

STJ00096565

**Amador Paes de Almeida**

Magistrado e Professor Universitário.

# **Curso de Falência e Recuperação de Empresa**

**27ª edição**  
revista e ampliada  
2013

 **Editora  
Saraiva**

Rua Henrique Schaumann, 270, Cerqueira César — São Paulo — SP  
CEP 05413-909

PABX: (11) 3613 3000

SACJUR: 0800 055 7688

De 2ª a 6ª, das 8:30 às 19:30

saraivajur@editorasaraiva.com.br

Acesso: [www.saraivajur.com.br](http://www.saraivajur.com.br)

## FILIAIS

### AMAZONAS/RONDÔNIA/RORAIMA/ACRE

Rua Costa Azevedo, 56 — Centro

Fone: (92) 3633-4227 — Fax: (92) 3633-4782 — Manaus

### BAHIA/SERGIPE

Rua Agripino Dória, 23 — Brotas

Fone: (71) 3381-5854 / 3381-5895

Fax: (71) 3381-0959 — Salvador

### BAURUR (SÃO PAULO)

Rua Monsenhor Claro, 255/2-57 — Centro

Fone: (14) 3234-5643 — Fax: (14) 3234-7401 — Baurur

### CEARÁ/PIAUÍ/MARANHÃO

Av. Filomena Garnes, 670 — Jacaracanga

Fone: (85) 3238-2323 / 3238-1384

Fax: (85) 3238-1331 — Fortaleza

### DISTRITO FEDERAL

SIA/SUL Trecho 2 Lote 850 — Setor de Indústria e Abastecimento

Fone: (61) 3344-2920 / 3344-2951

Fax: (61) 3344-1709 — Brasília

### GOIÁS/TOCANTINS

Av. Independência, 5330 — Setor Aeroporto

Fone: (62) 3225-2882 / 3212-2806

Fax: (62) 3224-3016 — Goiânia

### MATO GROSSO DO SUL/MATO GROSSO

Rua 14 de Julho, 3148 — Centro

Fone: (67) 3382-3682 — Fax: (67) 3382-0112 — Campo Grande

### MINAS GERAIS

Rua Além Paraíba, 449 — Lagoinha

Fone: (31) 3429-8300 — Fax: (31) 3429-8310 — Belo Horizonte

### PARÁ/AMAPÁ

Travessa Apinagés, 186 — Batista Campos

Fone: (91) 3222-9034 / 3224-9038

Fax: (91) 3241-0499 — Belém

### PARANÁ/SANTA CATARINA

Rua Conselheiro Laurindo, 2895 — Prado Velho

Fone/Fax: (41) 3332-4894 — Curitiba

### PERNAMBUCO/PARAÍBA/R. G. DO NORTE/ALAGOAS

Rua Corredor do Bispo, 185 — Boa Vista

Fone: (81) 3421-4246 — Fax: (81) 3421-4510 — Recife

### RIBEIRÃO PRETO (SÃO PAULO)

Av. Francisco Junqueira, 1255 — Centro

Fone: (16) 3610-5843 — Fax: (16) 3610-8284 — Ribeirão Preto

### RIO DE JANEIRO/ESPÍRITO SANTO

Rua Visconde da Santa Isabel, 113 a 119 — Vila Isabel

Fone: (21) 2577-9494 — Fax: (21) 2577-8867 / 2577-9565 — Rio de Janeiro

### RIO GRANDE DO SUL

Av. A. J. Renner, 231 — Farrapos

Fone/Fax: (51) 3371-4001 / 3371-1467 / 3371-1567

### Porto Alegre

### SÃO PAULO

Av. Antártica, 92 — Barra Funda

Fone: PABX (11) 3616-3666 — São Paulo

ISBN 978-85-02-19037-5

Almeida, Amador Paes de

Curso de falência e recuperação de empresa / Amador Paes de Almeida. — 27. ed. rev. e ampl. — São Paulo : Saraiva, 2013.

1. Falência 2. Falência — Brasil 3. Recuperação judicial (Direito) — Leis e legislação — Brasil I. Título.

CDU-347.736 (81) (094)

## Índices para catálogo sistemático:

1. Brasil : Leis : Falências : Direito comercial 347.736(81) (094)  
2. Brasil : Leis : Recuperação de empresas : Direito comercial 347.736(81) (094)

*Diretor editorial* Luiz Roberto Cunha

*Gerente de produção editorial* Lígia Alves

*Editor* Jônatas Junqueira de Mello

*Assistente editorial* Sirlene Mironza de Sales

*Produtora editorial* Clarissa Boraschi Maria

*Preparação de originais* Ana Cristina Garcia

Maria Izabel Barreiros Bitencourt Bressan

Liana Ganiko Brito

*Arte e diagramação* Cristina Aparecida Aguda de Freitas

Jessica Siqueira

*Revisão de provas* Rito de Cássia Queiroz Gorgatti

Marcus M. Facciolla

*Serviços editoriais* Camila Artiali Loureira

Elaine Cristina da Silva

*Capa* Roberto Strauss

*Produção gráfica* Marli Rompim

*Impressão* Assahi Gráfica

*Acabamento* Assahi Gráfica

972344

Data de fechamento da edição: 25-2-2013

Dúvidas?

Acesso [www.saraivajur.com.br](http://www.saraivajur.com.br)

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 artigo 184 do Código Penal.

112.992.027.001

961935

## Índice Geral

<i>Prefácio</i> .....	7
<i>Nota do Autor</i> .....	9
<i>Nota à 27ª Edição</i> .....	11

### 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.....	104
4.	Matéria relevante.....	107
	Resumo. Recapitulação.....	111

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.....	115
	Resumo. Recapitulação.....	117

CAPÍTULO X  
SENTENÇA DENEGATÓRIA DA FALÊNCIA

1.	Sentença denegatória.....	120
2.	Indenização por perdas e danos.....	120
3.	Custas processuais e honorários advocatícios.....	122
4.	Recurso.....	122
	Resumo. Recapitulação.....	123

CAPÍTULO XI  
SENTENÇA DECLARATÓRIA DA FALÊNCIA

1.	Característica .....	126
2.	Natureza jurídica .....	127
3.	Elementos básicos.....	129
4.	Termo legal.....	131
	Resumo. Recapitulação.....	132

CAPÍTULO XII  
DOS RECURSOS NO PROCESSO FALIMENTAR

1.	Conceito .....	136
2.	Pressupostos do recurso .....	136
3.	Espécies de recursos.....	137
4.	Dos recursos no processo falimentar: a apelação; o agravo.....	141
5.	Prazos dos recursos falimentares .....	143
	Resumo. Recapitulação.....	143

CAPÍTULO XIII  
JUÍZO UNIVERSAL

1.	Indivisibilidade e universalidade do juízo falimentar.....	147
2.	Exceções à <i>vis attractiva</i> do juízo falimentar .....	147
	Resumo. Recapitulação. Testes de aproveitamento da matéria examinada .....	151

CAPÍTULO XIV  
DOS EFEITOS DA FALÊNCIA QUANTO AOS  
DIREITOS DOS CREDORES

1.	Vencimento por antecipação de todas as dívidas do falido .....	158
----	--	-----

2.	Suspensão da fluência de juros .....	160
3.	Multa fiscal .....	160
4.	Suspensão das ações ou execuções movidas contra o falido .....	161
5.	Suspensão da prescrição .....	162
	Resumo. Recapitulação .....	163

CAPÍTULO XV  
DOS EFEITOS DA FALÊNCIA QUANTO  
À PESSOA DO FALIDO

1.	Restrições à capacidade processual do falido e à sua liberdade de locomoção .....	166
2.	Obrigações que lhe são impostas .....	167
3.	Proibição para o exercício da atividade empresarial .....	167
4.	Continuação do negócio .....	168
5.	Sujeição à prisão .....	168
	Resumo. Recapitulação .....	169

CAPÍTULO XVI  
DOS EFEITOS DA FALÊNCIA QUANTO AOS  
BENS DO FALIDO

1.	Perda da administração e disposição dos seus bens .....	172
2.	Bens que não se compreendem na falência .....	173
3.	A meação da mulher casada e a falência do empresário individual .....	174
4.	Nulidade dos atos praticados pelo falido quanto aos bens .....	176
	Resumo. Recapitulação .....	176

CAPÍTULO XVII  
DOS EFEITOS DA FALÊNCIA QUANTO AOS  
CONTRATOS DO FALIDO

1.	Conceito de contrato .....	179
2.	Contratos unilaterais e bilaterais .....	179
3.	Efeitos da falência sobre os contratos unilaterais .....	180
4.	Efeitos da falência sobre os contratos bilaterais .....	181
5.	Regras especiais para determinados contratos .....	181
6.	Alienação fiduciária .....	191

7.	Contrato de trabalho .....	192
8.	Compensação das dívidas do falido.....	193
	Resumo. Recapitulação.....	202

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.....	207
2.	Atos praticados nos dois anos anteriores à falência: atos a título gratuito; renúncia à herança ou legado .....	208
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) .....	209
4.	Da ação revocatória: por ineficácia e por fraude .....	210
	Resumo. Recapitulação.....	214

CAPÍTULO XIX  
ÓRGÃOS DA FALÊNCIA

1.	O juiz.....	218
2.	O administrador judicial.....	219
3.	Deveres e atribuições .....	221
4.	Avisos do administrador .....	224
5.	Arrecadação dos bens .....	225
6.	Apuração do montante do débito do falido .....	227
7.	Responsabilidades do administrador .....	228
8.	Comitê de credores: composição e atribuições.....	229
9.	Assembleia geral dos credores: atribuições; convocação; composição.	230
10.	O Ministério Público.....	233
	Resumo. Recapitulação.....	235

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

1.	Da administração dos bens do falido .....	238
----	---	-----



2.	Da arrecadação e guarda dos bens, livros e documentos do falido	238
3.	Arrecadação dos bens particulares dos sócios de responsabilidade ilimitada; de administradores de sociedade limitada e diretores de sociedade anônima.....	239
4.	Do lacre das portas do estabelecimento do falido .....	241
5.	Inventário dos bens arrecadados.....	241
6.	Venda antecipada de bens deterioráveis .....	241
	Resumo. Recapitulação.....	242

CAPÍTULO XXI  
DO PEDIDO DE RESTITUIÇÃO E DOS  
EMBARGOS DE TERCEIRO

1.	A arrecadação e os bens de terceiro .....	245
2.	Pressupostos do pedido de restituição.....	246
3.	Dinheiro em depósito com o falido .....	247
4.	Coisas vendidas a crédito .....	248
5.	Coisa alienada fiduciariamente.....	249
6.	Contrato de câmbio.....	250
7.	O processo de restituição: efeitos, juízo competente, legitimidade ativa e passiva, procedimento, sentença, recurso .....	251
8.	Embargos de terceiro: conceito, legitimidade ativa e passiva, juízo competente, rito processual, recurso .....	252
	Resumo. Recapitulação. Testes de aproveitamento da matéria examinada .....	253

CAPÍTULO XXII  
DA HABILITAÇÃO DOS CRÉDITOS

1.	O concurso de credores .....	257
2.	Habilitação dos créditos segundo a sua natureza.....	257
3.	Apresentação dos créditos.....	258
4.	Credores retardatários.....	261
	Resumo. Recapitulação.....	261

CAPÍTULO XXIII  
DOS CRÉDITOS NÃO SUJEITOS À HABILITAÇÃO

1.	Dos créditos tributários.....	264
----	-------------------------------	-----

2.	Das contribuições previdenciárias.....	265
3.	O concurso de preferência: os créditos fiscais dos Estados-Membros e dos Municípios.....	265
	Resumo, Recapitulação.....	266

CAPÍTULO XXIV  
DA CLASSIFICAÇÃO DOS CRÉDITOS

1.	Direito dos credores.....	268
2.	A classificação dos créditos na Lei de Falências .....	268
3.	Credores da falência e credores da massa (extraconcursais). As restituições e o adiantamento em dinheiro em decorrência do contrato de câmbio.....	269
4.	Créditos trabalhistas e créditos decorrentes de acidentes de trabalho .....	270
5.	Créditos com garantia real .....	272
6.	Créditos tributários .....	273
7.	Créditos com privilégio especial .....	275
8.	Créditos com privilégio geral.....	278
9.	Créditos quirografários .....	279
10.	Multas contratuais, tributárias e penas pecuniárias penais ou administrativas.....	279
11.	Créditos subordinados .....	279
12.	Quadro geral dos credores .....	280
	Resumo, Recapitulação.....	282

CAPÍTULO XXV  
DA LIQUIDAÇÃO — ALIENAÇÃO DOS BENS DO  
FALIDO — REALIZAÇÃO DO ATIVO

1.	Liquidação: considerações gerais .....	285
2.	Formas usuais de liquidação: a) Leilão. b) Propostas fechadas. c) Pregão .....	286
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 .....	288
	Resumo, Recapitulação.....	290

CAPÍTULO XXVI  
DO PAGAMENTO AOS CREDORES

1.	Créditos extraconcursais .....	294
2.	Créditos trabalhistas até o limite de cinco salários mínimos por trabalhador.....	294
3.	Créditos reservados .....	295
	Resumo. Recapitulação.....	295

CAPÍTULO XXVII  
ENCERRAMENTO DO PROCESSO DA FALÊNCIA

1.	Prestação de contas do administrador judicial — Relatório final: valor do ativo e do passivo .....	300
2.	Destituição do administrador pela falta de apresentação do relatório — Responsabilidade.....	301
3.	Encerramento da falência por sentença.....	301
	Resumo. Recapitulação.....	301

CAPÍTULO XXVIII  
EXTINÇÃO DAS OBRIGAÇÕES

1.	Requerimento pelo falido.....	304
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 .....	304
3.	Procedimento.....	306
4.	Sentença declarando extintas as obrigações; sua natureza jurídica e seus efeitos .....	307
	Resumo. Recapitulação. Testes de aproveitamento da matéria examinada .....	308

LIVRO II  
RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE EMPRESA

CAPÍTULO XXIX  
RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE EMPRESA

1.	Da falência como delito à concordata.....	315
2.	A concordata no direito brasileiro .....	317
3.	A recuperação judicial .....	318

4.	Conceito de recuperação judicial.....	320
5.	Natureza jurídica .....	320
6.	Legitimidade ativa .....	321
7.	Empresas impedidas de impetrar recuperação judicial e extra-judicial. A exceção das companhias aéreas .....	324
8.	Pressupostos.....	325
9.	Meios de recuperação judicial.....	326
10.	Efeitos da recuperação judicial .....	336
11.	A sucessão trabalhista e tributária na recuperação judicial.....	340
12.	Do pedido .....	343
13.	Do procedimento na recuperação judicial .....	355
14.	Do encerramento da recuperação judicial .....	358
15.	Recuperação judicial das microempresas e empresas de pequeno porte.....	359
16.	Convolução da recuperação judicial em falência .....	361
	Resumo. Recapitulação.....	362

### LIVRO III RECUPERAÇÃO EXTRAJUDICIAL DE EMPRESA

#### CAPÍTULO XXX RECUPERAÇÃO EXTRAJUDICIAL DE EMPRESA

1.	A recuperação extrajudicial: requisitos.....	373
2.	Créditos que envolve.....	374
3.	A homologação judicial do plano de recuperação extrajudicial e sua importância .....	375
4.	Procedimento.....	376
5.	Efeitos da homologação judicial .....	377
	Resumo. Recapitulação. Testes de aproveitamento da matéria examinada .....	378

### LIVRO IV DISPOSIÇÕES PENAIS (CRIMES FALIMENTARES)

#### CAPÍTULO XXXI DISPOSIÇÕES PENAIS (DOS CRIMES FALIMENTARES)

1.	Considerações gerais.....	385
----	---------------------------	-----

2.	Conceito .....	385
3.	A falência, a recuperação judicial e a recuperação extrajudicial como condição de punibilidade.....	386
4.	As sanções penais: reclusão; detenção; penas alternativas.....	387
5.	Interdição para o exercício da atividade empresarial .....	389
6.	Da prescrição .....	389
7.	Da reabilitação do falido .....	389
8.	Do procedimento penal.....	390
	Resumo. Recapitulação.....	390

## PARTE PRÁTICA

### CAPÍTULO XXXII MODELOS DE PETIÇÕES

1.	Procuração para o foro em geral .....	397
2.	Petição inicial com base na impontualidade .....	398
3.	Petição de falência com base nos atos e fatos enumerados no art. 94, II, da Lei Falimentar.....	403
4.	Medida cautelar: sequestro dos bens, dos livros e documentos do falido .....	404
5.	Resposta do devedor: arguição de relevante razão de direito.....	406
6.	Auto de arrecadação, inventário e guarda dos bens do falido ....	408
7.	Avisos do administrador judicial .....	409
8.	Pedido de restituição .....	409
9.	Embargos de terceiro .....	410
10.	Ação revocatória .....	412
11.	Habilitação de crédito: por cambial; por hipoteca; de empregado, por créditos trabalhistas .....	413
12.	Impugnação de crédito.....	417
13.	Prestação de contas do administrador judicial .....	418
14.	Pedido de extinção das obrigações: por pagamento; por ocorrência de prescrição .....	419
15.	Pedido de reabilitação do falido.....	420
16.	Petição inicial de recuperação judicial.....	421
17.	Pedido de homologação de recuperação extrajudicial .....	424
18.	Recurso contra sentença declaratória de falência .....	426

CAPÍTULO XXXIII  
SÚMULAS DE DIREITO FALIMENTAR

1. Supremo Tribunal Federal.....	429
2. Superior Tribunal de Justiça.....	430
<i>Bibliografia</i> .....	431