	<b>21,0</b>
1ο έτος προβολής (2020)	11%	363	40,11
Ενσωματωμένη σύνεση σε σχέση με ιστορικό Μ.Ο.	2384%	-92%	91%

Από τον ανωτέρω πίνακα διαφαίνεται το μέσο κόστος κάθε ασφαλισμένου μέλους του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών ανά έτος συμβάντος. Παρατηρείται διαχρονικά μία μείωση σε

σχέση με τα πρώτα έτη λειτουργίας του Ταμείου. Ιστορικά, ο μέσος όρος διαμορφώνεται στα 21,0 ευρώ ανά ασφαλισμένο μέλος ετησίως. Ως εκ τούτου, με βάση τον ιστορικό αυτό μέσο όρο, ενσωματώνεται ένα περιθώριο κινδύνου στην εισφορά του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (4,5 ευρώ/μήνα μειωμένο κατά 11,1% λόγω ενίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων) της τάξης του 128% (δηλαδή, λαμβάνονται 48 ευρώ/έτος από κάθε ασφαλισμένο μέλος για κάλυψη των αποζημιώσεων του κλάδου συμπληρωματικών παροχών, όταν ιστορικά το κόστος των αποζημιώσεων συγκεντρώνεται σε 21 ευρώ/έτος ανά ασφαλισμένο).

(β) όσον αφορά στα ίδια κεφάλαια:

Πίνακας Χρηματορικών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά σε €)													
Έτος	Πληθυσμός Μελών	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο		Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από Συμπληρωματικών Παροχών		Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από ανενεργούς	Σύνολο Εισφορών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Λειτουργικές Δαπάνες	Εσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Συνταξοδοτικών Παροχών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών
		Συνταξοδοτικών Παροχών	Συμπληρωματικών Παροχών	Συμπληρωματικών Παροχών	Συμπληρωματικών Παροχών								
2019	4.777							115.847			137.319	99.532	37.787
2020	4.777	153.663		28.662		6.958	189.284	123.000	6.805	73.089	210.408	152.508	57.900
2021	4.777	150.257		29.235		7.098	186.590	126.075	9.615	70.130	280.538	203.340	77.198
2022	4.777	151.349		29.820		7.240	188.408	129.227	12.394	71.575	352.113	255.219	96.894
2023	4.777	152.633		30.416		7.384	190.434	132.458	15.233	73.209	425.322	308.282	117.040
2024	4.777	151.142		31.025		7.532	189.699	135.769	18.081	72.011	497.333	360.477	136.856
2025	4.777	152.471		31.645		7.683	191.799	139.163	20.936	73.571	570.904	413.803	157.101
2026	4.777	152.742		32.278		7.836	192.856	142.642	23.831	74.044	644.948	467.472	177.476
2027	4.777	153.305		32.924		7.993	194.222	146.208	26.749	74.762	719.710	521.661	198.049
2028	4.777	152.081		33.582		8.153	193.816	149.864	29.659	73.611	793.321	575.016	218.305
2029	4.777	149.279		34.254		8.316	191.848	153.610	32.490	70.728	864.050	626.281	237.768
2030	4.777	149.676		34.939		8.482	193.097	157.450	35.268	70.914	934.964	677.682	257.283
2031	4.777	148.953		35.638		8.652	193.243	161.387	38.029	69.885	1.004.850	728.336	276.514
2032	4.777	148.478		36.350		8.825	193.653	165.421	40.753	68.985	1.073.835	778.338	295.497
2033	4.777	146.752		37.077		9.001	192.831	169.557	43.414	66.688	1.140.523	826.675	313.848
2034	4.777	146.596		37.819		9.182	193.596	173.796	46.013	65.813	1.206.337	874.378	331.959
2035	4.777	145.453		38.575		9.365	193.393	178.141	48.556	63.808	1.270.144	920.627	349.517
2036	4.777	144.961		39.347		9.552	193.861	182.594	51.029	62.295	1.332.440	965.780	366.659
2037	4.777	143.948		40.134		9.743	193.825	187.159	53.430	60.096	1.392.536	1.009.339	383.197



Σημειώνεται ότι ως βάση προβολών του έτους 2019, θεωρήθηκε το ποσό των ιδίων κεφαλαίων 137,3 χιλ. ευρώ (99,5 χιλ. ευρώ ίδια κεφάλαια κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών και 37,8 χιλ. ευρώ ίδια κεφάλαια κλάδου συμπληρωματικών παροχών). Στο ποσό αυτό δεν συμπεριλαμβάνεται εξολοκλήρου η αξία κτήσης και το κόστος αναβάθμισης του ακινήτου του Ταμείου (ύψους 96,9 χιλ. ευρώ, το οποίο αποκτήθηκε για ίδια χρήση εντός του 2019).

## **6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ**

Με βάση τα αναφερόμενα στις προηγούμενες ενότητες της παρούσης, επισημαίνονται τα ακόλουθα:

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 10η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση, έχει κατορθώσει να καταγράψει θετικούς και ειδικά το τελευταίο έτος 2019, υψηλούς ρυθμούς αύξησης των μελών του. Η σημαντική ενίσχυση και ανανέωση της πληθυσμιακής του βάσης σε συνδυασμό με τα ιστορικά του αποτελέσματα, του επιτρέπουν να υιοθετήσει αναπροσαρμογές με στόχο να καταστεί περαιτέρω ελκυστικός στα μέλη του και ταυτόχρονα να εξορθολογίσει τη λειτουργία του.
- 2) Όσον αφορά τον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών, σημειώνεται ότι υφίσταται ένα σημαντικό ποσοστό ύψους 16% του συνολικού ασφαλισμένου πληθυσμού που ήδη πληροί μία από τις καταστατικές διατάξεις θεμελίωσης της παροχής (και για το οποίο αντιστοιχεί ένα ποσοστό 31% των συσσωρευμένων ατομικών λογαριασμών). Το σχετικό δεδομένο θα πρέπει να αξιολογηθεί από την επιτροπή επενδύσεων και τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων με στόχο τη βέλτιστη ρευστότητα και ανάληψη προφίλ κινδύνων των επενδύσεων του κλάδου.
- 3) Ο κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών έχει ιστορικά συσσωρεύσει ένα σημαντικό κεφάλαιο το οποίο συνεισφέρει αποφασιστικά στη μακροχρόνια βιωσιμότητα του κλάδου ακόμα και μετά τις αναπροσαρμογές (μειώσεις) των εισφορών του κλάδου (όπως περιγράφονται στο αμέσως προηγούμενο κεφάλαιο), από την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης κι εντεύθεν.

- 4) Το πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης για τον κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών φαίνεται ότι ενσωματώνει ικανοποιητικό ποσοστό συντηρητικότητας. Σημειώνεται όμως ότι λόγω της φύσης της εργασίας των ασφαλισμένων μελών, ο κλάδος θα πρέπει να παρακολουθείται εκ του σύνεγγυς και κάθε μεταβολή της εμπειρίας να αξιολογείται αναλογιστικά. Επίσης, η διερεύνηση μίας αντασφαλιστικής σύμβασης συνεισφέρει προς την προστασία του κλάδου έναντι αβέβαιων και σφοδρών γεγονότων.
- 5) Με βάση τις αναπροσαρμογές των εισφορών προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου, διαφαίνεται ότι οι εισφορές των ιδίων κεφαλαίων αυξάνονται σε σχέση με την ιστορική εμπειρία δίχως να απειλείται κατ'αυτόν τον τρόπο η μακροχρόνια ισορροπία των Ιδίων Κεφαλαίων. Παραταύτα, ο συνεχής έλεγχος των εξόδων και η αύξηση των μελών (με συνακόλουθη αύξηση των εισφορών προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων) αποτελούν συστατικό στοιχείο για την παραγωγή θετικών μακροχρόνιων εξελίξεων που αφορούν στα Ίδια Κεφάλαια.
- 6) Δεδομένου των αναλογιστικών προβολών του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών, το αποθεματικό του κλάδου ύψους 1 εκ. ευρώ θεωρείται, στον βαθμό του ευλόγως προβλεπτού, επαρκές με ενσωματωμένη σημαντική συντηρητικότητα. Ως εκ τούτου, προτείνεται η διερεύνηση ενός ποσοστού του για διαφορετική χρήση, πέραν της εξασφάλισης της βιωσιμότητας του υφιστάμενου επίπεδου παροχών του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών, προς όφελος των ασφαλισμένων. Ένα τέτοιο παράδειγμα θα μπορούσε να ήταν μια περαιτέρω, ήπια αύξηση των παροχών του κλάδου συμπληρωματικών παροχών. Ένα διαφορετικό αφορά μία από τις βασικότερες ανησυχίες σε αποταμιευτικά προγράμματα καθορισμένων εισφορών όπως είναι ο κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών του Ταμείου: πρόκειται για την πιθανότητα λήψης παροχής εφάπαξ που υπολείπεται του διαχρονικού αθροίσματος των καταβεβλημένων προς επένδυση εισφορών του ασφαλισμένου μέλους. Στη διεθνή πρακτική προτείνονται λύσεις ώστε η τελική παροχή, παρά την ύπαρξη ενδεχόμενων αρνητικών αποδόσεων επενδύσεων, να εξομαλύνεται ώστε τελικά η παροχή να είναι κατ'ελάχιστον ίση ή τουλάχιστον να προσεγγίζει το διαχρονικό άθροισμα των καταβεβλημένων προς επένδυση εισφορών του ασφαλισμένου μέλους. Η εξομάλυνση αυτή δεν αποδίδεται με μορφή εγγύησης αλλά με μορφή διαχείρισης – με τον τρόπο δηλαδή αυτό, δεν

αλλοιώνεται η βασική αρχή του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών, σύμφωνα με την οποία το Ταμείο δεν προσφέρει καμία εγγύηση επενδυτικού αποτελέσματος. Στο πλαίσιο αυτό, προτείνεται η διερεύνηση της πιθανότητας διάθεσης ενός ποσοστού από το αποθεματικό του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών προς μία τέτοιου τύπου διαχειριστική εξομάλυνση της επενδυτικής απόδοσης για κάθε ασφαλισμένο μέλος κατά τη στιγμή της λήψης της εφάπαξ παροχής. Είναι προφανές ότι ένα τέτοιο σχέδιο διαχειριστικής εξομάλυνσης των επενδυτικών αποδόσεων εκείνων που λαμβάνουν την εφάπαξ παροχή τους απαιτεί έγκριση από τις εποπτικές αρχές. Παρέχει όμως τη δυνατότητα αύξησης της ικανότητας και διάθεσης ανάληψης κινδύνων των επενδύσεων του Ταμείου ενώ απαντά σε μία από τις βασικότερες πηγές ανησυχίας τέτοιων τύπου αποταμιευτικών προγραμμάτων προς όφελος των ασφαλισμένων μελών.

- 7) Επισημαίνεται ότι για την περίοδο 1/1-31/12/2019, το επενδεδυμένο χαρτοφυλάκιο του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών σημείωσε απόδοση ύψους 10,21%, όταν ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς σημείωσε ελαφρώς υψηλότερη απόδοση, ύψους 11,47%. Η απόδοση του επενδεδυμένου χαρτοφυλακίου του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών κυμάνθηκε στο ύψος των 0,54% για την περίοδο 1/1-31/12/2019, όταν η αντίστοιχη απόδοση του συγκριτικού δείκτη αναφοράς ήταν αρνητική και ίση με -0,48%. Στην έκθεση διαχείρισης κινδύνων εξετάζεται σε όρους απόδοσης/κινδύνων το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο των κλάδων Συνταξιοδοτικών Παροχών και Συμπληρωματικών Παροχών.