



ΕΝΩΣΗ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ
ΕΤΑΙΡΙΩΝ
ΕΛΛΑΔΟΣ

Αριθμ. Πρωτ. : 240341/451

Αριθμ. Φακ. : 077

ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ ΑΡΙΘΜ. 25 092

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@eaae.gr

www.eaae.gr

Αθήνα, 1 Οκτωβρίου 2025

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

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

Στο πλαίσιο της σταθερής ενημέρωσής σας για τις εξελίξεις στο πεδίο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων (εφεξής SIU), σας γνωρίζουμε ότι χθες, 30.09.2025 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε και προχώρησε στην δημοσίευση των εξής δύο σημαντικών κειμένων, αμφότερων ενταγμένων στην SIU:

- (α) Σύσταση σχετικά με τους αποταμιευτικούς /επενδυτικούς λογαριασμούς (SIA) ([εδώ](#)) με συνοδευτικό επεξηγηματικό υλικό ([εδώ](#)) και
- (β) Ανακοίνωση (Communication) για την Στρατηγική Χρηματοοικονομικής Εκπαίδευσης της ΕΕ ([εδώ](#))

(α) SIA

Γενικό σχόλιο και αντίδραση Insurance Europe

Πρόκειται για σύσταση, η οποία αναμενόταν στο πλαίσιο των δράσεων και παρεμβάσεων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την SIU (Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων). Δυστυχώς το δημοσιευθέν κείμενο δεν εντάσσει ως ρητά κατονομαζόμενα, τα ασφαλιστικά προϊόντα στο πεδίο των προωθούμενων λογαριασμών.

Η Insurance Europe την ίδια μέρα δημοσίευσε Δελτίο Τύπου, εκφράζοντας τον προβληματισμό της για την επιλογή της Ευρωπαϊκής Επιτροπής να θέσει επί της ουσίας εκτός εμβέλειας της σημαντικής αυτής πρωτοβουλίας τον τομέα της ιδιωτικής ασφάλισης ([εδώ](#)).

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».

Στο τέλος του Δελτίου της η Insurance Europe διατύπωσε την ένθερμη υποστήριξή της στη νέα Στρατηγική Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού της ΕΕ. Η ενίσχυση της χρηματοοικονομικής και ασφαλιστικής εκπαίδευσης είναι κρίσιμη για τους καταναλωτές, ώστε να λαμβάνουν ενημερωμένες αποφάσεις και να αξιοποιούν πλήρως το φάσμα διαθέσιμων προϊόντων και υπηρεσιών.

Κατά την Utoft Høj Jensen «Ο χρηματοοικονομικός αλφαριθμητισμός είναι το θεμέλιο της οικονομικής ευημερίας», προσθέτοντας ότι «Η νέα στρατηγική αποτελεί σημαντικό βήμα και ανυπομονούμε να συνεργαστούμε με τους υπεύθυνους χάραξης πολιτικής και τα ενδιαφερόμενα μέρη για την ενίσχυση της ενημέρωσης και της κατανόησης των ασφαλιστικών και επενδυτικών προϊόντων σε όλη την ΕΕ».

Βασικά σημεία SIA:

Ως προς το περιεχόμενο της SIA, σημειώνονται τα εξής:

Με την ως άνω Σύστασή της, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προτείνει στα κράτη μέλη, τα οποία δεν έχουν ήδη διασφαλίσει θεσμικά ανάλογους λογαριασμούς, να αναλάβουν ανάλογη νομοθετική πρωτοβουλία ή ακόμη και να ενισχύσουν υπάρχοντα συστήματα (όπου υπάρχουν), αντλώντας ιδέες

από καλές πρακτικές σε άλλες χώρες της Ευρώπης και του κόσμου. Οι εν λόγω λογαριασμοί θα πρέπει να πληρούν βασικές προδιαγραφές, οι οποίες αποτυπώνονται στο κείμενο της Σύστασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Τα βασικά σημεία που επισημαίνει η Επιτροπή ως συστατικά στοιχεία ενός λογαριασμού SIA είναι τα εξής:

- **Η ύπαρξη πολλών διαφορετικών παρόχων**, όπως τράπεζες, επενδυτικές εταιρίες, neobrokers ακόμη και από άλλες χώρες της ΕΕ, οι οποίοι θα μπορούν να προσφέρουν τους συγκεκριμένους λογαριασμούς.
- **Απλότητα**: Οι λογαριασμοί θα πρέπει να είναι εύκολοι στη χρήση, αξιόπιστοι και προσβάσιμοι τόσο μέσω διαδικτύου όσο και σε φυσικά καταστήματα, ώστε οι ιδιώτες να μπορούν να αγοράζουν και να πουλάνε επενδύσεις χωρίς δυσκολίες.
- **Ευελιξία**: Ο καθένας θα μπορεί να έχει περισσότερους από έναν λογαριασμούς και με διαφορετικούς παρόχους, χωρίς να πληρώνει υπερβολικές χρεώσεις ή να μπαίνει σε περίπλοκες διαδικασίες όταν επιθυμεί να μεταφέρει το χαρτοφυλάκιό του.
- **Ποικιλία επενδύσεων**: Μέσα από έναν SIA, οι πολίτες θα μπορούν να επενδύουν σε μετοχές, ομόλογα και επενδυτικά κεφάλαια, ώστε να μοιράζουν το ρίσκο τους και να διαλέγουν επενδύσεις ανάλογα με τις ανάγκες και το προφίλ τους. Δεν θα επιτρέπονται προϊόντα πολύπλοκα ή με υπερβολικό ρίσκο. Παράλληλα, ενθαρρύνονται οι επενδύσεις που στηρίζουν την ευρωπαϊκή οικονομία και τις προτεραιότητες της ΕΕ.
- **Φορολογικά κίνητρα**: Θα υπάρχουν σαφείς και εύκολες φορολογικές διευκολύνσεις, κατανοητές από τους πολίτες, τους παρόχους και τις φορολογικές αρχές.
- **Απλούστερη φορολογία**: Οι διαδικασίες για τις φορολογικές δηλώσεις θα γίνουν πιο εύκολες, με τους παρόχους SIA να μπορούν να βοηθούν τους επενδυτές.
- **Ελευθερία μεταφοράς**: Οι πολίτες θα μπορούν να μεταφέρουν τα επενδυτικά τους προϊόντα ή ολόκληρο το χαρτοφυλάκιό τους από έναν πάροχο σε άλλον, ακόμη και σε άλλη χώρα της ΕΕ, χωρίς να φορολογούνται δύο φορές.

(β) Στρατηγική Χρηματοοικονομικής Εκπαίδευσης

Η προτεινόμενη από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Στρατηγική στον τομέα του χρηματοοικονομικού εγγραμματισμού περιλαμβάνει μέτρα για την ενίσχυση της οικονομικής ευαισθητοποίησης των πολιτών και την υποστήριξη των προσπαθειών των κρατών-μελών για την βελτίωση του χρηματοοικονομικού εγγραμματισμού, στη βάση τεσσάρων (4) αλληλοεπιδρώνων πυλώνων:

- **Συντονισμός και βέλτιστες πρακτικές:** Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή θα συγκεντρώσει ενδιαφερόμενα μέρη για να διευκολύνει την αμοιβαία μάθηση σχετικά με επιτυχημένες εθνικές και διεθνείς πρωτοβουλίες και θα ενθαρρύνει τα κράτη μέλη στην υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών, συμπεριλαμβανομένων δράσεων στοχευμένων στις ανάγκες συγκεκριμένων ομάδων-στόχων.
- **Επικοινωνία και ευαισθητοποίηση:** Η Επιτροπή θα ξεκινήσει εκστρατεία σε επίπεδο ΕΕ που θα συμπληρώνει και θα ενισχύει τις εθνικές προσπάθειες για την αύξηση της χρηματοοικονομικής ευαισθητοποίησης των πολιτών.
- **Χρηματοδότηση πρωτοβουλιών χρηματοοικονομικής εκπαίδευσης, συμπεριλαμβανομένης της έρευνας:** Η Επιτροπή θα ενθαρρύνει τα κράτη μέλη να αξιοποιήσουν υφιστάμενα χρηματοδοτικά μέσα της ΕΕ για να υποστηρίξουν σχετικές πρωτοβουλίες και έρευνες.
- **Παρακολούθηση προόδου και αξιολόγηση επιπτώσεων:** Η Επιτροπή θα πραγματοποιεί τακτικές έρευνες Eurobarometer και θα ενθαρρύνει τα κράτη μέλη να αναπτύξουν εργαλεία αξιολόγησης για την παρακολούθηση της προόδου.

Δεδομένης της σοβαρότητας των εξελίξεων η ΕΑΕΕ θα σας κρατάει ενήμερους για κάθε νεότερη εξέλιξη.

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

Με εκτίμηση,

Ελίνα Παπασπυροπούλου
Γενική Διευθύντρια

Εύα Βαρουχάκη
Διευθύντρια Νομικής Υπηρεσίας
& Διεθνών Σχέσεων