

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени М.В. ЛОМОНОСОВА

На правах рукописи

Гаевский Сергей Владимирович

**Реабилитационный механизм в процессе несостоятельности
(банкротства) юридического лица: правовые аспекты**

Специальность 5.1.3. Частно-правовые (цивилистические) науки

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата юридических наук

Москва – 2025

Диссертация подготовлена на кафедре предпринимательского права
юридического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова

Научный руководитель – *Карелина Светлана Александровна,*
доктор юридических наук, профессор

Официальные оппоненты – *Илюшина Марина Николаевна,*
доктор юридических наук, профессор,
ФГБОУ ВО «Всероссийский
государственный университет юстиции
(РПА Минюста России)», кафедра
гражданского и предпринимательского
права, заведующая;
Шишмарева Татьяна Петровна,
доктор юридических наук, профессор,
ФГАОУ ВО «Московский государственный
юридический университет имени О.Е.
Кутафина (МГЮА)», кафедра
предпринимательского и корпоративного
права, профессор;
Тарасенко Андрей Алексеевич,
кандидат юридических наук,
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный
университет», юридический факультет,
кафедра гражданского процесса и
международного права, доцент.

Защита диссертации состоится «18» февраля 2026 г. в 17 часов 30 минут
на заседании диссертационного совета МГУ.051.1 Московского
государственного университета имени М.В. Ломоносова по адресу: Москва,
Ленинские горы, д.1, стр.13-14, 4-й учебный корпус, Юридический факультет,
ауд.536а.

E-mail: dissovet@law.msu.ru

С диссертацией можно ознакомиться в отделе диссертаций научной
библиотеки МГУ имени М.В. Ломоносова (Ломоносовский просп., д. 27) и на
портале: <https://dissovet.msu.ru/dissertation/3730>.

Автореферат разослан «___» декабря 2025 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
доктор юридических наук, доцент

Н.В. Щербак

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования предопределена проблемой теоретического и практического характера, которая обусловлена крайне низким использованием в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица различных реабилитационных процедур и мероприятий, позволяющих восстановить платёжеспособность должника (хозяйствующего субъекта) и продолжить осуществление им нормальной хозяйственной деятельности. Законодательство о банкротстве, по нашему мнению, имеет проликвидационную направленность.

При этом дореволюционные ученые указывали на иную цель института несостоятельности (банкротства). Например, Г.Ф. Шершеневич отмечал, что даже в случае расстройства дел, наступившего без вины должника, конкурсный порядок призван не только справедливо распределить имущество должника, но и освободить последнего от тяжелого бремени долгов и предоставить ему (должнику) возможность продолжать деятельность частного хозяйства¹.

В России в настоящее время реабилитационные процедуры практически не применяются. Согласно статистическому релизу Федресурса, в период с 2022 г. по 1 полугодие 2025 г. арбитражными судами в отношении юридических лиц открыты конкурсные производства: 9047 (2022 г.), 7395 (2023 г.), 8570 (2024 г.), 3208 (1 полугодие 2025 г.); процедуры внешнего управления: 140 (2022 г.), 88 (2023 г.), 69 (2024 г.), 21 (1 полугодие 2025 г.); финансового оздоровления: 9 (2022 г.), 9 (2023 г.), 12 (2024 г.), 2 (1 полугодие 2025 г.)². Большинство организаций, оказавшихся должниками, не могут восстановить

¹См.: Шершеневич Г.Ф. Конкурсное право. 2-е изд. Казань. Типография Императорского Университета. 1898. С. 76 – 77.

²

См.:

<https://download.fedresurs.ru/news/%D0%91%D0%B0%BD%D0%BA%D1%80%D0%BE%D1%82%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%BE%20%D1%81%D1%82%D0%B0%D1%82%D0%B1%D1%8E%D0%BB%D0%BB%D0%B5%D1%82%D0%B5%D0%BD%D1%8C%20%D1%8F%D0%BD%D0%B2-%D0%B8%D1%8E%D0%BD%2025.pdf> (дата обращения: 17.10.2025).

свою платежеспособность в делах о банкротстве, и по завершению конкурсного производства, как правило, ликвидируются.

Целеполагание института несостоятельности (банкротства) не ограничивается лишь возможностью вытеснения из хозяйственного оборота неэффективных собственников, а направлено в первую очередь на создание и обеспечение стабильности рыночной экономики с помощью специальных, свойственных только указанному институту способов и экономико-правовых средств. Таким экономико-правовым средством института несостоятельности (банкротства), по нашему мнению, является реабилитационный механизм, который позволяет в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица восстановить его платежеспособность и продолжить осуществление им нормальной хозяйственной деятельности. В связи с этим на первое место в современных условиях должна выдвигаться реабилитационная функция указанного института³.

Важно также отметить социальную функцию государства, которую оно реализует посредством института несостоятельности (банкротства): сохранение рабочих мест, повышение качества жизни населения, снижение уровня социальной напряженности в обществе и предоставление социальных гарантий гражданам.

С учетом вышеизложенного важной потребностью является комплексное исследование реабилитационного механизма. Данное исследование позволит определить его элементный состав и характерные особенности, выделить из его элементного состава правовые средства реабилитационной направленности, установить особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица на предупреждающей, восстановительной и ликвидационной стадиях, а также

³ См.: Банкротство. Настоящее и будущее. Взгляд юриста и экономиста // <https://expert.msu.ru/bankruptcy?ysclid=m7j2tpigb144363102> (дата обращения: 23.02.25).

особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) особых категорий должников.

Степень научной разработанности темы исследования.

Исследование вопросов, связанных с восстановлением платежеспособности должника, имеет глубокие исторические корни в отечественной правовой науке. Уже в дореволюционный период выдающиеся ученые-правоведы отмечали дуалистичность целей конкурсного процесса, не ограничивая его лишь ликвидационной направленностью.

Труды классиков русского конкурсного права, таких как Г.Ф. Шершеневич⁴, А.Х. Гольмстен⁵, К.И. Малышев⁶ и др., содержат не только детальный анализ процедур удовлетворения требований кредиторов, но и глубокие рассуждения о средствах, способных восстановить финансовое положение должника.

Вопросами правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства), связанных с реализацией реабилитационного механизма, или реабилитационных процедур и/или реабилитационных (восстановительных) мероприятий, занимаются немногие современные ученые.

Особо следует отметить работы С.А. Карелиной⁷, которая рассматривает механизм правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства) в качестве сложной системы, включающей в себя несколько подсистем: предупредительный механизм, восстановительный и

⁴ См.: Шершеневич Г.Ф. Конкурсное право. 2е изд. Казань. Типография Императорского Университета. 1898. С. 449 – 473 (Глава XII. Мировая сделка).

⁵ См.: Гольмстен А.Х. Исторический очерк русского конкурсного процесса / под ред. А.Г. Смирных. 2-е издание. – М.: «Издание книг ком». 2019. С. 149 – 151.

⁶ См.: Малышев К.И. Исторический очерк конкурсного процесса. СПб. 1871. С. 164 – 165 (Глава III. § 26. Мировая сделка).

⁷ См.: Карелина С.А. Роль соглашений в процессе несостоятельности (банкротства) // Законодательство. – М. 2006. № 10. С. 57-65; Карелина С.А. Механизм правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства). Дис.....д-ра. юрид. наук. Москва. 2008. – 637 с.; Механизм правового регулирования отношений несостоятельности / С.А. Карелина. – Москва: Волтерс Клувер. 2008. – 551 с.; Карелина С.А. Несостоятельность (банкротство): Учебный курс. В 2 т. / Под ред. д.ю.н., проф. С.А. Карелиной. Т. 1. – М.: Статут. 2019. – 925 с.; Замещение активов как мера по восстановлению платежеспособности должника по законодательству РФ // С.А. Карелина // Предпринимательское право. Право и бизнес. 2014. №2. С. 23-29 и др.

ликвидационный. Каждый механизм (подсистема) характеризуется специфическими средствами правового регулирования⁸.

А.Ф. Маликов рассматривает восстановительный и реорганизационный механизмы банкротства, применяемые к должнику в реабилитационных процедурах банкротства. По его мнению, восстановительный механизм – это совокупность мероприятий, предусмотренных законодательством о банкротстве, целью применения которых является восстановление платежеспособности юридического лица-должника, а целью реорганизационного механизма является – сохранение бизнеса должника⁹.

Т.К. Мартышина определяет восстановительную процедуру в качестве комплекса восстановительных мероприятий, применяемых с момента вынесения судом определения о принятии заявления о признании должника банкротом, направленных на восстановление его платежеспособности, когда есть достаточные и объективные данные полагать, что платежеспособность такого должника может быть восстановлена, выделяя восстановительное мероприятие как регламентированное действие или совокупность действий, применяемых к должнику с целью восстановления его платежеспособности и проводимое в рамках конкретных восстановительных процедур и не только¹⁰.

В качестве первой цели, точнее, направленности конкурсного права М.В. Телюкина называет восстановительную цель, реализуемую посредством системы мероприятий, направленных на восстановление платежеспособности должника путем предоставления ему особого льготного режима, направленного на реабилитацию его бизнеса¹¹, однако понятие реабилитации М.В. Телюкиной не раскрывается.

⁸ См.: Карелина С.А. Механизм правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства). Дис.....д-ра. юрид. наук. Москва. 2008. С. 5.

⁹ См.: Маликов А.Ф. Правовое регулирование реабилитационных процедур несостоятельности (банкротства). Дис. канд. юрид. наук. Саратов. 2017. – 220 с.

¹⁰ См.: Мартышина Т.К. Восстановительные мероприятия в рамках несостоятельности (банкротства). Дис.....канд. юрид. наук. М. 2009. С. 66.

¹¹ См.: Телюкина М.В. Конкурсное право. Гражданско-правовые проблемы. Дис.....д-ра. юрид. наук. Москва. 2003. С. 84.

Наряду с упомянутыми исследованиями важное значение для понимания темы настоящего диссертационного исследования имеют труды В.В. Витрянского¹², одного из основных разработчиков действующего законодательства о несостоятельности (банкротстве), которые содержат глубокий анализ целей и эффективности реабилитационных процедур. Принцип равенства кредиторов, связанный с балансом интересов в ходе восстановительных мероприятий, стал предметом диссертационного исследования Е.Д. Суворова¹³. С точки зрения институционального подхода следует отметить научную работу И.В. Фролова¹⁴. Сравнительно-правовой анализ отношений несостоятельности (банкротства), позволяющий оценить российский реабилитационный механизм в контексте зарубежного опыта, в частности немецкого, был детально рассмотрен Т.П. Шишмаревой¹⁵.

Вместе с тем за рамками вышеназванных исследований остаются вопросы, связанные с определением понятия реабилитационного механизма и его элементного состава, отличительных признаков реабилитационного механизма, а также определения характерных особенностей реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица, особых категорий должников и т.д.

Все это подтверждает необходимость проведения соответствующего исследования.

Объектом диссертационного исследования являются отношения, связанные с реализацией реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица с участием кредиторов, должника, арбитражных управляющих, уполномоченных органов,

¹² См.: Несостоятельность (банкротство): научно-практический комментарий новелл законодательства и практики его применения / В.В. Витрянский, В.В. Бациев, А.В. Егоров и др.; под ред. В.В. Витрянского. М.: Статут. 2010. – 336 с.

¹³ См.: Суворов Е.Д. Проблемы реализации принципа равенства кредиторов несостоятельного должника: Дис... доктора юридических наук. Москва. 2023. — 655 с.

¹⁴ См.: Фролов И.В. Институциональная теория правового регулирования несостоятельности и банкротства граждан: дис. ... доктора юридических наук: – Москва. 2022. – 700 с.

¹⁵ См.: Шишмарева Т.П. Институт несостоятельности в России и Германии. М.: Статут. 2015. – 332 с.

государственных и муниципальных органов, саморегулируемых организаций, работников и иных лиц.

Предметом диссертационного исследования являются нормативные правовые акты России, Великобритании, Германии, Республики Казахстан, США, регулирующие реабилитационные процедуры, реорганизационные (восстановительные) и иные мероприятия, применяемые в отношении должников (юридических лиц) как на стадии предупреждения банкротства, так и в процессе несостоятельности (банкротства) в целях восстановления их платежеспособности; российская и зарубежная доктрины, а также российская судебная практика в сфере несостоятельности (банкротства).

Цель и задачи диссертационного исследования. Цель настоящей диссертационной работы состоит в обосновании возможности использования реабилитационного механизма, включая правовые средства реабилитационной направленности и иные средства организационного, экономического, информационного и иного характера, которые приобретают правовую форму в процессе реализации нормы права, а также правовых способов и процессуально-правовых форм на различных стадиях процесса несостоятельности (банкротства) юридического лица и в отношении особых категорий должников, а также в разработке предложений по совершенствованию действующего законодательства и правоприменительной практики в сфере реабилитации хозяйствующих субъектов.

Для достижения поставленной цели были поставлены **следующие задачи:**

- сформулировать и раскрыть понятие, структуру (элементный состав) и характерные особенности реабилитационного механизма;
- раскрыть понятие, отличительные особенности и основные признаки правовых средств реабилитационной направленности;
- определить особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица на предупреждающей стадии;

- раскрыть особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица на восстановительной стадии;

- охарактеризовать особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица на ликвидационной стадии;

- выявить особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) градообразующей организации;

- раскрыть особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) застройщика.

Методологическую основу исследования составляют общенаучные методы (анализ, синтез, обобщение и др.) и частно-научные методы (историко-правовой, сравнительно-правовой, аналитический, системный, формально-юридический и эмпирический).

Использование методов анализа, синтеза и обобщения опосредовано необходимостью выявления характерных особенностей реабилитационного механизма.

Историко-правовой метод помог изучить правовые аспекты реабилитационного механизма с точки зрения его временного развития, показывающего динамику изменения его структуры и формирования характерных отличительных особенностей.

Сравнительно-правовой метод позволил выявить характерные признаки реабилитационного механизма, отличающие его от иных механизмов правового регулирования.

Аналитический метод предполагал выявление существенных черт исследуемого правового явления: отношений, связей, методов их регулирования.

Системный метод позволил изучить элементный состав реабилитационного механизма, рассмотреть его в качестве единой системы, установить их (элементов) взаимосвязь и место внутри системы.

Формально-юридический метод использовался для изучения внутренней структуры реабилитационного механизма, их отличительных свойств от иных правовых средств, способов и форм, регулирующих отношения несостоятельности (банкротства).

Эмпирический метод позволил провести анализ практики применения реабилитационного механизма, выявить особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица на предупреждающей, восстановительной и ликвидационной стадиях, а также особых категорий должников.

Теоретическую основу исследования составляют труды дореволюционных исследователей: А.Х. Гольмстена, Н.М. Коркунова, К.И. Малышева, Л.И. Петражицкого, И.А. Покровского, Н.А. Тура, Г.Ф. Шершеневича и др., труды советских ученых: Н.Г. Александрова, С.С. Алексеева, А.М. Васильева, Ф.И. Гавзе, Л.Я. Гинзбурга, О.С. Иоффе, М.П. Карева, С.Ф. Качекьяна, О.А. Красавчикова, И.Б. Новицкого, В.К. Райхера, Ю.К. Толстого, Р.О. Халфиной, Б.Б. Черепашина, Л.В. Черепнина, К.К. Яичкова и др., а также труды отечественных современных ученых: М.И. Брагинского, Б.С. Бруско, В.С. Белых, А.З. Бобылевой, А.Н. Борисова, В.А. Вайпана, В.В. Витрянского, В.А. Ганского, Е.П. Губина, А.В. Егорова, И.В. Ершовой, Е.Е. Еньковой, С.А. Карелиной, Н.В. Козловой, А.Я. Курбатова, О.А. Львовой, А.В. Малько, Г.В. Назаренко, В.Ф. Попондопуло, С.В. Сарбаша, Е.Д. Суворова, Е.А. Суханова, М.В. Телюкиной, В.Н. Ткачева, И.В. Фролова, А.Ф. Черданцева, Т.П. Шишмаревой и др.

Применительно к праву иных право порядков анализировались работы: А. Левитина (Adam J. Levitin), К. Элли и Ф. Квина (Catherine Elliott and Frances Quinn), К. Кларсона (Kenneth W. Clarkson), Р. Миллера (Roger Leroy Miller), О. Коэнберга (Oscar Couwenberg), П. Несволда (H. Peter Nesvold), В. Финча (V. Finch) и других авторов.

Нормативная и эмпирическая основа исследования. Нормативной основой исследования являются нормативно-правовые акты России, США,

Германии, Великобритании и Республики Казахстан, регулирующие вопросы реорганизационных, реабилитационных (восстановительных) мероприятий, применяемых в отношении компаний как в целях предупреждения банкротства, так и в процессе их несостоятельности (банкротства).

Эмпирическую основу исследования составляет правоприменительная практика Конституционного суда Российской Федерации, Пленумов Верховного Суда Российской Федерации и Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации, тематические обзоры судебной практики Верховного Суда Российской Федерации, постановлений Президиума Верховного Суда Российской Федерации, определений Судебной коллегии по экономическим спорам Верховного Суда Российской Федерации, судебные акты арбитражных судов округов, арбитражных апелляционных судов и арбитражных судов субъектов Российской Федерации по вопросам применения реабилитационных процедур и иных мероприятий реабилитационного характера.

Научная новизна диссертационного исследования. Научная новизна диссертационного исследования заключается в том, что сформулировано понятие реабилитационного механизма, определен его элементный состав и отличительные признаки, которые позволяют его выделить среди иных механизмов правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства), таких как предупредительный, восстановительный и ликвидационный механизмы¹⁶. Сформулировано понятие правовых средств реабилитационной направленности (включая средства организационного, экономического, информационного и иного характера, которые первоначально не являются правовыми, но приобретают правовую форму в процессе реализации нормы права), правовых способов и процессуально-правовых форм, выделены их характерные особенности. Выявлены особенности реализации реабилитационного механизма в процессе

¹⁶ См.: Карелина С.А. Механизм правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства). Дис.....д-ра. юрид. наук. Москва. 2008. – 637 с.

несостоятельности (банкротства) юридического лица на предупреждающей, восстановительной и ликвидационной стадиях. Определены особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) особых категорий должников.

Научная новизна проведенного исследования непосредственно выражается в **основных положениях, выносимых на защиту:**

1. Реабилитационный механизм – это система правовых средств реабилитационной направленности (включая средства организационного, экономического, информационного и иного характера, которые первоначально не являются правовыми, но приобретают правовую форму в процессе реализации нормы права), правовых способов и процессуально-правовых форм, которая применяется в отношении конкурсоспособного должника в целях восстановления его платежеспособности и продолжения осуществления им нормальной хозяйственной деятельности. Элементами реабилитационного механизма, формирующими его структуру, выступают: а) правовые средства реабилитационной направленности; б) иные средства организационного, экономического, информационного и иного характера, которые приобретают правовую форму в процессе реализации нормы права; в) правовые способы: оспаривание сделок и действий, отказ от исполнения сделок должника, возмещение убытков и т.д.; г) процессуально-правовые формы: досудебное урегулирование спора и исковое производство, реабилитационные процедуры банкротства, включая весь процедурный механизм в целом.

Проведенное исследование реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица позволяет выделить следующие его особенности:

- реабилитационный механизм, являясь одним из элементов (подсистемой) механизма правового регулирования, имеет свой, присущий только ему, элементный (структурный) состав, который выделяет его в качестве самостоятельной системы;

- элементы реабилитационного механизма, взаимодействуя друг с другом, образуют единую систему, в которой каждый ее элемент приобретает свойства, присущие самой системе, а, некоторые элементы, лежащие вне системы при реализации нормы права, становятся частью самой системы и способствуют достижению единой цели, стоящей перед системой; вместе с тем и сама система заимствует свойства своих элементов;

- элементами реабилитационного механизма наряду с собственно правовыми средствами реабилитационной направленности могут выступать и средства иного характера (экономические, информационные, организационные), которые в процессе реализации нормы права приобретают правовую форму;

- для каждой стадии процесса несостоятельности (банкротства) реабилитационный механизм представляет определенную систему правовых средств реабилитационной направленности и иных средств экономического, организационного, информационного и иного характера, приобретающих в процессе реализации нормы права правовую форму, а также правовых способов и процессуально-правовых форм.

- реабилитационный механизм выступает в качестве формы воплощения правовых предписаний генерального института несостоятельности (банкротства) в поведении субъектов отношений, регулируемых указанным институтом.

2. Правовые средства реабилитационной направленности – юридические инструменты, обеспечивающие результативное правовое воздействие на отношения несостоятельности (банкротства) конкурсоспособного должника в целях восстановления его платежеспособности и продолжения осуществления им нормальной хозяйственной деятельности. К правовым средствам реабилитационной направленности следует отнести: а) правовые нормы, регулирующие отношения, связанные с восстановлением платежеспособности конкурсоспособного должника и сохранением его как хозяйствующего

субъекта (юридического лица); б) судебные акты; в) договоры и юридически значимые действия; г) имущественную ответственность.

Правовые средства реабилитационной направленности отличаются от правовых средств своей целевой направленностью, которая обусловлена их применением в целях восстановления платёжеспособности должника и продолжения осуществления им нормальной хозяйственной деятельности, а также своей исключительностью, которая опосредуется особенностью их использования – сугубо в рамках процесса несостоятельности (банкротства) юридического лица.

В качестве основных признаков правовых средств реабилитационной направленности необходимо выделить: а) субстанциональность; б) целевую направленность; в) выступают в качестве одного из элементов реабилитационного механизма; г) исключительность применения; д) многоуровневый характер; е) сочетают частноправовые и публично-правовые начала.

3. Для реализации реабилитационного механизма на предупреждающей стадии необходимо последовательное наступление определённых условий: а) первоначальное обязательство; б) конфликт, связанный с неисполнением первоначального обязательства; в) первоначальное обязательство должно быть денежным; г) размер неисполненного должником первоначального обязательства должен быть не менее двух миллионов рублей; д) первоначальное обязательство не исполняется должником более трех месяцев; е) должник должен быть конкурсоспособным.

Реализация реабилитационного механизма на предупреждающей стадии осуществляется с учетом устанавливаемого для данной стадии правового режима, который образует комбинацию разрешительного и общедозволительного порядка внешнего воздействия на должника и его кредиторов с доминированием метода координации. Правовые способы, применяемые в отношении должника, регулируются исключительно гражданским законодательством. Процессуально-правовые формы,

применяемые в отношении должника, могут быть представлены исключительно в виде досудебного урегулирования спора и искового производства. Принцип принуждения меньшинства кредиторов большинством на предупреждающей стадии не применяется.

4. Реализация реабилитационного механизма на восстановительной стадии обусловлена последовательным наступлением следующих условий: а) первоначальное обязательство; б) конфликт, связанный с неисполнением первоначального обязательства; в) первоначальное обязательство должно быть денежным; г) размер неисполненного должником первоначального обязательства должен быть не менее двух миллионов рублей; д) первоначальное обязательство не исполняется должником более трех месяцев; е) должник является конкурсоспособным; ж) обращение кредитора или должника с заявлением о признании должника банкротом; з) определение арбитражного суда о принятии заявления о признании должника банкротом.

Реализация реабилитационного механизма на восстановительной стадии осуществляется в условиях правового режима с доминированием метода субординации, который является императивным методом правового регулирования, основанном на запретах, обязанностях, ответственности.

Правовые способы, применяемые в отношении должника, помимо гражданского законодательства, регулируются положениями Закона о несостоятельности (банкротстве). К процессуально-правовым формам (досудебное урегулирование спора и исковое производство) добавляются реабилитационные процедуры.

Реабилитационный механизм на восстановительной стадии реализуется посредством коллективной формы осуществления прав кредиторов, приводящей к появлению принципа принуждения меньшинства кредиторов большинством, а также с использованием судейского усмотрения.

5. На ликвидационной стадии реализация реабилитационного механизма обусловлена наличием таких условий, как: а) принятием решения собранием кредиторов об обращении в арбитражный суд с ходатайством о признании

должника банкротом и об открытии конкурсного производства; б) вынесением решение арбитражного суда о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства.

Реализация реабилитационного механизма на ликвидационной стадии осуществляется в условиях правового режима, аналогичного тому, который применяется на восстановительной стадии – доминирование метода субординации. Правовые средства реабилитационной направленности и иные средства, которые по своему содержанию являются организационными, экономическими, информационными, приобретающими правовую форму в процессе правового воздействия на отношения, связанные с несостоятельностью (банкротством) должника, применяются как в рамках гражданского законодательства, так и в рамках Закона о банкротстве. Процессуально-правовые формы, применяемые в отношении должника на ликвидационной стадии, аналогичны процессуально-правовым формам на восстановительной стадии, за исключением процессуально-правовой формы – финансового оздоровления, которая не может быть применена в отношении должника на ликвидационной стадии. Реабилитационный механизм на ликвидационной стадии реализуется посредством коллективной формы осуществления прав кредиторов, основанной на принципе принуждения меньшинства кредиторов большинством, без использования судебного усмотрения, которое имеет место на восстановительной стадии.

6. Особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) градообразующей организации отражают специфику субъектного состава и компетенции субъектов, а также свойства элементного состава правовых средств реабилитационной направленности, правовых способов и процессуально-правовых форм, применяемых в отношении хозяйствующего субъекта, обладающего соответствующим статусом. К числу особенностей субъектного состава и его компетенции следует отнести наделение органа местного самоуправления статусом лица, участвующего в деле о банкротстве, и узкопрофильными публично-

финансовыми компетенциями, которые предоставляют право выбора реабилитационных или ликвидационных процедур в отношении должника, а также право представления публичных интересов населения соответствующей территории; право инициирования (без учета мнений конкурсных кредиторов) процедуры внешнего управления; право инициирования (без учета мнений конкурсных кредиторов) продления реабилитационных процедур (финансового оздоровления или внешнего управления) при условии предоставления поручительства по обязательствам должника; право самостоятельно определять существенные условия договора купли-продажи предприятия градообразующей организации.

7. Особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) застройщика обусловлены спецификой субъектного состава, особенностями подсудности и подведомственности рассмотрения дела о банкротстве, а также свойствами элементного состава правовых средств реабилитационной направленности и иных средств организационного, экономического, информационного и иного характера, приобретающих правовую форму в процессе реализации нормы права, правовых способов и процессуально-правовых форм, которые подчинены основной цели – защите прав граждан - участников долевого строительства как непрофессиональных инвесторов, а не восстановлению платежеспособности застройщика-должника. В этом проявляется дихотомический характер целеполагания при реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) застройщика. Специальные правила подведомственности (с даты принятия арбитражным судом решения о признании застройщика-должника банкротом и об открытии конкурсного производства) определяют порядок предъявления и рассмотрения требования других лиц к застройщику или застройщика к другим лицам – только в рамках дела о банкротстве – о признании наличия или отсутствия права собственности или иного права либо обременения в отношении недвижимого имущества, в том числе объектов незавершенного

строительства; об истребовании недвижимого имущества, в том числе объектов незавершенного строительства, из чужого незаконного владения; о сносе самовольной постройки; о признании сделки в отношении недвижимого имущества недействительной или незаключенной, применении последствий недействительности сделки в отношении недвижимого имущества; о передаче недвижимого имущества во исполнение обязательства передать его в собственность, в хозяйственное ведение, в оперативное управление или в пользование; о государственной регистрации перехода права собственности на недвижимое имущество.

Теоретическая и практическая значимость исследования.

Теоретическая значимость исследования состоит в том, что понятие, структура и характерные признаки реабилитационного механизма, правовых средств реабилитационной направленности; особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица на предупреждающей, восстановительной и ликвидационной стадиях; особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) особых категорий должников могут представлять интерес для дальнейшего исследования в области института несостоятельности (банкротства) и возможно использованы в процессе преподавания предпринимательского права для обучающихся высших учебных заведений уровней бакалавриата и магистратуры.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования его результатов в законотворческой и правоприменительной деятельности.

Степень достоверности и апробация результатов исследования.

Диссертационное исследование подготовлено и обсуждено на кафедре предпринимательского права юридического факультета Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.

Основные выводы и положения исследования отражены в четырех научных статьях, опубликованных в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных для защиты в диссертационном совете МГУ по специальности и отрасли наук.

Выводы и основные положения исследования освещались также в докладах, обсуждённых на следующих конференциях: Аспирантский юридический форум ГАУГН 2024 «Трансформация современного права: тенденции, ориентиры, решения» (25 июня 2024 года, ГАУГН, ИНИОН РАН); Второй международный симпозиум «Банкротное право России: текущее состояние и основные направления развития» (28 ноября 2024 года, Университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)).

Структура работы. Диссертационное исследование состоит из введения, трех глав, включающих восемь параграфов, заключения и списка используемых источников.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **введении** обосновывается актуальность избранной темы диссертационного исследования, указываются сведения о степени ее научной разработанности, раскрываются цели и задачи исследования, приводится теоретическая, нормативная и эмпирическая основа исследования, показывается его научная новизна, излагаются основные положения, выносимые на защиту, формулируется теоретическая и практическая значимость исследования.

В **главе 1** «Реабилитационный механизм: общие положения» раскрывается понятие реабилитационного механизма и его место в системе института несостоятельности (банкротства), определяется элементный состав реабилитационного механизма, формулируется понятие правовых средств реабилитационной направленности с выделением их характерных особенностей.

В **параграфе 1 главы 1** «Понятие реабилитационного механизма и его место в системе института несостоятельности банкротства») раскрывается содержание понятия «реабилитация» на основе лексикологического, доктринального и сравнительно-правового анализа. Предлагается рассмотреть реабилитацию в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица в качестве комплексного процесса, связанного с изменением определённой совокупности фактов (материального и/или формального характера) в зависимости от стадии процесса несостоятельности (банкротства), которая (совокупность) влияет на возможность использования того или иного правового средства реабилитационной направленности и иного средства организационного, экономического, информационного и иного характера, приобретающего правовую форму в процессе реализации нормы права, а также правовых способов и процессуально-правовых форм в целях восстановления платежеспособности должника и продолжения осуществления им нормальной хозяйственной деятельности.

Определяется суть каждой стадии процесса несостоятельности (банкротства), которая характеризуется целеполаганием и правовым режимом.

Формулируется понятие реабилитационного механизма, рассматриваемого как система правовых средств реабилитационной направленности (включая средства организационного, экономического, информационного и иного характера, которые первоначально не являются правовыми, но приобретают правовую форму в процессе реализации нормы права), правовых способов и процессуально-правовых форм, которая применяется в отношении конкурсоспособного должника в целях восстановления его платежеспособности и продолжения осуществления им нормальной хозяйственной деятельности.

Выделяются особенности реабилитационного механизма:

- реабилитационный механизм, являясь одним из элементов (подсистемой) механизма правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства), имеет свой, присущий только ему, элементный (структурный) состав, который выделяет его в качестве самостоятельной системы;

- элементы реабилитационного механизма, взаимодействуя друг с другом, образуют единую систему, в которой каждый ее элемент приобретает свойства, присущие самой системе, а, некоторые элементы, лежащие вне системы при реализации нормы права, становятся частью самой системы и способствуют достижению единой цели, стоящей перед системой; вместе с тем и сама система заимствует свойства своих элементов;

- элементами реабилитационного механизма наряду с собственно правовыми средствами реабилитационной направленности могут выступать и средства иного характера (экономические, информационные, организационные), которые в процессе реализации нормы права приобретают правовую форму;

- для каждой стадии процесса несостоятельности (банкротства) реабилитационный механизм представляет определенную систему правовых средств реабилитационной направленности и иных средств экономического,

организационного, информационного и иного характера, приобретающих в процессе реализации нормы права правовую форму, а также правовых способов и процессуально-правовых форм.

Реабилитационный механизм выступает в качестве формы воплощения правовых предписаний генерального института несостоятельности (банкротства) в поведении субъектов отношений, регулируемых указанным институтом.

В параграфе 2 главы 1 «Структура (элементы) реабилитационного механизма» раскрывается структура реабилитационного механизма, которая включает в себя следующие элементы: 1) Правовые средства реабилитационной направленности; 2) Иные средства организационного, экономического, информационного и иного характера, которые приобретают правовую форму в процессе реализации нормы права; 3) Правовые способы; 4) Процессуально-правовые формы.

К правовым средствам реабилитационной направленности следует отнести:

1) правовые нормы, регулирующие отношения, связанные с восстановлением платежеспособности конкурсного должника и сохранением его как хозяйствующего субъекта (юридического лица); 2) судебные акты; 3) договоры и юридически значимые действия; 4) имущественную ответственность.

Правовые средства реабилитационной направленности отличаются от правовых средств своей целевой направленностью, которая обусловлена их применением в целях восстановления платёжеспособности должника и продолжения осуществления им нормальной хозяйственной деятельности, а также своей исключительностью, которая опосредуется особенностью их использования – сугубо в рамках процесса несостоятельности (банкротства) юридического лица.

Среди основных признаков правовых средств реабилитационной направленности необходимо выделить: 1) субстанциональность; 2) целевую направленность; 3) выступают в качестве одного из элементов

реабилитационного механизма; 4) исключительность применения; 5) многоуровневый характер; 6) сочетают частноправовые и публично-правовые начала.

В качестве иных средств организационного, экономического, информационного и иного характера, которые приобретают правовую форму в процессе реализации нормы права, следует отметить: 1) организационные средства, которые регламентируют порядок и условия проведения процедур несостоятельности (банкротства), осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов¹⁷. Их применение, как правило, основывается на императивном методе регулирования; 2) Экономические средства, которые выделяются исходя из их внутренней принадлежности к экономике. Так, экономическими по своему содержанию являются средства предвидения, прогнозирования, планирования несостоятельности (банкротства), однако в процессе реализации норм права они приобретают правовую форму и становятся элементами реабилитационного механизма; 3) информационные средства, которые обеспечивают защиту прав и законных интересов как кредиторов, так и должника. Своевременное получение информации о состоянии платежеспособности должника, о ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве, о проведении собрания кредиторов и решениях, принятых на нем, иных сведений, касающихся несостоятельности (банкротства) должника, является важным фактором, обеспечивающим права кредиторов в отношениях несостоятельности (банкротства).

К правовым способам возможно отнести: 1) оспаривание сделок должника; 2) уступка прав требования должника; 3) замещение активов должника; 4) размещение дополнительных обыкновенных акций должника и т.д.

¹⁷ Приобретение ими правовой формы, обуславливает возможность стать элементами реабилитационного механизма.

В качестве характерных признаков правовых способов следует отметить: 1) определенный субъектный состав (на предупреждающей стадии: истец, ответчик, арбитражный суд), на восстановительной стадии: должник, кредиторы, арбитражный управляющий, уполномоченный орган, арбитражный суд, орган местного самоуправления и т.д.; на ликвидационной стадии: должник, кредиторы, конкурсный управляющий, уполномоченный орган, Банк России как орган банковского регулирования и банковского надзора при банкротстве финансовой организации и т.д.; 2) применяются в порядке искового производства (на предупреждающей стадии) и/или в рамках дела о банкротстве (на восстановительной или ликвидационной стадиях); 3) на предупреждающей стадии – спор о праве, на восстановительной (ликвидационной) – разрешение вопроса о спорности или беспорности заявленного требования; 4) на восстановительной (ликвидационной) стадии имеют императивный характер; 5) специальное целеполагание: на предупреждающей стадии – недопущение вынесения арбитражным судом определения о принятии заявления о признании должника банкротом, на восстановительной (ликвидационной) стадии – формирование конкурсной массы должника и соразмерное удовлетворение требований кредиторов; 6) являются процессуальными средствами защиты.

К процессуально-правовым формам следует отнести досудебное урегулирование спора и исковое производство, реабилитационные процедуры банкротства, включая весь процедурный механизм в целом.

В качестве характерных признаков процессуально-правовых форм следует выделить: 1) определенный субъектный состав (на предупреждающей стадии: истец, ответчик, арбитражный суд), на восстановительной (ликвидационной) стадии: должник, кредитор, арбитражный управляющий, уполномоченный орган, арбитражный суд и т.д.; 2) на предупреждающей стадии – досудебное урегулирование спора и исковое производство, на восстановительной – исковое производство, включая реабилитационные процедуры в соответствии с Законом о банкротстве; 3) регулируют процессуальные права и обязанности

субъектов правоотношений; 4) закрепляют порядок разрешения конфликтных ситуаций, возникающих при реализации норм материальных отраслей права; 5) для реализации необходима последовательная совокупность элементов фактического состава, например, для признания должника несостоятельным (банкротом) необходим юридический состав, включающий в себя: а) наличие признаков несостоятельности (банкротства); б) совершение определенных процессуальных действий; в) отсутствие оснований для введения восстановительных процедур; г) вынесение судебного акта арбитражным судом.

В главе 2 «Реализация реабилитационного механизма: правовые аспекты» исследуются динамические аспекты функционирования реабилитационного механизма, субъектный состав отношений, связанных с реализацией реабилитационного механизма, а также роль ключевых правовых инструментов – соглашений и средств планирования (план финансового оздоровления, график погашения задолженности, план внешнего управления), выявляются проблемы правового регулирования, связанные с реализацией реабилитационного механизма.

В параграфе 1 главы 2 «Реализация реабилитационного механизма: понятие и характерные особенности» в качестве эффективного правового инструмента правореализационной деятельности рассматривается реабилитационный механизм, реализуемый исключительно на одной из стадий процесса несостоятельности (банкротства) (предупреждающая, восстановительная, ликвидационная) в рамках которой устанавливается характерный правовой режим, определяющий границы должного и возможного поведения участников процесса несостоятельности (банкротства), тем самым, реализация реабилитационного механизма способствует правомерному поведению участников отношений несостоятельности (банкротства), т.к. обеспечивает законный способ разрешения конфликта, вызванного неплатежеспособностью должника.

Для реализации реабилитационного механизма на предупреждающей стадии необходимо последовательное наступление определённых условий: а) первоначальное обязательство; б) конфликт, связанный с неисполнением первоначального обязательства; в) первоначальное обязательство должно быть денежным; г) размер неисполненного должником первоначального обязательства должен быть не менее двух миллионов рублей; д) первоначальное обязательство не исполняется должником более трех месяцев; е) должник должен быть конкурсоспособным. Реализация реабилитационного механизма на предупреждающей стадии осуществляется с учетом устанавливаемого для данной стадии правового режима, который образует комбинацию разрешительного и общедозволительного порядка внешнего воздействия на должника и его кредиторов с доминированием метода координации. Правовые способы, применяемые в отношении должника, регулируются исключительно гражданским законодательством. Процессуально-правовые формы, применяемые в отношении должника, могут быть представлены исключительно в виде досудебного урегулирования спора и искового производства. Принцип принуждения меньшинства кредиторов большинством на предупреждающей стадии не применяется.

Реализация реабилитационного механизма на восстановительной стадии обусловлена последовательным наступлением следующих условий: а) первоначальное обязательство; б) конфликт, связанный с неисполнением первоначального обязательства; в) первоначальное обязательство должно быть денежным; г) размер неисполненного должником первоначального обязательства должен быть не менее двух миллионов рублей; д) первоначальное обязательство не исполняется должником более трех месяцев; е) должник является конкурсоспособным; ж) обращение кредитора или должника с заявлением о признании должника банкротом; з) определение арбитражного суда о принятии заявления о признании должника банкротом. Реализация реабилитационного механизма на восстановительной стадии осуществляется в условиях правового режима с доминированием метода

субординации, который является императивным методом правового регулирования, основанном на запретах, обязанностях, ответственности. Правовые способы, применяемые в отношении должника, помимо гражданского законодательства, регулируются положениями Закона о несостоятельности (банкротстве). К процессуально-правовым формам (досудебное урегулирование спора и исковое производство) добавляются реабилитационные процедуры. Реабилитационный механизм на восстановительной стадии реализуется посредством коллективной формы осуществления прав кредиторов, приводящей к появлению принципа принуждения меньшинства кредиторов большинством, а также с использованием судебного усмотрения.

На ликвидационной стадии реализация реабилитационного механизма обусловлена наличием таких условий, как: а) принятием решения собранием кредиторов об обращении в арбитражный суд с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства; б) вынесением решения арбитражного суда о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства. Реализация реабилитационного механизма на ликвидационной стадии осуществляется в условиях правового режима, аналогичного тому, который применяется на восстановительной стадии – доминирование метода субординации. Правовые средства реабилитационной направленности и иные средства, которые по своему содержанию являются организационными, экономическими, информационными, приобретающими правовую форму в процессе правового воздействия на отношения, связанные с несостоятельностью (банкротством) должника, применяются как в рамках гражданского законодательства, так и в рамках Закона о банкротстве. Процессуально-правовые формы, применяемые в отношении должника на ликвидационной стадии, аналогичны процессуально-правовым формам на восстановительной стадии, за исключением процессуально-правовой формы – финансового оздоровления, которая не может быть применена в отношении должника на ликвидационной стадии. Реабилитационный механизм на

ликвидационной стадии реализуется посредством коллективной формы осуществления прав кредиторов, основанной на принципе принуждения меньшинства кредиторов большинством, без использования судебного усмотрения, которое имеет место на восстановительной стадии.

В параграфе 2 главы 2 «Субъектный состав отношений, связанных с реализацией реабилитационного механизма» специфика предмета правового регулирования предопределяет и особенности субъектного состава отношений, связанных с реализацией реабилитационного механизма. К числу субъектов (участников) данных отношений возможно отнести: 1) должника – юридическое лицо, неспособное удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей; 2) кредитора; 3) конкурсного кредитора; 4) гражданско-правовое сообщество кредиторов; 5) уполномоченный орган по требованиям об уплате обязательных платежей; 6) работника должника, представителя работников должника, бывшего работника должника; 7) арбитражного управляющего; 8) учредителей (участников) должника, собственника имущества должника - унитарного предприятия; 9) акционеров должника; 10) иных лиц, в частности органы местного самоуправления, федеральные органы исполнительной власти и органы исполнительной власти соответствующего субъекта Российской Федерации при рассмотрении дела о несостоятельности (банкротстве) градообразующей организации и т.д.

В зависимости от стадии процесса несостоятельности (банкротства) будет меняться: 1) субъектный состав; 2) субъективные права и обязанности участников; 3) процессуальный статус участников; 4) правосубъектность должника; 5) правовой режим имущества должника и т.д.

Анализируя субъектный состав отношений, связанных с реализацией реабилитационного механизма, возможно прийти к следующему выводу.

Во-первых, субъектный состав динамичен: на предупреждающей стадии доминируют двусторонние отношения «должник-кредитор», на восстановительной стадии – появляются новые ключевые фигуры, такие как

арбитражный управляющий и гражданско-правовое сообщество кредиторов, консолидирующее волю большинства.

Во-вторых, изменяется правосубъектность должника. Его общая правоспособность трансформируется в специальную, ограниченную целями соответствующей стадии процесса несостоятельности (банкротства), а полномочия его органов управления – в зависимости от стадии процесса несостоятельности (банкротства) – делегируются внешним субъектам.

В-третьих, изменяется правовой статус участников отношений несостоятельности (банкротства): индивидуальные требования кредиторов уступают место коллективным формам их реализации, а диспозитивные методы регулирования дополняются и вытесняются императивными.

Все эти трансформации свидетельствуют о том, что субъектный состав в процессе несостоятельности (банкротства) – это не статичная данность, а гибкая система, структура и полномочия которой адаптируются к каждой стадии процесса несостоятельности (банкротства).

В параграфе 3 главы 2 «Соглашения, заключаемые в процессе реализации реабилитационного механизма» соглашения классифицируются по их функциональному критерию, в соответствии с которым надлежит различать соглашения, заключаемые в процессе реализации реабилитационного механизма на предупреждающей стадии (в рамках искового производства и досудебного урегулирования спора), а также на восстановительной и ликвидационной стадиях.

На предупреждающей стадии между должником и его кредиторами допустимо заключать разного рода соглашения, которые имеют единую целевую направленность, но отличаются предметной, субъектной и иной спецификой. Соглашения о санации должника, о реструктуризации его обязательств, о предоставлении компенсационного финансирования и иные соглашения, направленные на восстановление платежеспособности должника, могут заключаться как в рамках искового производства (арбитражного процесса), в этом случае их оформляют мировым соглашением, так и в рамках

досудебного урегулирования спора, когда данные соглашения оформляются в виде гражданского-правовой сделки, не требующей оформления в качестве мирового соглашения.

В рамках восстановительной и ликвидационной стадий возможно выделить два вида заключаемых соглашений.

Первый вид: соглашения, которые оформляются в качестве мирового соглашения и преследуют определенную законом цель – прекращение производства по делу о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредиторами. Следует выделить их характерные особенности: 1) соглашение подлежит утверждению арбитражным судом в качестве мирового соглашения; 2) мировое соглашение имеет законную цель – прекращение производства по делу о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредиторами; 3) мировое соглашение имеет в приоритете публичный интерес; 4) в случае неисполнения мирового соглашения должником кредиторы могут использовать меры государственно-правового принуждения; 5) мировое соглашение не основывается в полной мере на принципе свободы договора, поскольку решение о заключении данного соглашения принимается собранием кредиторов большинством голосов от общего числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов в соответствии с реестром требований кредиторов; 6) при прекращении производства по делу о банкротстве должника в связи с заключением мирового соглашения отношения между должником и кредиторами изменяются и сохраняют свою силу на измененных условиях, определенных сторонами в мировом соглашении.

Второй вид: соглашения не требуют утверждения в качестве мирового соглашения и имеют иную цель – восстановление платежеспособности должника. Следует выделить характерные особенности соглашений Второго вида: 1) соглашение не подлежит утверждению арбитражным судом в качестве мирового соглашения; 2) соглашение имеет законную цель – восстановление платежеспособности должника, т.к. реабилитационные процедуры

(финансовое оздоровление и внешнее управление) в качестве основной их цели определяют восстановление платежеспособности должника, за исключением конкурсного производства, в котором определяется иная цель – соразмерное удовлетворение требований кредиторов; 3) в основу заключения соглашения положен частноправовой метод регулирования правоотношений; 4) соглашение исполняется добровольно без возможности применения мер государственно-правового принуждения, за исключением соглашения об обеспечении обязательств должника в соответствии с графиком погашения задолженности, при нарушении которого лицами, предоставившими обеспечение, влечет за собой ответственность указанных лиц в соответствии с гражданским законодательством; 5) при прекращении производства по делу о банкротстве должника в связи с окончанием финансового оздоровления, завершением внешнего управления или в процедуре конкурсного производства отношения между должником и кредиторами прекращаются.

В процессе реализации реабилитационного механизма можно выделить несколько видов заключаемых соглашений, которые обладают свойствами различных правовых институтов (институт мирового соглашения, институт договора), учитывают соотношение частных и публичных интересов, имеют целеполагание, которое обусловлено соответствующей стадией процесса несостоятельности (банкротства), при заключении которых отношения между должником и кредиторами прекращаются или сохраняются на измененных условиях.

В параграфе 4 главы 2 «Средства планирования в процессе реализации реабилитационного механизма (план финансового оздоровления, график погашения задолженности, план внешнего управления)» рассматриваются экономические средства, являющиеся элементами реабилитационного механизма, которые по своему содержанию относятся к средствам предвидения, прогнозирования, планирования предпринимательской деятельности хозяйствующего субъекта, и применяются в целях

восстановления его платежеспособности и продолжения осуществления им нормальной хозяйственной деятельности.

Исходя из анализа действующего законодательства о несостоятельности (банкротстве), возможно прийти к выводу, что финансовый план является документом, который предоставляется исключительно собранию кредиторов в целях обоснования возможности удовлетворения требований кредиторов в соответствии с графиком погашения задолженности. Данный документ не порождает каких-либо правовых последствий. По сути, план финансового оздоровления отображает гипотетическую программу действий компании-должника, рассчитанную на получение финансового результата за определённый период времени, и не выполняет обеспечительной функции для кредиторов, т.е. имеет общий информативный характер, который основан на доверии кредиторов к его разработчикам. К структуре плана финансового оздоровления не предъявляются жесткие требования, данный документ разрабатывается в произвольной форме, нет единых стандартов, которые устанавливали бы определённые критерии, предъявляемые к нему и т.д. Следует выделить характерные особенности плана финансового оздоровления: 1) письменный документ, разрабатываемый исключительно учредителями (участниками) должника, собственником имущества должника - унитарного предприятия; 2) имеет условный характер (разрабатывается при условии отсутствия обеспечения исполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности); 3) подлежит утверждению собранием кредиторов; 4) имеет тесную экономико-правовую связь с графиком погашения задолженности (план финансового оздоровления должен содержать обоснование возможности удовлетворения требований кредиторов в соответствии с графиком погашения задолженности); 5) не порождает правовых последствий для лиц, участвующих в деле о банкротстве должника, за исключением привлечения к ответственности руководителя должника в порядке, предусмотренным п. 2 ст. 82 Закона о банкротстве.

График погашения задолженности – документ, которым определяется очередность и сроки погашения требований кредиторов в порядке, предусмотренном ст. 134 Закона о банкротстве. График погашения задолженности приобретает правовую форму с даты его утверждения арбитражным судом. Характерные особенности графика погашения задолженности: 1) это многосторонняя сделка, регулирующая отношения между лицом, уполномоченным на это учредителями (участниками) должника, собственником имущества должника - унитарного предприятия; несостоятельным должником; лицами, предоставившими обеспечение исполнения должником обязательств должника в соответствии с графиком погашения (при наличии такого обеспечения); 2) подлежит утверждению арбитражным судом и вступает в силу с даты его утверждения; 3) имеет бóльшую юридическую силу, чем план финансового оздоровления; 4) возможно внесение изменений в график погашения задолженности; 5) порождает правовые последствия для лиц, участвующих в деле о банкротстве должника; 6) изменяет существующее доленое охранительное обязательство путем установления конкретных сроков его исполнения.

План внешнего управления выступает в качестве инструмента планирования в процедуре внешнего управления, данный документ характеризуется конкретизацией выполняемых мероприятий, в определении исполнителей и соблюдением сроков, необходимых для выполнения соответствующих поручений. Он более детализирован в отношении разного рода параметров, по достижению которых возможно говорить о восстановлении платежеспособности должника.

Правовая природа плана внешнего управления четко не дифференцирована, содержит в себе элементы как локального акта, сделки, бизнес-плана, так и юридического факта, не имеющего признаков сделки или ненормативного акта. Характерные особенности плана внешнего управления заключаются в следующем: 1) письменный документ, разрабатываемый внешним управляющим; 2) утверждается собранием кредиторов; 3) может

быть признан недействительным полностью или частично арбитражным судом, рассматривающим дело о банкротстве, по ходатайству лица или лиц, права и законные интересы которых были нарушены; 4) порождает правовые последствия для лиц, участвующих в деле о банкротстве должника; 5) может быть изменен в порядке, установленном для рассмотрения плана внешнего управления.

В **главе 3** «Особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) особых категорий должников» рассматриваются вопросы, связанные со спецификой субъектного состава и компетенции субъектов, особенностями элементного состава правовых средств реабилитационной направленности, правовых способов и процессуально-правовых форм, применяемых в отношении градообразующих организаций, а также особенности подсудности и подведомственности дел о банкротстве застройщика, свойств элементного состава правовых средств реабилитационной направленности, правовых способов и процессуально-правовых форм, которые подчинены основной цели – защите прав граждан - участников долевого строительства как непрофессиональных инвесторов, а не восстановлению платежеспособности застройщика-должника.

В **параграфе 1 главы 3** «Специфика реализации реабилитационного механизма градообразующих организаций» отражена специфика субъектного состава и компетенции субъектов, а также свойства элементного состава правовых средств реабилитационной направленности, правовых способов и процессуально-правовых форм, применяемых в отношении хозяйствующего субъекта, обладающего статусом градообразующей организации.

При банкротстве градообразующей организации орган местного самоуправления признается лицом, участвующим в деле о банкротстве. Также в качестве лиц, участвующих в деле о банкротстве, арбитражный суд может привлечь федеральные органы исполнительной власти и органы исполнительной власти соответствующего субъекта Российской Федерации. Кроме того, Закон о банкротстве наделяет их узкопрофильными публично-

финансовыми компетенциями, предоставляя: а) управленческий статус лица, участвующего в деле о банкротстве градообразующих организаций, с правом выбора реабилитационных или ликвидационных процедур в отношении должника; б) право представлять публичные интересы населения соответствующей территории; в) право инициирования (без учета мнений конкурсных кредиторов) процедуры внешнего управления; г) право инициирования (без учета мнений конкурсных кредиторов) продления реабилитационных процедур (финансового оздоровления или внешнего управления) при условии предоставления поручительства по обязательствам должника; д) право самостоятельно определять существенные условия договора купли-продажи предприятия градообразующей организации, а также и иные условия, но исключительно с согласия собрания кредиторов.

В качестве правовых средств реабилитационной направленности выступают особые юридически значимые действия: 1) поручительство как односторонняя обязанность Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования....; 2) погашение требований кредиторов Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием в любое время до окончания финансового оздоровления градообразующей организации или внешнего управления градообразующей организацией, которое осуществляется напрямую с кредиторами в порядке очередности, установленной ст. 134 – 138 Закона о банкротстве.

В качестве правовых способов следует выделить продажу предприятия, которая имеет определенные особенности: а) первичная продажа предприятия осуществляется единым имущественным комплексом на торгах; б) при наличии ходатайства органа местного самоуправления, или привлеченного к участию в деле о банкротстве соответствующего федерального органа исполнительной власти, или органа исполнительной власти субъекта Российской Федерации существенным условием договора купли-продажи предприятия градообразующей организации может являться сохранение

рабочих мест не менее чем для пятидесяти процентов работников такого предприятия, а также срок в течение которого рабочие места сохраняются.

Особенность процессуально-правовых форм выражается в праве арбитражного суда (если собранием кредиторов не принято решение о введении внешнего управления градообразующей организацией) ввести внешнее управление по ходатайству органа местного самоуправления или федерального органа исполнительной власти, или органа исполнительной власти субъекта Российской Федерации при условии предоставления поручительства по обязательствам должника. Выдача поручительства позволяет ввести или продлить реабилитационные процедуры в отношении градообразующей организации. Совокупный максимальный срок (финансового оздоровления и внешнего управления) для градообразующей организации в процессе несостоятельности (банкротства) может составлять три года.

В параграфе 2 главы 3 «Реализация реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) застройщиков: проблемы правовой регламентации» раскрывается, в первую очередь, целевая направленность реабилитационного механизма. Реализация реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) застройщика направлена не на восстановление платежеспособности должника, а на защиту прав граждан - участников долевого строительства, по сути, кредиторов должника.

Необходимо выделить особенности состава лиц, участвующих в деле о банкротстве застройщика, а именно: наряду с лицами, предусмотренными статьей 34 Закона о банкротстве, лицами, участвующими в деле о банкротстве застройщика, признаются: а) участники строительства, имеющие требования о передаче жилых помещений, требования о передаче машино-мест и нежилых помещений или денежное требование, а также юридическое лицо, Российская Федерация, субъект Российской Федерации или муниципальное образование, имеющие к застройщику требование участников строительства или денежное требование; б) уполномоченный орган исполнительной власти субъекта

Российской Федерации, осуществляющий контроль и надзор в области долевого строительства многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости на территории осуществления данного строительства; в) Публично-правовая компания «Фонд развития территорий».

Специальные правила подсудности позволяют арбитражному суду рассмотреть дело о банкротстве застройщика по месту нахождения должника-застройщика или по ходатайству лица, участвующего в деле о банкротстве, передать дело о банкротстве застройщика на рассмотрение арбитражного суда по месту нахождения: а) объекта строительства или земельного участка; б) по месту жительства или месту нахождения большинства участников строительства.

Специальные правила подведомственности устанавливают порядок предъявления и рассмотрения требования других лиц к застройщику или застройщика к другим лицам (с даты принятия арбитражным судом решения о признании застройщика банкротом и об открытии конкурсного производства) исключительно в рамках дела о банкротстве: а) о признании наличия или отсутствия права собственности или иного права либо обременения в отношении недвижимого имущества, в том числе объектов незавершенного строительства; б) об истребовании недвижимого имущества, в том числе объектов незавершенного строительства, из чужого незаконного владения; в) о сносе самовольной постройки; г) о признании сделки в отношении недвижимого имущества недействительной или незаключенной, применении последствий недействительности сделки в отношении недвижимого имущества; д) о передаче недвижимого имущества во исполнение обязательства передать его в собственность, в хозяйственное ведение, в оперативное управление или в пользование; е) о государственной регистрации перехода права собственности на недвижимое имущество.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В **заключении** делается вывод, что реабилитационный механизм представляет собой систему правовых средств реабилитационной направленности (включая средства организационного, экономического, информационного и иного характера, которые первоначально не являются правовыми, но приобретают правовую форму в процессе реализации нормы права), правовых способов и процессуально-правовых форм, которая применяется в отношении конкурсного должника в целях восстановления его платежеспособности и продолжения осуществления им нормальной хозяйственной деятельности.

В качестве основных элементов реабилитационного механизма выделяются: 1) правовые средства реабилитационной направленности; 2) иные средства организационного, экономического, информационного и иного характера, приобретающие правовую форму в процессе реализации нормы права; 3) правовые способы; 4) процессуально-правовые формы.

В зависимости от стадии процесса несостоятельности (банкротства) будет меняться элементный состав реабилитационного механизма, субъектный состав отношений несостоятельности (банкротства), субъективные права и обязанности участников данных правоотношений, правосубъектность должника и т.д.

ПУБЛИКАЦИИ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Список работ, опубликованных в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных для защиты в диссертационном совете МГУ по специальности и отрасли науки:

1. Гаевский С.В. Правовые средства реабилитационной направленности в процессе несостоятельности (банкротства) // Право и экономика. 2024. № 9 (439). С. 43–50. 0,81 п.л. EDN: OWURAW, Импакт-фактор 0,587 (РИНЦ);
2. Гаевский С. В. Реабилитационный механизм на стадии предупреждения и восстановительной стадии процесса несостоятельности (банкротства) юридического лица: отличительные особенности // Вестник арбитражной практики. 2024. № 6 (115). С. 3–19. 1,15 п.л. EDN: LYQKRF, Импакт-фактор 0,837 (РИНЦ);
3. Гаевский С. В. Правовые модели реабилитации в процессе несостоятельности (банкротства) юридического лица: отличительные особенности // Право и экономика. 2025. № 4 (446). С. 19–26. 0,81 п.л. EDN: SLHXUE, Импакт-фактор 0,587 (РИНЦ);
4. Гаевский С. В. Особенности реализации реабилитационного механизма в процессе несостоятельности (банкротства) особых категорий должников: застройщиков. Вестник арбитражной практики // Вестник арбитражной практики. 2025. № 2 (117). С. 67–82. 1,08 п.л. EDN: TBSBNQ, Импакт-фактор 0,837 (РИНЦ).