



ΕΝΩΣΗ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ
ΕΤΑΙΡΙΩΝ
ΕΛΛΑΔΟΣ

Αριθμ. Πρωτ. : 240488/467

Αριθμ. Φακ. : 048

ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ ΑΡΙΘΜ. 25 101

Προς τις Ασφαλιστικές
Εταιρίες – Μέλη της Ένωσης

ΞΕΝΟΦΩΝΤΟΣ 10,
ΑΘΗΝΑ.
Τ.Κ. 105 57

T: (+30) 210 33 34 100
F: (+30) 210 33 34 149
E: info@eaei.gr

www.eaei.gr

Αθήνα, 13 Οκτωβρίου 2025

Υπόψη

Δ/νων Συμβούλων & Γενικών Δ/ντών
Εμπορικών Δ/νων, Υπευθύνων Κλάδου Ζωής, Επενδύσεων,
Νομικών Υπηρεσιών & Κανονιστικής Συμμόρφωσης

**Επιστολή της ΕΑΕΕ προς Υπουργείο Οικονομικών, ΤτΕ και Μόνιμη Ελληνική Αντιπροσωπεία μετά
την δημοσίευση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή της Σύστασής της για SIA
(Savings and Investment Accounts) στο πλαίσιο της SIU**

Στο πλαίσιο της σταθερής ενημέρωσής σας για τις εξελίξεις στο πεδίο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων (εφεξής SIU), θα θέλαμε να σας γνωρίσουμε ότι στις 8.10.2025 η ΕΑΕΕ απηύθυνε επιστολή προς το Υπουργείο Οικονομικών, την ΤτΕ και την ΜΕΑ, τονίζοντας τους προβληματισμούς των Ευρωπαίων ασφαλιστών σε σχέση με το κείμενο της Σύστασης, την οποία η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε στα τέλη Σεπτεμβρίου αναφορικά με τους αποταμιευτικούς/ επενδυτικούς λογαριασμούς (Savings and Investments Accounts- SIA).

Στην ίδια επιστολή, η ΕΑΕΕ μετέφερε τα βασικά μηνύματα του Δελτίου Τύπου της Insurance Europe (βλ. Εγκύκλιο 25 092/1.10.2025) όσον αφορά στον επί της ουσίας αποκλεισμό των βασιζόμενων σε ασφάλιση επενδυτικών προϊόντων από το πεδίο της σημαντικής αυτής πρωτοβουλίας, επισημαίνοντας συγχρόνως ότι οι εργασίες που παρέχονται στις ασφαλίσσεις ζωής δεν εξαντλούνται στην παροχή συντάξεων, αλλά επεκτείνονται στην προσφορά μιας μεγάλης ποικιλομορφίας αποταμιευτικών προϊόντων, ανταποκρινόμενων στις διαφορετικές ανάγκες και επενδυτικά προφίλ των ευρωπαίων καταναλωτών. Συνεπώς, δεν θα έπρεπε να παρακαμφθεί το αδιάσειστο δεδομένο ότι το 70% των επενδύσεων ιδιωτών στην ΕΕ προέρχεται από επενδυτικά προϊόντα ασφάλισης ζωής.

Η συγκεκριμένη ενέργεια της ΕΑΕΕ κρίθηκε απαραίτητη ενόψει της προγραμματισμένης στις 10.10.2025 συνάντησης του ECOFIN (Υπουργών Οικονομικών των κρατών-μελών) του Συμβουλίου με θέμα συζήτησης την πρόσφατη ως άνω Σύσταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με την Κέλλυ Χατζηδημητρίου, Αναπλ. Διευθύντρια Νομικής Υπηρεσίας & Διεθνών Σχέσεων (e.chatzidimitriou@eaee.gr).

Με εκτίμηση,

Ελίνα Παπασπυροπούλου
Γενική Διευθύντρια

Εύα Βαρουχάκη
Διευθύντρια Νομικής Υπηρεσίας
& Διεθνών Σχέσεων



ΕΝΩΣΗ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ
ΕΤΑΙΡΙΩΝ
ΕΛΛΑΔΟΣ

Αριθμ. Πρωτ. : 240447/463

Αριθμ. Φακ. : 044

ΞΕΝΟΦΩΝΤΟΣ 10,
ΑΘΗΝΑ.
Τ.Κ. 105 57

Τ: (+30) 210 33 34 100
F: (+30) 210 33 34 149
E: info@eaaa.gr

www.eaaa.gr

Αθήνα, 8 Οκτωβρίου 2025

Κύριο

Κ. Πιερρακάκη

Υπουργό

Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας & Οικονομικών

Νίκης 5 - 7

101 80 Αθήνα

- Κοινοποίηση: – κα Χ. Παπακωνσταντίνου, Υποδιοικήτρια, Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ)
- κ. Σ. Κωνσταντά, Διευθυντή, Διεύθυνση Εποπτείας Επαγγελματικής και Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΔΕΕΙΑ), Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ)
- κ. Ι. Χατζηβασιλόγλου, Υποδιευθυντή, Διεύθυνση Εποπτείας Επαγγελματικής και Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΔΕΕΙΑ), Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ)
- Μόνιμη Ελληνική Αντιπροσωπεία

Αξιότιμε κύριε Υπουργέ,

Δημοσίευση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή της Σύστασής της για Savings and Investment Accounts (SIA) στο πλαίσιο της Savings and Investment Union (SIU) και η τοποθέτηση της Insurance Europe

Σε συνέχεια της προηγούμενης επικοινωνίας μας τον Ιούλιο 2025, επανερχόμαστε με σκοπό να θέσουμε υπόψη σας τις σημαντικές εξελίξεις που επήλθαν πρόσφατα αναφορικά με την προώθηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση πρωτοβουλιών ενταγμένων στην Στρατηγική για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων (Savings and Investments Union – SIU). Συγκεκριμένα, στις 30.09.2025 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε και δημοσίευσε Σύστασή της σχετικά με τους αποταμιευτικούς/επενδυτικούς λογαριασμούς (SIA).

Πρόκειται για κείμενο που αναμενόταν ως μία από τις πρώτες, υψηλής πολιτικής σημασίας, δράσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής στο πλαίσιο της SIU, καθώς θεωρείται κομβικό βήμα προς την ενοποίηση της ευρωπαϊκής αγοράς αποταμιευτικών και επενδυτικών προϊόντων, με στόχο την ενίσχυση των

επενδύσεων των νοικοκυριών, την διεύρυνση των επιλογών για τους πολίτες και τη διευκόλυνση της διασυννοριακής κινητικότητας των κεφαλαίων.

Ωστόσο, το δημοσιευθέν κείμενο δεν περιλαμβάνει ρητή αναφορά στα ασφαλιστικά προϊόντα, αφήνοντάς τα επί της ουσίας εκτός πεδίου των προωθούμενων λογαριασμών. Η απουσία της ασφαλιστικής αγοράς εγείρει προβληματισμό ως προς τη συνοχή της πρωτοβουλίας, δεδομένου ότι η ιδιωτική ασφάλιση αποτελεί σημαντικό πυλώνα χρηματοοικονομικού προγραμματισμού για τα νοικοκυριά της Ευρώπης και βασικό όχημα αποταμίευσης.

Την ίδια ημέρα, η Insurance Europe δημοσίευσε [Δελτίο Τύπου](#), διατυπώνοντας τις ανησυχίες των Ευρωπαϊκών ασφαλιστών, συμπεριλαμβανομένων των ελληνικών ασφαλιστικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στις ασφάλισεις ζωής, για την επιλογή της Ευρωπαϊκής Επιτροπής να αποκλείσει τον τομέα της ιδιωτικής ασφάλισης από την πρωτοβουλία SIA. Μια τέτοια εξέλιξη εκτιμάται ότι θα λειτουργήσει πρωτίστως **εις βάρος των καταναλωτών**, περιορίζοντας την δυνατότητά τους να έχουν στην διάθεσή τους το ευρύτερο δυνατό φάσμα ανταγωνιστικών και κατάλληλων αποταμιευτικών-επενδυτικών επιλογών.

Πιο αναλυτικά στο Δελτίο Τύπου, η Insurance Europe, αφού καλωσορίζει τις προσπάθειες της Ευρωπαϊκής Επιτροπής να συμβάλει στην κινητοποίηση περισσότερων αποταμιεύσεων των νοικοκυριών προς επενδύσεις που υποστηρίζουν την μακροπρόθεσμη ανάπτυξη και την οικονομική ασφάλεια των πολιτών, διατυπώνει την λύπη της καθώς η Σύσταση της Επιτροπής για τους αποταμιευτικούς/ επενδυτικούς λογαριασμούς (SIA) δεν αναγνωρίζει επαρκώς και με σαφή τρόπο τον κρίσιμο ρόλο του ασφαλιστικού τομέα.

Και τούτο παρ' ότι οι ασφαλιστικές εταιρίες στηρίζουν ουσιαδώς τους καταναλωτές στο να αποταμιεύουν μακροπρόθεσμα, διοχετεύοντας επενδύσεις στην πραγματική οικονομία. Με περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση περίπου €9,5 τρισεκατομμυρίων, οι ασφαλιστές αποτελούν τους μεγαλύτερους θεσμικούς επενδυτές της Ευρώπης.

Προσφέρουν ευρεία γκάμα προϊόντων μακροπρόθεσμης αποταμίευσης και επένδυσης, συμπεριλαμβανομένων της ασφάλισης ζωής και των συντάξεων, μέσω ποικίλων καναλιών διανομής τόσο ψηφιακών όσο και δια ζώσης. Οι συμβουλές και η προστασία που παρέχουν οι ασφαλιστές είναι καθοριστικής σημασίας για να ενθαρρύνουν κάθε είδους αποταμιευτές να επενδύσουν.

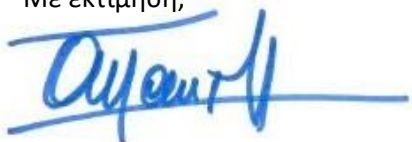
Υπό το πρίσμα των ανωτέρω, η Thea Utoft Høj Jensen, Γενική Διευθύντρια της Insurance Europe κάλεσε τα κράτη-μέλη «...να διασφαλίσουν ότι, κατά την εφαρμογή της σύστασης της Επιτροπής, οι ασφαλιστές θα αναγνωρίζονται ρητά ως επιλέξιμοι πάροχοι και ότι τα ασφαλιστικά προϊόντα θα μπορούν να προσφέρονται μέσω των SIA». Περαιτέρω, δήλωσε «Αυτό είναι απαραίτητο ώστε οι καταναλωτές να έχουν πρόσβαση στη μεγαλύτερη δυνατή ποικιλία λύσεων που καλύπτουν τις ανάγκες, τις προτιμήσεις και τα προφίλ κινδύνου τους».

Ενόψει της προγραμματισμένης για τις 10.10.2025 συζήτησης στο ECOFIN του Συμβουλίου για το κείμενο της Σύστασης, παρακαλούμε θερμά να ληφθούν υπόψη οι προβληματισμοί των ευρωπαίων ασφαλιστών, όπως διατυπώνονται στο ως άνω Δελτίο Τύπου της Insurance Europe, λαμβάνοντας επιπρόσθετα υπόψη:

- (α) αφενός ότι ο ρόλος των ασφαλιστών ανά τον κόσμο δεν εξαντλείται στην παροχή συντάξεων αλλά επεκτείνεται στην προσφορά μιας μεγάλης ποικιλομορφίας αποταμιευτικών προϊόντων, ανταποκρινόμενων στις διαφορετικές ανάγκες και επενδυτικά προφίλ των ευρωπαίων καταναλωτών και
- (β) αφετέρου το αδιάσειστο πραγματικό δεδομένο ότι το 70% των επενδύσεων ιδιωτών στην ΕΕ προέρχεται από επενδυτικά προϊόντα ασφάλισης ζωής.

Παραμένουμε στη διάθεσή σας για κάθε περαιτέρω διευκρίνιση.

Με εκτίμηση,



Ελίνα Παπασπυροπούλου
Γενική Διευθύντρια