

**Amador Paes de Almeida**

Magistrado e Professor Universitário.

# Curso de Falência e Recuperação de Empresa

28ª edição

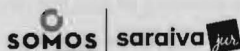
Colaboração da advogada

Marina Batista S. L. F. Paes de Almeida

2017

saraiva  jur

ISBN 978-85-472-1975-8

DADOS INTERNACIONAIS DE CATALOGAÇÃO NA PUBLICAÇÃO (CIP)  
ANGÉLICA ILACQUA CRB-8/7057


Av. das Nações Unidas, 7.221, 1º andar, Setor B  
Pinheiros – São Paulo – SP – CEP 05425-902

**SAC** | 0800-0117875  
De 2ª a 6ª, das 8h às 18h  
[www.editorasaraiva.com.br/contato](http://www.editorasaraiva.com.br/contato)

**Presidente** Eduardo Mufarej  
**Vice-presidente** Claudio Lensing  
**Diretora editorial** Flávia Alves Bravin

**Conselho editorial**

**Presidente** Carlos Ragazzo  
**Consultor acadêmico** Munilo Angeli Dias dos Santos

**Gerência**

**Planejamento e novos projetos** Renata Pascual Müller  
**Concursos** Roberto Navarro  
**Legislação e doutrina** Thais de Camargo Rodrigues

**Edição** Daniel Pavani Naveira

**Produção editorial** Ana Cristina Garcia (coord.)  
Luciana Cordeiro Shirakawa  
Clarissa Boraschi Maria (coord.)  
Guilherme H. M. Salvador  
Kelli Priscila Pinto  
Marília Cordeiro  
Mônica Landi  
Surane Vellenich  
Tatiana dos Santos Romão  
Tiago Dela Rosa

**Diagramação** Edson Colobone

**Revisão** PBA Preparação e Revisão de Textos

**Comunicação e MKT** Elaine Cristina da Silva

**Capa** Tiago Dela Rosa

**Produção gráfica** Marti Rampim

**Impressão e acabamento** Gráfica Paym

Almeida, Amador Paes de

Curso de falência e recuperação de empresa / Amador Paes de Almeida ; colaboração de Marina Batista S. Lobato Fernandes Paes de Almeida. – 28. ed. – São Paulo : Saraiva, 2017.

1. Falência 2. Falência - Brasil 3. Recuperação judicial (Direito) - Leis e legislação - Brasil I. Título II. Paes de Almeida, Marina Batista S. Lobato Fernandes.

17-0643

CDU 347.736(81)(094)

Índice para catálogo sistemático:

1. Brasil : Leis : Falência : Direito comercial 347.736(81)(094)

Data de fechamento da edição: 18-4-2017

Dúvidas? Acesse [www.editorasaraiva.com.br/direito](http://www.editorasaraiva.com.br/direito)

Nenhuma parte desta publicação poderá ser reproduzida por qualquer meio ou forma sem a prévia autorização da Editora Saraiva. A violação dos direitos autorais é crime estabelecido na Lei n. 9.610/98 e punido pelo art. 184 do Código Penal.

CL	600434	CAE	586578
----	--------	-----	--------

1101755

## Índice Geral

<i>Prefácio</i> .....	19
<i>Nota do Autor</i> .....	21
<i>Nota à 28ª Edição</i> .....	23

### PARTE TEÓRICA

#### LIVRO I DA FALÊNCIA

##### CAPÍTULO I ESBOÇO HISTÓRICO

1. Direito romano .....	29
2. Idade Média .....	30
3. Código Napoleônico.....	30
4. Brasil Colônia, Império e República.....	31
Resumo. Recapitulação.....	36

##### CAPÍTULO II NOÇÕES GERAIS SOBRE O INSTITUTO DA FALÊNCIA

1. Origem da palavra <i>falência</i> .....	39
2. Conceito de falência .....	40
3. Natureza jurídica da falência.....	41
Resumo. Recapitulação.....	42

##### CAPÍTULO III ELEMENTOS ESSENCIAIS PARA A EXISTÊNCIA DO ESTADO DE FALÊNCIA

1. Causas determinantes da falência .....	44
---	----

2.	Insolvência .....	45
3.	Impontualidade .....	46
4.	Protesto .....	47
5.	Protesto facultativo .....	49
6.	Protesto obrigatório .....	49
7.	Protesto de títulos de credores distintos.....	52
8.	Não pagamento de obrigação líquida.....	52
9.	Duplicata sem aceite acompanhada da nota de entrega da mercadoria.....	55
10.	Outros indícios de insolvabilidade que ensejam a falência: a) liquidação ruínosa; b) negócio simulado; c) transferência de estabelecimento sem reserva de bens suficientes para solver seu passivo; d) transferência simulada do estabelecimento principal; e) garantia a credor por dívida anterior sem reserva de bens; f) abandono do estabelecimento; g) descumprimento de obrigações assumidas no plano de recuperação judicial .....	57
	Recapitulação .....	64

#### CAPÍTULO IV

#### DA LEGITIMIDADE PASSIVA NA AÇÃO FALIMENTAR

1.	Devedor empresário e sociedade empresária .....	66
2.	Falência dos sócios solidários.....	70
3.	Falência do sócio retirante .....	71
4.	A falência e o sócio de responsabilidade limitada.....	71
5.	Falência do espólio .....	72
6.	Falência do menor empresário .....	73
7.	Falência da sociedade irregular ou de fato (sociedade em comum)	74
	Resumo. Recapitulação.....	75

#### CAPÍTULO V

#### DA LEGITIMIDADE ATIVA NA AÇÃO FALIMENTAR

1.	Inexistência de falência <i>ex officio</i> .....	79
2.	Falência requerida pelo credor.....	79
3.	Falência requerida pelo próprio devedor (autofalência).....	80
4.	Falência requerida pelo cônjuge sobrevivente, herdeiros e inventariante (falência do espólio) .....	81

5.	Falência requerida pelo sócio ou acionista.....	82
	Resumo. Recapitulação.....	83

CAPÍTULO VI  
JUÍZO COMPETENTE PARA DECLARAR A FALÊNCIA

1.	O Poder Judiciário e seus diversos órgãos .....	86
2.	Competência em razão da matéria .....	87
3.	Competência em razão do lugar .....	88
4.	Empresário sediado no estrangeiro .....	89
	Resumo. Recapitulação.....	90

CAPÍTULO VII  
DO REQUERIMENTO DA FALÊNCIA

1.	Da petição inicial .....	93
2.	Do patrocínio profissional de advogado .....	94
3.	Do pedido de falência com base na impontualidade.....	95
4.	Do pedido de falência com base nos motivos discriminados no art. 94, II e III, da Lei Falimentar .....	96
	Resumo. Recapitulação.....	99

CAPÍTULO VIII  
RESPOSTA DO DEVEDOR (ALEGAÇÕES DA DEFESA)

1.	Prazo para o devedor manifestar-se.....	103
2.	Depósito elisivo: depósito sem contestação; depósito com contestação; contestação sem depósito: efeitos .....	103
3.	Defesa de natureza processual.....	105
4.	Matéria relevante .....	108
	Resumo. Recapitulação.....	113

CAPÍTULO IX  
DO PROCEDIMENTO PRELIMINAR DA FALÊNCIA  
(DA DEFESA À SENTENÇA)

1.	Da falência com base na impontualidade: defesa com depósito elisivo; defesa sem depósito elisivo; da alegação de matéria relevante; provas .....	116
	Resumo. Recapitulação.....	118

CAPÍTULO X  
SENTENÇA DENEGATÓRIA DA FALÊNCIA

1.	Sentença denegatória.....	121
2.	Indenização por perdas e danos.....	121
3.	Custas processuais e honorários advocatícios.....	123
4.	Recurso.....	123
	Resumo. Recapitulação.....	124

CAPÍTULO XI  
SENTENÇA DECLARATÓRIA DA FALÊNCIA

1.	Característica .....	127
2.	Natureza jurídica .....	128
3.	Elementos básicos.....	130
4.	Termo legal.....	132
	Resumo. Recapitulação.....	133

CAPÍTULO XII  
DOS RECURSOS NO PROCESSO FALIMENTAR

1.	Conceito .....	137
2.	Pressupostos do recurso .....	137
3.	Espécies de recursos.....	138
4.	Dos recursos no processo falimentar: a apelação; o agravo.....	145
5.	Prazos dos recursos falimentares .....	146
	Resumo. Recapitulação.....	147

CAPÍTULO XIII  
JUÍZO UNIVERSAL

1.	Indivisibilidade e universalidade do juízo falimentar.....	150
2.	Exceções à <i>vis attractiva</i> do juízo falimentar .....	150
	Resumo. Recapitulação. Testes de aproveitamento da matéria examinada .....	154

CAPÍTULO XIV  
DOS EFEITOS DA FALÊNCIA QUANTO AOS  
DIREITOS DOS CREDORES

1.	Vencimento por antecipação de todas as dívidas do falido .....	161
----	--	-----

2.	Suspensão da fluência de juros .....	163
3.	Multa fiscal.....	163
4.	Suspensão das ações ou execuções movidas contra o falido .....	164
5.	Suspensão da prescrição.....	165
	Resumo. Recapitulação.....	166

CAPÍTULO XV  
DOS EFEITOS DA FALÊNCIA QUANTO  
À PESSOA DO FALIDO

1.	Restrições à capacidade processual do falido e à sua liberdade de locomoção .....	169
2.	Obrigações que lhe são impostas .....	170
3.	Proibição para o exercício da atividade empresarial.....	170
4.	Continuação do negócio .....	171
5.	Sujeição à prisão .....	171
	Resumo. Recapitulação.....	172

CAPÍTULO XVI  
DOS EFEITOS DA FALÊNCIA QUANTO AOS  
BENS DO FALIDO

1.	Perda da administração e disposição dos seus bens.....	175
2.	Bens que não se compreendem na falência .....	176
3.	A meação da mulher casada e a falência do empresário individual .....	178
4.	Nulidade dos atos praticados pelo falido quanto aos bens.....	179
	Resumo. Recapitulação.....	179

CAPÍTULO XVII  
DOS EFEITOS DA FALÊNCIA QUANTO AOS  
CONTRATOS DO FALIDO

1.	Conceito de contrato .....	182
2.	Contratos unilaterais e bilaterais .....	182
3.	Efeitos da falência sobre os contratos unilaterais.....	183
4.	Efeitos da falência sobre os contratos bilaterais .....	184
5.	Regras especiais para determinados contratos.....	184
6.	Alienação fiduciária .....	193

7.	Contrato de trabalho .....	194
8.	Compensação das dívidas do falido.....	195
	Resumo. Recapitulação.....	204

## CAPÍTULO XVIII

DA REVOGAÇÃO DOS ATOS PRATICADOS PELO  
DEVEDOR ANTES DA FALÊNCIA – AÇÃO REVOCATÓRIA

1.	Atos praticados dentro do termo legal: pagamento de dívidas não vencidas ou por meios não previstos no contrato; constituição de direito real de garantia.....	209
2.	Atos praticados nos dois anos anteriores à falência: atos a título gratuito; renúncia à herança ou legado .....	210
3.	Outros atos revogáveis: inscrição intempestiva de direitos reais (registros e averbações tardias); venda ou transferência de estabelecimento (sem reserva de bens suficientes para solver o passivo) .....	211
4.	Da ação revocatória: por ineficácia e por fraude .....	212
	Resumo. Recapitulação.....	216

## CAPÍTULO XIX

## ÓRGÃOS DA FALÊNCIA

1.	O juiz .....	220
2.	O administrador judicial.....	221
3.	Deveres e atribuições .....	223
4.	Avisos do administrador .....	226
5.	Arrecadação dos bens .....	227
6.	Apuração do montante do débito do falido.....	229
7.	Responsabilidades do administrador .....	230
8.	Comitê de credores: composição e atribuições.....	231
9.	Assembleia geral dos credores: atribuições; convocação; composição.	232
10.	O Ministério Público .....	235
	Resumo. Recapitulação.....	238

## CAPÍTULO XX

DA ADMINISTRAÇÃO, DA ARRECADAÇÃO E GUARDA  
DOS BENS, LIVROS E DOCUMENTOS DO FALIDO

1.	Da administração dos bens do falido .....	241
----	---	-----



2.	Da arrecadação e guarda dos bens, livros e documentos do falido	241
3.	Arrecadação dos bens particulares dos sócios de responsabilidade ilimitada; de administradores de sociedade limitada e diretores de sociedade anônima.....	242
4.	Do lacre das portas do estabelecimento do falido .....	244
5.	Inventário dos bens arrecadados.....	244
6.	Venda antecipada de bens deterioráveis .....	244
	Resumo. Recapitulação.....	245

### CAPÍTULO XXI DO PEDIDO DE RESTITUIÇÃO E DOS EMBARGOS DE TERCEIRO

1.	A arrecadação e os bens de terceiro .....	248
2.	Pressupostos do pedido de restituição.....	249
3.	Dinheiro em depósito com o falido.....	250
4.	Coisas vendidas a crédito .....	251
5.	Coisa alienada fiduciariamente.....	252
6.	Contrato de câmbio.....	253
7.	O processo de restituição: efeitos, juízo competente, legitimidade ativa e passiva, procedimento, sentença, recurso .....	253
8.	Embargos de terceiro: conceito, legitimidade ativa e passiva, juízo competente, rito processual, recurso .....	254
	Resumo. Recapitulação. Testes de aproveitamento da matéria examinada .....	255

### CAPÍTULO XXII DA HABILITAÇÃO DOS CRÉDITOS

1.	O concurso de credores .....	260
2.	Habilitação dos créditos segundo a sua natureza.....	260
3.	Apresentação dos créditos.....	261
4.	Credores retardatários .....	264
	Resumo. Recapitulação.....	264

### CAPÍTULO XXIII DOS CRÉDITOS NÃO SUJEITOS À HABILITAÇÃO

1.	Dos créditos tributários.....	267
----	-------------------------------	-----

2.	Das contribuições previdenciárias.....	268
3.	O concurso de preferência: os créditos fiscais dos Estados-Membros e dos Municípios.....	268
	Resumo. Recapitulação.....	269

#### CAPÍTULO XXIV DA CLASSIFICAÇÃO DOS CRÉDITOS

1.	Direito dos credores.....	271
2.	A classificação dos créditos na Lei de Falências .....	271
3.	Credores da falência e credores da massa (extraconcursais). As restituições e o adiantamento em dinheiro em decorrência do contrato de câmbio.....	272
4.	Créditos trabalhistas e créditos decorrentes de acidentes de trabalho .....	273
5.	Créditos com garantia real .....	275
6.	Créditos tributários .....	276
7.	Créditos com privilégio especial .....	278
8.	Créditos com privilégio geral.....	281
9.	Créditos quirografários .....	282
10.	Multas contratuais, tributárias e penas pecuniárias penais ou administrativas.....	282
11.	Créditos subordinados .....	282
12.	Quadro geral dos credores .....	283
	Resumo. Recapitulação.....	285

#### CAPÍTULO XXV DA LIQUIDAÇÃO – ALIENAÇÃO DOS BENS DO FALIDO – REALIZAÇÃO DO ATIVO

1.	Liquidação: considerações gerais .....	288
2.	Formas usuais de liquidação: a) Leilão. b) Propostas fechadas. c) Pregão .....	289
3.	Alienação dos bens: a) Alienação da empresa. b) Venda do(s) estabelecimento(s) em bloco ou por unidades produtivas. c) Alienação em bloco dos bens que integram o estabelecimento ou dos bens individualmente considerados. d) Constituição de sociedade pelos credores ou pelos empregados do falido .....	291
	Resumo. Recapitulação.....	293

CAPÍTULO XXVI  
DO PAGAMENTO AOS CREDORES

1.	Créditos extraconcursais .....	297
2.	Créditos trabalhistas até o limite de cinco salários mínimos por trabalhador.....	297
3.	Créditos reservados .....	298
	Resumo. Recapitulação.....	298

CAPÍTULO XXVII  
ENCERRAMENTO DO PROCESSO DA FALÊNCIA

1.	Prestação de contas do administrador judicial – Relatório final: valor do ativo e do passivo .....	303
2.	Destituição do administrador pela falta de apresentação do relatório – Responsabilidade .....	304
3.	Encerramento da falência por sentença.....	304
	Resumo. Recapitulação.....	304

CAPÍTULO XXVIII  
EXTINÇÃO DAS OBRIGAÇÕES

1.	Requerimento pelo falido.....	307
2.	Pressupostos – Prescrição: decurso de cinco anos ou dez anos (na ocorrência de crime falimentar); pagamento de todos os credores; de mais de 50% dos créditos quirografários .....	307
3.	Procedimento.....	309
4.	Sentença declarando extintas as obrigações; sua natureza jurídica e seus efeitos .....	310
	Resumo. Recapitulação. Testes de aproveitamento da matéria examinada .....	311

LIVRO II  
RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE EMPRESA

CAPÍTULO XXIX  
RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE EMPRESA

1.	Da falência como delito à concordata.....	317
2.	A concordata no direito brasileiro .....	319
3.	A recuperação judicial .....	320

4.	Conceito de recuperação judicial.....	322
5.	Natureza jurídica .....	322
6.	Legitimidade ativa .....	323
7.	Empresas impedidas de impetrar recuperação judicial e extra-judicial. A exceção das companhias aéreas .....	326
8.	Pressupostos.....	327
9.	Meios de recuperação judicial.....	328
10.	Efeitos da recuperação judicial .....	338
11.	A sucessão trabalhista e tributária na recuperação judicial.....	342
12.	Do pedido .....	345
13.	Do procedimento na recuperação judicial.....	357
14.	Do encerramento da recuperação judicial .....	360
15.	Recuperação judicial das microempresas e empresas de pequeno porte .....	361
16.	Convolução da recuperação judicial em falência .....	363
	Resumo. Recapitulação.....	364

LIVRO III  
RECUPERAÇÃO EXTRAJUDICIAL DE EMPRESA

CAPÍTULO XXX  
RECUPERAÇÃO EXTRAJUDICIAL DE EMPRESA

1.	A recuperação extrajudicial: requisitos.....	375
2.	Créditos que envolve.....	376
3.	A homologação judicial do plano de recuperação extrajudicial e sua importância .....	377
4.	Procedimento.....	378
5.	Efeitos da homologação judicial .....	380
	Resumo. Recapitulação. Testes de aproveitamento da matéria examinada .....	380

LIVRO IV  
DISPOSIÇÕES PENAIS  
(CRIMES FALIMENTARES)

CAPÍTULO XXXI  
DISPOSIÇÕES PENAIS  
(DOS CRIMES FALIMENTARES)

1.	Considerações gerais.....	387
----	---------------------------	-----

2.	Conceito .....	387
3.	A falência, a recuperação judicial e a recuperação extrajudicial como condição de punibilidade.....	388
4.	As sanções penais: reclusão; detenção; penas alternativas.....	389
5.	Interdição para o exercício da atividade empresarial .....	391
6.	Da prescrição .....	391
7.	Da reabilitação do falido .....	391
8.	Do procedimento penal.....	392
	Resumo. Recapitulação.....	392

## PARTE PRÁTICA

### CAPÍTULO XXXII

#### MODELOS DE PETIÇÕES

1.	Procuração para o foro em geral .....	399
2.	Petição inicial com base na impontualidade.....	400
3.	Petição de falência com base nos atos e fatos enumerados no art. 94, II, da Lei Falimentar.....	405
4.	Medida cautelar: sequestro dos bens, dos livros e documentos do falido .....	406
5.	Resposta do devedor: arguição de relevante razão de direito.....	408
6.	Auto de arrecadação, inventário e guarda dos bens do falido ....	410
7.	Avisos do administrador judicial .....	411
8.	Pedido de restituição .....	411
9.	Embargos de terceiro .....	412
10.	Ação revocatória .....	414
11.	Habilitação de crédito: por cambial; por hipoteca; de empregado, por créditos trabalhistas .....	415
12.	Impugnação de crédito.....	419
13.	Prestação de contas do administrador judicial .....	420
14.	Pedido de extinção das obrigações: por pagamento; por ocorrência de prescrição .....	421
15.	Pedido de reabilitação do falido.....	422
16.	Petição inicial de recuperação judicial.....	423
17.	Pedido de homologação de recuperação extrajudicial .....	426
18.	Recurso contra sentença declaratória de falência .....	427

CAPÍTULO XXXIII  
SÚMULAS DE DIREITO FALIMENTAR

1. Supremo Tribunal Federal.....	430
2. Superior Tribunal de Justiça.....	431
<i>Bibliografia</i> .....	433