

# Юридическая работа в кредитной организации

## Методический журнал

Издается с 2005 года.  
Выходит один раз в квартал

# № 2 (84) \ 2025

Зарегистрирован Федеральной службой  
по надзору в сфере связи, информационных  
технологий и массовых коммуникаций  
(Роскомнадзор) 30 ноября 2017 года.  
Свидетельство о регистрации ПИ № ФС77-71748

Учредитель и издатель  
**ООО «Регламент»**  
www.reglament.net

Генеральный директор **Е.В. Якунина**

Главный редактор **К.О. Гребнева**  
grebneva@reglament.net

Главный редактор информационно-методической  
системы «РегламентБанк»

**И.М. Ананьева**  
ananieva@reglament.net

Выпускающий редактор **Е.В. Полякова**

**Отдел предпечатной подготовки  
и производства**  
Верстка **С.В. Шеришорин**

**Отдел маркетинга**  
Директор по маркетингу **А.В. Гришунин**  
grishunin@reglament.net

© ООО «Регламент», 2025

**Индексы в каталогах**  
УП УРАЛ-ПРЕСС: 82605  
«Книга-Сервис»: 84693

**Подписка через Интернет**  
www.reglament.net

**Редакционная подписка**  
возможна с любого месяца.  
Телефон отдела прямых продаж  
(495) 255-5177, доб. 215  
e-mail: [podpiska@reglament.net](mailto:podpiska@reglament.net)

По всем вопросам, связанным с доставкой изданий и отчетных документов, обращайтесь в отдел распространения и логистики ООО «Регламент» по тел. (495) 255-5177, доб. 289.

Мнения, оценки и рекомендации в статьях, размещенных в журнале, отражают точку зрения их авторов и не являются обязательными к исполнению. ООО «Регламент» и авторы материалов, опубликованных в журнале, не несут ответственности за возможные убытки, которые могут быть причинены лицам в результате использования или невозможности использования ими размещенных материалов. Пользователь самостоятельно оценивает возможные риски совершения юридически значимых действий на основе размещенной в журнале информации и несет ответственность за их неблагоприятные последствия. Полное или частичное воспроизведение каким-либо способом материалов, опубликованных в журнале, допускается только с письменного разрешения редакции. Редакция не несет ответственности за достоверность информации в рекламных объявлениях.

Адрес учредителя, издателя и редакции: 107031, г. Москва, ул. Петровка, д. 27, 5 этаж, пом. 8а.  
Телефон (495) 255-5177.

Отпечатано в типографии «OneBook.ru» ООО «Сам Полиграфист». Адрес: 129090, г. Москва, Протопоповский пер., 6. Тираж 1500 экз. Цена свободная. Подписано в печать 17.06.2025.

### Экспертный совет журнала

**Елизавета ЛАУТС**, руководитель Центра правовых исследований в сфере банковской деятельности  
Юридического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова

**Ольга ПЛЕШАНОВА**, руководитель аналитической службы юридической фирмы «Инфралекс»

**Андрей СМЕРНЫХ**, ПАО Сбербанк, директор проектов, к.ю.н.

**Александра УЛЕЗКО**, руководитель Адвокатской практики Ulezko.legal

**Вадим ШУБЕНИН**, АО ЮниКредит Банк, Юридический департамент, начальник договорного управления

## Содержание

### ИНОСТРАННЫЕ ЮРИСДИКЦИИ

- 6 Роман ЖИРНОВ, Delcredere

#### **ДЕЛО СИТИБАНКА: ВЕРХОВНЫЙ СУД – О НОВЫХ ПРАВИЛАХ ОТВЕТСТВЕННОСТИ «ДОЧКИ» ПО ДОЛГАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ**

ВС РФ отменил судебные акты трех инстанций по громкому спору «Совкомбанк vs Citibank» и отправил дело на новое рассмотрение. Коллегия впервые обозначила рамки, в которых можно пытаться взыскивать санкционные убытки с дочерних структур иностранных банков, но отказалась дать четкие «тесты» контроля и соучастия. Что это значит для споров о санкционных убытках и при каких условиях «дочки» отвечают за долги материнских структур?

### НОВЫЕ ПОДХОДЫ СУДОВ

- 16 Сергей БУДЫЛИН, АБ «Бартолиус»

#### **ДЕЛО О НЕСОСТОЯТЕЛЬНОМ БЛАГОТВОРИТЕЛЕ. ОСПАРИВАНИЕ ПОЖЕРТВОВАНИЙ В БАНКРОТСТВЕ**

В 2023 г. ВС РФ разрешил дело, в котором крупное благотворительное пожертвование, совершенное компанией незадолго до ее банкротства, оспаривалось как совершенное во вред кредиторам. Вопреки мнению нижестоящих судов, ВС РФ отказался признать пожертвование недействительным, сославшись на недоказанность субъективной недобросовестности благотворительного фонда, получившего деньги. Решение представляется довольно спорным, так как нижестоящие суды установили связанность фонда с должником.

- 27 Владимир РАСТЕГАЕВ, Антикризисная коллегия адвокатов Санкт-Петербурга
- #### **СТОИМОСТЬ РИСКА. КАК ВЕРХОВНЫЙ СУД МЕНЯЕТ ПРАВИЛА ИГРЫ ДЛЯ АРБИТРАЖНЫХ УПРАВЛЯЮЩИХ**

Вопрос о том, сколько стоит труд арбитражного управляющего, стал одним из ключевых в практике банкротства. ВС РФ предлагает новый подход: платить только за фактически оказанные услуги, пересматривая привычную модель процентного вознаграждения. Анализируем самые острые проблемы, связанные с таким подходом, его влияние на систему антикризисного управления и потенциальные риски для участников процедур несостоятельности.

- 37 **КОГДА ДОВЕРЕННОСТЬ НЕ РАВНА СОГЛАСИЮ: СУДЕБНАЯ ПРАКТИКА О ПРЕДЕЛАХ ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА**

Выдал доверенность — значит, уполномочил? Эта логика прочно укоренилась в судебной практике: представитель — юридическое продолжение доверителя. Но как быть, если представитель отрицает свою подпись, а сам доверитель вообще не знал о процессе? Разберем позицию ВС РФ, проанализируем риски для доверителей и представителей, а также зададим наиболее интересные вопросы по делу Ольге Плешановой (юридическая фирма «Инфралекс») и Тахмине Арабовой (АБ «Бартолиус»).

#### БАНКРОТСТВО/ПРОБЛЕМНЫЕ АКТИВЫ

- 45 Руслан ГУБАЙДУЛИН, юридическая компания NERRA  
**ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ В БАНКРОТСТВЕ:  
НОВЫЙ ВЫЗОВ ПРАКТИКЕ**

После Постановления КС РФ от 31.05.2023 № 28-П вопрос налога на прибыль при реализации имущества в банкротстве получил формальное решение. Но внереализационные доходы — новый источник правовой неопределенности. Суды пытаются провести границу между текущими и реестровыми требованиями, а управляющие — не допустить ошибок с фискальными последствиями.

#### ПУБЛИЧНЫЙ ИНТЕРЕС В ЧАСТНОМ ПРАВЕ

- 51 Екатерина ШАНЬШЕРОВА, Адвокатское бюро «Вертикаль»  
**НОВАЯ ЖИЗНЬ СТАРОЙ СТАТЬИ ГК РФ: ВЗЫСКАНИЕ ВСЕГО ПОЛУЧЕННОГО  
ПО СДЕЛКЕ В ДОХОД ГОСУДАРСТВА**
- Взыскание 12,9 млрд руб. с компании из группы IKEA в доход государства по ст. 169 ГК РФ — казуистика или сигнал к изменению судебного курса? Суды признали сделку по переводу денежных средств в адрес «недружественной» юрисдикции не просто ничтожной, а антисоциальной — с отказом от реституции в пользу фиска. Реальное применение такой меры всегда оставалось редкостью. Сейчас, на фоне санкционного давления и налоговых споров, ст. 169 ГК РФ может обрести новую практическую силу.
- 59 Айдар СУЛТАНОВ, представительство «Шепеляев Групп» в Республике Татарстан  
**ПРОКУРОРСКИЕ ИСКИ: КРАТКИЙ КОММЕНТАРИЙ К ПОСТАНОВЛЕНИЮ КС РФ  
ОТ 31.10.2024 № 49-П**

В этой статье мы решили сделать акцент на извлечении уроков из нашумевшего постановления КС РФ. Вопреки распространенному мнению, КС РФ не отменял срока исковой давности, он лишь констатировал наличие квалифицированного пробела законодателя. Каковы последствия для банков?

#### ОБЗОРЫ СУДЕБНОЙ ПРАКТИКИ

- 68 Андрей СМЕРНЫХ, ПАО Сбербанк  
Даниил АНИСИМОВ, АБ «Вертикаль»  
Анастасия ЧАЩИНА, Savina Legal  
**ЗАЛОГОВЫЕ НОВОСТИ: ТРИ КЛЮЧЕВЫХ КЕЙСА КВАРТАЛА**

Судебная практика продолжает уточнять границы действия залоговых механизмов. В этом обзоре — разъяснения по наиболее значимым вопросам: кому достанутся деньги от продажи ипотечного жилья, действует ли годичный срок для залога при аффилированности сторон и как суды устанавливают старшинство залогов.

## Содержание

- 77 Антон КРАВЧЕНКО, Кирилл ЕЛИСЕЕВ, BFL | Арбитраж.ру  
Антон ПОМАЗАН, «Рустам Курмаев и партнеры»

### **ОБЗОР ВС РФ ПО БАНКРОТНЫМ СПОРАМ ЗА 2024 ГОД: 9 ВАЖНЫХ ПОЗИЦИЙ ДЛЯ СУДОВ И КРЕДИТОРОВ**

Верховный суд РФ выпустил масштабный обзор практики по банкротным спорам. В нем сформулированы ключевые позиции: от субординации требований до возврата НДС и оценки корпоративных убытков. Обзор не привязан к конкретным делам, что делает его универсальным ориентиром для максимально широкого круга возможных ситуаций. В материале — подробный разбор наиболее значимых разъяснений.

- 98 Ангелина САЛАМАТОВА, Диана АРХИПОВА, Адвокатское бюро г. Москвы  
«Кульков, Колотиллов и партнеры»

### **ОБЗОР ПРАКТИКИ ВС РФ ЗА II КВАРТАЛ 2025 ГОДА: О САМОМ ВАЖНОМ ДЛЯ БАНКОВ**

Во II квартале 2025 г. ВС РФ сформулировал подходы к оценке добросовестности должника при завершении процедуры банкротства физического лица, указал, в какой валюте следует рассчитывать убытки по замещающей сделке, и разъяснил, может ли брокер нести ответственность за убытки, возникшие из-за несвоевременного исполнения заявки на покупку акций.

## ИНСТРУМЕНТЫ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА

- 107 Кристина ГРЕБНЕВА, главный редактор журнала

### **AI ПРОТИВ ВЕРХОВНОГО СУДА В ДЕЛЕ О СУБСИДИАРНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ**

Искусственный интеллект становится частью судебной инфраструктуры: от распознавания речи до помощи в подготовке решений. В этой статье мы проверяем, способен ли он пойти дальше — и самостоятельно разрешить юридический спор. На примере спора о субсидиарной ответственности мы сравним выводы нейросети с позицией ВС РФ и попробуем разобраться не только в потенциале технологий, но и в пределах их применимости.