



ΕΝΩΣΗ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ
ΕΤΑΙΡΙΩΝ
ΕΛΛΑΔΟΣ

Αριθμ. Πρωτ. : 2375009/548

Αριθμ. Φακ. : 048

ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ ΑΡΙΘΜ. 24 848

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@eae.gr

www.eae.gr

Αθήνα, 6 Δεκεμβρίου 2024

Υπόψη

Δ/ντων Συμβούλων/ Γενικών Δ/ντων

Υπευθύνων Αναλογιστών και Διαχείρισης Κινδύνων

Υπευθύνων Επενδύσεων

Υπευθύνων για θέματα Sustainability

Υπευθύνων Νομικών Υπηρεσιών & Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Νέο τεύχος Sustainability Newsletter EAEE

Σε συνέχεια προηγούμενης επικοινωνίας μας (Εγκύκλιος με αριθμ. 24 485/4.10.2023) και με γνώμονα τη συνεχή ενημέρωση και υποστήριξη των εταιριών-μελών πάνω στα θέματα εφαρμογής των απαιτήσεων βιωσιμότητας, έχουμε τη χαρά να σας διαβιβάσουμε νέο τεύχος της σειράς οδηγών Sustainability Newsletters. Το νέο τεύχος επικεντρώνεται στις νέες υποχρεώσεις που φέρνει για τις δραστηριοποιούμενες στην ΕΕ ασφαλιστικές επιχειρήσεις η αναθεώρηση του Solvency II στον τομέα της βιωσιμότητας.

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε το νομοθετικό πακέτο για τις αλλαγές στην οδηγία 2009/138/ΕΚ (Solvency II) στο πλαίσιο της αναθεώρησης των κανόνων εποπτείας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων. Σύμφωνα με το Δελτίο Τύπου, θεμελιώδης πολιτική επιδίωξη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ήταν να εξασφαλίσει ότι οι ευρωπαίοι ασφαλιστές και αντασφαλιστές θα συνεχίσουν να επενδύουν και να υποστηρίζουν τις πολιτικές προτεραιότητες της ΕΕ, με έμφαση, μεταξύ άλλων, στον στόχο της υλοποίησης της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας (εφεξής Green Deal). Με άλλα λόγια, δεδηλωμένος στόχος της ήταν να ενισχυθεί η συνεισφορά των ευρωπαϊκών ασφαλιστών στην Green Deal, ενώ παράλληλα θα έπρεπε να υπάρξουν οι απαραίτητοι μηχανισμοί για τη διασφάλιση της ανθεκτικότητας της ίδιας της ασφαλιστικής οντότητας απέναντι στους κινδύνους της κλιματικής αλλαγής και της βιωσιμότητας.

Όλα τα παραπάνω αντικατοπτρίζονται σε σειρά διατάξεων του τελικού κειμένου της οδηγίας που αποτέλεσε προϊόν του τριλόγου μεταξύ των ευρωπαϊκών συν-νομοθετών. Έτσι, το παρόν τεύχος,

./.

αποτελώντας τη συνέχεια των προηγούμενων τευχών Sustainability, φιλοδοξεί να αναδείξει τις πτυχές της βιωσιμότητας στο πλαίσιο της αναθεώρησης του Solvency II, η οποία επί της ουσίας ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο 2024 με την οριστική έγκριση του σχετικού κειμένου από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο.

Επειδή προς το παρόν δεν έχει δημοσιευθεί η νέα οδηγία στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, το περιεχόμενο της παρουσίασης έχει βασιστεί στο κείμενο που εγκρίθηκε τον Απρίλιο 2024 από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο. Κατά συνέπεια, δεν αποκλείονται πιθανές διαφοροποιήσεις σε σχέση με αυτό που αναμένεται να δημοσιευθεί κατά πάσα πιθανότητα τέλη του χρόνου.

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με την κα Κέλλυ Χατζηδημητρίου, Αναπλ. Δ/ντρια Νομικής Υπηρεσίας και Διεθνών Σχέσεων (210 3334135, e.chatzidimitriou@eae.gr).

Με εκτίμηση,

Ελίνα Παπασπυροπούλου
Γενική Διευθύντρια

Εύα Βαρουχάκη
Διευθύντρια Νομικής Υπηρεσίας
& Διεθνών Σχέσεων



ΕΝΩΣΗ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ
ΕΤΑΙΡΙΩΝ
ΕΛΛΑΔΟΣ

| Sustainability Newsletter

Τεύχος 3

Η Βιωσιμότητα στην αναθεώρηση της
οδηγίας 2009/138/ΕΚ (Solvency II)

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

Εισαγωγή	<u>03</u>
Σχέδια μετάβασης στο πλαίσιο της Διαχείρισης Κινδύνου	<u>03</u>
Μέτρα 2 ^{ου} επιπέδου	<u>05</u>
Σύστημα διαχείρισης κινδύνου	<u>05</u>
Ανάλυση σεναρίων για την κλιματική αλλαγή	<u>06</u>
Έκθεση ΕΙΟΡΑ όσον αφορά στον κίνδυνο βιωσιμότητας (νέο άρθρο 304α, το οποίο προστίθεται με την παρ. 105)	<u>07</u>
Αρχή Συνετού Επενδυτή (άρθρο 132 οδηγίας, όπως τροποποιείται από την παρ. 55 του άρθρου 1 της νέας οδηγίας)	<u>09</u>

Ως προς τα σχέδια αυτά, ισχύουν τα εξής:

πρέπει να συνάδουν με τα σχέδια που ορίζονται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ εφόσον η επιχείρηση υποχρεούται να δημοσιοποιεί πληροφορίες για θέματα βιωσιμότητας κατ' εφαρμογή των διατάξεων αυτών¹

οι διαδικασίες και οι δράσεις που περιλαμβάνουν για την αντιμετώπιση των κινδύνων βιωσιμότητας να είναι ανάλογες προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων βιωσιμότητας που απορρέουν από το επιχειρηματικό μοντέλο των δραστηριοτήτων της επιχείρησης

η (αντ)ασφαλιστική επιχείρηση υποχρεούται να δημοσιοποιεί **ετησίως τους ποσοτικοποιημένους στόχους** που περιλαμβάνονται στο σχέδιό της

οι θυγατρικές (αντ)ασφαλιστικές επιχειρήσεις απαλλάσσονται από την υποχρέωση ανάπτυξης δικού τους σχεδίου σε επίπεδο solo, εάν υπάρχει σχέδιο σε επίπεδο group.

¹ Σύμφωνα με το άρθρο 1 της οδηγίας (ΕΕ) 2022/2464 σχετικά με τις εκθέσεις βιωσιμότητας, γνωστή ως CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive), με το οποίο αντικαταστάθηκε το άρθρο 19 α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, οι οντότητες δημοσίου συμφέροντος, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, υποχρεούνται να δημοσιεύουν εφεξής εκθέσεις βιωσιμότητας. Σύμφωνα με την ίδια οδηγία, η υπαγωγή των ασφαλιστικών επιχειρήσεων στην εν λόγω υποχρέωση γίνεται προοδευτικά ως εξής: (α) ήδη από τη χρήση 2024 (με έτος δημοσίευσης 2025) θα ξεκινήσει να ισχύει για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, που απασχολούν περισσότερους από 500 υπαλλήλους και οι οποίες ήδη υπόκεινται στην οδηγία 2013/34/ ΕΕ και (β) από τη χρήση 2025 (με έτος δημοσίευσης 2026) η οδηγία για τις μεγάλες εταιρίες, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, που δεν υπόκεινται επί του παρόντος στην προαναφερόμενη οδηγία 2013/34/ΕΚ, και απασχολούν περισσότερους από 250 εργαζομένους ή και διαθέτουν κύκλο εργασιών άνω των 40 εκατ. ευρώ ή σύνολο ενεργητικού άνω των 20 εκατ. ευρώ. Εντός της έκθεσης, οι υπόχρεες οντότητες **περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, τα σχέδιά τους βάσει των οποίων θα διασφαλίζουν ότι το επιχειρηματικό μοντέλο και η στρατηγική συνάδουν με τη μετάβαση προς μια βιώσιμη οικονομία και με τον περιορισμό της υπερθέρμανσης του πλανήτη σε 1,5°C.**

Μέτρα 2^{ου} επιπέδου

Εξουσιοδοτείται η ΕΙΟΠΑ να καταρτίσει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων (RTS) για τον περαιτέρω προσδιορισμό, μεταξύ άλλων, ελαχίστων προτύπων και μεθοδολογιών αναφοράς, των στοιχείων που πρέπει να καλύπτονται από τα σχέδια, όπως χρονοδιαγράμματα, ενδιάμεσους ποσοτικοποιημένους στόχους κ.α..



Η ΕΙΟΠΑ υποβάλει στην Επιτροπή τα σχέδια RTS μέχρι **12 μήνες** από την έναρξη ισχύος της οδηγίας.

Σύστημα διαχείρισης κινδύνου



Άρθρο 1 παρ. 24 τροποποιεί το **άρθρο 44** της οδηγίας, επεκτείνοντας την παρ. 2 αυτού, με την ενσωμάτωση περαιτέρω, στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων, υποχρέωσης των ασφαλιστικών επιχειρήσεων να λαμβάνουν ρητά υπόψη τους κινδύνους βιωσιμότητας σε:



Βραχυπρόθεσμο
ορίζοντα



Μεσοπρόθεσμο
ορίζοντα



Μακροπρόθεσμο
ορίζοντα

Για τους σκοπούς της ως άνω ενσωμάτωσης, οι επιχειρήσεις οφείλουν να διαθέτουν ειδικότερα:

στρατηγικές

πολιτικές

διεργασίες

συστήματα

για

εντοπισμό

μέτρηση

διαχείριση

παρακολούθηση

των κινδύνων αυτών

βραχυπρόθεσμο

μεσοπρόθεσμο

μακροπρόθεσμο



Ανάλυση σεναρίων για την κλιματική αλλαγή



Άρθρο 1 παρ. 26 εισάγει νέο **άρθρο 45α**, το οποίο θεσπίζει υποχρέωση της ασφαλιστικής επιχείρησης

☞ Να αξιολογεί στο πλαίσιο της ORSA εάν παρουσιάζει σημαντική έκθεση σε κινδύνους από την κλιματική αλλαγή

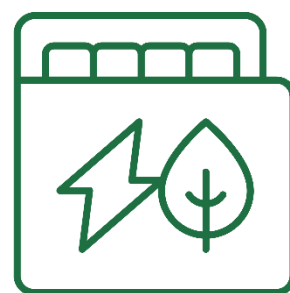
☞ Στην περίπτωση που με βάση την εκτίμηση προκύπτει σημαντική έκθεση, τότε η επιχείρηση προσδιορίζει δύο τουλάχιστον μακροπρόθεσμα σενάρια για την κλιματική αλλαγή, μεταξύ των οποίων τα εξής:

📌 ένα μακροπρόθεσμο σενάριο με αύξηση της θερμοκρασίας του πλανήτη < 2 βαθμούς Κελσίου

📌 ένα μακροπρόθεσμο σενάριο με αύξηση της θερμοκρασίας του πλανήτη σημαντικά > 2 βαθμούς Κελσίου

📅 Η ανάλυση των σεναρίων διενεργείται κατ' ελάχιστον ανά 3 χρόνια, ανάλογα με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων από την κλιματική αλλαγή

🏢 Οι ταξινομημένες ως μικρές και μη πολύπλοκες εταιρίες απαλλάσσονται από την υποχρέωση προσδιορισμού σεναρίων για την κλιματική αλλαγή.



Η ΕΙΟΠΑ στις 2.8.2022 δημοσίευσε, εν μέσω των τότε συζητήσεων για την αναθεώρηση του Solvency II, κείμενο με πρακτικές οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο η κλιματική αλλαγή θα πρέπει να αντικατοπτρίζεται στην ORSA ([εδώ](#)).

Το κείμενο αποτέλεσε συνέχεια της Γνώμης που είχε εκδώσει η ΕΙΟΠΑ τον Απρίλιο του 2021 με τίτλο «ΕΙΟΠΑ's Opinion on the supervision of the use of climate change risk scenarios in ORSA» (ΕΙΟΠΑ-BoS-21-127 - ΕΙΟΠΑ, 2021α).

Έκθεση ΕΙΟΠΑ όσον αφορά στον κίνδυνο βιωσιμότητας (νέο άρθρο 304α, το οποίο προστίθεται με την παρ. 105)

Μέχρι τις 30.9.2024

υποβολή στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή έκθεσης σχετικά με τις διαπιστώσεις της αναφορικά με την αναγκαιότητα ειδικής εποπτικής μεταχείρισης στοιχείων ενεργητικού ή δραστηριοτήτων που συνδέονται με περιβαλλοντικούς ή και κοινωνικούς στόχους, συμπεριλαμβανομένων των στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με ορυκτά καύσιμα.

Μέχρι τις 30.6.2025

Υποβολή έκθεσης της ΕΙΟΠΑ προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με τις διαπιστώσεις της, εάν και σε ποιον βαθμό οι επιχειρήσεις εκτιμούν σημαντική την έκθεσή τους στον κίνδυνο που σχετίζεται με την απώλεια βιοποικιλότητας στο πλαίσιο της ORSA και τις προτάσεις της για τα τυχόν απαιτούμενα μέτρα.

Ανά 5ετία

Επανεξέταση από την ΕΙΟΠΑ της βαθμονόμησης των τυπικών παραμέτρων της υποενότητας φυσικών καταστροφών της SCR. Σε περίπτωση αποκλίσεων, υποβολή σχετικής γνώμης της στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

12 μήνες από τη θέση σε ισχύ της οδηγίας

Κατάρτιση Κατευθυντήριων Γραμμών αναφορικά με τη διαμόρφωση ενιαίων παραμέτρων ESG stress testing από κοινού με EBA και ESMA.



Στις 03.04.2024 η ΕΙΟΡΑ, υπό το φως των παραπάνω διατάξεων, που προέκυψαν ως αποτέλεσμα της αναθεώρησης, εγκαινίασε, μάλλον βεβιασμένα, [δημόσια διαβούλευση](#) σχετικά με την επαναξιολόγηση της τυποποιημένης φόρμουλας για τους κινδύνους φυσικών καταστροφών.

Η αναθεώρηση των παραμέτρων είχε σαν στόχο την καλύτερη αποτύπωση των κινδύνων που απορρέουν από φυσικές καταστροφές, όπως ο σεισμός, η πλημμύρα, το χαλάζι και η ανεμοθύελλα με βάση νέες γνώσεις, δεδομένα και νέα μοντέλα που έχουν κυκλοφορήσει στο διαδίκτυο από την τελευταία επαναξιολόγηση το 2018, που έγινε στο πλαίσιο της αναθεώρησης του κα' εξουσιοδότηση κανονισμού 2015/35.

Όσον αφορά στην [Ελλάδα](#), αξίζει να σημειωθεί ότι έγινε σύντομη αναφορά στην προσαρμογή της παραμέτρου της χώρας με την αναθεώρηση το 2018 στην υπο-ενότητα του σεισμού, σημειώνοντας μεταξύ άλλων, ότι τα τελευταία χρόνια, οι πυρκαγιές έχουν πλήξει επανειλημμένα την Ευρώπη, ιδίως τις πέντε μεσογειακές χώρες, μεταξύ των οποίων και την Ελλάδα (μαζί με Πορτογαλία, Ισπανία, Ιταλία και Γαλλία). Οι συγκεκριμένες χώρες αντιπροσωπεύουν κατά μέσο όρο περίπου το 85% της συνολικής καμένης έκτασης στην Ευρώπη ετησίως, ενώ η μέση ζημιά μεταξύ 1999 και 2016 ήταν πάνω από 400 χιλιάδες εκτάρια και υψηλότερη από 700 χιλιάδες εκτάρια σε μία μόνο από αυτές. Με βάση τις αρχικές τοποθετήσεις των εθνικών εποπτικών αρχών, ο κίνδυνος πυρκαγιάς θεωρήθηκε σχετικά χαμηλός: το 69% των ερωτηθέντων αντιλαμβάνεται τον κίνδυνο χαμηλό και το 27% μέτριο, με εξαίρεση την Ελλάδα, για την οποία ο κίνδυνος κρίθηκε υψηλός. Κατά την ΕΙΟΡΑ, η εκτίμηση του συγκεκριμένου κινδύνου ως γενικά μη αξιολογήσιμου ως προς το materiality, είναι απόρροια της χαμηλής διεύθυνσης του κλάδου Γι' αυτόν ακριβώς τον λόγο παραδέχεται ότι είναι αρκετά δύσκολο (υπό τις υπάρχουσες συνθήκες) να ενταχθεί στην τυποποιημένη φόρμουλα (βλ. σελ.59-60).



Αρχή Συνετού Επενδυτή (άρθρο 132 οδηγίας, όπως τροποποιείται από την παρ. 55 του άρθρου 1 της νέας οδηγίας)

Ενσωματώνεται πλέον ρητά στην αρχή του συνετού επενδυτή, όπως ορίζεται από την οδηγία, η υποχρέωση των ασφαλιστικών εταιριών να λαμβάνουν υπόψη:



τον αντίκτυπο των κινδύνων βιωσιμότητας στις επενδύσεις τους



τον δυνητικό μακροπρόθεσμο αντίκτυπο των επενδυτικών αποφάσεών τους στους παράγοντες βιωσιμότητας, κατά τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την επενδυτική στρατηγική τους

Μετά από αίτημα της εποπτικής αρχής, οι επιχειρήσεις μπορεί να κληθούν:

A

να λαμβάνουν υπόψη μακροπροληπτικές ανησυχίες κατά τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την επενδυτική στρατηγική τους και

B

να αξιολογούν τον βαθμό στον οποίο η επενδυτική στρατηγική τους μπορεί να επηρεάσει τις μακροοικονομικές εξελίξεις και να μετατραπεί σε πηγή συστημικού κινδύνου.



ΕΝΩΣΗ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ
ΕΤΑΙΡΙΩΝ
ΕΛΛΑΔΟΣ

| Sustainability Newsletter