

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к проекту указания Банка России
«О внесении изменений в Указание Банка России
от 5 августа 2024 года № 6818-У»

Банк России разработал проект указания «О внесении изменений в Указание Банка России от 5 августа 2024 года № 6818-У «О минимальных (стандартных) требованиях к объему и содержанию предоставляемой страховой организацией информации о договоре долевого страхования жизни, о форме, способах и порядке предоставления указанной информации, а также о требованиях к условиям и порядку осуществления долевого страхования жизни» (далее – Проект). Разработка Проекта предусмотрена пунктом 2.113.1 Плана подготовки нормативных актов Банка России на 2026 год со сроком исполнения – III квартал 2026 года.

Проект подготовлен в целях совершенствования регулирования долевого страхования жизни, предусмотренного Указанием Банка России от 5 августа 2024 года № 6818-У¹ (далее – Указание № 6818-У), в части требований к информированию страхователей и условий осуществления долевого страхования жизни.

Задачами Проекта являются:

1) уточнение формы ключевого информационного документа, предоставляемого при заключении договора долевого страхования жизни, с учетом того, что договоры долевого страхования жизни могут содержать условие о полной гарантии возврата капитала;

2) уточнение права страхователя на отказ от договора в случае внесения изменений в правила доверительного управления открытым паевым

¹ Указание Банка России от 5 августа 2024 года № 6818-У «О минимальных (стандартных) требованиях к объему и содержанию предоставляемой страховой организацией информации о договоре долевого страхования жизни, о форме, способах и порядке предоставления указанной информации, а также о требованиях к условиям и порядку осуществления долевого страхования жизни».

инвестиционным фондом, если такие изменения обусловлены изменениями требований законодательства или нормативных актов Банка России;

3) уточнение права страхователя на отказ от договора в случае внесения изменений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом с учетом изменений регулирования паевых инвестиционных фондов, установленных Федеральным законом от 28.12.2024 № 532-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 532-ФЗ).

Характеристика основных положений Проекта

1. Изменение содержания ключевого информационного документа

В силу принципа свободы договора (статья 421 Гражданского кодекса Российской Федерации), а также согласно подпункту 4.16 пункта 4 Указания № 6818-У договором долевого страхования жизни может быть предусмотрено условие о том, что страховщик производит выплату в размере превышения инвестиционной части страховой премии над денежной компенсацией в связи с погашением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или над расчетной стоимостью инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда. Таким образом, договоры долевого страхования жизни могут предусматривать полную защиту капитала страхователя даже в том случае, если инвестиционные паи упали в цене. Вместе с тем текущая редакция подпункта 1.9 пункта 1 Указания № 6818-У содержит условие об обязанности страховщика информировать страхователя в ключевом информационном документе о том, что страховая выплата может составлять менее суммы уплаченной страховой премии. Такое информирование может вводить потребителя в заблуждение и не соответствовать условиям заключенного договора.

В связи с указанным Проект вводит уточнение к требованиям об информировании страхователей при заключении договоров долевого страхования жизни: в ключевой информационный документ не должна

включаться информация о том, что страховая выплата может составлять менее суммы уплаченной страховой премии, если договор долевого страхования жизни предполагает полную гарантию возврата капитала.

2. Изменение регулирования права страхователя на отказ от договора в связи с изменением правил доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом

2.1. Изменения правил доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом в части состава и структуры активов такого фонда могут быть обусловлены изменениями нормативных актов Банка России. Вместе с тем текущая редакция подпункта 4.5 пункта 4 Указания № 6818-У устанавливает право страхователя направить указание о погашении инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда и отказаться от договора долевого страхования жизни в случае изменения правил доверительного управления в соответствующей части, вне зависимости от того, чем обусловлены такие изменения.

В связи с этим Проект предусматривает ограничение права страхователя на отказ от договора при внесении соответствующих изменений в инвестиционную декларацию, если такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России, которыми устанавливаются дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов.

2.2. Изменения правил доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом в части определения правил получения дохода от доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, также могут происходить в связи с изменением законодательства (в частности, такие изменения введены Законом № 532-ФЗ). Вместе с тем положениями подпункта 4.5 пункта 4 Указания № 6818-У устанавливается право страхователя направить указание о погашении инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда и отказаться от договора долевого страхования жизни в случае изменения правил

доверительного управления в соответствующей части, вне зависимости от того, обусловлено ли это изменением законодательства, или нет.

В этой связи Проект предусматривает ограничение такого права страхователя при изменении правил доверительного управления, связанных с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода, если такие изменения обусловлены изменениями законодательства.

2.3. Подпунктом 4.5 пункта 4 Указания № 6818-У предусмотрены и иные изменения правил доверительного управления, которые являются основанием для отказа страхователя от договора (в частности, изменение типа паевого инвестиционного фонда, увеличение размера вознаграждения управляющей компании, увеличение расходов и (или) расширение перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, введение скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличение их размеров). Однако данные основания не требуют уточнения, поскольку даже если законом или нормативным актом Банка России вносятся соответствующие изменения в регулирование правил доверительного управления, на стороне управляющей компании остается дискреционное решение по реализации такого изменения (например, увеличивать ли размер вознаграждения управляющей компании или размер скидки, поскольку законы и нормативные акты Банка России не обязывают управляющие компании реализовывать такое право на увеличение).

3. Изменение регулирования права страхователя на отказ от договора в связи с изменением правил доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом

3.1. Законом № 532-ФЗ внесены изменения в положения подпункта 1 пункта 9 статьи 18 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Закон № 156-ФЗ), в соответствии с которыми, в частности, перечень вопросов, по которым общее собрание

владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда принимает решения, дополнен вопросами утверждения изменений и дополнений в правила доверительного управления такого фонда, связанными с изменением прав, удостоверенных инвестиционными паями определенного класса, а также с конвертацией инвестиционных паев в инвестиционные паи разных классов. Поскольку данные изменения правил доверительного управления являются существенными для страхователя, и интересы последнего могут потенциально пострадать в случае таких изменений, в Проекте предлагается дополнить подпункт 4.6 пункта 4 Указания № 6818-У соответствующими изменениями правил доверительного управления в качестве оснований для отказа страхователя от договора.

3.2. Законом № 532-ФЗ внесены изменения в Закон № 156-ФЗ, предполагающие возможность выдачи инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, которые не предоставляют права голоса на общем собрании владельцев инвестиционных паев такого фонда. Поскольку предусмотренное подпунктом 4.6 пункта 4 Указания № 6818-У право на отказ может быть реализовано страхователем только в случае, если последний голосовал против принятия общим собранием изменений в правила доверительного управления, Проектом предлагается дополнить подпункт 4.6 пункта 4 Указания № 6818-У уточнением о том, что в случае отсутствия у такого страхователя права голоса страхователь вправе реализовать свое право на отказ в случае, если у пайщика, не имеющего права голоса, появляется право на погашение инвестиционных паев в соответствии с пунктом 13.1 статьи 18 Закона № 156-ФЗ, то есть если на дату составления списка лиц, имеющих право голоса при принятии решения общим собранием, страхователю принадлежали инвестиционные паи, не предоставляющие права голоса.

Согласование Проекта с федеральными органами исполнительной власти не требуется.

Проект подлежит направлению на государственную регистрацию в установленном порядке.

Предложения и замечания к Проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются по электронным адресам e-mail: SkripkoMR@cbr.ru, efremovem@cbr.ru с 17.06.2026 по 01.07.2026 года включительно.

Проект разработан Департаментом страхового рынка.